

Unnim Banc, S.A.U.

Cuentas Anuales del ejercicio
terminado el 31 de diciembre
de 2012 e Informe de Gestión,
junto con el Informe de Auditoría

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

Al Accionista Único de
Unnim Banc, S.A.U.:

Hemos auditado las cuentas anuales de Unnim Banc, S.A.U. (en lo sucesivo “el Banco”), que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2012 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los Administradores de Unnim Banc, S.A.U. son responsables de la formulación de las cuentas anuales del Banco, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la misma (que se identifica en la Nota 1 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

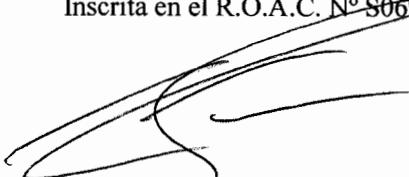
En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas del ejercicio 2012 expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Unnim Banc, S.A.U. al 31 de diciembre de 2012, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto de lo señalado por los administradores en la nota 1.2 de la memoria adjunta, en la que se indica que con fecha 27 de julio de 2012 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (BBVA) completó la adquisición del Banco. En este sentido, según se informa en la Nota 1.15, el 31 de enero de 2013, los consejos de administración de ambos bancos, aprobaron el proyecto de fusión por absorción del Banco por parte de BBVA; y el consiguiente traspaso en bloque, a título universal, de su patrimonio a BBVA que adquirirá por sucesión universal los derechos y obligaciones de Unnim Banc, S.A.U. Dicho proyecto de fusión será sometido a la aprobación de las respectivas Juntas Generales de Accionistas.

Con fecha 27 de abril de 2012 otros auditores emitieron su informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2011 en el que expresaron una opinión con una salvedad por limitación al alcance respecto de la obtención de información sobre la recuperabilidad de los activos fiscales diferidos (netos de pasivos fiscales diferidos) registrados en el balance a 31 de diciembre de 2011.

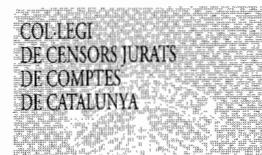
El informe de gestión adjunto del ejercicio 2012 contiene las explicaciones que los Administradores de Unnim Banc consideran oportunas sobre la situación de la Entidad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2012. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad.

DELOITTE, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. Nº 80692



Miguel Antonio Pérez

4 de febrero de 2013



Membre exercent:

DELOITTE, S.L.

Any 2013 Núm. 20/13/00836
CÒPIA GRATUITA

Unnim Banc, S.A.U.

**Cuentas Anuales y el Informe de Gestión correspondientes al
ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012**

Unnim Banc S.A.U.
Balances a 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Miles de euros)	2012	2011 (*)
Caja y depósitos en bancos centrales (nota 5)	157.006	241.771
Cartera de negociación (nota 6)	4.330	5.181
Derivados de negociación	4.330	5.181
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (nota 7)	-	322
Valores representativos de deuda	-	322
Activos financieros disponibles para la venta (nota 8)	1.785.700	3.610.672
Valores representativos de deuda	1.714.209	3.265.470
Instrumentos de capital	71.491	345.202
<i>Promemoria: Prestados o en garantía</i>	<i>1.598.531</i>	<i>1.925.634</i>
Inversiones crediticias (nota 9)	23.019.453	19.596.777
Depósitos en entidades de crédito	4.470.765	152.364
Crédito a la clientela	17.664.379	18.361.485
Valores representativos de deuda	884.309	1.082.928
<i>Promemoria: Prestados o en garantía</i>	<i>790.388</i>	<i>2.431.529</i>
Cartera de inversión a vencimiento (nota 10)	-	2.033.776
<i>Promemoria: Prestados o en garantía</i>	<i>-</i>	<i>934.188</i>
Ajustes a activos financieros por macrocoberturas	-	-
Derivados de cobertura (nota 11)	676.039	516.419
Activos no corrientes en venta (nota 12)	339.067	545.082
Participaciones (nota 13)	198.134	911.999
Entidades asociadas	8.987	18.083
Entidades multigrupo	88.183	144.829
Entidades del grupo	100.964	749.087
Contratos de seguros vinculados a pensiones (nota 18)	14.III	13.636
Activo material (nota 14)	464.607	810.712
Inmovilizado material	412.956	493.171
De uso propio	412.956	493.171
Cedidos en arrendamiento operativo	-	-
Inversiones inmobiliarias	51.651	317.541
<i>Promemoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>	<i>8.249</i>	<i>-</i>
Activo intangible (nota 15)	-	6.860
Otro activo intangible	-	6.860
Activos fiscales (nota 22)	1.420.939	977.296
Corrientes	17.191	9.935
Diferidos	1.403.748	967.361
Resto de activos (nota 16)	742.392	242.897
Total activo	28.821.778	29.513.400

Las notas de la I a la 49 y los anexos descritos en la memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación a 31 de diciembre de 2012.

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (véase nota 1.13).

Unnim Banc S.A.U.
Balances a 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Miles de euros)	2012	2011 (*)
Cartera de negociación (nota 6)	5.064	3.704
Derivados de negociación	5.064	3.704
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (nota 7)	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado (nota 17)	27.132.109	27.801.145
Depósitos de bancos centrales	5.533.302	1.991.113
Depósitos de entidades de crédito	1.447.529	1.074.258
Depósitos de la clientela	18.516.131	21.952.466
Débitos representados por valores negociables	831.790	1.632.338
Pasivos subordinados	476.599	923.893
Otros pasivos financieros	326.758	227.077
Ajustes a pasivos financieros por macrocoberturas	-	-
Derivados de cobertura (nota II)	53.669	56.000
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	-	-
Provisiones (nota 18)	576.869	48.074
Fondo para pensiones y obligaciones similares	65.726	23.383
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	6.294	4.586
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	9.968	2.233
Otras provisiones	494.881	17.872
Pasivos fiscales (nota 22)	380.050	318.011
Corrientes	44.921	7.543
Diferidos	335.129	310.468
Resto de pasivos (nota 19)	367.010	37.076
Total pasivo	28.514.771	28.264.010
Fondos propios (nota 20)	366.235	1.256.136
Capital/Fondo de dotación	971.314	971.314
Prima de emisión	720.195	720.195
Reservas	(435.374)	-
Resultado del ejercicio	(889.900)	(435.373)
Ajustes por valoración (nota 21)	(59.228)	(6.746)
Activos financieros disponibles para la venta	(59.154)	(6.683)
Coberturas de los flujos de efectivo	(74)	(63)
Total patrimonio neto	307.007	1.249.390
Total patrimonio neto y pasivo	28.821.778	29.513.400
Pro memoria		
<i>Riesgos contingentes (nota 29.1)</i>	<i>670.075</i>	<i>832.323</i>
<i>Compromisos contingentes (nota 29.2)</i>	<i>1.862.890</i>	<i>2.812.688</i>

Las notas de la I a la 49 y los anexos descritos en la memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación a 31 de diciembre de 2012.

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (véase nota I.13).

Unnim Banc S.A.U.
Cuentas de resultados correspondientes a los ejercicios 2012 y 2011

(Miles de euros)	2012	2011 (*)
Intereses y rendimientos asimilados (nota 30)	832.500	848.058
Intereses y cargas asimiladas (nota 31)	563.241	638.137
MARGEN DE INTERESES	269.259	209.921
Rendimiento de instrumentos de capital (nota 32)	11.581	25.117
Comisiones percibidas (nota 33)	84.728	101.278
Comisiones pagadas (nota 34)	9.116	9.878
Resultados de operaciones financieras (neto) (nota 35)	8.965	56.636
Cartera de negociación	(1.787)	3.582
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(142)	(438)
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	16.759	48.558
Otros	(5.865)	4.934
Diferencias de cambio (neto) (nota 36)	603	715
Otros productos de explotación (nota 37)	11.888	12.702
Otras cargas de explotación (nota 38)	54.720	27.067
MARGEN BRUTO	323.188	369.424
Gastos de administración	230.454	255.390
Gastos de personal (nota 39)	177.096	191.674
Otros gastos generales de administración (nota 40)	53.358	63.716
Amortización (nota 14,15 y 41)	21.653	27.006
Dotación a provisiones (neto) (nota 18)	473.654	93.290
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	452.854	284.432
Inversiones crediticias (nota 9)	410.954	286.216
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (nota 8)	41.900	(1.784)
RESULTADOS DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(855.426)	(290.694)
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	144.904	320.639
Fondo de comercio y otro activo intangible	6.831	-
Otros activos (notas 13, 14 y 16)	138.073	320.639
Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta (nota 45)	(25.603)	32.509
Diferencia negativa en combinaciones de negocios	-	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas (nota 12 y 46)	(112.989)	(19.238)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(1.138.922)	(598.062)
Impuesto sobre beneficios (nota 22)	(249.022)	(162.689)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	(889.900)	(435.373)
Resultado de operaciones interrumpidas	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(889.900)	(435.373)

Las notas de la I a la 49 y los anexos descritos en la memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de resultados del ejercicio 2012.

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (véase nota 1.13).

Unnim Banc S.A.U.

Estados de ingresos y gastos reconocidos correspondientes a los ejercicios 2012 y 2011

(Miles de euros)	2012	2011 (*)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(889.900)	(435.373)
OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(52.482)	(4.881)
Activos financieros disponibles para la venta	(74.959)	(6.413)
Ganancias/Pérdidas por valoración	(94.422)	12.956
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	19.463	(19.369)
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de flujos de efectivo	(20)	(560)
Ganancias/Pérdidas por valoración	(20)	(560)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Ganancias/Pérdidas por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Ganancias/Pérdidas por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Ganancias/Pérdidas por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-
Impuesto sobre beneficios	22.488	2.092
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(942.382)	(440.254)

Las notas de la I a la 49 y los anexos descritos en la memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2012.

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (véase nota I.I3).

Unnim Banc S.A.U.
Estados totales de cambios en el patrimonio neto correspondientes a los ejercicios 2012 y 2011

(Miles de euros)	Fondos propios (Nota 20)				Ajustes por valoración (Nota 21)	Total patrimonio neto
	Capital	Prima de emisión	Reservas	Resultado del ejercicio		
Saldo inicial a 1 de enero de 2011 (*)	18.050	720.195	-	-	738.245	(1.865) 736.380
Saldo inicial ajustado	18.050	720.195	-	-	738.245	(1.865) 736.380
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(435.373)	(435.373)	(440.254)
Otras variaciones del patrimonio neto	953.264	-	-	-	953.264	- 953.264
Aumentos de capital (*)	953.264	-	-	-	953.264	- 953.264
Saldo final a 31 de diciembre de 2011 (**)	971.314	720.195	-	(435.373)	1.256.136	(6.746) 1.249.390
Saldo inicial a 1 de enero de 2012	971.314	720.195	-	(435.373)	1.256.136	(6.746) 1.249.390
Saldo inicial ajustado	971.314	720.195	-	(435.373)	1.256.136	(6.746) 1.249.390
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(889.900)	(889.900)	(52.482) (942.382)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(435.374)	435.373	(1)	- (1)
Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	(435.374)	435.373	(1)	- (1)
Saldo final a 31 de diciembre de 2012	971.314	720.195	(435.374)	(889.900)	366.235	(59.228) 307.007

(*) Véase nota I.2 "Constitución y restructuración del Banco" donde se detalla la Segregación del Negocio Financiero, así como la capitalización del Banco.

(**) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (véase nota I.I.3).

Las notas de la I a la 49 y los anexos descritos en la memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2012.

Unnim Banc S.A.U.
Estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios 2012 y 2011

(Miles de euros)	2012	2011 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio	(3.400.533)	(400.954)
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	(889.900)	(435.373)
Amortización	939.743	348.092
Otros ajustes	21.653	27.006
Aumento/disminución neto de los activos de explotación	918.090	321.086
Cartera de negociación	1.890.011	871.397
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(851)	(15.793)
Activos financieros disponibles para la venta	(322)	(475)
Inversiones crediticias	(1.824.972)	2.300.480
Otros activos de explotación	2.137.369	(1.729.105)
Aumento/disminución neta de los pasivos de explotación	1.578.787	316.290
Cartera de negociación	(1.311.343)	720.413
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	1.360	(13.782)
Pasivos financieros a coste amortizado	(2.963.383)	606.840
Otros pasivos de explotación	1.650.680	127.355
Cobros/pagos por impuesto sobre beneficios	(249.022)	(162.689)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	3.100.606	64.291
Pagos		200.667
Activos materiales	-	-
Activos intangibles	-	2.973
Participaciones	-	197.694
Otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
Cobros	3.100.606	264.958
Activos materiales	346.105	177.356
Activos intangibles	6.860	-
Participaciones	713.865	-
Otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	2.033.776	87.602
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-

(Miles de euros)	2012	2011 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	287.674	274.273
Pagos	159.620	190.283
Dividendos	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Amortización de instrumentos de capital propio	-	-
Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	159.620	190.283
Cobros	447.294	464.556
Pasivos subordinados	447.294	464.556
Emisión de instrumentos de capital propio	-	-
Enajenación de instrumentos de capital propio	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	603	715
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(II.650)	(61.675)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO	253.548	315.223
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	241.898	253.548
PROMEMORIA		
<i>COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO</i>		
<i>Caja</i>	<i>87.181</i>	<i>92.400</i>
<i>Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales</i>	<i>69.825</i>	<i>149.371</i>
<i>Otros activos financieros</i>	<i>84.892</i>	<i>11.777</i>
<i>Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista</i>	-	-

Las notas de la I a la 49 y los anexos descritos en la memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio 2012.

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (véase nota I.13).

ÍNDICE

Notas explicativas de la memoria:	Página
I. Introducción, bases de presentación de las cuentas anuales y otras informaciones	II
2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados	24
3. Propuesta de distribución de resultados y beneficios por acción.....	62
4. Información por segmentos de negocio	63
5. Caja y depósitos en bancos centrales.....	63
6. Carteras de negociación, deudora y acreedora.....	64
7. Otros activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	66
8. Activos financieros disponibles para la venta	67
9. Inversiones crediticias.....	69
10. Cartera de inversión a vencimiento.....	83
11. Derivados de cobertura (deudores y acreedores).....	85
12. Activos no corrientes en venta	90
13. Participaciones	96
14. Activo material.....	100
15. Activo intangible	105
16. Resto de activos.....	106
17. Pasivos financieros a coste amortizado	108
18. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes y otras provisiones	124
19. Resto de pasivos	127
20. Fondos propios	127
21. Ajustes por valoración.....	129
22. Situación fiscal	130
23. Valor razonable	139
24. Exposición al riesgo de crédito.....	143
25. Exposición al riesgo de tipo de interés	155
26. Exposición al riesgo de liquidez.....	156
27. Exposición al riesgo de mercado.....	161
28. Exposición al riesgo operacional.....	166
29. Otra información significativa.....	167
30. Intereses y rendimientos asimilados	173
31. Intereses y cargas asimiladas	174
32. Rendimiento de los instrumentos de capital.....	174

33.	Comisiones percibidas	175
34.	Comisiones pagadas.....	175
35.	Resultado de operaciones financieras	176
36.	Diferencias de cambio.....	176
37.	Otros productos de explotación.....	177
38.	Otras cargas de explotación.....	177
39.	Gastos de personal	177
40.	Otros gastos generales de administración.....	179
41.	Amortización.....	179
42.	Dotaciones a provisiones (neto).....	180
43.	Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto).....	180
44.	Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto).....	180
45.	Ganancias/pérdidas en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	181
46.	Ganancias/pérdidas de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas....	181
47.	Partes vinculadas.....	182
48.	Servicio de atención al cliente.....	187
49.	Otras informaciones requeridas.....	190
	Anejos	202
	Informe de gestión del ejercicio 2012.....	218
	Informe Anual Gobierno Corporativo 2012	220

Unnim Banc S.A.U.

Memoria correspondiente al ejercicio acabado
el 31 de diciembre de 2012

De acuerdo con la normativa vigente sobre contenido de las cuentas anuales, esta memoria completa, amplía y comenta el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y forma con ellos una unidad, con el objetivo de facilitar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Unnim Banc, S.A.U. a 31 de diciembre de 2012, así como de los resultados de las operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo que se han producido en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012.

I. Introducción, bases de presentación de las cuentas anuales y otras informaciones

I.I. Introducción

Unnim Banc S.A.U., denominada bajo el nombre comercial de “Unnim” (en adelante, la Entidad, la Sociedad o el Banco), es una entidad de derecho privado que tiene por objeto social:

- (I) La realización de toda clase de actividades, operaciones y servicios propios del negocio de banca en general y que le estén permitidas por la legislación vigente, incluida la prestación de servicios de inversión, servicios auxiliares y la realización de actividades de agencia de seguros, exclusiva o vinculada, sin que quepa el ejercicio simultáneo de ambas.
- (2) La adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de toda clase de valores mobiliarios y títulos valores, incluidas, sin carácter limitativo, la oferta pública de adquisición y venta de valores y las participaciones en otras sociedades, entidades de crédito, empresas de servicios de inversión y empresas aseguradoras o mediadoras de seguros, en la medida permitida por la legislación vigente.

Las actividades que integran el objeto social pueden ser desarrolladas total o parcialmente de modo indirecto, en cualquiera de las formas admitidas en Derecho y, en particular, a través de la titularidad de acciones o de participaciones en sociedades cuyo objeto sea idéntico o análogo, accesorio o complementario de tales actividades.

En aquello no previsto en sus Estatutos Sociales, la Sociedad se rige por (i) la Ley 26/1998, de 29 de julio, sobre disciplina e intervención de las entidades de crédito; (ii) el Real Decreto Legislativo 1298/1986, de 28 de junio, sobre adaptación del derecho vigente en materia de entidades de crédito al de las comunidades europeas; (iii) el Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, sobre creación de bancos, actividad transfronterera y otras cuestiones relativas al régimen jurídico de las entidades de crédito; (iv) la Ley 24/1988, de 28 de julio, del mercado de valores; (v) la Ley de Sociedades de Capital; y (vi) demás disposiciones de aplicación vigentes o que las sustituyan.

El domicilio social del Banco está situado en Barcelona, Plaza Catalunya, 9, 6.^a y 7.^a plantas.

Además de las operaciones que lleva a cabo directamente, el Banco es cabecera de un grupo de entidades dependientes que se dedican a actividades diversas y que constituyen el Grupo Unnim (en adelante, el Grupo). Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus cuentas individuales, las cuentas anuales consolidadas del Grupo, que incluyen asimismo las participaciones en negocios conjuntos y las inversiones en asociadas.

El Banco ha sometido sus cuentas anuales a auditoría externa, de acuerdo con lo establecido en el Decreto 560/1983 de la Generalitat de Cataluña y la Ley 19/1988, de 12 de julio, modificada por la Ley 12/2010 de 30 de junio, de Auditoría de Cuentas.

I.2. Constitución y reestructuración del Banco

El 28 de enero de 2011, el Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa (en adelante Unnim) acordó iniciar un proceso de reorganización dirigido al reforzamiento de su capital mediante la creación de un banco a través del cual desarrollar indirectamente su actividad financiera, preservando en todo caso su Obra Social, caracterizada por su compromiso territorial y social, de acuerdo con el nuevo entorno regulatorio internacional según su traslación por el supervisor español –Basilea III para 2013– y nacional –Real Decreto-ley 2/2011, de 18 de febrero, para el reforzamiento del sistema financiero (RDL 2/2011).

El 21 de marzo de 2011, el Consejo de Administración de Unnim suscribió un Plan de Cumplimiento describiendo la estrategia y calendario de cumplimiento de los nuevos requisitos de capitalización de la Entidad. Dicho Plan de Cumplimiento fue comunicado y aprobado por el Banco de España con fecha 28 de marzo de 2011 y 14 de abril de 2011, respectivamente.

El 28 de abril de 2011, el Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa aprobó, entre otros:

- El acuerdo de constitución de “Unnim Banc, S.A”, al cual se transferiría la actividad financiera de la Entidad.
- Subscribir un Plan de Recapitalización detallando las alternativas analizadas por la entidad para el reforzamiento de su solvencia, así como el esquema de solicitud de soporte financiero al FROB. Dicho Plan de Recapitalización fue enviado al Banco de España con fecha 28 de abril de 2011.

El 20 de junio de 2011, el Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa acordó formular y subscribir el Proyecto de Segregación de su negocio financiero a favor del Banco el cual quedó depositado en el Registro Mercantil de Barcelona el 21 de junio de 2011.

El 13 de julio de 2011 la Dirección General del Tesoro y Política Financiera del Ministerio de Economía autorizó el proyecto de constitución del nuevo banco.

El 14 de julio de 2011, Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa, fundó y constituyó Unnim Banc, S.A.

El 20 de junio de 2011 y el 14 de julio de 2011, los Consejos de Administración de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa y Unnim Banc, respectivamente, adoptaron los acuerdos a los efectos de continuar la segregación del negocio.

El 28 de julio de 2011 la Asamblea General de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa acordó ratificar las actuaciones llevadas a cabo por el Consejo de Administración de la Caja en relación a la constitución del Banco. Asimismo, la Asamblea General adoptó, entre otros, los acuerdos oportunos a los efectos de aprobar el ejercicio indirecto de su objeto propio como entidad de crédito a través del Banco, con las consecuentes modificaciones de los Estatutos y del Reglamento.

Durante el mes de septiembre de 2011 se recibieron las oportunas autorizaciones del Gobierno de la Generalitat de Cataluña, del Consejero de Economía y Conocimiento de la Generalitat de Cataluña, de la Ministra de Economía y Hacienda, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, del Banco de España, de la Dirección General de Seguros y Fondo de Pensiones para la segregación y el ejercicio indirecto del objeto propio de la Caja como entidad de crédito a través del Banco.

El 26 de septiembre de 2011, se elevó a pública mediante escritura (inscrita en el Registro Mercantil el 30 de septiembre de 2011), la Segregación del negocio financiero.

El 27 de septiembre de 2011, el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), en base a la valoración negativa que los expertos independientes facilitaron sobre la entidad, informó que el 100% del capital de Unnim Banc, S.A correspondía al FROB, y por tanto, que Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa tendría que transmitir al FROB las acciones que poseía sobre Unnim Banc, S.A.U.

En consecuencia, el 28 de septiembre de 2011, se formalizó mediante escritura pública la venta por parte de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa de las 18.050.000 acciones del Banco al FROB al precio total de un euro.

El 29 de septiembre de 2011, la Comisión Ejecutiva del Banco de España acordó la reestructuración de Unnim Banc, S.A.U con la intervención del FROB, en calidad de Administrador Único.

El 30 de septiembre de 2011, se formalizaron mediante las correspondientes escrituras públicas los siguientes acuerdos:

- Se acordó que el FROB se convirtiera en accionista y administrador único del Banco.
- Se acordó convertir en capital las participaciones preferentes emitidas, por un valor efectivo de 385.263.780 euros, emitiéndose en consecuencia 385.263.780 acciones a un euro de valor nominal cada una. Estas nuevas acciones fueron suscritas íntegramente por el FROB.

- Se acordó incrementar el capital social del Banco en 568.000.000 acciones de un euro cada una, fijándose en consecuencia el nuevo capital social en 971.313.780 euros. Estas nuevas acciones fueron suscritas íntegramente por el FROB.
- Finalmente se acordó modificar los estatutos sociales del Banco en base a los acuerdos precedentes.

La Comisión Rectora del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), en su reunión celebrada con fecha 7 de marzo de 2012, y en el ámbito del proceso de restructuración ordenada de Unnim Banc, formuló el plan de reestructuración de Banco, que contempla su integración con el Banco Bilbao Bizcaya Argentaria S.A. (en adelante “BBVA”).

Asimismo, con fecha 7 de marzo de 2012, la Comisión Rectora del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito (FGD), de conformidad con lo dispuesto en los artículos 12 y 13 del Real Decreto-Ley 16/2011, comprometió los apoyos financieros necesarios para la restructuración ordenada del Banco.

La Comisión Ejecutiva del Banco de España, en la reunión que tuvo lugar en el mismo día, aprobó el plan de reestructuración del Banco formulado por el FROB.

En consecuencia, y de conformidad con el plan de restructuración aprobado:

- El FGD apoyará financieramente la compra por el BBVA al FROB del 100% del capital del banco al precio de un euro, asumiendo el FGD las pérdidas derivadas de la operación por importe de 953.000 miles de euros.
- Adicionalmente, con fecha 3 de julio de 2012, el FGD ha concedido al Banco un esquema de protección de activos (EPA) por el que, para una cartera de activos de 7.359 millones de euros, el FGD asumirá el 80% de las pérdidas derivadas de dicha cartera durante el plazo de diez años, una vez absorbidas las provisiones constituidas sobre estos activos (véase nota I.10).

En ejecución del plan de reestructuración formulado y aprobado el pasado 7 de marzo de 2012, y una vez obtenido la totalidad de las aprobaciones por las autoridades competentes, con fecha 27 de julio de 2012 BBVA ha completado la adquisición del 100% del capital social de Unnim Banc, S.A.U.

I.3. Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio anual acabado el 31 de diciembre de 2012 se presentan siguiendo los modelos establecidos y aplicando las normas de Información Pública Periódica de la Circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, y de sus posteriores modificaciones. Esta circular constituye la adaptación sectorial de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o NIC), adoptadas por la Unión Europea.

En concreto, en el ejercicio 2012, ha entrado en vigor la Circular 2/2012, de 29 de febrero que modifica la mencionada Circular 4/2004, mediante la cual se establecen nuevos requerimientos de provisiones y de capital adicionales a los hasta ahora requeridos por las normas aplicables a las entidades de crédito en relación con los activos vinculados a la actividad inmobiliaria. Por otro lado ha entrado en vigor la Circular 6/2012, de 28 de septiembre que modifica la mencionada Circular 4/2004, mediante la cual se incorpora formalmente a la normativa la obligación de incluir en las cuentas anuales la información relativa a operaciones de refinanciación y reestructuración, a la concentración de riesgos tanto sectorial como geográfica así como a los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas que se transfieran a sociedades para la gestión de dichos activos (notas 12, 24 y 49.I). Por último ha entrado en vigor la Circular 7/2012, de 30 de noviembre, aplicable a entidades de crédito, sobre requerimientos mínimos de capital principal.

Estas cuentas anuales se han preparado a partir de los registros de contabilidad de la Entidad.

Los estados financieros del Banco adjuntos no reflejan las variaciones patrimoniales que resultarían de aplicar criterios de consolidación global, proporcional o por el método de la participación, según corresponda, a las participaciones en el capital de sociedades dependientes, multigrupo y asociadas, según la normativa vigente que regula la consolidación de las entidades de crédito. Adicionalmente, han sido formuladas las cuentas anuales consolidadas del Grupo Unnim y Grupo BBVA, que recogen dichas variaciones, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Unión Europea a 31 de diciembre de 2012.

A continuación, se presentan el patrimonio neto consolidado del Grupo Unnim y el total de activos consolidados a 31 de diciembre de 2012 y 2011, y el resultado de los ejercicios 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Patrimonio neto	270.768	1.179.502
Resultado del ejercicio atribuido a la Entidad dominante	(863.953)	(469.074)
Total activo	28.958.820	29.288.005

En la nota 2 se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales del Banco del ejercicio 2012.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio y con efecto significativo en las cuentas anuales que se haya dejado de aplicar.

I.4. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

Las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio 2012 han sido formuladas por el Consejo de Administración del Banco en la reunión celebrada el 31 de enero de 2013. Estas cuentas están pendientes de aprobación por parte del Accionista Único. El Consejo de Administración del Banco esperan que se aprueben sin modificaciones.

En la elaboración de los estados financieros se han utilizado estimaciones para cuantificar, entre otros aspectos, el valor razonable de determinados activos y pasivos, las pérdidas por deterioro, la vida útil de los activos materiales e intangibles y las hipótesis actariales para el cálculo de los compromisos por retribuciones postempleo. Las estimaciones afectan a los importes registrados tanto en el balance como en la cuenta de pérdidas y ganancias. A pesar de que estas estimaciones se realizaron según la mejor información disponible, es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios afectados, de acuerdo con lo establecido en la norma decimonovena de la Circular 4/2004 del Banco de España.

I.5. Participaciones en el capital de entidades de crédito

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 20 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, a continuación, se presenta la relación de participaciones en el capital de entidades de crédito mantenidas por la Entidad a 31 de diciembre de 2012 y 2011 que superan el 5% del capital o de sus derechos de voto:

	% participación	
	2012	2011
Celeris Servicios Financieros, SA EFC	15,75%	15,75%

I.6. Impacto medioambiental

Debido a la actividad a la que se dedica la Entidad, esta no genera un impacto significativo en el medio ambiente. Por ello, en esta memoria no se incluye ningún desglose específico de las cuentas anuales respecto de la información en cuestiones medioambientales.

I.7. Objetivos, políticas y procesos de gestión del capital

I.7.1 Naturaleza de las obligaciones del Grupo en materia de capital regulatorio

La obligaciones del Grupo Unnim Banc en materia de capital regulatorio provienen de la aplicación de la Circular 3/2008 del Banco de España, de 22 de mayo, a las entidades de crédito, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos (en lo sucesivo, la “Circular 3/2008”) y sus posteriores modificaciones (Circulares del Banco de España 9/2010 y 4/2011).

La Circular 3/2008 constituye el desarrollo, en el ámbito de las entidades de crédito, de la legislación sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras dictada a partir de Ley 36/2007, de 16 de noviembre, por la que se modifica la Ley 13/1985, de 25 de mayo, de coeficiente de inversión, recursos propios y obligaciones de información de los intermediarios financieros y otras normas del sistema financiero, y que comprende también el Real Decreto 216/2008, de 15 de febrero, de recursos propios de las entidades financieras. Con ello se culmina también el proceso de adaptación de la legislación española de entidades de crédito a las directivas comunitarias 2006/48/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2006, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a su ejercicio (refundición), y 2006/49/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2006, sobre adecuación del capital de las empresas de servicios de inversión y las entidades de crédito (refundición).

Las dos directivas citadas han revisado profundamente, siguiendo el acuerdo equivalente adoptado por el Comité de Basilea de Supervisión Bancaria (conocido como Basilea II), los requerimientos mínimos de capital exigibles a las entidades de crédito y sus grupos consolidables.

Este marco regulatorio se estructura en tres “pilares”:

- **Pilar I - cálculo de los requerimientos mínimos de capital:** constituye el núcleo del acuerdo de Basilea II. Los requerimientos normativos de recursos propios mínimos de los grupos financieros se establecen en función de su exposición a algunos de los principales riesgos derivados del negocio financiero: riesgo de crédito, riesgo de mercado de la cartera de negociación y riesgo operacional. La normativa contempla diferentes metodologías de cálculo de la exposición para cada tipo de riesgo y con diferentes grados de complejidad de modo que cada entidad puede utilizar el más acorde a su volumen, recursos y grados de exposición. Esta información detallada, juntamente con información adicional sobre riesgo de concentración y de tipo de interés, se transmite periódicamente al regulador, mediante estados reservados.
- **Pilar II – proceso de revisión supervisora:** se establece la obligación de llevar a cabo un proceso de auto-evaluación del capital, integrado por un conjunto de estrategias y procedimientos sólidos y exhaustivos que permitan mantener los niveles de recursos propios que se consideren adecuados para cubrir, según su naturaleza y nivel, todos los riesgos a los que esté o pueda estar expuesto el Grupo. Este proceso concluye con el establecimiento de un objetivo y estrategia de recursos propios adecuado a los riesgos, y para ello, las entidades deben realizar escenarios de estrés que permitan identificar acontecimientos o cambios en las condiciones de los mercados en los que operan que puedan afectar negativamente a su solvencia futura

La referidas estrategias y procedimientos, así como información detallada respecto a la organización interna, gestión de riesgos y control interno, se recogen anualmente en un informe aprobado por el Consejo de Administración y que se remite al Banco de España.

- **Pilar III - disciplina de mercado :** obliga a las entidades sujetas a la normativa a publicar con periodicidad anual un documento denominado “Información con relevancia prudencial” (IRP), cuya elaboración y difusión están sujetas a una política formal aprobada por el Consejo de Administración y que debe contener una información mínima relativa a los recursos propios, los requerimientos de estos, los niveles de riesgo asumidos y las estrategias, organización, sistemas y políticas de gestión de los riesgos.

Por otro lado, la Circular 3/2008 establece qué elementos deben computarse como recursos propios, a efectos del cumplimiento de los requerimientos mínimos establecidos en dicha norma. Éstos difieren de los admitidos por las NIIF-UE y de los aplicados en la elaboración de estas cuentas anuales y se dividen en dos grupos principales, Recursos Propios Básicos y Recursos Propios de Segunda Categoría:

- **Recursos Propios Básicos:** En el caso del Grupo, comprenden fundamentalmente el capital desembolsado, la prima de emisión, las reservas y las participaciones preferentes.
- **Recursos Propios de Segunda Categoría:** En el caso del Grupo, incluye principalmente las financiaciones subordinadas.

Estos Recursos Propios se ven reducidos por las deducciones establecidas en la norma novena de la misma Circular 3/2008.

Adicionalmente a lo expuesto anteriormente, es conveniente indicar que, en su reunión del 12 de septiembre de 2010, el Grupo de Gobernadores y Jefes de Supervisión, el órgano de vigilancia del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, anunció un sustancial fortalecimiento de los actuales requerimientos de capital y aprobó, en este sentido, sin reservas, los acuerdos alcanzados el 26 de julio de 2010 (BASILEA III). El Acuerdo de Basilea III comenzará a aplicarse a partir del I de enero de 2013. Con anterioridad a esta fecha, los países deberán haber traspuesto el contenido del acuerdo a sus respectivas regulaciones y legislaciones. La Dirección del Grupo ha analizado las principales modificaciones que introducirá este acuerdo y ha comenzado a planificar y gestionar las consecuencias que se derivan de las novedades incluidas por dicho acuerdo a efectos de requerimientos de recursos propios.

El 18 de febrero de 2011 se publicó el Real-Decreto 2/2011 para el reforzamiento del sistema financiero. Con la publicación del citado Real-Decreto se introduce el concepto de "capital principal", que se define como el resultado de sumar, entre otros, los siguientes elementos de los recursos propios: el capital social de las sociedades anónimas, las primas de emisión desembolsadas, las reservas efectivas y expresas y los resultados positivos del ejercicio computables, los ajustes positivos, netos de efectos fiscales, por valoración de los activos financieros disponibles para la venta que formen parte del patrimonio neto, las participaciones representativas de los intereses minoritarios que correspondan a acciones ordinarias de las sociedades del grupo consolidable, y los instrumentos computables suscritos por el FROB. De dicha suma ha de deducirse el importe de los resultados negativos de ejercicios anteriores, y las pérdidas del ejercicio corriente, los ajustes negativos de valoración de los activos financieros disponibles para la venta netos de efectos fiscales, de conformidad con la normativa sobre recursos propios de las entidades de crédito, y los activos intangibles, incluido el fondo de comercio procedente de combinaciones de negocio, de consolidación o de aplicación del método de la participación.

En relación con los requerimientos del mencionado capital principal, dicho Real-Decreto requiere que los grupos consolidables de entidades de crédito alcanzaran una ratio de capital principal a lo largo del ejercicio 2011 del 8% de sus exposiciones ponderadas por riesgo, salvo que su coeficiente de financiación mayorista supere el 20% y no tenga colocado al menos un 20% de su capital o de sus derechos de voto a terceros, en cuyo caso el requerimiento anterior se sitúa en el 10% de sus exposiciones ponderadas por riesgos.

El 31 de agosto se publicó el Real Decreto Ley 24/2012 de reestructuración y resolución de entidades de crédito, por el que se modifican los requerimientos de capital principal que habían sido establecidos por el Real Decreto-ley 2/2011, de 18 de febrero, para el reforzamiento del sistema financiero. El Real Decreto-ley 24/2012 ha sido derogado por la Ley 9/2012, de 14 de noviembre, de reestructuración y resolución de entidades de crédito, con idéntico contenido a estos efectos, por el que se ha transformado los requisitos del 8 % de capital principal establecido con carácter general y del 10 % fijado para las entidades con difícil acceso a los mercados de capitales y para las que predomine la financiación mayorista, en un requisito único del 9 % a cumplir a partir del 1 de enero de 2013.

I.7.2 Objetivos, políticas y procesos de gestión del capital

En el proceso de gestión del capital, la Entidad busca cumplir en todo momento, tanto en el ámbito individual como en el consolidado, la normativa vigente en materia de requerimientos de Recursos Propios anteriormente descrita.

Asimismo, busca la máxima eficiencia en la gestión de los Recursos Propios, con el objetivo que, juntamente con otras variables de rentabilidad y riesgo, el consumo de Recursos Propios sea considerado como un elemento fundamental del análisis para la toma de decisiones de inversión de la Entidad.

Con este objetivo, y a partir de la situación de los Recursos Propios y de los requerimientos regulatorios de capital, la Entidad realiza periódicamente, un seguimiento de la evolución de la misma y formula previsiones y proyecciones a corto, medio y largo plazo, que se integran dentro de la planificación estratégica de la Entidad.

Adicionalmente, también se llevan a cabo simulaciones de diferentes escenarios de estrés, donde se evalúa la suficiencia de los Recursos Propios para hacer frente a cambios no previstos en las principales magnitudes de negocio y/o en las variables económicas, definiendo y estableciendo, si es necesario, las actuaciones correspondientes.

Asimismo, cabe señalar que, con el fin de fortalecer la estructura de capital del Grupo y dar cumplimiento a los requerimientos del Real Decreto 2/2011, la Entidad recibió en el ejercicio 2011 una inyección de capital por parte del FROB, que posteriormente se convirtió en parte de su capital computable (nota 1.2).

I.7.3 Información cuantitativa

A continuación, se incluye un detalle de los recursos propios del Grupo Unnim Banc a 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificado entre recursos propios básicos y complementarios, así como los requerimientos de capital por tipología de riesgo:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Importe	%	Importe	%
Recursos propios básicos	615.239	6,35%	1.548.265	8,64%
Recursos propios de segunda categoría	318.364	3,29%	477.007	2,66%
Total recursos propios computables	933.603	9,64%	2.025.272	11,30%
Requerimientos de recursos propios:				
Por riesgo de crédito	689.353	88,92%	1.378.369	96,16%
Por renta variable (métodos avanzados)	39.571	5,10%	-	0,00%
Por riesgo de mercado	16	0,00%	658	0,05%
Por riesgo operacional	46.292	5,97%	54.419	3,80%
Total requerimientos de recursos propios	775.231	100,00%	1.433.446	100,00%
Superávit de recursos propios	158.372	1,64%	591.829	3,30%

Información calculada con métodos avanzados y no comparables con las cuentas anuales de 2011.

A 31 de diciembre de 2012 y 2011, los recursos propios de Unnim excedían de los requeridos por la Circular 3/2008 y sucesivas modificaciones.

A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales la matriz cumple con los requerimientos del total de solvencia del 8% de la Circular 3/2008.

I.8. Suspensión de pago de cupón de la deuda subordinada y participaciones preferentes

- Diferimiento/Suspensión de pago de cupón de deuda subordinada y participaciones preferentes (hechos relevantes de 28 de febrero, 29 de marzo, 13 de abril y 31 de mayo de 2012): En ellos se comunicaba que, de conformidad con lo dispuesto en sus respectivos folletos de emisión, para determinadas emisiones de participaciones preferentes y obligaciones subordinadas no se iba a proceder al abono de intereses a partir de ese momento, siendo los importes devengados acumulables para las emisiones de obligaciones subordinadas.

La relación de emisiones con cupón suspendido son las siguientes:

- Participaciones Preferentes Serie A de Caixa Terrassa, código ISIN KYGI7549I094: cupón trimestral pagadero el día 30 del último mes de cada trimestre natural.
- Participaciones Preferentes Serie A de Caixa Sabadell, código ISIN ES0I0I339002: cupón trimestral pagadero el día I del primer mes siguiente a la finalización de cada trimestre natural.
- Participaciones Preferentes Serie A de Caixa Manlleu, código ISIN ES0II5328009: cupón mensual pagadero el último día de cada mes.
- Participaciones Preferentes Serie B de Caixa Terrassa, código ISIN XS0225II5566: cupón anual pagadero el día 10 de agosto de cada año.
- Participaciones Preferentes Serie B de Caixa Sabadell, código ISIN ES0I0I339028: cupón trimestral pagadero los días 14 de enero, 14 de abril, 14 de julio y 14 de octubre de cada año.
- I^a Emisión de Participaciones Preferentes de Caixa Manlleu, código ISIN ES0II484I002: cupón trimestral pagadero el último día del último mes de cada trimestre natural.
- Obligaciones Subordinadas Caixa Manlleu, emisión 5/89, código ISIN ES02I484I0I9: cupón mensual con vencimiento el último día de cada mes.
- Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell, código ISIN ES02I4973010: cupón mensual con vencimiento el primer día del mes siguiente a cada período mensual.
- Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell, código ISIN ES02I4973028: cupón mensual con vencimiento el primer día del mes siguiente a cada período mensual.
- Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa, código ISIN ES02I4974026: cupón trimestral con vencimiento el día 30 del último mes de cada trimestre natural.
- Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa, código ISIN ES02I4974018: cupón trimestral con vencimiento los días 16 de enero, 16 de abril, 16 de julio y 16 de octubre de cada año.

- Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Especiales Caixa Terrassa, código ISIN ES0214974075: cupón con vencimiento los días 1 de marzo, 1 de junio, 1 de septiembre y 1 de diciembre de cada año.

Con fecha 28 de septiembre de 2012, BBVA comunicó la oferta de compra dirigida a los titulares de las participaciones preferentes y valores de deuda subordinada anteriormente descritos (ver nota 17.5).

I.9. Calificación crediticia

Con fecha 14 de septiembre de 2012, la agencia de calificación crediticia Fitch confirmó que el rating de Unnim Banc, S.A.U. a largo plazo es de BBB+, con perspectiva negativa.

I.10. Fondo de Garantía de Depósitos

En el ejercicio 2011 la entidad realizó la aportación anual al Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorros. Esta aportación estaba fijada en el 1 por mil de la base de cálculo.

Con fecha 3 de junio de 2011 la disposición final primera del Real Decreto 771/2011 introdujo dos nuevos apartados al Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre el fondo de garantía de depósitos, los cuales contemplan la exigencia de aportaciones adicionales trimestrales sobre los depósitos a plazo contratados o cuentas a la vista liquidados con remuneraciones que excedan determinados tipos de interés. Tal contribución adicional supone incrementar hasta el 500% la aportación anual ordinaria. El Banco de España, mediante la Circular 3/2011 de 30 de junio, trasladó dichas modificaciones.

Por otro lado, a raíz de las reformas del sistema financiero español de los últimos años, el 14 de octubre de 2011, se publicó el Real Decreto-Ley 16/2011, de 14 de octubre, el cual unifica los tres fondos de garantía de depósitos preexistentes (de Cajas de Ahorro, de Establecimientos Bancarios y Cooperativas de Crédito) en un único fondo, el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito. Las funciones de este nuevo fondo, son adicionalmente a garantizar los depósitos en las entidades de crédito hasta el límite establecido (100.000 euros), las de realizar acciones que refuerzen la solvencia y funcionamiento de entidades con dificultades, en defensa de los intereses de los depositantes, del propio Fondo y del conjunto del sistema integrado por las entidades de crédito adheridas al mismo.

Asimismo, con fecha 2 de diciembre de 2011, se publicó el Real Decreto-Ley 19/2011, por el cual se modifica el Real Decreto-Ley 16/2011, de 14 de octubre, estableciendo la contribución anual máxima al Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito del 3 por mil y una contribución real de 2 por mil de la base de cálculo (depósitos garantizados más el 5% del valor de mercado de los depósitos de valores garantizados). Este nuevo porcentaje se ha aplicado a partir de la primera liquidación del ejercicio 2012.

Estas aportaciones anuales ordinarias, así como las aportaciones trimestrales se registran en el epígrafe "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias (véase nota 38).

Por otro lado, la Circular 3/2011 del Banco de España estableció aportaciones adicionales al Fondo de Garantía de Depósitos para los depósitos a plazo o cuentas a la vista con remuneraciones que superen los tipos de interés de referencia publicados con carácter trimestral por el Banco de España. En el ejercicio 2012, Unnim Banc, S.A.U. ha efectuado liquidaciones por este concepto que ascienden a un total de 19.174 miles de euros. Los importes devengados por las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos se han registrado en el capítulo "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida adjunta.

Adicionalmente, la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, en su sesión de 30 de julio de 2012, acordó la realización de una derrama entre las entidades adscritas, estimada sobre la base de las aportaciones a 31 de diciembre de 2011, y liquidables mediante cuotas anuales iguales durante los próximos diez años. Unnim Banc, S.A.U. ha registrado un pasivo financiero por un importe equivalente al valor presente del total de cada uno de los compromisos de pago asumidos y liquidables en los próximos años, por un

importe de 23.502 miles de euros, y, simultáneamente, una cuenta activa por el mismo importe para registrar su devengo en la cuenta de resultados a lo largo del periodo de liquidación (véase Nota 38).

Con fecha 3 de julio de 2012, la Comisión Rectora del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, concedió al Banco un Esquema de Protección de Activos (EPA) por el que el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito se obliga a absorber, bajo ciertas condiciones, el 80% de las pérdidas para una cartera de activos de 7.359 millones de euros (véase nota I.2).

I.II. Coeficiente de reservas mínimas

De acuerdo con la circular monetaria I/1998, de 29 de septiembre, con efecto I de enero de 1999, quedó derogado el coeficiente de caja decenal, siendo sustituido dicho coeficiente de caja por el coeficiente de reservas mínimas.

En enero de 2012 entró en vigor la modificación de la normativa aplicable a las reservas mínimas, de manera que el coeficiente de reserva exigido ha pasado del 2% al 1%.

A 31 de diciembre de 2012, al igual que durante el ejercicio 2011, el Banco cumplía con los mínimos exigidos por la normativa española aplicables por este coeficiente.

I.I2. Contratos de agencia

Ni a 31 de diciembre de 2012 ni en ningún momento durante el período comprendido entre el I de enero y 31 de diciembre de 2012, ni en el ejercicio 2011, el Banco ha mantenido en vigor “contratos de agencia” en la forma en que estos se contemplan en el artículo 22 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio.

I.I3. Información del ejercicio 2011

Conforme a lo exigido por la Circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, y de sus posteriores modificaciones, la información contenida en este Memoria referida al ejercicio 2011 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2012 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del banco de dicho ejercicio.

I.I4. Cambios de criterios y estimaciones contables

No se han producido cambios significativos en los criterios y estimaciones contables durante el ejercicio 2012.

I.I5. Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio, está previsto que el día 31 de enero de 2013 se someta a la aprobación de los Consejos de Administración de las sociedades Unnim Banc, S.A. (Sociedad Unipersonal) (en adelante “Unnim”) y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., (en adelante “BBVA”) el proyecto de fusión por absorción de Unnim por parte de BBVA y el consiguiente traspaso en bloque, a título universal, del patrimonio de Unnim a BBVA que adquirirá por sucesión universal los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida.

De ser aprobado el proyecto de fusión por los respectivos Consejos de Administración el acuerdo de fusión se someterá a la aprobación de las Juntas Generales de Accionistas de las sociedades intervenientes a celebrar en el primer trimestre de 2013.

2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

En la elaboración de las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

2.1. Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales, se ha considerado que la gestión del Banco continuará en el futuro previsible. Por lo tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

2.2. Principio de devengo

Estas cuentas anuales, con excepción del estado de flujos de efectivo, se han elaborado de acuerdo con la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro.

2.3. Instrumentos financieros

2.3.1 Registro inicial de los instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se registran inicialmente en el balance cuando el Banco se convierte en parte del contrato que los origina, de acuerdo con las condiciones de este contrato. Los créditos y los depósitos, activos y pasivos financieros más habituales, se registran desde la fecha en que surge el derecho legal a recibir o la obligación legal de pagar, respectivamente. Los derivados financieros, con carácter general, se registran en su fecha de contratación.

Las operaciones de compraventa de activos financieros instrumentadas mediante contratos convencionales, entendidos como aquellos contratos en que las obligaciones recíprocas de las partes deben consumarse dentro de un marco temporal establecido por la regulación o por las convenciones del mercado y que no se pueden liquidar por diferencias, como los contratos bursátiles o las compraventas a plazo de divisas, se registran desde la fecha en que los beneficios, riesgos, derechos y deberes inherentes a todo propietario sean de la parte adquirente; fecha que, según el tipo de activo financiero comprado o vendido, puede ser la fecha de contratación o la fecha de liquidación o entrega. En particular, las operaciones realizadas en el mercado de divisas al contado se registran en la fecha de liquidación; las operaciones realizadas con instrumentos de capital negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de contratación, y las operaciones realizadas con instrumentos de deuda negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de liquidación.

2.3.2 Baja de instrumentos financieros

Un activo financiero se da de baja del balance cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que genera o cuando se transfiere. La transferencia del activo debe comportar la transmisión sustancial de los riesgos y beneficios, o la transmisión de su control (véase la nota 2.8).

Por otra parte, un pasivo financiero se da de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que genera o cuando se readquiere por parte del Banco, ya sea con la intención de recolocarlo de nuevo o con la intención de cancelarlo.

2.3.3 Valor razonable y coste amortizado de los instrumentos financieros

En el registro inicial en el balance, todos los instrumentos financieros se registran por su valor razonable, que, si no hay evidencia en contra, es el precio de la transacción. Después, en una fecha determinada, el valor razonable de un instrumento financiero corresponde al importe por el que podría ser comprado o vendido entre dos partes, debidamente informadas y que actuaran en condiciones de independencia mutua. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

Cuando no hay un precio de mercado de un determinado instrumento financiero para estimar su valor razonable, se recurre a lo establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, si no se dispone de ellos, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. Se tendrán en cuenta las peculiaridades específicas del instrumento que se deba valorar y, muy especialmente, los diferentes tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

Las técnicas de valoración utilizadas para estimar el valor razonable del instrumento financiero cumplen los siguientes requisitos:

- Se utilizan los métodos financieros y económicos más consistentes y adecuados, que han demostrado que proporcionan la estimación más realista sobre el precio del instrumento financiero.
- Son las que utilizan de forma habitual los participantes del mercado al valorar este tipo de instrumento financiero, como pueden ser las transacciones recientes de otros instrumentos que son sustancialmente iguales, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de mercado para valorar opciones.
- Maximizan el uso de la información disponible, en lo que se refiere tanto a datos observables como a transacciones recientes de similares características, y limitan en lo posible el uso de datos y estimaciones no observables.
- Se documentan de forma amplia y suficiente, incluyendo las razones para su elección frente a otras alternativas posibles.
- Se respetan a lo largo del tiempo los métodos de valoración elegidos, siempre y cuando no existan razones que modifiquen los motivos de su elección.
- Se evalúa periódicamente la validez de los modelos de valoración utilizando transacciones recientes y datos actuales del mercado.
- Tienen en cuenta los siguientes factores: el valor temporal del dinero, el riesgo de crédito, el tipo de cambio, el precio de las materias primas, el precio de los instrumentos de capital, la volatilidad, la liquidez de mercado, el riesgo de cancelación anticipada y los costes de administración.

En cuanto a los instrumentos derivados, su valor razonable se define siguiendo los siguientes criterios:

- **Derivados negociados en mercados organizados:** todos los instrumentos derivados negociados en mercados organizados se valoraran diariamente a su precio de mercado, siendo su valoración el resultado de multiplicar el número de contratos abiertos, el precio y el multiplicador.
- **Derivados OTC (no negociados en mercados organizados):** estos derivados se valoran utilizando modelos de cálculo generalmente aceptados, como, por ejemplo, la actualización de los flujos futuros, el modelo de Black & Scholes, el modelo de Fischer Black y el proceso de simulaciones de Montecarlo.

Los instrumentos financieros se clasifican en tres categorías, en función de la forma en que se determina su valor razonable:

- **Nivel 1:** precios cotizados en mercados activos por el mismo instrumento.
- **Nivel 2:** precios cotizados en mercados activos por instrumentos similares u otras técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- **Nivel 3:** técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables.

Sin embargo, para determinados activos y pasivos financieros, el criterio de reconocimiento en el balance es el de coste amortizado. Este criterio se aplica a los activos financieros incluidos en los capítulos de “Inversiones crediticias” y “Cartera de inversión a vencimiento”, y, en cuanto a los pasivos financieros, a los registrados como “Pasivos financieros a coste amortizado”. No obstante, este criterio se aplica a los instrumentos de capital cuyo valor razonable no se puede determinar de forma suficientemente objetiva y a los derivados financieros que tengan como activo subyacente a estos instrumentos de capital y que se liquiden mediante su entrega.

Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según sea necesario) por los reembolsos de principal e intereses, más o menos, según el caso, la parte imputada a la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso de estos instrumentos financieros. En el caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición, ajustado, en su caso, por las comisiones y costes de la transacción que, de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España, deban incluirse en el cálculo de este tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de forma análoga a la de las operaciones de tipo de interés fijo y se recalcula en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, atendiendo a los cambios que hayan sufrido los flujos de efectivo futuros de la operación.

Como ya se ha indicado anteriormente, determinados activos y pasivos se registran en el balance de situación adjunto por su valor razonable, como, por ejemplo, los incluidos en las carteras de negociación o los disponibles para la venta. Otros, como los incluidos en los capítulos “Inversiones crediticias” o “Pasivos financieros a coste amortizado”, se registran por su coste amortizado, según se define en esta nota. Una parte de los activos y pasivos de estos capítulos están incluidos en alguna de las microcoberturas de valor razonable gestionadas por el Banco, y, por tanto, de hecho, figuran en el balance de situación por su valor razonable correspondiente al riesgo cubierto.

La mayoría del resto de activos y algunos pasivos son a tipo variable con revisión anual del tipo aplicable, por lo que el valor razonable de estos activos como consecuencia exclusivamente de los movimientos del tipo de interés de mercado no es significativamente diferente del registrado en el balance.

Los importes de los activos y pasivos no incluidos en alguno de los párrafos anteriores, es decir, los registrados a coste amortizado que son a tipo fijo con vencimiento residual superior a un año y no cubiertos, son poco significativos en relación con el total de cada capítulo, y el Banco considera que su valor razonable, como consecuencia exclusivamente de los movimientos del tipo de interés de mercado, no será significativamente diferente del registrado en el balance.

En cuanto al valor razonable de los activos clasificados en el capítulo “Activo material” del balance de situación, en la nota 23.2 se informa de su valor razonable y del método utilizado para calcularlo.

2.3.4 Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros distintos de los integrados en las categorías de “Caja y depósitos en bancos centrales”, “Derivados de cobertura” y “Participaciones” se presentan clasificados en el balance del Banco de acuerdo con las siguientes categorías:

- **Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:** esta categoría la integran los instrumentos financieros clasificados como cartera de negociación, además de otros activos y pasivos clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:
 - Se consideran **activos financieros incluidos en la cartera de negociación** aquellos que se adquieren con la intención de realizarlos a corto plazo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que existe evidencia de actuaciones recientes con el fin de obtener beneficios a corto plazo, y los instrumentos derivados que no cumplan con la definición de garantía financiera ni hayan sido designados como instrumentos de cobertura.
 - Se consideran **pasivos financieros incluidos en la cartera de negociación** aquellos que se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro próximo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados o gestionados conjuntamente, sobre los que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener beneficios a corto plazo; las posiciones cortas de valores fruto de ventas de activos adquiridos temporalmente con pacto de retrocesión no opcional o de valores recibidos en préstamo, y los instrumentos derivados que no cumplan con la definición de garantía financiera ni hayan sido designados como instrumentos de cobertura.
 - Se consideran “**otros activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias**” aquellos instrumentos financieros designados por el Banco en su reconocimiento inicial, como, por ejemplo, activos y pasivos financieros híbridos valorados íntegramente por su valor razonable, o aquellos instrumentos que se gestionan conjuntamente o que, al clasificarlos en esta categoría, se eliminan o reducen significativamente las incoherencias en su reconocimiento o valoración (asimetrías contables).

Los instrumentos financieros clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se valoran inicialmente por su valor razonable. Posteriormente, se registran las variaciones producidas en dicho valor razonable, con contrapartida en el capítulo “Resultado de operaciones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias, a excepción de las variaciones en este valor razonable debidas a los rendimientos devengados de instrumentos financieros distintos de los derivados de negociación, que se registran en los epígrafes “Intereses y rendimientos asimilados”, “Intereses y cargas asimiladas” o “Rendimientos de instrumentos de capital – Otros instrumentos de capital” de la cuenta de pérdidas y ganancias, atendiendo a su naturaleza.

- **Cartera de inversión a vencimiento:** en esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que el Banco mantiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, con la intención y con la capacidad financiera de mantenerlos hasta su vencimiento.

Los valores representativos de deuda incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, que se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, de acuerdo con lo descrito anteriormente en esta misma nota. Posteriormente, se valoran por su coste amortizado.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el capítulo “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran conforme a lo expuesto en la nota 2.5. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo con lo expuesto en la nota 2.II.

- **Inversiones crediticias:** en esta categoría se incluyen la financiación prestada a terceros con origen en las actividades típicas de crédito y préstamo realizadas por el Banco, las deudas contraídas con ella por los compradores de bienes y los usuarios de los servicios que presta, y los valores no cotizados representativos de deuda. Se incluyen también en esta categoría los importes a cobrar por las operaciones de arrendamiento financiero en las que el Banco actúa como arrendadora.

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de las comisiones y los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, y que, de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España, deban imputarse a la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo hasta su vencimiento. Con posterioridad a su adquisición, los activos incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado.

Los activos adquiridos a descuento se contabilizan por el efectivo desembolsado. La diferencia entre este y su valor de reembolso se reconoce como ingresos financieros, siguiendo el método del tipo de interés efectivo durante el período que queda hasta su vencimiento.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el capítulo “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran conforme a lo que se menciona en la nota 2.5. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo con lo expuesto en la nota 2.II. Los instrumentos de deuda incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo con lo expuesto en la nota 2.4.

- **Activos financieros disponibles para la venta:** en esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda y los instrumentos de capital que no se clasifican en otras categorías.

Los instrumentos incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo hasta su vencimiento, salvo que los activos financieros no tengan vencimiento fijo, en cuyo caso se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produce el deterioro o se produce su baja del balance. Posteriormente a su adquisición, los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable.

No obstante lo anterior, los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva son valorados por su coste, neto del posible deterioro de valor, calculado de acuerdo con el criterio explicado en la nota 2.II.

Las variaciones en el valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta, desde el momento de su adquisición, se contabilizan, netos de su efecto fiscal, con contrapartida en el patrimonio neto del Banco en el epígrafe “Patrimonio neto – Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta” hasta el momento en que se produzca la baja del activo financiero, momento en que el saldo registrado en este epígrafe se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el epígrafe “Resultado de operaciones financieras (neto)”.

Los rendimientos de los activos clasificados como disponibles para la venta en forma de intereses o dividendos se registran con contrapartida en el capítulo “Intereses y rendimientos asimilados” (calculados en aplicación del método del tipo de interés efectivo) y en el epígrafe “Rendimientos de instrumentos de capital – Otros instrumentos de capital” de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente. Las pérdidas por deterioro que hayan sufrido estos instrumentos se contabilizan de acuerdo con lo que se explica en la nota 2.II. Las diferencias de cambio de los activos financieros denominados en divisas distintas del euro se registran conforme a lo expuesto en la nota 2.5. Las variaciones producidas en el valor razonable de los activos financieros incluidos en esta categoría cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se valoran de acuerdo con lo que se explica en la nota 2.4.

- **Pasivos financieros a coste amortizado:** en esta categoría de instrumentos financieros se incluyen aquellos pasivos financieros que no se hayan incluido en ninguna de las categorías anteriores.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la emisión del pasivo financiero, los cuales se imputan a la cuenta de resultados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo hasta su vencimiento. Posteriormente, se valoran por su coste amortizado.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el capítulo “Intereses y cargas asimiladas” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en la cartera se registran conforme a lo explicado en la nota 2.5. Los pasivos financieros incluidos en esta categoría cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo con lo expuesto en la nota 2.4.

2.3.5 Reclasificación entre carteras de instrumentos financieros

Las reclasificaciones entre carteras de instrumentos financieros se realizan, exclusivamente, de acuerdo con los siguientes supuestos:

- a) Salvo que se den excepcionales circunstancias indicadas en la letra d) siguiente, los instrumentos financieros clasificados como “a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias” no son reclasificados ni dentro ni fuera de esta categoría de instrumentos financieros una vez adquiridos, emitidos o asumidos.
- b) Si un activo financiero, como consecuencia de un cambio en la intención o en la capacidad financiera, deja de clasificarse en la cartera de inversión a vencimiento, se reclasifica en la categoría de “activos financieros disponibles para la venta”. En este caso, se aplicará el mismo tratamiento a la totalidad de los instrumentos financieros clasificados en la cartera de inversión a vencimiento, salvo si dicha reclasificación se encuentra en los supuestos permitidos por la normativa aplicable (ventas muy próximas al vencimiento o una vez cobrada la práctica totalidad del principal del activo financiero, etc.).

Durante el ejercicio 2012 se han reclasificado los activos financieros clasificados como cartera de inversión a vencimiento a la categoría de “activos financieros disponibles para la venta”.

- c) Como consecuencia de un cambio en la intención o en la capacidad financiera, o, una vez transcurridos los dos ejercicios de penalización establecidos por la normativa aplicable para el supuesto de venta de activos financieros clasificados en la cartera de inversión a vencimiento, los activos financieros (instrumentos de deuda) incluidos en la categoría de “activos financieros disponibles para la venta” podrán reclasificarse en la de “cartera de inversión a vencimiento”. En este caso, el valor razonable de estos instrumentos financieros en la fecha de traspaso pasa a convertirse en un nuevo coste amortizado, y la diferencia entre este importe y su valor de reembolso se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo durante la vida residual del instrumento.

Durante los ejercicios 2012 y 2011, no se ha realizado ninguna reclasificación como las descritas en el párrafo anterior.

- d) Un activo financiero que no sea un instrumento financiero derivado podrá ser clasificado fuera de la cartera de negociación si deja de estar mantenido con el propósito de su venta o recompra a corto plazo, siempre que se produzca alguna de las siguientes circunstancias:
- En raras y excepcionales circunstancias, salvo que se trate de activos susceptibles de haberse incluido en la categoría de inversiones crediticias. Se entiende por raras y excepcionales circunstancias aquellas que surgen de un evento particular que es inusual y altamente improbable que se repita en un futuro previsible.
 - Cuando el Banco tenga la intención y la capacidad financiera de mantener el activo financiero en un futuro previsible o hasta su vencimiento, siempre y cuando su reconocimiento inicial hubiera cumplido con la definición de inversión crediticia. De darse estas situaciones, la reclasificación del activo se realiza por su valor razonable del día de la reclasificación, sin revertir los resultados, y considerando este valor como su coste amortizado. Los activos así reclasificados en ningún caso son reclasificados de nuevo en la categoría de “cartera de negociación”.

Durante los ejercicios 2012 y 2011, no se ha realizado ninguna reclasificación de activos financieros incluidos en la “Cartera de negociación”.

2.4. Coberturas contables y mitigación de riesgos

El Banco utiliza derivados financieros como parte de su estrategia para disminuir su exposición a los riesgos de tipos de interés y de precio de mercado, entre otros. Cuando estas operaciones cumplen los requisitos establecidos en la Circular 4/2004 del Banco de España, estas operaciones son consideradas como de cobertura.

Cuando el Banco designa una operación como de cobertura, lo hace desde el momento inicial de las operaciones o de los instrumentos incluidos en dicha cobertura, y documentando esta operación de cobertura de manera adecuada de acuerdo con la normativa vigente. En la documentación de estas operaciones de cobertura, se identifican adecuadamente el instrumento o instrumentos cubiertos y el instrumento o instrumentos de cobertura, además de la naturaleza del riesgo que se pretende cubrir. También se identifican los criterios o métodos seguidos por el Banco para valorar la eficacia de la cobertura a lo largo de toda su duración, atendiendo al riesgo que se pretende cubrir.

El Banco solo considera como operaciones de cobertura aquellas que son altamente eficaces a lo largo de su duración. Una cobertura se considera altamente eficaz si, durante el plazo previsto de su duración, las variaciones que se producen en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuidos al riesgo cubierto en la operación de cobertura del instrumento o de los instrumentos financieros cubiertos son compensadas, en su práctica totalidad, por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o los instrumentos de cobertura.

Para medir la efectividad de las operaciones de cobertura definidas como tales, el Banco analiza si, desde su inicio y hasta el final del plazo definido para la operación de cobertura, se puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sean atribuibles al riesgo cubierto sean compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o instrumentos de cobertura, y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del 80% al 125% respecto a la partida cubierta.

Las operaciones de cobertura realizadas por el Banco se clasifican en las siguientes categorías:

- **Coberturas de valor razonable:** estas operaciones cubren la exposición a la variación en el valor razonable de activos y pasivos financieros o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una porción de estos activos, pasivos o compromisos en firme atribuible a un riesgo en particular, y siempre que afecten a la cuenta de pérdidas y ganancias.
- **Coberturas de flujos de efectivo:** estas operaciones cubren los flujos de efectivo que se atribuyen a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo financiero o una transacción prevista altamente probable, siempre que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias.

En cuanto a los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias de valoración se registran según los criterios siguientes:

- En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- En las coberturas de flujos de efectivo, las diferencias de valor surgidas en la parte de cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registran transitoriamente en el epígrafe del patrimonio neto “Ajustes por valoración – Cobertura de los flujos de efectivo”.

En las coberturas de flujos de efectivo, con carácter general, las diferencias en valoración de los instrumentos de cobertura, en la parte eficaz de la cobertura, no se reconocen como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta que las pérdidas/ganancias del elemento cubierto se registran en resultados.

Las diferencias en la valoración del instrumento de cobertura correspondientes a la parte ineficaz se registran directamente en el capítulo “Resultados de operaciones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

El Banco interrumpe la contabilización de las operaciones de cobertura como tales cuando el instrumento de cobertura vence o es vendido, cuando la operación de cobertura deja de cumplir los requerimientos para ser considerada como tal o cuando se procede a revocar la consideración de la operación como de cobertura.

Cuando se produce la interrupción de una operación de cobertura de valor razonable, en el caso de las partidas cubiertas valoradas por su coste amortizado, los ajustes en su valor realizados con motivo de la aplicación de la contabilidad de coberturas descritas antes se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias, hasta el vencimiento de los instrumentos cubiertos, y se aplica el tipo de interés efectivo recalculado en la fecha de interrupción de esta operación de cobertura.

Asimismo, en el caso de producirse la interrupción de una operación de cobertura de flujos de efectivo, el resultado acumulado del instrumento de cobertura registrado en patrimonio neto del balance permanecerá registrado en este epígrafe hasta que la transacción prevista cubierta suceda, momento en el que se procederá a imputarla a la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.5. Operaciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Banco es el euro. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en moneda extranjera.

El 31 de diciembre de 2012 y 2011, el desglose del contravalor en miles de euros de los principales saldos de activo y pasivo del balance mantenidos en moneda extranjera, atendiendo a la naturaleza de las partidas que los integran y las divisas más significativas en las que se encuentran denominados, es el siguiente:

(Miles de euros)	2012		2011	
Naturaleza de los saldos en moneda extranjera	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Saldos en dólares norteamericanos				
Caja y depósitos en bancos centrales	358	-	245	-
Inversiones crediticias	7.764	-	8.514	-
Otros activos	33	-	10	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	7.400	-	8.327
Otros pasivos	-	243	-	25
	8.156	7.643	8.769	8.352
Saldos en yenes japoneses				
Caja y depósitos en bancos centrales	18	-	50	-
Inversiones crediticias	45.779	-	56.697	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	45.727	-	56.637
	45.797	45.727	56.747	56.637
Saldos en francos suizos				
Caja y depósitos en bancos centrales	48	-	103	-
Inversiones crediticias	44.695	-	48.376	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	44.561	-	48.243
Otros pasivos	-	-	-	2
	44.743	44.561	48.479	48.245
Saldos en otras divisas				
Caja y depósitos en bancos centrales	257	-	529	-
Inversiones crediticias	951	-	982	-
Otros activos	7	-	7	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	948	-	965
Otros pasivos	-	-	-	9
	1.215	948	1.518	974
Total saldos denominados en moneda extranjera	99.911	98.878	115.513	114.208

Las transacciones en moneda extranjera realizadas por el Banco se registran inicialmente en los estados financieros por el contravalor en euros resultante de aplicar los tipos de cambio en vigor en las fechas en que se realizan las operaciones. Posteriormente, el Banco convierte los saldos monetarios en moneda extranjera a su moneda funcional utilizando el tipo de cambio al cierre del ejercicio.

Los ingresos y gastos se convierten aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación. Sin embargo, se utiliza un tipo de cambio medio del período para todas las operaciones realizadas en ese mismo período, excepto si han sufrido variaciones significativas.

Asimismo:

- Las partidas no monetarias valoradas a su coste histórico se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha de adquisición.
- Las partidas no monetarias valoradas a su valor razonable se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha en que se determinó este valor razonable.

Los tipos de cambio utilizados por el Banco para realizar la conversión de los saldos denominados en moneda extranjera a euros, a efectos de la elaboración de las cuentas anuales, han sido los publicados por el Banco Central Europeo.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional del Banco se registran, con carácter general, por su importe neto, en el capítulo "Diferencias de cambio (netas)" de la cuenta de pérdidas y ganancias, a excepción de las diferencias de cambio producidas en instrumentos financieros valorados a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, que se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias sin diferenciarlas del resto de variaciones que experimente su valor razonable.

No obstante lo anterior, se registran en el epígrafe del patrimonio neto "Ajustes por valoración – Diferencias de cambio" del balance de situación, hasta el momento en que se realicen, las diferencias de cambio surgidas en partidas no monetarias cuyo valor razonable se ajusta con contrapartida en el patrimonio neto.

2.6. Reconocimiento de los ingresos y gastos

2.6.1 Ingresos y gastos por intereses, dividendos y conceptos asimilados

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de interés efectivo definido en la Circular 4/2004 del Banco de España. Los dividendos recibidos de otras sociedades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho de percibirlos por parte del Banco, que es el del anuncio oficial de pago del dividendo.

2.6.2 Comisiones

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios diferentes según su naturaleza.

Las comisiones financieras, como las comisiones de apertura de préstamos y créditos, forman parte del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se reconocen en el mismo capítulo que los productos o costes financieros, es decir, en "Intereses y rendimientos asimilados" e "Intereses y cargas asimiladas". Estas comisiones, que se cobran por anticipado, se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida de la operación, excepto cuando compensan costes directos relacionados.

Las comisiones que compensan costes directos relacionados, entendidos como aquellos que no se hubieran producido si no se hubiese concertado la operación, se registran en el capítulo “Otros productos de explotación” en el momento de constituirse la operación de activo. Individualmente, estas comisiones no superan el 0,4% del principal del instrumento financiero, con el límite máximo de 400 euros. El exceso sobre los límites indicados anteriormente se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida de la operación. Cuando el importe no supera los 90 euros, se reconocen de forma inmediata en la cuenta de pérdidas y ganancias (véanse las notas 30 y 37).

Las comisiones no financieras, derivadas de la prestación de servicios, se registran en los capítulos “Comisiones percibidas” y “Comisiones pagadas” a lo largo del período de prestación del servicio, excepto las que responden a un acto singular, que se devengan en el momento en que se producen.

2.6.3 Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio del devengo.

2.6.4 Cobros y pagos diferidos en el tiempo

Se reconocen contablemente por el importe que resulta de actualizar financieramente a tasas de mercado los flujos de efectivo previstos.

2.7. Compensaciones de saldos

Solo se compensan entre sí –y, por consiguiente, en el balance de situación se presentan por su importe neto– los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

Durante los ejercicios 2012 y 2011, no se ha realizado ninguna compensación de saldos.

2.8. Transferencias de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

- Si los riesgos y beneficios de los activos transferidos se traspasan sustancialmente a terceros –caso de las ventas incondicionales; de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra; de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero; de las titulizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares, y otros casos similares–, el activo financiero transferido se da de baja del balance, y se reconoce simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido –caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés; de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos activos o similares; de las titulizaciones de activos en que se mantienen financiaciones subordinadas u otro tipo de mejoras crediticias que absorban sustancialmente las pérdidas crediticias esperadas por los activos titulizados, y otros casos análogos–, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Contrariamente, se reconocen contablemente, sin compensarse entre sí:
 - Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su coste amortizado.
 - Tanto los ingresos del activo financiero transferido, pero no dado de baja, como los gastos del nuevo pasivo financiero.
- Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido –caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero; de las titulizaciones de activos financieros en que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido, y otros casos similares–, se distingue entre:
 - El caso en que la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: en este caso se da de baja del balance el activo transferido y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

- El caso en que la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar, y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado serán: el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo explicado anteriormente, los activos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos.

En la nota 29.4, se resumen las circunstancias más significativas de las principales transferencias de activos que se encontraban en vigor a 31 de diciembre de 2012.

2.9. Permutas de activos

Las permutas de activos materiales e intangibles son las adquisiciones de activos de esta naturaleza a cambio de la entrega de otros activos no monetarios o una combinación de activos monetarios y no monetarios. A los efectos de estas cuentas anuales, no se consideran permutas de activos los activos adjudicados.

El activo recibido en una permuta de activos se reconoce por el valor razonable del activo entregado, más, en su caso, las contrapartidas monetarias entregadas a cambio, salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido.

2.10. Préstamos de valores

Los préstamos de valores son transacciones en las que el prestatario recibe la plena titularidad de unos valores sin efectuar más desembolso que el pago de unas comisiones, con el compromiso de devolver al prestador unos valores de la misma clase que los recibidos.

Los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tenga la obligación de devolver los mismos activos, otros activos sustancialmente iguales u otros similares que tengan un valor razonable idéntico se consideran como operaciones en las que los riesgos y los beneficios asociados a la propiedad del activo los retiene sustancialmente el prestador.

2.II.Deterioro del valor de los activos financieros

Un activo financiero se considera deteriorado –y, en consecuencia, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro– cuando existe una evidencia objetiva de que se han producido eventos que dan lugar a:

- En el caso de instrumentos de deuda (créditos y valores representativos de deuda), un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.

- En el caso de instrumentos de capital, que no se pueda recuperar íntegramente su valor en libros.

En particular, se considera que un instrumento de deuda es dudoso por razón de la morosidad del cliente cuando este tiene algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, salvo que proceda clasificarlo como fallido. Asimismo, se considera que un riesgo contingente es dudoso por razón de su morosidad cuando el avalado incurre en morosidad. También se considera dudoso por razones de la morosidad del cliente, el importe de todas sus operaciones, excepto los avales no financieros, cuando los saldos clasificados como dudosos por razón de su morosidad son superiores al 25% de los importes pendientes de cobro.

Asimismo, se consideran riesgos dudosos por razones distintas a la morosidad del cliente aquellos instrumentos de deuda y aquellos riesgos y compromisos contingentes en los que, sin concurrir las circunstancias para considerarlos fallidos o dudosos por razón de su morosidad, se presentan dudas razonables sobre su reembolso total en los términos pactados contractualmente, así como aquellos riesgos y compromisos contingentes cuyo pago por parte del Banco sea probable y su recuperación dudosa. En esta categoría, se incluyen, entre otros:

- Las operaciones de clientes en situaciones que supongan un deterioro de su solvencia como patrimonio negativo, pérdidas continuadas, retrasos generalizados en los pagos, estructura económica o financiera inadecuada, imposibilidad de obtener financiaciones adicionales o flujos de caja insuficientes para atender a sus obligaciones de pago.
- Los saldos reclamados y aquellos sobre los que se haya decidido reclamar judicialmente su reembolso por el Banco, aunque estén garantizados.
- Operaciones sobre las que el deudor haya suscitado litigio de cuya resolución dependa su cobro.
- Operaciones de arrendamiento en las que el Banco haya decidido rescindir el contrato para recuperar la posesión del bien.
- Operaciones de clientes declarados, o que se espere que se van a declarar, en concurso de acreedores sin petición de liquidación.
- El conjunto de las operaciones de clientes con saldos clasificados como dudosos por razón de su morosidad sobre las que aún no se haya alcanzado el porcentaje del 25% indicado precedentemente, si después de un estudio individualizado se concluye que existen dudas razonables sobre su reembolso total.
- Los riesgos contingentes de los avalados declarados en concurso de acreedores para los que conste que se haya declarado, o se vaya a declarar, la fase de liquidación o sufran un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia, aunque el beneficiario del aval no haya reclamando su pago.

Adicionalmente, el Banco considera como “riesgo subestándar” aquellos instrumentos de deuda y riesgos contingentes que, sin cumplir los requisitos para ser considerados como dudosos conforme a lo expuesto en los párrafos precedentes, en su conjunto presentan debilidades que pueden suponer asumir pérdidas por el Banco superiores a las coberturas por deterioro de los riesgos en situación de normalidad. Se incluyen en esta categoría, entre otras, las operaciones de clientes que forman parte de colectivos en dificultades, tales como los pertenecientes a una misma área geográfica menor al país o los pertenecientes a un mismo sector económico y que, por sus características, pudieran estar experimentando dificultades.

En el caso de los instrumentos de patrimonio cotizados, los criterios seguidos por el Banco para la determinación de los indicios de deterioro se basan, en primer lugar, en la determinación de rangos temporales o porcentuales de comparación del coste medio con la cotización bursátil del instrumento. En particular, el Banco considera que hay una evidencia objetiva de deterioro de los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta cuando de manera sostenida han existido minusvalías latentes significativas debidas a una caída de cotización de al menos el 40% o prolongada durante más de 18 meses. El Banco considera como evidencia de deterioro las situaciones en que el emisor se encuentra declarado, o es probable que lo declaren, en concurso o tiene dificultades financieras significativas. Una vez determinada, bajo los parámetros anteriores, la existencia de indicio de deterioro, se realiza un análisis específico sobre las magnitudes fundamentales del instrumento que confirme o desestime la necesidad de realizar dotaciones.

En el caso de los instrumentos de patrimonio no cotizados, los criterios seguidos por el Banco para la determinación de los indicios de deterioro se basan en el uso de datos comparables y multiplicadores sectoriales de emisores similares que operan en el mercado, así como comparando su importe recuperable con su valor en libros.

Como criterio general, la corrección del valor de los instrumentos financieros en libros por causa de su deterioro se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que el deterioro se manifiesta, y las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que el deterioro se elimina o se reduce.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, este se elimina del balance de situación, sin perjuicio de las actuaciones que lleve a cabo el Banco para intentar conseguir su cobro hasta que no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; ya sea por prescripción, condonación u otras causas.

A continuación, se presentan los criterios utilizados por el Banco para determinar las posibles pérdidas por deterioro existentes en cada una de las diferentes categorías de instrumentos financieros, además del método seguido para el cálculo de las coberturas contabilizadas por dicho deterioro:

2.II.I Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia positiva entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de los flujos de efectivo futuros previstos. El valor de mercado de los instrumentos de deuda cotizados se considera una estimación razonable del valor actual de sus flujos de efectivo futuros. La disminución del valor razonable por debajo del coste de adquisición no constituye por sí misma una evidencia de deterioro.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos de deuda, se tienen en consideración:

- La totalidad de los importes que está previsto obtener durante la vida remanente del instrumento, incluso, en su caso, de los que puedan tener origen en las garantías con las que cuente (una vez deducidos los costes necesarios para su adjudicación y posterior venta). La pérdida por deterioro considera la estimación de la posibilidad de cobro de los intereses devengados, vencidos y no cobrados.
- Los diferentes tipos de riesgo a que esté sujeto cada instrumento.
- Las circunstancias en que previsiblemente se producirán los cobros.

Posteriormente, estos flujos de efectivo se actualizarán al tipo de interés efectivo del instrumento (si su tipo contractual fuese fijo) o al tipo de interés contractual efectivo en la fecha de la actualización (cuando este sea variable).

Por lo que respecta específicamente a las pérdidas por deterioro que son causadas por la materialización del riesgo de insolvencia de los obligados al pago (riesgo de crédito), un instrumento de deuda sufre deterioro por insolvencia:

- Cuando se evidencia una reducción de la capacidad de pago del obligado a hacerlo, tanto si lo pone de manifiesto su morosidad como por razones diferentes, y/o
- por materialización del “riesgo país”, entendiendo como tal el riesgo que tienen los deudores residentes en un país por circunstancias diferentes del riesgo comercial habitual.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo:

- Individualmente, para todos los instrumentos de deuda significativos y para los que, no siendo significativos, no son susceptibles de ser clasificados en grupos homogéneos de instrumentos de características similares, atendiendo al tipo de instrumento, sector de actividad del deudor y área geográfica de su actividad, tipo de garantía, antigüedad de los importes vencidos, etc.

- Colectivamente: el Banco establece diferentes clasificaciones de las operaciones en atención a la naturaleza de los obligados al pago y de las condiciones del país en que residen, situación de la operación o tipo de garantía de que dispone, antigüedad de la morosidad, etc., y fija para cada uno de estos grupos de riesgo las pérdidas por deterioro (“pérdidas identificadas”) que son reconocidas en las cuentas anuales.

Adicionalmente a las pérdidas identificadas, el Banco reconoce una pérdida global por deterioro de los riesgos clasificados en situación de “normalidad” –y que, por tanto, no ha sido identificada específicamente. Esta pérdida se cuantifica por aplicación de los parámetros establecidos por el Banco de España a partir de su experiencia y de la información que tiene del sector bancario español, parámetros que se modifican cuando lo aconsejan las circunstancias.

2.II.2 Instrumentos de deuda clasificados como disponibles para la venta

La pérdida por deterioro de los valores representativos de deuda incluidos en la cartera de activos disponibles para la venta equivale, en su caso, a la diferencia positiva entre su coste de adquisición (neto de cualquier amortización de principal) y su valor razonable, una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias. La disminución del valor razonable por debajo del coste de adquisición no constituye por sí misma una evidencia de deterioro.

En el caso de pérdidas por deterioro surgidas por razón de insolvencia del emisor de los títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta, el procedimiento seguido por el Banco para el cálculo de dichas pérdidas coincide con el criterio explicado en el apartado anterior para los instrumentos de deuda, valorados a su coste amortizado.

Cuando existe una evidencia objetiva de que las diferencias negativas surgidas en la valoración de estos activos tienen su origen en un deterioro de estos, las diferencias mencionadas dejan de presentarse en el epígrafe del patrimonio neto “Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta” y se registran, por todo el importe considerado como deterioro acumulado hasta entonces, en la cuenta de pérdidas y ganancias. En caso de que se recupere posteriormente la totalidad o una parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias en el período en que se produce la recuperación.

Del mismo modo, las diferencias negativas surgidas en la valoración de los instrumentos de deuda clasificados como “Activos no corrientes en venta” que se encuentren registradas dentro del patrimonio neto se considerarán realizadas y, consecuentemente, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se produce la clasificación de los activos como “No corrientes en venta”.

2.II.3 Instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta

La pérdida por deterioro de los instrumentos de capital incluidos en la cartera de activos financieros disponibles para la venta equivale, en su caso, a la diferencia positiva entre el coste de adquisición y su valor razonable, una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias. La disminución del valor razonable por debajo del coste de adquisición no constituye por sí misma una evidencia de deterioro.

Los criterios seguidos para el registro de las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta son similares a los aplicados a los “Instrumentos de deuda” (que se explican en la nota anterior), salvo cualquier recuperación de las pérdidas que se produzca, que se reconoce en el epígrafe del patrimonio neto “Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta”.

Los deterioros producidos durante el ejercicio 2012 han sido registrados en la cartera de activos financieros disponibles para la venta (véase nota 8).

2.II.4 Instrumentos de capital valorados a coste de adquisición

Las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital valorados a su coste de adquisición equivalen a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares.

Las pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se manifiestan, minorando directamente el coste del instrumento. Estas pérdidas solo pueden recuperarse posteriormente en el caso de venta de estos activos.

2.I2. Garantías financieras y provisiones constituidas sobre las mismas

Se consideran garantías financieras los contratos por los que una entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero, en el supuesto de que este no lo haga e independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero o técnico, crédito documentario irrevocable emitido o confirmado por el Banco. Estas operaciones se registran en la promemoria de balance de situación en cuentas de orden en la categoría de “Riesgos contingentes”.

Al formalizarse los contratos, estos se reconocen por su valor razonable –entendido como el valor actual de los flujos de efectivo futuros– en el epígrafe del activo “Inversiones crediticias”, con contrapartida en el capítulo de pasivo “Pasivos financieros a coste amortizado – Otros pasivos financieros”. Los cambios en el valor de los contratos se registran como un ingreso financiero en “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las garantías financieras, sea quien sea su titular, la instrumentación u otras circunstancias se analizan periódicamente con el objetivo de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar las necesidades de constituir una provisión para ellas; que se determina por la aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas por los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado que se han explicado en la nota 2.II.I.

Las provisiones constituidas sobre estas operaciones se encuentran contabilizadas en el epígrafe "Provisiones – Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" del pasivo del balance de situación. La dotación y la recuperación de estas provisiones se registra con contrapartida en el capítulo "Dotación a las provisiones (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

La nota 29.I muestra la composición del riesgo soportado por estas operaciones de acuerdo con su forma jurídica.

2.I3. Contabilización de las operaciones de arrendamiento

2.I3.I Arrendamientos financieros

Se consideran operaciones de arrendamiento financiero aquellas en que todos los riesgos y ventajas que recaen sustancialmente sobre el bien objeto del arrendamiento se transfieren al arrendatario.

Cuando el Banco actúa como arrendador de un bien en una operación de arrendamiento financiero, la suma de los valores actuales de los importes que recibirá del arrendatario, más el valor residual garantizado (habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato) se registra como una financiación prestada a terceros, por lo que se incluye en el capítulo "Inversiones crediticias" del balance de situación, de acuerdo con la naturaleza del arrendatario.

Cuando el Banco actúa como arrendatario en una operación de arrendamiento financiero, se presenta el coste de los activos arrendados en el balance de situación, según la naturaleza del bien objeto del contrato, y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será menor que el valor razonable del bien arrendado o que la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador, más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales de uso propio del Banco (véase la nota 2.I8.I).

En ambos casos, los ingresos y los gastos financieros con origen en estos contratos se abonan o cargan, respectivamente, a la cuenta de pérdidas y ganancias en los capítulos "Intereses y rendimientos asimilados" e "Intereses y cargas asimiladas", respectivamente, aplicando, para estimar su devengo, el método del tipo de interés efectivo de las operaciones.

2.I3.2 Arrendamientos operativos

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado, y, sustancialmente, todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen para el arrendador.

Cuando el Banco actúa como arrendador en operaciones de arrendamiento operativo, presenta el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe “Activo material”; bien como “Inversiones inmobiliarias”, bien como “Otros activos cedidos en arrendamiento operativo”, dependiendo de la naturaleza de los activos objeto del arrendamiento. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas por los activos materiales similares de uso propio; los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal, en el capítulo “Otros productos de explotación”.

Cuando el Banco actúa como arrendatario en operaciones de arrendamiento operativo, los gastos del arrendamiento, incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el capítulo “Otros gastos generales de administración”.

2.I4. Patrimonios gestionados

Los patrimonios gestionados por el Banco que son propiedad de terceros no se incluyen en el balance de situación. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del capítulo “Comisiones percibidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias. En la nota 29.3, se facilita información sobre los patrimonios de terceros comercializados por el Banco a 31 de diciembre de 2012 y 2011.

2.I5. Gastos de personal

2.I5.I Retribuciones postempleo

Se consideran retribuciones postempleo las remuneraciones que se liquidan a los empleados una vez han acabado su período de ocupación. Las retribuciones postempleo, tanto las cubiertas con fondos internos como las cubiertas con fondos externos de pensiones, se clasifican como planes de aportación definida o planes de prestación definida, en función de las condiciones de dichas obligaciones, teniendo en cuenta todos los compromisos asumidos tanto dentro como fuera de los términos pactados formalmente con los empleados.

En el ejercicio 2011, el Banco subrogó todos los derechos y obligaciones de los sistemas de previsión social existentes a Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa.

En consecuencia, de acuerdo con el convenio y los acuerdos laborales vigentes, el Banco tiene asumido el compromiso de complementar las prestaciones de los sistemas públicos de Seguridad Social de sus trabajadores en caso de jubilación, viudedad, orfandad e incapacidad o gran invalidez.

Planes de aportación definida

En mayo de 2011 se movilizaron todos los derechos consolidados de las 3 cajas fusionadas en un único plan (Pla de Pensions dels Empleats d'Unnim) y en consecuencia, el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco es promotor de un plan de pensiones para la cobertura de los compromisos por pensiones del personal activo.

El registro de la aportación devengada durante el ejercicio por este concepto se incluye en el epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En caso de que a 31 de diciembre del ejercicio hubiera algún importe pendiente de aportar al plan externo en que se encuentren materializados los compromisos, este se registra por su valor actual en el epígrafe "Provisiones – Fondo para pensiones y obligaciones similares". A 31 de diciembre de 2012 y 2011, no había ningún importe pendiente de aportación a planes externos de aportación definida.

Planes de prestación definida

El Banco registra en el epígrafe "Provisiones – Fondos para pensiones y obligaciones similares" del pasivo del balance el valor actual de los compromisos por pensiones de prestación definida, netos del valor razonable de los activos que se consideren activos destinados al plan y del "coste por los servicios pasados" cuyo registro se ha diferido en el tiempo –según se explica a continuación.

Se consideran "activos destinados al plan" aquellos vinculados con un determinado compromiso de prestación definida con los cuales se liquidarán directamente estas obligaciones y que cumplen las siguientes condiciones: no ser propiedad de las entidades consolidadas, sino de un tercero separado legalmente, y no tener el carácter de parte vinculada al Grupo, solo estar disponibles para pagar o financiar retribuciones postempleo de los empleados, y no poder volver a las entidades, salvo que los activos que queden en este plan sean suficientes para cumplir todas las obligaciones del plan o de la entidad relacionadas con las prestaciones de los empleados actuales o pasados, o para reembolsar las prestaciones de los empleados ya pagadas por el Banco.

Si el Banco puede exigir a un asegurador el pago de una parte o de la totalidad del desembolso exigido para cancelar una obligación por prestación definida, y resulta prácticamente cierto que este asegurador reembolsará alguno o todos los desembolsos exigidos para cancelar esta obligación, pero la póliza de seguro no cumple las condiciones para ser un activo destinado al plan, el Banco registra su derecho al reembolso en el activo del balance, en el epígrafe "Contratos de seguros vinculados a pensiones", que, en los demás aspectos, se trata como un activo del plan.

Se consideran "ganancias y pérdidas actuariales" las que proceden de las diferencias entre hipótesis actuariales previas y la realidad, y de cambios en las hipótesis actuariales utilizadas.

El Banco registra las ganancias o pérdidas actuariales que pudiesen surgir en relación con sus compromisos postempleo con los empleados en el ejercicio en que se producen, mediante el correspondiente cargo o abono a la cuenta de resultados.

El “coste de los servicios pasados” –que tiene su origen en modificaciones introducidas en las retribuciones postempleo ya existentes o en la introducción de nuevas prestaciones– se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, linealmente, a lo largo del período comprendido entre el momento en que surgen los nuevos compromisos y la fecha en que el empleado tenga el derecho irrevocable de recibir las nuevas prestaciones.

Las retribuciones postempleo se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente manera:

- El coste de los servicios del período corriente –entendido como el incremento en el valor actual de las obligaciones que se origina como consecuencia de los servicios prestados en el ejercicio por los empleados–, en el capítulo “Gastos de Personal”.
- El coste por intereses –entendido como el incremento producido en el ejercicio en el valor actual de las obligaciones como consecuencia del paso del tiempo–, en el capítulo “Intereses y Cargas Asimiladas”. Cuando las obligaciones se presentan en el pasivo netas de los activos destinados al plan, el coste de los pasivos que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias será exclusivamente el correspondiente a las obligaciones registradas en el pasivo.
- El rendimiento esperado de los activos registrados en el activo del balance de situación asignados a la cobertura de los compromisos, y las pérdidas y las ganancias en su valor, menos cualquier coste originado por su administración y los impuestos que les afecten, en el capítulo “Intereses y rendimientos asimilados”.
- La amortización de las pérdidas y ganancias actuariales en aplicación del tratamiento de los márgenes de fluctuación y del coste de los servicios pasados no reconocidos, en el epígrafe “Dotaciones a las provisiones (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

A continuación, se detallan los diferentes compromisos postempleo de prestación definida asumidos por el Banco:

- Compromisos de prestación definida con empleados procedentes de Caixa Sabadell, Caixa Terrassa i Caixa Manlleu asegurados con las pólizas contratadas con las compañías Caser Grupo Asegurador, Caixa Sabadell Vida, S.A. y Unnim Vida, S.A.
- Fondo interno de provisión para revisar los complementos de las pensiones de jubilación, viudedad, orfandad e incapacidad permanente total o absoluta, o gran invalidez causadas, en función del mismo porcentaje de incremento salarial que se aplique anualmente para los empleados en activo, con el tope del Índice de Precios al Consumo.

Con fecha 31 de diciembre de 2012 y 2011, se han llevado a cabo estudios actuariales relativos a la cobertura de los compromisos por pensiones. En concreto, el método utilizado ha sido el de la unidad de crédito proyectada, por el que se determina el valor actual de las obligaciones por prestaciones del ejercicio, contemplando cada ejercicio de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valorando cada unidad de forma separada. Para las prestaciones de jubilación, se ha procedido a la proyección de la prestación a percibir por el empleado a partir de la fecha de jubilación, en función de la evolución de las variables que la determinan y el cálculo de la prestación devengada en la fecha de valoración.

Las hipótesis actuariales más significativas utilizadas en los estudios actuariales son las siguientes:

Crecimiento del Índice General de Precios al Consumo.....	2,00%
Interés técnico de la provisión contable.....	3,50%
Tablas de supervivencia utilizadas:.....	PERMF2000P

2.15.2 Otras retribuciones a largo plazo

2.15.2.1. Planes de reestructuración

A partir del acuerdo tomado por la antigua Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa (subrogado por el Banco en 2011), que tuvo vigencia hasta el 31 de diciembre de 2011, se pactó la tramitación de un expediente de regulación de empleo (ERE) y el ofrecimiento a los trabajadores que se acogieran voluntariamente a él de un plan de prejubilación si cumplían determinados requisitos. En concreto, tener cumplidos 55 años o más en el año 2010 y, en ese mismo año, tener o alcanzar una antigüedad reconocida en Unnim, fruto de la devengada en la caja origen, igual o superior a 15 años en el momento del acceso a la prejubilación.

En el segundo semestre de 2012 se inició en Unnim Banc S.A.U. un proceso de negociación, entre la Representación de la Empresa y los Representantes de los Trabajadores que culminó el 24 de octubre con la firma de un Acuerdo Colectivo de Reordenación de las Condiciones Laborales y Reestructuración de Plantilla por el cual se fijan las bases para dar cumplimiento a las directrices de la Comisión Europea de fecha 25 de julio de 2012.

El citado Acuerdo colectivo recoge las condiciones laborales que serán de aplicación en Unnim Banc S.A.U. a partir del 1 de enero de 2013; mereciendo especial relevancia su incorporación al ámbito de aplicación del convenio colectivo de Banca, quedando sin efecto los acuerdos colectivos que en el ámbito de la Empresa se hubieran suscrito con anterioridad.

Asimismo, el Acuerdo contempla la reestructuración de la plantilla de Unnim Banc S.A.U., que contempla de reducción de la plantilla en el número de 1.218 empleados, si bien de esa cifra se deducirán las bajas que se hubieran producido desde el momento de la adquisición de Unnim Banc por BBVA hasta la presentación de la documentación del procedimiento laboral (un total de 143 empleados).

Con el fin de minimizar en la medida de lo posible el impacto social que conlleva esa reducción de plantilla, se acuerda que la misma se realizará en dos fases:

- Una primera fase de medida voluntarias (prejubilaciones, excedencias, dimisiones incentivadas y extinciones de la relación laboral indemnizadas) cuyo plazo de adscripción e instrumentación se desarrollará desde el mes de octubre de 2012 hasta el mes de junio de 2013 (adscritos 619 empleados).
- Una segunda fase que contempla un esquema de oferta de puestos de trabajo en el ámbito del conjunto del Grupo BBVA cuya ejecución se extenderá desde enero de 2013 a junio de 2014 (un total de 456 empleados afectados).

Las indemnizaciones generadas con ocasión de cada despido se contabilizaron en la cuenta de resultados en el epígrafe “Dotaciones a provisiones (neto) – Otras provisiones”, epígrafe en el que se registran todos los costes de reestructuración del Banco. Asimismo, el importe que se debe aportar al plan de pensiones de los empleados hasta la edad de jubilación se registró en un fondo en el epígrafe “Provisiones – Otras provisiones” del balance de situación, con contrapartida en el citado epígrafe de la cuenta de resultados.

2.I5.2.2. Prejubilaciones

Previamente a la fusión de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa, cada una de las tres cajas fusionadas tenía firmados programas de jubilación parcial con contrato de relevo para el personal fijo que cumplía los requisitos establecidos en el Real Decreto 1131/2002. Estos acuerdos no fueron renovados por esta entidad ni posteriormente por el Banco.

2.I5.2.3. Muerte o invalidez

Los compromisos asumidos por el Banco para la cobertura de las contingencias de muerte o invalidez de los empleados durante el período en el que permanecen en activo y que se encuentran cubiertos mediante pólizas de seguros se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias en el capítulo “Gastos de personal” por un importe igual al importe de las primas de estas pólizas de seguros devengadas en cada ejercicio.

2.I5.2.4. Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, el Banco está obligado a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada.

2.I5.2.5. Facilidades crediticias

De acuerdo con la Circular 4/2004 del Banco de España, la concesión de facilidades crediticias a los trabajadores por debajo de las condiciones de mercado se considera retribuciones no monetarias y se estima por la diferencia que se produce entre las condiciones de mercado y las pactadas. Se registran en el epígrafe “Gastos de personal”, con contrapartida en “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.I6. Impuesto sobre beneficios

El gasto por el impuesto sobre beneficios se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, supuesto en que el impuesto sobre beneficios también se registra como contrapartida en el patrimonio neto del Banco.

El gasto por el impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como el impuesto a pagar de acuerdo con el resultado fiscal del ejercicio, ajustado por el importe de las variaciones producidas durante el ejercicio en los activos y pasivos registrados derivados de diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones fiscales, y de las posibles bases imponibles negativas (véase la nota 22).

El Banco considera que existe una diferencia temporal cuando se da una diferencia entre el valor en libros y la base fiscal de un elemento patrimonial. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido a este a efectos fiscales. Se considera una diferencia temporal imponible aquella que generará en el futuro una obligación, por parte del Banco, de realizar algún pago a la Administración. Se considera una diferencia temporal deducible aquella que generará para el Banco algún derecho de reembolso o menor pago a la Administración en el futuro.

Los créditos por deducciones y bonificaciones y los créditos por bases imponibles negativas son importes que, cuando se ha producido o realizado la actividad u obtenido el resultado para generar su derecho, no se aplican fiscalmente en la declaración correspondiente hasta el cumplimiento de los condicionantes establecidos en la normativa tributaria, cuya aplicación el Banco considera probable en ejercicios futuros.

Se consideran activos y pasivos por impuestos corrientes aquellos impuestos que se prevén recuperables o pagaderos a la Administración, respectivamente, en un plazo que no excede los 12 meses desde la fecha de registro. Por su parte, se consideran activos o pasivos por impuestos diferidos aquellos importes que se espera recuperar o pagar, respectivamente, en ejercicios futuros.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles.

El Banco solo registra activos por impuestos diferidos con origen en diferencias temporarias deducibles, en créditos por deducciones o bonificaciones o por la existencia de bases imponibles negativas si se cumplen las condiciones siguientes:

- Los activos por impuestos diferidos solo se reconocen en el caso de que se considere probable el Banco tenga en el futuro suficientes beneficios fiscales contra los que pueda hacerlos efectivos.
- En el caso de activos por impuestos diferidos con origen en bases imponibles negativas, si estas se han producido por causas identificadas que es improbable que se repitan.

No se registran ni activos ni pasivos con origen en impuestos diferidos cuando, inicialmente, se registre un elemento patrimonial que no salga de una combinación de negocios y que, en el momento de registrarlo, no haya afectado al resultado contable ni al fiscal.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos), para comprobar que se mantienen vigentes; y se efectúan las correcciones necesarias, de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

2.17. Participaciones

Son entidades dependientes las entidades participadas que constituyen una unidad de decisión junto con el Banco, que se corresponde con aquellas para las que el Banco tiene, directa y/o indirectamente a través de otra u otras entidades participadas, la capacidad de ejercer control. Esta capacidad para ejercer control se manifiesta, en general, pero no exclusivamente, por mantener una participación, directa o indirectamente a través de otra u otras entidades participadas, del 50% o más de los derechos de voto de la entidad participada. El control se entiende como el poder de dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad participada con el fin de obtener beneficios de sus actividades; este control se puede ejercer aunque no se mantenga el porcentaje de participación citado.

La información relevante de las participaciones en entidades dependientes a 31 de diciembre de 2012 y 2011 se encuentra detallada en el anexo I.

Son entidades multigrupo las entidades participadas que no son entidades dependientes, pero que están controladas conjuntamente por el Banco y por otra u otras entidades no vinculadas a la entidad y los negocios conjuntos. Son negocios conjuntos los acuerdos contractuales en virtud de los cuales dos o más entidades o partícipes realizan operaciones o mantienen activos de forma que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que les afecte requiere del consentimiento unánime de todos los partícipes, sin que estas operaciones o activos se encuentren integrados en estructuras financieras distintas de las de los partícipes.

La información relevante de las participaciones en entidades multigrupo a 31 de diciembre de 2012 y 2011 se encuentra recogida en el anexo II.

Son entidades asociadas las entidades participadas en las que el Banco tiene una influencia significativa. Esta influencia significativa se manifiesta, generalmente, aunque no exclusivamente, por mantener una participación, directa o indirectamente a través de otra u otras entidades participadas, del 20% o más de los derechos de voto de la entidad participada.

La información relevante de las participaciones en Entidades Asociadas a 31 de diciembre de 2012 y 2011 se encuentra detallada en el anexo III.

El banco estima el importe de las pérdidas por deterioro de las participaciones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas, comparando su importe recuperable con su valor en libros. Dichas pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se producen y las recuperaciones posteriores se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del período de recuperación.

2.18. Activos materiales

Los activos materiales se clasifican, a efectos del tratamiento contable, en: activos materiales de uso propio e inversiones inmobiliarias.

2.18.I Activo material de uso propio

El inmovilizado de uso propio incluye aquellos activos, en propiedad o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero, que el Banco tiene para su uso actual o futuro con propósitos administrativos, o para la producción o suministro de bienes, y que se espera que sean utilizados durante más de un ejercicio económico. Entre otros, se incluyen en esta categoría los activos materiales recibidos por el Banco para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que se prevé dar un uso continuado y propio.

Por norma general, el activo material de uso propio se valora a su coste de adquisición menos su correspondiente amortización acumulada y, en su caso, menos cualquier pérdida por deterioro que resulte de comparar el valor neto de cada elemento con su correspondiente importe recuperable.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, de acuerdo con los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del activo inmovilizado, excepto para los equipos informáticos, en los que se aplica el método degresivo por suma de dígitos.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en el epígrafe "Amortización – Activo material" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

A continuación, se indican las vidas útiles estimadas de los inmuebles incluidos en este epígrafe:

Años de vida útil estimada	
Edificios de uso propio	entre 25 y 90 años
Mobiliario e instalaciones	entre 3 y 10 años
Equipos informáticos y sus instalaciones	entre 1 y 4 años

En cada cierre contable, el Banco analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso se reduce el valor en libros del activo hasta su importe recuperable y se ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción con su valor en libros, ajustado a su nueva vida útil remanente, en caso de que sea necesaria una reestimación de esta. La reducción del valor de los activos materiales de uso propio en libros se realiza, en caso de ser necesaria, con cargo al epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activo material” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Asimismo, cuando se tienen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material deteriorado, el Banco registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores, mediante el correspondiente abono en el epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activo material” de la cuenta de pérdidas y ganancias, y se ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima del que tendría si no se hubiesen reconocido las pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

También, una vez al año o cuando se observan indicios que así lo aconsejen, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, de cara a detectar cambios significativos que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros, en concepto de amortización, teniendo en cuenta las nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren, en el capítulo “Otros gastos generales de administración”. Los costes financieros incurridos como consecuencia de la financiación de los elementos del inmovilizado material de uso propio se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de su devengo y no forman parte del coste de adquisición de aquellos elementos.

2.I8.2 Inversiones inmobiliarias

El epígrafe “Activo material – Inversiones inmobiliarias” del balance de situación recoge los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen independientemente de la forma en que se hayan incorporado al balance, bien para explotarlos en régimen de alquiler, bien para obtener una plusvalía con su venta, como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro de sus respectivos precios de mercado.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de las inversiones inmobiliarias, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos con relación a los activos materiales de uso propio.

Los activos adjudicados que, atendiendo a su naturaleza y al fin al que se destinan, se clasifican por el Banco como inversiones inmobiliarias se contabilizan siguiendo los criterios expuestos en la nota 2.20.

2.I9. Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios identificables, aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o han sido desarrollados internamente por el Banco. Solo se reconocen contablemente aquellos activos intangibles cuyo coste puede estimarse de manera razonablemente objetiva y de los que el Banco estima probable obtener en el futuro beneficios económicos.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según sea necesario, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

La amortización anual de los activos intangibles se registra en el epígrafe “Amortización – Activo intangible” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores, son similares a los aplicados para los activos materiales de uso propio (véase la nota 2.I8.I).

Durante el ejercicio 2012, la totalidad de los activos intangibles han sido dados de baja del balance (véase nota 15).

2.20. Activos no corrientes en venta

El capítulo “Activos no corrientes en venta” del balance recoge el valor en libros de las partidas cuya venta es altamente probable que suceda, en las condiciones en que se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a que se refieren las cuentas anuales.

Por tanto, la recuperación del valor en libros de estas partidas –que pueden ser de naturaleza financiera o no financiera– previsiblemente se realizará a través del precio que se obtenga de su enajenación, y no mediante su uso continuado.

Concretamente, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por el Banco para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago a esta de sus deudores se consideran activos no corrientes en venta, salvo que el Banco haya decidido, atendiendo a su naturaleza y al uso al que sean destinados estos activos, que se clasifiquen como activos materiales de uso propio, como inversiones inmobiliarias o como existencias.

Con carácter general, los activos clasificados como activos no corrientes en venta se valoran por el menor importe entre su valor en libros en el momento en que son considerados como tales y su valor razonable, neto de sus costes de venta estimados. Mientras permanezcan clasificados en esta categoría, los activos materiales e intangibles amortizables por su naturaleza no se amortizan.

Los activos adjudicados clasificados como activos no corrientes en venta se contabilizan inicialmente por el menor importe entre el valor contable de los activos financieros aplicados (coste amortizado neto de las correspondientes pérdidas por deterioro, con un mínimo del 25%) y el valor de tasación del activo recibido menos los costes de venta, que no serán inferiores al 10% de este valor de tasación.

La antigüedad en balance de los activos adjudicados se considera por el Banco como un inequívoco indicio de deterioro. En consecuencia el Banco eleva el porcentaje de deterioro del 10% antes indicado a un 20%, si la fecha de adquisición del activo excede de 12 meses, a un 30%, si excede de 24 meses, y un 40% si excede a 36 meses, excepto si, para este último caso, una tasación pone de manifiesto un valor razonable superior, respetando el mínimo del 20%. Asimismo, se elevan estos porcentajes en caso de que el valor en libros neto de estos deterioros y costes de venta sea superior al valor de tasación.

El Real Decreto-ley 2/2012, de 3 de febrero y el 18/2012, de 11 de mayo, establecen nuevas medidas relativas al saneamiento del sector financiero que deben estar registradas en su totalidad al 31 de diciembre de 2012.

Estos deterioros se presentan en el epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activos no corrientes en venta” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los resultados procedentes de la venta de activos no corrientes en venta se presentan en el capítulo “Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.21. Existencias

Este epígrafe del balance de situación recoge los activos no financieros que el Banco:

- mantiene para su venta en el curso ordinario de su negocio;
- tienen en proceso de producción, construcción o desarrollo con esta finalidad;
- prevé consumir en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

Consecuentemente, se consideran existencias los terrenos y otras propiedades distintas de las propiedades inmobiliarias que se mantienen para su venta o para su integración en una promoción inmobiliaria.

Las existencias se valoran por el importe menor entre su coste —que incorpora todos los desembolsos originados para su adquisición y transformación, y los costes directos e indirectos en que se hubiese incurrido para darles su condición y ubicación actuales— y su “valor neto de realización”. Por valor neto de realización de las existencias se entiende el precio estimado de su enajenación en el curso ordinario del negocio, menos los costes estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

El coste de las existencias que no sean intercambiables de forma ordinaria y el de los bienes y servicios producidos y segregados para proyectos específicos se determina de manera individualizada.

Tanto las disminuciones como, en su caso, las posteriores recuperaciones del valor neto de realización de las existencias por debajo de su valor neto contable se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se dan, en el epígrafe “Pérdidas por deterioro del resto de activos – Otros de activos”.

Los activos adjudicados por parte del Banco, de acuerdo con su naturaleza y el fin a que se destinan, son clasificados como existencias se contabilizan conforme a los criterios indicados por el registro inicial y el posible deterioro de este tipo de activos en la nota 2.20, aplicando, adicionalmente, los criterios antes indicados en esta nota para la determinación del valor de las existencias.

2.22. Provisiones y pasivos contingentes

Se consideran provisiones los saldos acreedores que cubren obligaciones presentes en la fecha de balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Banco, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia y concretos en cuanto a su naturaleza, pero indeterminados en cuanto al importe y/o momento de la cancelación.

Se consideran pasivos contingentes las obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que sucedan o no uno o más hechos futuros independientes de la voluntad del Banco.

Las cuentas anuales del Banco recogen todas las provisiones significativas de las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se recogen en las cuentas anuales del Banco, sino que se informa sobre ellos de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/2004 del Banco de España (véase la nota 29.I)

Las provisiones —que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información posible sobre las consecuencias del hecho que las causa y son reestimadas en cada cierre contable— se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las que fueron originalmente reconocidas; se procede a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

La contabilización de las provisiones que se consideran necesarias de acuerdo con los criterios anteriores se registra con cargo o abono al capítulo “Dotaciones a las provisiones (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.23. Instrumentos de capital propio

Se consideran instrumentos de capital propio aquellos que cumplen las siguientes condiciones:

- No incluyen ningún tipo de obligación contractual para el Banco emisor que suponga entregar efectivo u otro activo financiero a un tercero, o intercambiar activos financieros o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables para el Banco.
- Si pueden ser, o serán liquidados con los propios instrumentos de capital de la entidad emisora: cuando sea un instrumento financiero no derivado no supondrá una obligación de entregar un número variable de sus propios instrumentos de capital, o cuando sea un derivado, siempre que se liquide por una cantidad fija de efectivo, u otro activo financiero, a cambio de un número fijo de sus propios instrumentos de capital.

Los negocios realizados con instrumentos de capital propio, incluidas su emisión y amortización, son registrados directamente contra patrimonio neto.

Los cambios en valor de los instrumentos calificados como de capital propio no se registran en los estados financieros; las contraprestaciones recibidas o entregadas a cambio de estos instrumentos se añadirán o deducirán directamente del patrimonio neto y los costes asociados a la transacción minoraran el patrimonio.

Durante el ejercicio 2012 el Banco no ha emitido instrumentos de capital propio.

2.24. Pagos basados en instrumentos de capital

La entrega a los empleados de instrumentos de capital propio como contraprestación a sus servicios, cuando estos instrumentos se entreguen sin exigirse un periodo de tiempo determinado para que el empleado sea pleno titular de las acciones, se reconoce como un gasto en el epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de resultados con contrapartida al patrimonio del Banco.

Asimismo, cuando el empleado tiene derecho a los instrumentos de capital una vez acabado un periodo específico de servicios, se procede a registrar el gasto en el epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de resultados con contrapartida al patrimonio del Banco a medida que el empleado presta sus servicios a lo largo del plazo citado.

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el Banco no ha realizado pagos basados en instrumentos de capital.

2.25. Estados de cambios en el patrimonio neto

La Circular 4/2004 del Banco de España establece que determinados activos y pasivos se registren con contrapartida en el patrimonio neto. Estas contrapartidas, llamadas "Ajustes por valoración", se incluyen en el patrimonio de la Entidad netas del efecto fiscal. Esta información se presenta desglosada, a su vez, en dos estados: el estado de ingresos y gastos reconocidos y el estado total de cambios en el patrimonio neto. Estos estados reflejan las variaciones producidas en el ejercicio por este concepto, junto con el resultado generado en el ejercicio y los ajustes efectuados por cambios de criterios contables o por errores de ejercicios anteriores.

- **Estado de ingresos y gastos reconocidos**

En este estado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, y se distingue entre los registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, y los otros ingresos y gastos registrados, de acuerdo con lo que dispone la normativa vigente, directamente en el patrimonio neto.

Por tanto, en este estado se presenta:

- El resultado del ejercicio
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.

- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
- El impuesto sobre beneficios devengado por los conceptos antes indicados.
- El total de los ingresos y gastos reconocidos.

Las variaciones experimentadas en los ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio neto como ajustes por valoración se desglosan en:

- Ganancias (pérdidas) por valoración: recoge el importe de los ingresos, netos de los gastos originados en el ejercicio, reconocidos directamente en el patrimonio neto. Los importes reconocidos en el ejercicio en esta partida se mantienen en ella, aunque en el mismo ejercicio se traspasen a la cuenta de pérdidas y ganancias, al valor inicial de otros activos o pasivos, o se reclasifiquen en otra partida.
- Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias: recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Importe transferido al valor inicial de las partidas cubiertas: recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconozcan en el valor inicial de los activos o pasivos como consecuencia de coberturas de flujos de efectivo.
- Otras reclasificaciones: recoge el importe de los traspasos realizados en el ejercicio entre partidas de ajustes por valoración de acuerdo con los criterios establecidos en la normativa vigente.

Los importes de estas partidas se presentan por su importe bruto y el efecto impositivo correspondiente se muestra en la rúbrica "Impuesto sobre beneficios" del estado.

- **Estado total de cambios en el patrimonio neto**

En este estado se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos ocurridos según su naturaleza en las siguientes partidas:

- Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
- Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge, de forma agregada, el total de las partidas registradas en el estado de ingresos y gastos reconocidos arriba indicadas.

- Otras variaciones en el patrimonio neto: recoge el resto de partidas registradas en el patrimonio neto, como pueden ser aumentos o disminuciones del fondo de dotación, distribución de resultados, operaciones con instrumentos de capital propios, pagos con instrumentos de capital, traspasos entre partidas del patrimonio neto y cualquier otro incremento o disminución del patrimonio neto.

2.26. Estados de flujos de efectivo

En los estados de flujos de efectivo, se utilizan expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero efectivo y de sus equivalentes, entendiendo por equivalentes las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones de valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el importe y la composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo, se han considerado como “efectivo y equivalentes de efectivo” aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor. Así pues, el Grupo considera efectivo o equivalentes de efectivo los siguientes activos y pasivos financieros:

- El efectivo propiedad de la Entidad, que se halla registrado en el capítulo “Caja y depósitos en bancos centrales” del balance de situación (nota 5).
- Los saldos netos mantenidos con bancos centrales, que se encuentran registrados en los epígrafes “Caja y depósitos en bancos centrales” (los saldos deudores mantenidos con bancos centrales) y “Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de bancos centrales” (los saldos acreedores) del activo y del pasivo, respectivamente, del balance de situación (notas 5 y 17.1).

Los saldos deudores a la vista mantenidos con entidades de crédito distintas de los bancos centrales, que se encuentran registrados en el epígrafe “Inversiones crediticias – Depósitos en entidades de crédito” del balance de situación (nota 9.1). Por su parte, los saldos acreedores se encuentran registrados, entre otros conceptos, en el epígrafe “Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de entidades de crédito” del pasivo del balance de situación (nota 17.2).

3. Propuesta de distribución de resultados y beneficios por acción

3.I. Distribución del resultado del Banco

A continuación se presenta la propuesta de resultado del ejercicio 2012 que el Consejo de Administración propondrá al Accionista Único:

(Miles de euros)	2012
A reservas (pérdidas acumuladas)	(889.900)
A reservas legales	-
A dividendos	-
Resultado del ejercicio	(889.900)

3.2. Beneficio por acción

El beneficio básico por acción se calcula dividiendo el resultado neto atribuido al Banco entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas, las acciones propias mantenidas por el Banco. El beneficio diluido por acción se calcula ajustando al resultado neto atribuido al Banco y al número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación, los efectos de la conversión estimada de todas las acciones ordinarias potenciales.

En consecuencia, el cálculo del beneficio por acción del Banco es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Resultado atribuido al Banco	(889.900)	(435.373)
Resultado de operaciones interrumpidas	-	-
Resultado de operaciones continuadas	(889.900)	(435.373)
Número medio ponderado de acciones en circulación	971.313.780	971.313.780
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Efecto dilusivo de derechos sobre opciones/acciones	-	-
Número medio ponderado de acciones en circulación ajustado	971.313.780	971.313.780
 Beneficio básico por acción (euros)	 (0,916)	 (0,448)
Beneficio básico por acción de operaciones interrumpidas (euros)	-	-
Beneficio básico por acción de operaciones continuadas (euros)	(0,916)	(0,448)
Beneficio diluido por acción (euros)	(0,916)	(0,448)
Beneficio diluido por acción de operaciones interrumpidas (euros)	-	-
Beneficio diluido por acción de operaciones continuadas (euros)	(0,916)	(0,448)

4. Información por segmentos de negocio

4.I. Composición del saldo

El negocio fundamental del Banco es la banca minorista, sin que existan otras líneas de negocio significativas que requieran, conforme a la normativa, que el Banco segmente y gestione su operativa en función de ellas.

4.2. Segmentación por ámbito geográfico

El Banco desarrolla su actividad en el territorio español, y la tipología de la clientela es similar en todo el territorio. Por lo tanto, el Banco considera un único segmento geográfico para toda su operativa.

5. Caja y depósitos en bancos centrales

El detalle del saldo de este capítulo del balance de situación es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Caja	87.181	92.400
Depósitos en el Banco de España	69.786	149.246
Ajustes por valoración	39	125
Caja y depósitos en bancos centrales	157.006	241.771

El tipo de interés efectivo medio de los depósitos en bancos centrales en el ejercicio 2012 es aproximadamente de 0,93% (1,46% en el ejercicio 2011).

6. Carteras de negociación, deudora y acreedora

6.I. Composición del saldo

A continuación, se desglosan los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificados por áreas geográficas donde se encuentra localizado el riesgo, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
Por áreas geográficas				
España	3.339	4.831	3.769	3.091
Resto de países de la Unión Europea	991	233	1.283	613
Resto de países	-	-	129	-
Total	4.330	5.064	5.181	3.704
Por clases de contrapartes				
Entidades de crédito	3.672	708	3.826	2.014
Otros sectores residentes	527	4.357	1.355	1.690
Otros sectores no residentes	131	-	-	-
Total	4.330	5.064	5.181	3.704
Por tipo de instrumento				
Derivados no negociados en mercados organizados	4.330	5.064	5.181	3.704
Derivados negociados en mercados organizados	-	-	-	-
Total	4.330	5.064	5.181	3.704

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Banco en relación a los instrumentos financieros incluidos.

6.2. Derivados financieros de negociación

A continuación, se presenta un desglose, por tipos de productos, del valor razonable de los derivados de negociación del Banco, así como su valor nocial (importe sobre la base del cual se calculan los cobros y pagos futuros de estos derivados) a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012		
	Valor nocial	Valor razonable (+)	Valor razonable (-)
Compraventa de divisas no vencidas	1.469	10	7
Opciones sobre acciones	-	-	-
Compradas	-	-	-
Vendidas	-	-	-
Opciones sobre tipos de interés	1.292.901	4.189	708
Compradas	4.209	-	-
Vendidas	-	-	-
Permutas	1.288.692	4.189	708
Opciones sobre divisas	-	-	-
Otras opciones	10.000	131	4.349
Compradas	10.000	131	4.349
Vendidas	-	-	-
Total	1.304.370	4.330	5.064

(Miles de euros)	2011		
	Valor nocial	Valor razonable (+)	Valor razonable (-)
Compraventa de divisas no vencidas	6.742	219	208
Opciones sobre acciones	6.000	68	-
Compradas	6.000	68	-
Vendidas	-	-	-
Opciones sobre tipos de interés	1.734.026	3.768	1.949
Compradas	9.069	I	-
Permutas	1.724.957	3.767	1.949
Opciones sobre divisas	10.000	607	-
Otras opciones	11.000	519	1.547
Compradas	11.000	519	1.547
Vendidas	-	-	-
Total	1.767.768	5.181	3.704

El importe nocial y/o contractual de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Banco, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros es la compensación y/o combinación de los mismos.

La Entidad no tiene contratados derivados de cobertura u otros instrumentos financieros en países de alto riesgo (véase nota 49.3).

7. Otros activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
Por áreas geográficas				
España	-	-	-	-
Resto de países de la Unión Europea	-	-	322	-
Total	-	-	322	-
Por clases de contrapartes				
Otros sectores residentes	-	-	-	-
Otros sectores no residentes	-	-	322	-
Total	-	-	322	-
Por tipo de instrumento				
Valores representativos de deuda	-	-	322	-
Otros valores de renta fija	-	-	322	-
Total	-	-	322	-

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito del Banco en relación con los instrumentos financieros que en él se incluyen.

Al cierre del ejercicio 2012 no existen inversiones clasificadas en la presente cartera. Las inversiones vendidas durante el ejercicio 2012 han aportado una tasa interna de rendimiento del 9,20%.

8. Activos financieros disponibles para la venta

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Valores representativos de deuda	1.714.209	3.265.471
Pérdidas por deterioro	-	(1)
Subtotal	1.714.209	3.265.470
Instrumentos de capital	114.781	346.582
Pérdidas por deterioro	(43.290)	(1.380)
Subtotal	71.491	345.202
Total	1.785.700	3.610.672

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito del Banco en relación con los instrumentos financieros que en él se incluyen.

El desglose del saldo del epígrafe “Valores representativos de deuda”, por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos, a 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Por áreas geográficas		
España	1.752.465	3.553.735
Resto de países de la Unión Europea	62.318	57.981
Resto de países de fuera de la Unión Europea	14.207	337
Total bruto	1.828.990	3.612.053
Pérdidas por deterioro	(43.290)	(1.381)
Total neto	1.785.700	3.610.672
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	110.081	143.954
Administraciones Públicas residentes	1.420.180	3.143.841
Otros sectores residentes	222.401	271.139
Otros sectores no residentes	76.328	53.119
Total bruto	1.828.990	3.612.053
Pérdidas por deterioro	(43.290)	(1.381)
Total neto	1.785.700	3.610.672
Por tipo de instrumentos		
Valores representativos de deuda	1.714.209	3.265.471
Deuda Pública del Estado español	1.420.181	3.143.841
<i>Letras del Tesoro</i>	104.341	1.019.353
<i>Obligaciones y Bonos del Estado</i>	1.223.093	2.098.844
<i>Deuda autonómica</i>	92.747	25.644
Otros valores de renta fija	294.028	121.630
Otros instrumentos de capital	114.781	346.582
Acciones de sociedades españolas cotizadas	2.644	173.074
Acciones de sociedades españolas no cotizadas	83.266	90.763
Acciones de sociedades extranjeras cotizadas	-	46.330
Participaciones en el patrimonio de Fondos de Inversión	28.871	36.415
Total bruto	1.828.990	3.612.053
Pérdidas por deterioro	(43.290)	(1.381)
Total neto	1.785.700	3.610.672

El tipo de interés efectivo medio de los valores representativos de deuda clasificados en esta cartera en el ejercicio 2012 es aproximadamente de 3,55% (4,12% en el ejercicio 2011).

A continuación, se presenta el movimiento del ejercicio 2012 y 2011 de las pérdidas por deterioro registradas en este epígrafe:

(Miles de euros)	Pérdidas estimadas individualmente	Pérdidas estimadas colectivamente	Total
Saldo a I de enero de 2011	1.380	1.776	3.156
Dotaciones	I	-	I
Recuperaciones	(9)	(1.776)	(1.785)
Otros movimientos	9	-	9
Saldo a 31 de diciembre de 2011	1.381	-	1.381
Saldo a I de enero de 2012	1.381	-	1.381
Dotaciones	41.965	-	41.965
Recuperaciones	(66)	-	(66)
Otros movimientos	10	-	10
Saldo a 31 de diciembre de 2012	43.290	-	43.290

En el presente ejercicio 2012, Unnim Banc S.A.U. ha reclasificado a esta categoría los activos financieros incluidos en 2011 la cartera de inversión a vencimiento.

9. Inversiones crediticias

La composición del saldo de este capítulo del activo del balance de situación, atendiendo a la naturaleza del instrumento financiero, es la siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Por clase de instrumento		
Depósitos en entidades de crédito	4.469.891	151.982
Crédito a la clientela	19.159.834	19.022.752
Valores representativos de deuda	889.695	1.085.783
Ajustes de valoración		
Pérdidas por deterioro de valor	(1.486.839)	(653.207)
Otros ajustes de valoración	(13.128)	(10.533)
Total	23.019.453	19.596.777

9.I. Depósitos en entidades de crédito

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificados por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

(Miles de euros)	2012	2011
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	4.469.891	151.982
Ajustes de valoración	874	382
<i>Intereses devengados</i>	876	388
<i>Comisiones</i>	(2)	(6)
Total	4.470.765	152.364
Por tipo de instrumento		
Depósitos a plazo en entidades de crédito	3.110.191	119.152
Depósitos a la vista con entidades de crédito	1.194.441	11.777
<i>de los que Adquisición temporal de activos</i>	1.109.550	-
Otros activos financieros	165.259	21.053
Ajustes de valoración	874	382
<i>Intereses devengados</i>	876	388
<i>Comisiones</i>	(2)	(6)
Total	4.470.765	152.364

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Banco en relación con los instrumentos financieros que en él se incluyen.

A 31 de diciembre de 2012, Unnim Banc S.A.U. mantiene posiciones en esta cartera con el Accionista Único por importe de 4.118.389 miles de euros.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos financieros clasificados en esta cartera en el ejercicio 2012 es aproximadamente de 0,89% (1,51% en el ejercicio 2011).

9.2. Crédito a la clientela

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificados por clases de contrapartes, por tipos de instrumentos y por sectores:

(Miles de euros)	2012	2011
Por clases de contrapartes		
Administraciones Pùblicas residentes	48.639	51.668
Otros sectores residentes (*)	19.072.811	18.932.869
Otros sectores no residentes	38.384	38.215
Pérdidas por deterioro de valor	(1.481.453)	(650.352)
Otros ajustes de valoración	(14.002)	(10.915)
<i>Intereses devengados</i>	19.500	29.433
<i>Comisiones</i>	(55.709)	(60.739)
<i>Otros ajustes de valoración</i>	22.207	20.391
Total	17.664.379	18.361.485
Por tipo de instrumento		
Créditos y préstamos con garantía hipotecaria	15.505.000	16.071.251
Créditos y préstamos con otras garantías reales	185.368	235.260
Créditos y préstamos con otras garantías	1.842.132	2.314.575
Arrendamientos financieros	129.959	138.248
Crédito comercial	82.047	112.382
Adquisiciones temporales de activos	10.388	9.714
Otros activos financieros (*)	1.404.940	141.322
Pérdidas por deterioro de valor	(1.481.453)	(650.352)
Otros ajustes de valoración	(14.002)	(10.915)
<i>Intereses devengados</i>	19.500	29.433
<i>Comisiones</i>	(55.709)	(60.739)
<i>Otros ajustes de valoración</i>	22.207	20.391
Total	17.664.379	18.361.485
Por sectores		
Sector Pùblico	48.639	51.668
Agricultura y pesca	29.032	53.335
Industria	366.003	529.458
Inmobiliaria	4.074.179	4.533.123
Construcción	965.436	1.260.188
Comercial	516.301	1.067.498
Financiero (Compañías de seguros u otros Intermediarios Financieros)	188.660	501.593
Crédito a particulares no en el ejercicio de una actividad empresarial	10.556.681	10.092.571
Otros (*)	2.414.903	933.318
Pérdidas por deterioro de valor	(1.481.453)	(650.352)
Otros ajustes de valoración	(14.002)	(10.915)
<i>Intereses devengados</i>	19.500	29.433
<i>Comisiones</i>	(55.709)	(60.739)
<i>Otros ajustes de valoración</i>	22.207	20.391
Total	17.664.379	18.361.485

(*)Incluye los saldos estimados a cobrar con el FGD por importe de 1.285.307 millones de euros, derivados del Esquema de Protección de Activos indicado en las Notas I.2 y I.10

El epígrafe “Inversiones crediticias – Crédito a la clientela” incluye 1.794.662 y 3.120.890 miles de euros a 31 de diciembre de 2012 y 2011 respectivamente, correspondientes a los importes pendientes de créditos titulizados a partir del 1 de enero de 2004, que no se han dado de baja por no transferirse substancialmente todos los beneficios y riesgos asociados a estos activos. A continuación se muestra un detalle de estos préstamos titulizados a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Activos hipotecarios titulizados	1.027.599	2.201.126
Otros activos titulizados	767.063	919.764
Préstamos a empresas	707.563	851.181
Arrendamientos financieros	52.788	57.326
Préstamos al consumo	6.712	11.256
Total	1.794.662	3.120.890

Por el contrario, las titulizaciones anteriores al 1 de enero de 2004, por un importe pendiente de amortizar de 75.941 y 85.430 miles de euros a 31 de diciembre de 2012 y 2011 respectivamente, se dieron de baja del activo, de acuerdo con lo establecido en la disposición adicional transitoria primera de la Circular 4/2004 (véase la nota 29.4). A continuación se muestra un detalle de estos activos dados de baja del balance a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Activos hipotecarios titulizados	75.941	42.264
Otros activos titulizados	-	43.166
Total	75.941	85.430

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Banco en relación con los instrumentos financieros que en él se incluyen.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos financieros clasificados en esta cartera en el ejercicio 2012 es aproximadamente de 3,42% (3,43% en el ejercicio 2011).

El desglose del crédito a la clientela por actividad, a 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	2012							
	Total	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administraciones Públicas	48.577	5.286	1.893	75	155	-	-	6.948
Otras instituciones financieras	1.432.662	1.597	3.531	397	599	592	-	3.540
Sociedades no financieras y empresarios individuales	7.070.729	5.354.695	112.285	994.644	1.193.381	1.614.570	600.235	1.064.151
Construcción y promoción inmobiliaria	4.673.851	3.721.406	72.188	557.410	794.708	1.114.224	471.324	855.929
Resto de finalidades	2.396.878	1.633.289	40.097	437.234	398.673	500.346	128.911	208.222
Pymes y empresarios individuales	2.396.878	1.633.289	40.097	437.234	398.673	500.346	128.911	208.222
Resto de hogares ISFLSH	9.409.736	8.744.587	97.625	2.424.208	1.811.764	2.632.728	1.258.936	714.575
Viviendas	6.997.499	6.933.831	8.668	1.558.230	1.403.106	2.296.375	1.159.172	525.615
Consumo	470.309	233.727	42.847	106.555	54.988	53.834	11.723	49.474
Otros fines	1.941.928	1.577.029	46.110	759.423	353.670	282.519	88.041	139.486
Correcciones de valor por deterioro de activos no imputados a operaciones concretas	(297.325)							
Total	17.664.379	14.106.165	215.334	3.419.324	3.005.899	4.247.890	1.859.171	1.789.214
Pro-Memoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas			3.466.106					

A 31 de diciembre de 2012, el importe de los activos para los que la Entidad ha renegociado sus condiciones que se encuentran en situación de dudosos ascienden a 1.524.342 miles de euros, los clasificados como subestándar ascienden a 470.744 miles de euros y en situación normal ascienden a 1.471.022 miles de euros.

El Banco dispone de políticas y procedimientos expresos en relación con su actividad realizada en el ámbito de la refinanciación y reestructuración de préstamos y créditos a clientes. Dichas políticas se describen en la nota 49.4.I.

El desglose de los riesgos por actividad y área geográfica a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de Euros)	2012				
	Total	Cataluña	Resto de España	Resto de la Unión Europea	América
Entidades de crédito	4.214.271	-	4.185.660	28.611	-
Administraciones Públicas	48.577	48.258	319	-	-
Administración Central	319	-	319	-	-
Resto	48.258	48.258	-	-	-
Otras instituciones financieras	1.597.966	312.659	1.285.307	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	9.330.811	9.241.552	83.248	4.687	-
Construcción y promoción inmobiliaria	6.709.993	6.700.945	8.745	-	303
Resto de finalidades	2.620.818	2.540.607	74.503	4.687	-
Pymes y empresarios individuales	2.620.818	2.540.607	74.503	4.687	-
Resto de hogares ISFLSH	11.459.431	10.116.967	1.309.494	14.474	5.080
Viviendas	9.044.813	8.104.560	910.681	12.819	4.597
Consumo	470.310	400.572	69.262	334	92
Otros fines	1.944.308	1.611.835	329.551	1.321	391
Correcciones de valor por deterioro de activos no imputados a operaciones concretas	(297.325)				
Total	26.353.731	19.719.436	6.864.028	47.772	5.080
					14.740

La definición de riesgo a efectos de este desglose incluye las siguientes partidas del balance público: Depósitos en entidades de crédito, Crédito a la clientela, Valores representativos de deuda, Instrumentos de capital, Derivados de negociación, Derivados de cobertura, Participaciones y Riesgos contingentes.

(Miles de Euros)

2011

	Total	Cataluña	Resto de España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Entidades de crédito	4.282.347	-	4.253.274	29.073	-	-
Administraciones Públicas	49.362	49.038	324	-	-	-
Administración Central	324	-	324	-	-	-
Resto	49.038	49.038	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	317.710	317.710	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	9.481.538	9.390.837	84.593	4.763	-	1.345
Construcción y promoción inmobiliaria	6.818.384	6.809.190	8.886	-	-	308
Resto de finalidades	2.663.154	2.581.647	75.706	4.763	-	1.037
Pymes y empresarios individuales	2.663.154	2.581.647	75.706	4.763	-	1.037
Resto de hogares ISFLSH	11.644.543	10.280.393	1.330.647	14.708	5.162	13.633
Viviendas	9.118.181	8.162.915	925.392	13.026	4.495	12.352
Consumo	477.907	407.043	70.381	339	93	51
Otros fines	2.048.455	1.710.436	334.874	1.342	573	1.230
Correcciones de valor por deterioro de activos no imputados a operaciones concretas	(302.128)					
Total	25.473.371	20.037.977	5.668.838	48.544	5.162	14.978

9.3. Valores representativos de deuda

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 3I de diciembre de 2012 y 2011, clasificados por áreas geográficas, clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

(Miles de euros)	2012	2011
Por áreas geográficas		
España	889.695	1.085.783
Total bruto	889.695	1.085.783
Pérdidas por deterioro de valor	(5.386)	(2.855)
Total neto	884.309	1.082.928
Por clases de contrapartes		
Otros sectores residentes	889.695	1.085.783
Total bruto	889.695	1.085.783
Pérdidas por deterioro de valor	(5.386)	(2.855)
Total neto	884.309	1.082.928
Por tipo de instrumento		
Otros valores de renta fija	889.695	1.085.783
Total bruto	889.695	1.085.783
Pérdidas por deterioro de valor	(5.386)	(2.855)
Total neto	884.309	1.082.928

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Banco en relación con los instrumentos financieros que en él se incluyen.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos financieros clasificados en esta cartera en el ejercicio 2012 es aproximadamente de 3,74% (2,90% en el ejercicio 2011).

9.4. Activos vencidos y/o deteriorados

A continuación, se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito a 3I de diciembre de 2012 y 2011, así como de aquellos que, sin estar considerados como deteriorados, tienen algún importe vencido en estas fechas, clasificados según las contrapartes y por tipos de instrumentos, así como en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado hasta estas fechas más antiguo de cada operación.

(Miles de euros)	2012					
	No Deteriorado	Deteriorado				
		Hasta 3 meses	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses
Por clase de contraparte						
Otros sectores residentes	158.579	1.071.176	272.850	272.026	1.537.877	3.153.929
Otros sectores no residentes	72	734	187	186	1.053	2.160
Total	158.651	1.071.910	273.037	272.212	1.538.930	3.156.089

Por tipo de instrumento	2012					
	No Deteriorado	Deteriorado				
		Hasta 3 meses	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses
Operaciones sin garantía real						
Con garantía hipotecaria	134.855	52.491	16.074	20.082	143.290	231.937
Vivienda acabada residencia habitual	23.150	1.019.419	256.963	252.130	1.385.002	2.913.514
Fincas rústicas en explotación, oficinas, locales y naves industriales	7.362	211.591	121.703	117.795	475.474	926.563
Resto de viviendas acabadas	3.646	102.623	33.429	38.944	283.854	458.850
Terrenos, solares y resto de activos inmobiliarios	9.498	629.823	54.695	67.312	443.510	1.195.340
Resto	646	-	-	-	10.638	10.638
Total	158.651	1.071.910	273.037	272.212	1.538.930	3.156.089

(Miles de euros)	2011					
	No Deteriorado	Deteriorado				
		Hasta 3 meses	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses
Por clase de contraparte						
Otros sectores residentes	52.589	996.549	305.363	259.302	879.616	2.493.419
Otros sectores no residentes	68	323	729	276	-	1.396
Total	52.657	996.872	306.092	259.578	879.616	2.494.815

Por tipo de instrumento	2011					
	No Deteriorado	Deteriorado				
		Hasta 3 meses	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses
Operaciones sin garantía real						
Con garantía hipotecaria	26.459	140.416	18.621	16.100	119.941	321.537
Vivienda acabada residencia habitual	25.977	856.456	287.471	243.478	753.172	2.166.554
Fincas rústicas en explotación, oficinas, locales y naves industriales	8.100	233.034	89.554	77.764	281.256	689.708
Resto de viviendas acabadas	3.203	89.908	33.976	18.101	82.152	227.340
Resto de viviendas acabadas	6.450	234.300	83.635	68.481	156.368	549.234
Terrenos, solares y resto de activos inmobiliarios	8.224	299.214	80.306	79.132	233.396	700.272
Resto	221	-	-	-	6.503	6.724
Total	52.657	996.872	306.092	259.578	879.616	2.494.815

El detalle de los activos dudosos por sector de actividad y residencia del deudor, junto con sus correcciones de valor por deterioro, a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012		
	Inversión Crediticia Deteriorada (Dudosos)	Provisión Específica (Sin Subestándar)	Provisión Específica (Subestándar)
Dudosos Residentes en España			
Sector público	191	55	-
Entidades de crédito	-	-	-
Otros sectores residentes	3.153.738	1.419.070	67.556
<i>Agricultura y Pesca</i>	2.458	753	-
<i>Industria</i>	89.128	24.766	-
<i>Inmobiliaria</i>	1.249.593	813.831	-
<i>Construcción</i>	516.640	144.163	-
<i>Comercial</i>	60.669	13.966	-
<i>Financiero (Compañías de seguros y otros intermediarios financieros)</i>	7.180	5.636	-
<i>Crédito a particulares no en el ejercicio de una actividad empresarial</i>	866.315	348.143	-
Otros	361.755	67.812	-
Total residentes en España	3.153.929	1.419.125	67.556
Residentes en el resto del mundo			
Otros sectores no residentes	2.160	158	-
Total residentes resto del mundo	2.160	158	-
TOTAL	3.156.089	1.419.283	67.556

(Miles de euros)	2011		
	Inversión Crediticia Deteriorada (Dudosos)	Provisión Específica (Sin Subestándar)	Provisión Específica (Subestándar)
Dudosos Residentes en España			
Sector publico	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-
Otros sectores residentes	2.441.856	609.473	44.659
<i>Agricultura y Pesca</i>	2.565	526	-
<i>Industria</i>	71.659	19.137	-
<i>Inmobiliaria</i>	1.136.112	336.692	-
<i>Construcción</i>	411.338	97.135	-
<i>Comercial</i>	52.371	10.705	-
<i>Financiero (Compañías de seguros y otros intermediarios financieros)</i>	7.971	4.769	-
<i>Crédito a particulares no en el ejercicio de una actividad empresarial</i>	485.351	69.110	-
Otros	274.489	75.342	-
Total residentes en España	2.441.856	609.473	44.659
Residentes en el resto del mundo			
Otros sectores no residentes	1.328	127	-
Total residentes resto del mundo	1.328	127	-
TOTAL	2.443.184	609.500	44.659

A continuación se muestran los rendimientos financieros devengados a 31 de diciembre de 2012 y 2011 con origen en los activos deteriorados que no figuren registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias adjuntas por existir dudas en cuanto a su cobro:

(Miles de euros)	2012	2011
Rendimientos financieros de activos deteriorados	132.858	85.511
Total neto	132.858	85.511

9.5. Coberturas de riesgo de crédito

A continuación, se presenta el movimiento del ejercicio 2012 y 2011 de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura de riesgo de crédito de la cartera de inversión crediticia:

(Miles de euros)	Pérdidas estimadas individualmente	Pérdidas estimadas colectivamente	Ajuste a valor razonable (*)	Total
Saldo a I de enero de 2011	458.583	103.324	201.247	763.154
Dotaciones	882.776	-	-	882.776
Disponibilidades	(337.885)	-	-	(337.885)
Recuperaciones	(189.278)	(103.324)	-	(292.602)
Utilizaciones (nota 29.5)	(228.343)	-	-	(228.343)
Otros movimientos	67.354	-	(201.247)	(133.893)
Saldo a 31 de diciembre de 2011	653.207			653.207
Saldo a I de enero de 2012	653.207			653.207
Dotaciones	1.397.184	-	-	1.397.184
Disponibilidades	(144.937)	-	-	(144.937)
Recuperaciones	(344.001)	-	-	(344.001)
Utilizaciones (nota 29.5)	(74.614)	-	-	(74.614)
Saldo a 31 de diciembre de 2012	1.486.839			1.486.839

(*) En el ejercicio 2011, se corresponde al remanente de la estimación del valor razonable de la cartera de inversión crediticia realizado a 1 de julio de 2010 (fecha de fusión de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa).

En el ejercicio 2011, el saldo de "Otros movimientos" de la cobertura específica correspondía a la asignación de la cobertura de valor razonable por importe de 60.558 miles de euros y el resto correspondía básicamente a la reasignación de coberturas desde el epígrafe "Otras provisiones" del pasivo del balance de situación.

En el ejercicio 2011, el saldo de "Otros movimientos" de los ajustes a valor razonable, correspondía a la asignación de dicha cobertura como cobertura específica comentada precedentemente, y el resto al traspaso de la misma a los epígrafes de "Participaciones" por importe de 118.545 miles de euros, "Activos no corrientes en venta" por importe de 5.507 miles de euros y "Activo material – inversiones inmobiliarias" por importe de 16.637 miles de euros.

A continuación, se presenta el detalle de las pérdidas por deterioro clasificadas en función de las contrapartes del instrumento cubierto y por tipo de instrumento cubierto:

(Miles de euros)	2012	2011
Por clases de contrapartes		
Otros sectores residentes	1.486.681	653.080
Otros sectores no residentes	158	127
Total	1.486.839	653.207
Por tipo de instrumento		
Operaciones con garantía hipotecaria	1.253.498	495.477
Operaciones con otras garantías reales	22.099	3.170
Operaciones con otras garantías	211.242	154.560
Total	1.486.839	653.207

El Banco, siguiendo un criterio de prudencia valorativa, tiene clasificados activos en la cartera de "Inversiones Crediticias" como riesgo subestándar por importe de 722.829 miles de euros (460.147 miles de euros a 31 de diciembre de 2011), con una provisión asociada de 67.556 miles de euros (43.369 miles de euros a 31 de diciembre de 2011).

El detalle del epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) – Inversiones crediticias" de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Dotaciones de inversiones crediticias	1.397.184	882.776
Disponibilidades de inversiones crediticias	(144.937)	(337.885)
Recuperación de inversiones crediticias	(344.001)	(292.602)
Más:		
Pase a fallidos de préstamos sin (nota 29.5)	103.549	57.418
Menos:		
Recuperación de fallidos (nota 29.5)	(9.379)	(23.491)
Otros movimientos	(591.462)	-
Total	410.954	286.216

En el ejercicio 2012, la partida de "Otros movimientos" corresponde principalmente a las pérdidas asumidas por el FGD derivadas de las dotaciones que están incluidas en el Esquema de Protección de Activos (véase notas I.2 y I.10).

9.6. Arrendamientos financieros

El desglose de la deuda de los arrendamientos financieros incluidos en el epígrafe "Inversiones crediticias" del balance a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Importe de Leasing concedidos a tipo de interés fijo	Importe de Leasing concedidos a tipo de interés variable	Importe de Leasing concedidos a tipo de interés fijo	Importe de Leasing concedidos a tipo de interés variable
Bienes muebles	-	-	-	-
Bienes Inmuebles	587	93.646	670	120.497
Total leasing concedido	587	93.646	670	120.497
Cuentas a clientes				

(Miles de euros)	2012		2011	
	Importe Total a fin de periodo en curso	Importe Total a fin de periodo en curso	Importe Total a fin de periodo en curso	Importe Total a fin de periodo en curso
Bienes muebles	-	-	-	-
Bienes Inmuebles	94.233	94.233	94.233	94.233
Total leasing concedido a clientes	94.233	94.233	94.233	94.233
 Ingresos financieros no devengados	 108	 108	 151	 151
Valor residual no garantizado	3.901	3.901	2.950	2.950
Corrección de valor	(8.485)	(8.485)	(2.662)	(2.662)

10. Cartera de inversión a vencimiento

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificados por áreas geográficas, clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

(Miles de euros)	2012	2011
Por áreas geográficas		
España	-	1.881.871
Países de la Unión Europea	-	137.160
Resto de países	-	14.745
Total bruto	-	2.033.776
Pérdidas por deterioro	-	-
Total neto		2.033.776
Por clases de contraparte		
Entidades de crédito	-	228.361
Administraciones Públicas residentes	-	1.505.752
Administraciones Públicas no residentes	-	23.223
Otros sectores residentes	-	163.305
Otros sectores no residentes	-	113.135
Total bruto	-	2.033.776
Pérdidas por deterioro	-	-
Total neto		2.033.776
Por tipo de instrumento		
Deuda Pública del Estado español	-	1.418.088
<i>Letras del Tesoro</i>	-	0
<i>Obligaciones y Bonos del Estado</i>	-	<i>1.418.088</i>
Deuda con otras administraciones públicas españolas	-	87.665
Otros valores de renta fija	-	528.023
Total bruto	-	2.033.776
Pérdidas por deterioro	-	-
Total neto		2.033.776

El tipo de interés efectivo medio de los valores representativos de deuda clasificados en esta cartera en el ejercicio 2012 es aproximadamente de 4,05% (2,66% en el ejercicio 2011).

Seguidamente se resumen los movimientos que han tenido lugar durante los ejercicios 2012 y 2011 en este capítulo de los balances adjuntos:

(Miles de euros)	2012	2011
Saldo inicial	2.033.776	2.121.378
Adquisiciones	-	-
Reclasificaciones	(1.922.605)	(29.627)
Amortizaciones y otros	(III.171)	(57.975)
Saldo final	2.033.776	2.121.378
Deterioro acumulado	-	-
Total	2.033.776	2.121.378

En el presente ejercicio 2012, Unnim Banc S.A.U. ha reclasificado los activos financieros incluidos en esta categoría a la cartera de activos financieros disponibles para la venta.

II. Derivados de cobertura (deudores y acreedores)

II.I. Coberturas de valor razonable

A continuación, se presenta un desglose por mercados de contratación, tipos de productos, contrapartes y plazo remanente del valor nocial de los derivados financieros de cobertura de valor razonable que mantenía en vigor el Banco a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012				
	Valor nocial	Riesgo de tipo de interés	Riesgo sobre acciones	Riesgo de mercancías	Total
Clasificación por mercados de contratación					
Mercados organizados	-	-	-	-	-
Mercados no organizados	3.811.192	-	311.608	1.271	4.124.071
Total	3.811.192		311.608	1.271	4.124.071
Clasificación por tipo de producto					
Permutas	3.811.192	242.028	-	-	4.053.220
Opciones	-	69.580	1.271	-	70.851
Compradas	-	69.580	1.271	-	70.851
Vendidas	-	-	-	-	-
Total	3.811.192		311.608	1.271	4.124.071
Clasificación por contraparte					
Entidades de crédito. Residentes	1.688.484	134.416	1.271	-	1.824.171
Entidades de crédito. No residentes	1.609.616	121.736	-	-	1.731.352
Otros sectores residentes	260.000	-	-	-	260.000
Otros sectores no residentes	253.092	55.456	-	-	308.548
Total	3.811.192		311.608	1.271	4.124.071

(Miles de euros)	2011				
	Valor nocial	Riesgo de tipo de interés	Riesgo sobre acciones	Riesgo de mercancías	Total
Clasificación por mercados de contratación					
Mercados organizados	-	-	-	-	-
Mercados no organizados	3.990.291	564.516	1.271	4.556.078	
Total	3.990.291	564.516	1.271	4.556.078	
Clasificación por tipo de producto					
Permutas	3.990.291	378.436	-	4.368.727	
Opciones	-	186.080	1.271	187.351	
Compradas	-	-	-	-	
Vendidas	-	-	-	-	
Total	3.990.291	564.516	1.271	4.556.078	
Clasificación por contraparte					
Entidades de crédito. Residentes	1.688.706	255.780	1.271	1.945.757	
Entidades de crédito. No residentes	1.799.615	237.736	-	2.037.351	
Otros sectores residentes	260.000	-	-	260.000	
Otros sectores no residentes	241.970	71.000	-	312.970	
Total	3.990.291	564.516	1.271	4.556.078	

El importe nocial y/o contractual de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Banco, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros es la compensación y/o combinación de los mismos.

Asimismo, a continuación, se presenta un desglose por mercados de contratación y tipos de productos del valor razonable de los derivados financieros de cobertura de valor razonable que mantenía en vigor el Banco a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012				
	Valor razonable	Riesgo de tipo de interés	Riesgo sobre acciones	Riesgo de mercancías	Total
Valores positivos (deudores)					
Mercados organizados	-	-	-	-	-
Mercados no organizados	672.931	-	2.858	72	675.861
Total	672.931		2.858	72	675.861
Valores negativos (acreedores)					
Mercados organizados	-	-	-	-	-
Mercados no organizados	50.512	-	2.938	-	53.450
Total	50.512		2.938		53.450
(Miles de euros)	2011				
	Valor razonable	Riesgo de tipo de interés	Riesgo sobre acciones	Riesgo de mercancías	Total
Valores positivos (deudores)					
Mercados organizados	-	-	-	-	-
Mercados no organizados	509.464	-	6.442	76	515.982
Total	509.464		6.442	76	515.982
Valores negativos (acreedores)					
Mercados organizados	-	-	-	-	-
Mercados no organizados	50.149	-	5.418	-	55.567
Total	50.149		5.418		55.567

II.2. Coberturas de flujos de efectivo

A continuación, se presenta un desglose por mercados de contratación, tipo de producto, contrapartes y plazo remanente del valor nocial de los derivados financieros de cobertura de flujos de efectivo que mantenía en vigor la Entidad a 31 de diciembre de 2012:

(Miles de euros)	2012	
	Riesgo de cambio	Total
Clasificación por mercados de contratación		
Mercados no organizados	7.444	7.444
Total	7.444	7.444
Clasificación por tipo de producto		
Opciones	7.444	7.444
Compradas	3.722	3.722
Vendidas	3.722	3.722
Operaciones a plazo	-	-
Compras	-	-
Ventas	-	-
Total	7.444	7.444
Clasificación por contraparte		
Entidades de crédito. Residentes	7.444	7.444
Total	7.444	7.444

(Miles de euros)		2011	
Valor nocial		Riesgo de cambio	Total
Clasificación por mercados de contratación			
Mercados no organizados		II.168	II.168
Total		II.168	II.168
Clasificación por tipo de producto			
Opciones			
Compradas		5.584	5.584
Vendidas		5.584	5.584
Operaciones a plazo		-	-
Compras		-	-
Ventas		-	-
Total		II.168	II.168
Clasificación por contraparte			
Entidades de crédito. Residentes		II.168	II.168
Total		II.168	II.168

El importe nocial y/o contractual de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Banco, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros es la compensación y/o combinación de los mismos.

Asimismo, a continuación, se presenta un desglose por mercados de contratación y tipo de producto del valor razonable de los derivados financieros de cobertura de flujos de efectivo que mantenía en vigor el Banco a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)		2012		2011	
Valor razonable		Riesgo de cambio	Total	Riesgo de cambio	Total
Valores positivos (deudores)					
Mercados no organizados		178	178	437	437
Valores negativos (acreedores)					
Mercados no organizados		219	219	433	433

A continuación se presentan los flujos de efectivo previstos en los próximos años para las coberturas de los flujos de caja registrados en el balance adjunto a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012				Total
	3 meses o menos	Entre 3 meses y I año	Entre I año y 5 años	Más de 5 años	
Flujos de efectivo a cobrar	-	29	29	-	58
Flujos de efectivo a pagar	-	(29)	(29)	-	(58)
(Miles de euros)	2011				Total
	3 meses o menos	Entre 3 meses y I año	Entre I año y 5 años	Más de 5 años	
Flujos de efectivo a cobrar	-	33	65	-	98
Flujos de efectivo a pagar	-	(33)	(65)	-	(98)

12. Activos no corrientes en venta

En este epígrafe de los balances de situación, se recogen los activos adjudicados y las daciones en pago de deudas de operaciones crediticias que no se incorporan como activos materiales de uso propio, como inversiones inmobiliarias ni como existencias. Asimismo, también incorpora los valores de las oficinas Unnim Banc S.A.U. cerradas y de aquellos activos clasificados como "Inversión Inmobiliaria", que han dejado de estar alquilados, y que se han reclasificado a "Activos No Corrientes para la Venta".

A 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos de este epígrafe del balance de situación y su movimiento en cada ejercicio son los siguientes:

(Miles de euros)	Adjudicados	Bienes recuperados de arrendamientos financieros	Total
Coste			
Saldos a I de enero de 2011	452.493	24.507	477.000
Adiciones (Compras)	241.069	9.927	250.996
Retiros (Ventas)	(35.818)	-	(35.818)
Traspasos	(43.345)	(3.825)	(47.170)
Otros movimientos	(24.963)	(886)	(25.849)
Saldos a 31 de diciembre de 2011	589.437	29.724	619.160
Deterioro			
Saldos a I de enero de 2011	(64.284)	-	(64.284)
Adiciones (Compras)	(44.825)	-	(44.825)
Retiros (Ventas)	8.907	-	8.907
Traspasos	275	-	275
Otros movimientos	25.849	-	25.849
Saldos a 31 de diciembre de 2011	(74.078)	-	(74.078)
Inmovilizado neto			
Saldos a 31 de diciembre de 2011	515.359	29.724	545.082
Coste			
Saldos a I de enero de 2012	589.437	29.724	619.160
Adiciones (Compras)	154.086	-	154.086
Retiros (Ventas)	(457.949)	(27.871)	(485.820)
Traspasos	26.321	588	26.909
Otros movimientos	164.656	-	164.656
Saldos a 31 de diciembre de 2012	476.551	2.440	478.992
Deterioro			
Saldos a I de enero de 2012	(74.078)	-	(74.078)
Adiciones (Compras)	(167.109)	-	(167.109)
Retiros (Ventas)	159.631	-	159.631
Traspasos	(58.370)	-	(58.370)
Otros movimientos	-	-	0
Saldos a 31 de diciembre de 2012	(139.925)	-	(139.925)
Inmovilizado neto			
Saldos a 31 de diciembre de 2012	336.626	2.440	339.067

En el ejercicio 2012, la partida de "Retiros (Ventas)" incorpora la transmisión a la nueva sociedad Unnim SGAI de los activos no corrientes en venta por un valor total de 297.676 miles de euros, realizada con fecha 28 de diciembre de 2012 (véase nota 13).

Asimismo, en el ejercicio 2012, la partida "Traspasos" corresponde a activos que han dejado de estar alquilados y se han traspasado de "Inversiones Inmobiliarias" a este epígrafe, y al traspaso de las oficinas UNNIM que se han cerrado durante el ejercicio.

Por último en el ejercicio 2012, la partida de "Otros movimientos" corresponde a la reclasificación de aquellos activos que han dejado de estar alquilados y para los cuales la correspondiente amortización acumulada que tenían registrada, se ha pasado como menor coste bruto.

En el ejercicio 2011, los traspasos de este epígrafe corresponden básicamente a inmuebles que se destinan al alquiler y que se traspasan al epígrafe de "Inversiones inmobiliarias" (nota I.4.I).

Asimismo, en el ejercicio 2011, la partida de "Otros movimientos" correspondía a la reclasificación como menor coste del 10% inicial de deterioros de activos adjudicados antiguos los cuales figuraban como fondos de deterioro.

Los movimientos del fondo de deterioro de los activos adjudicados en el ejercicio 2012 y 2011 han sido los siguientes:

(Miles de euros)	Pérdidas por deterioro	Ajuste a valor razonable (*)	Total
Saldo a I de enero de 2011	64.284	35.483	99.767
Dotaciones	1.364	-	1.364
Recuperaciones	(6.436)	-	(6.436)
Otros movimientos	14.866	(35.483)	(20.617)
Saldo a 31 de diciembre de 2011	74.078		74.078
Saldo a I de enero de 2012	74.078	-	74.078
Dotaciones (nota 46)	139.477	-	139.477
Recuperaciones (nota 46)	(53.040)	-	(53.040)
Otros movimientos	(20.590)	-	(20.590)
Saldo a 31 de diciembre de 2012	139.925		139.925

(*) En el ejercicio 2011, Se corresponde al remanente de la estimación del valor razonable de la cartera de activos adjudicados realizado a I de julio de 2010 (fecha de fusión de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa).

En el ejercicio 2012, la partida de "Otros movimientos" corresponde principalmente a las pérdidas asumidas por el FGD derivadas de las dotaciones realizadas durante el ejercicio que están incluidas en el Esquema de Protección de Activos (véase notas I.2 y I.10). Asimismo, la partida "Recuperaciones" recoge el traspaso de fincas a la SGAI de fecha 28 de diciembre de 2012 (véase nota 13).

En el ejercicio 2011, la partida "Otros movimientos" de pérdidas por deterioro, incluía entre otros, la asignación de la cobertura por valor razonable de este epígrafe por valor de 35.483 miles de euros, la asignación de la cobertura de valor razonable traspasada desde el epígrafe de inversiones crediticias por importe de 5.507 y la reclasificación como menos coste del deterioro inicial de activos adjudicados antiguos explicado precedentemente por valor de -25.849 miles de euros.

A continuación, se detallan los activos adjudicados a 31 de diciembre de 2012 y 2011, de acuerdo con su antigüedad:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Valor neto contable	% sobre total	Valor neto contable	% sobre total
Menos de 1 año	66.815	19,7%	219.163	40,21%
Entre 1 año y 2 años	103.571	30,5%	36.875	6,77%
Entre 2 año y 3 años	59.141	17,4%	150.880	27,68%
Más de 3 años	109.540	32,3%	138.164	25,35%
Total Activos Adjudicados	339.067	100,0%	545.082	100,0%
Ramperidos				

La comparación entre el valor en libros neto y su valor razonable a 31 de diciembre de 2012 y 2011 por tipo de sector de los activos adjudicados, es la siguiente:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Valor en libros (neto)	Valor razonable	Valor en libros (neto)	Valor razonable
Residencial	314.168	448.258	347.729	473.809
Terciarios	24.899	30.733	197.353	282.266
Total	339.067	478.991	545.082	756.075

En el ejercicio 2012 el Valor en libros de los activos no corrientes en venta de uso "Residencial" hace referencia a activos destinados a viviendas, así como garajes, trasteros y suelo urbano. En cuanto al uso "Terciario", corresponde básicamente a oficinas, locales y fincas destinadas a otros usos (hoteles, etc.).

El valor razonable de los activos no corrientes en venta se ha determinado mediante los criterios expuestos en la nota 23.2.

A continuación, se presenta el detalle de los activos adjudicados del Banco a 31 de diciembre de 2012 y 2011, atendiendo a su naturaleza (a), requerido por el Banco de España en su Circular 5/2011 de 30 de noviembre de 2011 (nota I.3):

(Miles de euros)	2012	
	Valor en libros (d)	Del que: Correcciones de valor por deterioro de activos
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria		
Edificios terminados	34.223	(9.581)
Vivienda	608	(206)
Resto	33.615	(9.375)
Edificios en construcción	2.077	(482)
Vivienda	2.077	(482)
Resto	-	-
Suelo	4.684	(3.272)
Terrenos urbanizados	4.585	(3.256)
Resto de suelo	99	(16)
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	243.663	(66.493)
Resto de activos inmobiliarios recibidos en pago de deudas (b)	6	(3)
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades tenedoras de dichos activos (c)	-	-
Total	284.653	(79.831)

(Miles de euros)	2011	
	Valor en libros (d)	Del que: Correcciones de valor por deterioro de activos
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria		
Edificios terminados	189.687	(41.802)
Vivienda	<i>126.865</i>	<i>(33.275)</i>
Resto	<i>62.822</i>	<i>(8.527)</i>
Edificios en construcción	21.515	(3.086)
Vivienda	<i>21.515</i>	<i>(3.086)</i>
Resto	-	-
Suelo	312.444	(82.413)
Terrenos urbanizados	<i>277.827</i>	<i>(81.240)</i>
Resto de suelo	<i>34.617</i>	<i>(1.173)</i>
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda		
Resto de activos inmobiliarios recibidos en pago de deudas (b)	254.474	(28.837)
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a entidades tenedoras de dichos activos (c)	67.852	(8.317)
Total	845.972	(164.455)

(a) Se incluyen los activos adjudicados, adquiridos o intercambiados por deuda procedentes de financiaciones concedidas por el Banco relativas a sus negocios en España, así como las participaciones y financiaciones a entidades tenedoras de dichos activos.

(b) Se incluyen los activos inmobiliarios que no procedan de financiaciones a la construcción y promoción inmobiliaria, con independencia del sector económico al que pertenezca la empresa o empresario, ni de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda.

(c) Se registran todos los activos de esta naturaleza, incluyendo los instrumentos de capital, las participaciones y financiaciones a entidades tenedoras de los activos inmobiliarios mencionados en las líneas precedentes, así como los instrumentos de capital y participaciones en empresas constructoras o inmobiliarias recibidos en pago de deudas.

(d) Importe por el que están registrados los activos en el balance después de deducir, en su caso, los importes constituidos para su cobertura.

13. Participaciones

I3.I. Participaciones – Entidades del Grupo

A continuación, se presenta un detalle de las participaciones mantenidas por el Banco en entidades del Grupo a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Unnim Gesfons, SGIIC, SA	7.642	7.642
Caixa Terrassa RF Mixta, SICAV	-	235.852
Caixa Terrassa Vida I, SICAV	-	77.090
Arrels ct Finsol, SA	-	216.766
Arrels ct Patrimoni i Projectes, SA	-	109.000
Catalunya Promodis 4, SA	-	21.769
Arrels ct Promou, S.A	-	82.000
Unim Serveis de dependència, S.A	600	600
Caixa Terrassa Societat de Participacions Preferents, SAU	1.261	1.261
Caixa Terrassa Borsa, SICAV	-	87.487
Caixa Terrassa Renda Fixa, SICAV	-	154.644
Arrels ct lloguer, S.A	-	12.000
Inverpro desenvolupament, S.L	-	33.029
Itinerari 2002, S.L	128	128
Caixa de Manlleu Preferents, S.A	61	61
CaixaSabadell Tinelia, S.L.	42.192	42.192
Promotora del Vallés, S.L.	-	105.459
CaixaSabadell Preferents S.A.	419	419
Arrahona Ambit S.L	-	53.779
Arrahona Nexus, S.L.	-	158.751
Arrahona Immo S.L.	-	245.003
Arrahona Rent, S.L.	-	15.000
Servicios y soluciones de gestión para corporaciones, empresas y particulares, S.L	153	153
Unnim Protecció, SA de Seguros y Reaseguros	10.085	-
UnnimCaixa Operador de Banca d'Assegurances Vinculat, S.L	70	70
Unnim Sociedad de Gestión Activos Inmobiliarios	141.754	-
Total participaciones en empresas del Grupo	204.365	1.660.155
Pérdidas por deterioro de valor	(103.401)	(911.068)
Total	100.964	749.087

Los movimientos brutos que han tenido lugar en los ejercicios 2012 y 2011 en este epígrafe de los balances adjuntos han sido:

(Miles de euros)	2012	2011
Saldo inicial	1.660.155	1.045.159
Ampliaciones de capital y compras	141.754	624.018
Traspasos	10.085	-
Ventas y operaciones de fusión	(1.607.629)	(9.022)
Diferencias de cambio y otros	-	-
Saldo final	204.365	1.660.155

Las principales variaciones que se produjeron durante el ejercicio 2012 con respecto a las participaciones en empresas del Grupo fueron las siguientes:

- Con fecha 30 de noviembre de 2012, se procedió a realizar la venta de las participaciones de las cuatro Sociedades de Inversión de Capital Variable (Caixa Terrassa RF Mixta, SICAV, Caixa Terrassa Vida I, SICAV, Caixa Terrassa Borsa, SICAV y Caixa Terrassa Renda Fixa, SICAV).
- Con fecha 21 de diciembre de 2012, en cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 6/2012, se procedió a la creación de la sociedad Unnim Sociedad de Gestión de Activos Inmobiliarios (véase nota 12).
- Con fecha 28 de diciembre de 2012, se procedió a la trasmisión a la nueva sociedad Unnim Sociedad Gestión de Activos Inmobiliarios (en adelante SGAI) de todas las participaciones que tenía UnnimBanc en las siguientes sociedades: Arrels CT Finsol SA, Arrels ct Patrimoni i Projectes SA, Catalònia Promodis 4 SA, Arrels ct Promou SA, Arrels ct Lloguer SA, Inverpro Desenvolupament SL, Promotora del Vallés SL, Arrahona Ambit SL, Arrahona Nexus SL, Arrahona Immo SL y Arrahona Rent SL.
- Con fecha 28 de diciembre de 2012, Unnim Banc S.A.U. transmitió a la nueva sociedad Unnim SGAI activos inmobiliarios por un valor total de 459.439 miles de euros.
- Con fecha 29 de noviembre de 2012, se ha suscrito con Reale Seguros Generales, S.A. un contrato de compraventa de acciones representativas de un 50% del capital social de Unnim Protecció, S.A. de Seguros y Reaseguros, por un precio 67.887.240,00 euros. Esta adquisición está condicionada a la declaración de no oposición de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones. Una vez verificada esta condición, Unnim Banc, S.A.U. adquirirá la referida participación, pasando a poseer el 100% del capital social de Unnim Protecció, S.A. de Seguros y Reaseguros. Adicionalmente se han producido cambios en el Consejo de Administración de la sociedad, por lo que a 31 de diciembre de 2012 el Banco ha pasado a controlarla, y por tanto, ha cambiado su consideración de Asociada a Dependiente.

En el anexo I de esta memoria, se facilita información significativa sobre estas sociedades.

13.2. Participaciones – Entidades multigrupo

A continuación, se presenta el detalle de las participaciones mantenidas por el Banco en entidades multigrupo a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
------------------	------	------

Unnim Vida, SAU de Seguros y Reaseguros	142.203	80.127
CaixaSabadell Vida, Societat Anònima d'Assegurances i Reassegurances	-	62.076
Activa ct badebaño, SL	1.300	1.300
Asociación Técnica de Cajas de Ahorro, A.I.E.	2.146	2.146
Total participaciones empresas mutigrupo	145.649	145.649
Pérdidas por deterioro de valor	(57.466)	(820)
Total	88.183	144.829

Los movimientos brutos que han tenido lugar en los ejercicios 2012 y 2011 en este epígrafe de los balances adjuntos han sido:

(Miles de euros)	2012	2011
Saldo inicial	145.649	91.500
Adquisiciones	-	-
Traspasos	-	62.076
Ventas y operaciones de fusión	-	(7.927)
Diferencias de cambio y otros	-	-
Saldo final	145.649	145.649

Las principales variaciones que se produjeron durante el ejercicio 2012 con respecto a las participaciones en empresas mutigrupo fueron las siguientes:

Con fecha 20 de septiembre de 2012 se otorgó escritura de fusión por absorción de CaixaSabadell Vida, S.A. Companyia d'Assegurances i Reassegurances, como sociedad absorbida, por Unnim Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros (“Unnim Vida”), como sociedad absorbente, inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona en fecha 1 de octubre de 2012, extinguiéndose así la personalidad jurídica de CaixaSabadell Vida, transmitiendo en bloque su patrimonio a Unnim Vida, que adquirió, por sucesión universal, los derechos y obligaciones de aquella.

En el anexo II de esta memoria, se facilita información significativa sobre estas sociedades.

I3.3. Participaciones – Entidades asociadas

A continuación, se presenta el detalle de las participaciones mantenidas por el Banco en entidades asociadas a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
ACA, S.A	8.236	8.236
Unnim Protecció, SA de Seguros y Reaseguros	-	10.085
Redsys Servicios de Procesamiento, S.L.	3.172	-
Servired Sociedad Española de Medios de Pago, S.A.	2.410	-
Selectiva Capital, SICAV, S.A.	-	3.069
Total participaciones empresas asociadas	13.818	21.390
Pérdidas por deterioro de valor	(4.831)	(3.307)
Total	8.987	18.083

Los movimientos brutos que han tenido lugar en los ejercicios 2012 y 2011 en este epígrafe de los balances adjuntos han sido:

(Miles de euros)	2012	2011
Saldo inicial	21.390	83.466
Adquisiciones y ampliaciones de capital	-	-
Ventas y reducciones de capital	(3.069)	-
Traspasos	(10.085)	(62.076)
Diferencias de cambio y otros	5.582	-
Saldo final	13.818	21.390

Las principales variaciones que se produjeron durante el ejercicio 2012 con respecto a las participaciones en empresas asociadas fueron las siguientes:

- Con fecha 15 de octubre de 2012, se produjo la conversión de la sociedad Selectiva Capital, SICAV, S.A. en un fondo de inversión. A la misma fecha, se realizó una fusión por absorción por AC Inversión Selectiva, F.I. como fondo absorbente, y Selectiva Capital, F.I. como fondo absorbido.
- Con fecha 29 de octubre de 2012, se han incorporado como sociedades asociadas, las acciones que obraban ya en poder del Banco de Redsys Servicios de Procesamiento, S.L. y Servired Sociedad Española de Medios de Pago, S.A.

En el anexo III de esta memoria, se facilita información significativa sobre las empresas asociadas.

13.4. Pérdidas por deterioro

Seguidamente, se presenta un resumen de los movimientos que han afectado a las pérdidas por deterioro de estas partidas a lo largo del ejercicio 2012 y 2011:

(Miles de euros)	Empresas del Grupo	Empresas Multigrupo	Empresas Asociadas	Ajuste a valor razonable (*)
Saldo a I de enero de 2011	459.971	1.977	1.327	42.545
Dotaciones	313.588	201	2.359	-
Recuperaciones	(15.123)	(1.358)	(379)	-
Utilización	(45.980)	-	-	-
Otros movimientos	198.612	-	-	(42.545)
Saldo al final del ejercicio	911.068	820	3.307	-
Saldo a I de enero de 2012	911.068	820	3.307	-
Dotaciones	(227.159)	56.646	4.831	-
Recuperaciones	(13.958)	-	(72)	-
Utilización	(1.176.474)	-	(1.542)	-
Otros movimientos	609.925	-	(1.693)	-
Saldo al final del ejercicio	103.401	57.466	4.831	-

(*) Se corresponde al remanente de la estimación del valor razonable de la cartera de activos adjudicados de las filiales del Grupo realizado a 1 de julio de 2010 (fecha de fusión de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa).

Incluido en el deterioro de empresas del Grupo figura registrado un deterioro por importe de 563.082 miles de euros a 31 de diciembre de 2011, que responde a las dotaciones necesarias de acuerdo con la Circular 3/2010 del Banco de España sobre activos adjudicados o daciones realizadas por las filiales del Grupo Unnim.

En el ejercicio 2012, la partida de "Otros movimientos" corresponde principalmente a las pérdidas asumidas por el FGD derivadas de las dotaciones realizadas durante el ejercicio que están incluidas en el Esquema de Protección de Activos (véase notas I.2 y I.10); un saldo negativo de 193.827 miles de euros que corresponde a una reclasificación de un exceso de provisión a favor del epígrafe crédito a la clientela, y, por último, un saldo negativo de 59.834 miles de euros que corresponde a otra reclasificación hacia el epígrafe de provisiones en el pasivo, para la regularización de las provisiones con relación a la operación de compra-venta del negocio asegurador.

En el ejercicio 2011, el saldo de "Otros movimientos" de empresas del Grupo correspondía a la asignación de la cobertura a valor razonable por importe de 42.545 miles de euros, al traspaso de la cobertura de valor razonable desde el epígrafe de "Inversiones crediticias" por importe de 118.545 miles de euros y al traspaso de las coberturas de los inmuebles adjudicados por sociedades del Grupo por importe de 37.522 miles de euros desde el epígrafe "Otras Provisiones" al epígrafe de participaciones del Grupo.

El saldo de "Utilizaciones", correspondía al deterioro definitivo de parte del valor de sociedades inmobiliarias del Grupo por importe total de 45.980 miles de euros, el cual se ha dado de baja del balance.

I4. Activo material

El movimiento de este capítulo del balance de situación durante el ejercicio 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	De uso propio			Resto del inmovilizado material		
	Terrenos y Obras en curso	Mobiliario,	Total	Inversiones	Cedidos en	Total

(Miles de euros)	De uso propio			Resto del inmovilizado material	
	edificios	instalaciones y vehículos	inmovilizado de uso propio	inmobiliarias	arrendamiento operativo
Coste					
Saldos a 1 de enero de 2011					
Adiciones (Compras)	545.272	585	273.669	819.525	385.403
Retiros (Ventas)	240	-	4.517	4.756	5.333
Traspasos	(1.767)	-	(7.120)	(8.887)	(37.517)
Otros	(57.857)	-	(9.527)	(67.384)	135.462
Saldos a 31 de diciembre de 2011	485.889	585	261.536	748.010	461.452
Amortización Acumulada					
Saldos a 1 de enero de 2011					
Adiciones	(34.519)	-	(202.076)	(236.594)	(11.821)
Retiros (Ventas)	(4.637)	-	(17.312)	(21.947)	(3.963)
Traspasos	94	-	5.689	5.780	3.270
Otros	4.197	-	6.999	11.196	(11.196)
Saldos a 31 de diciembre de 2011	(34.864)	-	(206.700)	(241.565)	(23.710)
Deterioro					
Saldos a 1 de enero de 2011					
Adiciones	(4.306)	-	-	(4.306)	(47.502)
Retiros (Ventas)	(8.977)	-	-	(8.977)	(113.489)
Traspasos	10	-	-	10	13.562
Otros	-	-	-	-	(422)
Saldos a 31 de diciembre de 2011	(13.274)	-	-	(13.274)	(120.201)
Activo Material Neto					
Saldos a 1 de enero de 2011					
Saldo a 1 de enero de 2011	506.447	585	71.593	578.625	311.075
Saldos a 31 de diciembre de 2011	437.750	585	54.836	493.171	317.540
Coste					
Saldos a 1 de enero de 2012					
Adiciones (Compras)	485.889	585	261.536	748.010	461.452
Retiros (Ventas)	(8)	-	1.159	1.151	2.258
Traspasos	(1.901)	(9)	(27.321)	(29.230)	(243.245)
Otros	(68.837)	(576)	(4.529)	(73.942)	48.272
Saldos a 31 de diciembre de 2012	413.376	-	230.845	644.221	83.609
Amortización Acumulada					
Saldos a 1 de enero de 2012					
Adiciones	(34.864)	-	(206.700)	(241.564)	(23.711)
Retiros (Ventas)	(4.405)	-	(13.745)	(18.149)	(3.503)
Traspasos	112	-	27.052	27.163	3.242
Otros	(708)	-	3.548	2.839	(2.839)
Saldos a 31 de diciembre de 2012	(36.771)	-	(189.845)	(226.617)	(7.667)
Deterioro					
Saldos a 1 de enero de 2012					
Adiciones	(13.274)	-	-	(13.274)	(120.201)
Retiros (Ventas)	(227)	-	-	(227)	(63.622)
Traspasos	277	-	-	277	110.041
Otros	8.574	-	-	8.574	49.491
Saldos a 31 de diciembre de 2012	(4.649)	-	-	(4.649)	(24.291)
Activo Material Neto					
Saldos a 1 de enero de 2012					
Saldo a 1 de enero de 2012	437.750	585	54.836	493.171	317.540
Saldos a 31 de diciembre de 2012	371.956	-	41.000	412.956	51.651

En el ejercicio 2012, la partida de "Retiros (Ventas)" incorpora la transmisión a la nueva sociedad Unnim SGAI de las inversiones inmobiliarias por un valor total de 121.670 miles de euros, realizada con fecha 28 de diciembre de 2012 (véase nota 13).

Asimismo, en el ejercicio 2012, la partida "Traspasos" corresponde a activos alquilados que se han traspasado a "Inversiones Inmobiliarias", así como el traspaso de las oficinas UNNIM que se han cerrado durante el ejercicio.

Por último, en el ejercicio 2012, la partida de "Otros movimientos" corresponde a la reclasificación de aquellos activos que han dejado de estar alquilados, pero que tenían amortización acumulada, y en cuyo caso se ha registrado ésta como menor coste bruto.

En el ejercicio 2011, la partida de "Otros movimientos" correspondía a la reclasificación como menor coste del 10% inicial de deterioros de activos adjudicados antiguos los cuales figuraban como fondos de deterioro.

La partida de "Traspasos" de uso propio correspondía a traspasos al epígrafe de "Inversiones inmobiliarias" básicamente de las oficinas que la Entidad cerró durante el ejercicio 2011. Asimismo, el resto de traspasos de Inversiones inmobiliarias, correspondía a traspasos de entrada de activos desde el epígrafe de "Activos no corrientes en venta" y "Existencias" los cuales se destinaron al alquiler.

Los activos materiales totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2012 y 2011 son:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Coste	Amortización Acumulada	Coste	Amortización Acumulada
Activos Materiales totalmente amortizados	110.447	110.447	124.467	124.467
De los que:				
En uso	110.447	110.447	124.467	124.467

I4.I. Activo material de uso propio

El desglose, de acuerdo con su naturaleza, de las partidas que integran el saldo de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012			Total
	Coste	Amortización acumulada	Pérdidas por deterioro	
Equipos informáticos y sus instalaciones	53.030	(48.430)	-	4.600
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	177.815	(141.415)	-	36.400
Edificios	413.376	(36.771)	(4.649)	371.956
Saldo al final del ejercicio	644.221	(226.617)	(4.649)	412.956

Formando parte del saldo neto a 31 de diciembre de 2012 que figura en el cuadro anterior, existían 4.700 miles de euros correspondientes a inmovilizado material que el Banco mantenía en régimen de arrendamiento financiero.

(Miles de euros)	2011			Total
	Coste	Amortización acumulada	Pérdidas por deterioro	
Equipos informáticos y sus instalaciones	74.870	(67.134)	-	7.736
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	186.666	(139.566)	-	47.100
Edificios	485.889	(34.864)	(13.274)	437.750
Obras en curso	585	-	-	585
Saldo al final del ejercicio	748.010	(241.565)	(13.274)	493.171

Formando parte del saldo neto a 31 de diciembre de 2011 que figura en el cuadro anterior, existían 36.134 miles de euros correspondientes a inmovilizado material que el Banco mantenía en régimen de arrendamiento financiero.

El valor razonable del activo material de uso propio se ha calculado conforme a los criterios expuestos en la nota 23.2.

I4.2. Inversiones inmobiliarias

En el ejercicio 2012, los ingresos derivados de rentas provenientes de las inversiones inmobiliarias propiedad del Banco ascendieron a 2.740 miles de euros (2.248 miles de euros a 31 de diciembre de 2011) (nota 37), y los gastos de explotación por todos los conceptos relacionados con estas inversiones fueron de 0 miles de euros (139 miles de euros a 31 de diciembre de 2011) (nota 38).

Las adiciones producidas de los ejercicios 2012 y 2011 se corresponden básicamente con adjudicaciones de viviendas y aparcamientos que el Banco ha destinado al alquiler.

El valor razonable de las inversiones inmobiliarias se ha calculado conforme a los criterios expuestos en la nota 23.2.

I4.3. Pérdidas por deterioro

Seguidamente, se presenta un resumen de los movimientos que han afectado a las pérdidas por deterioro de estas partidas durante el ejercicio 2012 y 2011:

(Miles de euros)	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Ajustes a valor razonable (*)	Total
Saldo a 1 de enero de 2011	4.306	47.502	15.005	66.813
Dotaciones	8.977	35.407	-	44.384
Recuperaciones	(9)	(13.561)	-	(13.570)
Otros movimientos	-	50.853	(15.005)	35.848
Saldo al final de I ejercicio	13.274	120.201		133.475
Saldo a 1 de enero de 2012	13.274	120.201	-	133.475
Dotaciones	227	63.622	-	63.849
Recuperaciones	(277)	(110.041)	-	(110.318)
Otros movimientos	(8.575)	(49.491)	-	(58.066)
Saldo al final del ejercicio	4.649	24.291		28.940

(*) En el ejercicio 2011, se corresponde al remanente de la estimación del valor razonable de la cartera de activos adjudicados clasificados como inversiones inmobiliarias realizado a 1 de julio de 2010 (fecha de fusión de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa).

En el ejercicio 2012, la partida de "Otros movimientos" corresponde principalmente a las pérdidas asumidas por el FGD derivadas de las dotaciones realizadas durante el ejercicio que están incluidas en el Esquema de Protección de Activos (véase notas I.2 y I.10).

En el ejercicio 2012, la partida "Recuperaciones" hace referencia al cierre de oficinas Unnim Banc S.A.U. traspasadas a "Activos no Corrientes para la Venta", y a la venta realizada de fincas a la nueva sociedad Unnim SGAI el día 28 de diciembre.

La partida de "Otros movimientos" de uso propio en 2012 corresponde básicamente al traspaso de activos a Activos no corrientes para la venta (cierre de oficinas y rescisiones de contratos de alquileres).

En el ejercicio 2011, el saldo de "Otros movimientos" de inversiones inmobiliarias incluye la asignación de la cobertura a valor razonable por importe de 15.005 miles de euros, el traspaso de la cobertura de valor razonable desde el epígrafe de "Inversiones crediticias" por importe de 16.637 miles de euros, el traspaso de la cobertura de valor razonable desde el epígrafe de "Existencias" por importe de 46.440 miles de euros. El resto de la partida de "Otros movimientos" correspondía a la reclasificación como menor coste del 10% inicial de deterioros de activos adjudicados antiguos los cuales figuraban como fondos de deterioro.

15. Activo intangible

El desglose del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Desarrollados internamente	-	6.860
Resto	-	121
Total bruto	-	6.981
Amortización acumulada	-	(121)
Total neto	6.860	

El movimiento (importes brutos) de este epígrafe del balance de situación en los ejercicios 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Saldos al inicio del ejercicio	6.981	47.021
Adiciones	1.192	4.069
Baja por ventas u otros medios	(8.173)	(44.109)
Total bruto	6.981	

Durante el ejercicio 2012 se dieron de baja todos los programas informáticos.

Durante el ejercicio 2011 se dieron de baja todos los programas informáticos de las plataformas externas que se encontraban totalmente amortizados por valor de 43.645 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2011 los activos intangibles totalmente amortizados ascendían a 121 miles de euros.

Durante el ejercicio 2011 se registró un importe de 1.096 miles de euros en concepto de amortización de activo intangible.

16. Resto de activos

La composición del saldo de este capítulo del balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Periodificaciones		
<i>Gastos financieros diferidos y de emisión de empréstitos</i>	9.870	7.331
<i>Gastos pagados no devengados</i>	(6)	154
<i>Productos devengados no vencidos</i>	3.635	1.088
Operaciones en camino (*)	6.241	6.089
Existencias	731.332	161.018
<i>Coste amortizado</i>	1.190	74.548
<i>Pérdidas por deterioro</i>	3.866	89.885
	(2.676)	(15.337)
Total	742.392	242.897

(*) Corresponde básicamente a partidas en tránsito pendientes de ser compensadas.

El saldo de existencias corresponde a dos terrenos residenciales en proceso de urbanización que el Banco ha recibido provenientes de daciones en pago de deudas de operaciones crediticias, un solar proveniente de compra y la compra del solar de Fupar Fira situado en Terrassa.

El valor razonable de las existencias se ha calculado conforme a los criterios expuestos en la nota 23.2.

A 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos de existencias y su movimiento para estos ejercicios son los siguientes:

(Miles de euros)	2012	2011
Coste		
Saldo a 1 de enero	89.885	122.287
Altas	522	2.396
Bajas	(85.302)	(5.905)
Traspasos	(1.239)	(20.908)
Otros movimientos	-	(7.985)
Saldo al final del ejercicio	3.866	89.885
 Fondos de deterioro	 (2.676)	 (15.337)
 Saldo neto al final del ejercicio	 1.190	 74.548

En el ejercicio 2012, la partida de "Retiros (Ventas)" incorpora la transmisión a la nueva sociedad Unnim SGAI de las inversiones inmobiliarias por un valor total de 40.093 miles de euros, realizada con fecha 28 de diciembre de 2012 (véase nota 13).

En el ejercicio 2012, la partida "Traspasos" se corresponde básicamente a los traspasos realizados hacia el epígrafe de "Inversiones inmobiliarias" (alquiler de fincas) y a la reclasificación a "Activos no corrientes" e "Inversiones inmobiliarias".

En el ejercicio 2011, la partida de "Otros movimientos" se corresponde a la reclasificación como menor coste del 10% inicial de deterioros de activos adjudicados antiguos los cuales figuraban como fondos de deterioro.

En el ejercicio 2011, la partida "Traspasos" se corresponde básicamente a los traspasos realizados hacia el epígrafe de "Inversiones inmobiliarias".

Los movimientos que han afectado a las pérdidas por deterioro de las existencias durante los ejercicios 2012 y 2011 son los siguientes:

(Miles de euros)	Pérdidas por deterioro	Ajuste a valor razonable (*)	Total
Saldo a I de enero de 2011	26.240	53.133	79.373
Dotaciones	7.130	-	7.130
Recuperaciones	(16.593)	-	(16.593)
Otros movimientos	(1.440)	(53.133)	(54.573)
Saldo a 31 de diciembre de 2011	15.337		15.337
Saldo a I de enero de 2012	15.337		15.337
Dotaciones	42.271	-	42.271
Recuperaciones	-	-	-
Otros movimientos	(54.932)	-	(54.932)
Saldo a 31 de diciembre de 2012	2.676		2.676

(*) En el ejercicio 2011, se corresponde al remanente de la estimación del valor razonable de la cartera de activos adjudicados clasificados como existencias realizado a I de julio de 2010 (fecha de fusión de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa).

En el ejercicio 2012, la partida de "Otros movimientos" corresponde principalmente a las pérdidas asumidas por el FGD derivadas de las dotaciones realizadas durante el ejercicio que están incluidas en el Esquema de Protección de Activos (véase notas I.2 y I.10).

En el ejercicio 2011, el saldo de "Otros movimientos" de existencias incluía entre otros la asignación de la cobertura a valor razonable por importe de 6.693 miles de euros y a la reclasificación como menor coste del 10% inicial de deterioros de activos adjudicados antiguos los cuales figuraban como fondos de deterioro por importe de -7.985 miles de euros. Asimismo, el saldo de "Otros movimientos" del ajuste a valor razonable correspondía a la asignación mencionada de 6.693 miles de euros a perdidas por deterioro de existencias y al traspaso de 46.440 miles de euros al epígrafe de "Activo material – Inversiones inmobiliarias".

17. Pasivos financieros a coste amortizado

La composición del saldo de este capítulo del pasivo del balance de situación, atendiendo a la naturaleza del instrumento financiero, es la siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Por clase de instrumento		
Depósitos de bancos centrales	5.490.000	1.990.000
Depósitos de entidades de crédito	1.446.453	1.072.344
Depósitos de la clientela	17.736.392	21.296.552
Débitos representados por valores negociables	878.763	1.644.480
Pasivos subordinados	551.115	1.000.135
Otros pasivos financieros	326.758	227.077
<i>Ajustes por valoración</i>	702.628	570.557
Total	27.132.109	27.801.145

17.I. Depósitos de bancos centrales

La composición del saldo de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Saldos con el Banco de España (*)	5.490.000	1.990.000
<i>Ajustes por valoración</i>	43.302	1.113
Total		

(*) Saldos a más de un año, si bien se pueden reembolsar anticipadamente.

El importe de este capítulo corresponde a depósitos del Banco de España garantizados a través de la pignoración de instrumentos financieros.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos financieros clasificados en este epígrafe en el ejercicio 2012 ha sido aproximadamente de 0,84% (1,19% en el ejercicio 2011).

I7.2. Depósitos de entidades de crédito

La composición del saldo de este epígrafe del balance de situación, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

(Miles de euros)	2012	2011
Cuentas mutuas	614	-
A la vista		
Otras cuentas	432.795	111.006
A plazo con preaviso		
Cuentas a plazo	1.013.044	827.958
Cesión temporal de activos	-	133.380
<i>Ajustes por valoración</i>	<i>1.076</i>	<i>1.914</i>
Total	1.447.529	1.074.258

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos financieros clasificados en este epígrafe en el ejercicio 2012 ha sido aproximadamente de 1,09% (1,51% en el ejercicio 2011).

I7.3. Depósitos de la clientela

La composición de los saldos de este capítulo de los balances de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011, atendiendo a la naturaleza de los pasivos financieros y las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

(Miles de euros)	2012	2011
Por naturaleza		
Cuentas corrientes	1.294.904	1.495.127
Cuentas de ahorro	1.752.722	1.657.745
Depósitos a plazo	14.498.068	15.704.817
Cesiones temporales de activos	171.375	2.424.789
Otros	19.323	14.074
Total	17.736.392	21.296.552
Ajustes por valoración	779.739	655.914
Total depósitos de la clientela	18.516.131	21.952.466

Por contrapartes

Administraciones Pùblicas residentes	115.772	204.936
Otros sectores residentes	17.562.783	21.025.188
Otros sectores no residentes	57.837	66.428
Total	17.736.392	21.296.552
Ajustes por valoración	779.739	655.914

Total depósitos de la clientela	18.516.131	21.952.466
--	-------------------	-------------------

No se presenta el desglose por área geográfica ya que prácticamente la totalidad de los saldos son del área geográfica de España y no aportaría una información significativa para la comprensión de estas cuentas anuales.

Los ajustes por valoración incluyen básicamente los intereses devengados no vencidos y las correcciones del valor razonable de las operaciones de microcobertura.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos financieros clasificados en este epígrafe en el ejercicio 2012 ha sido aproximadamente de 2,79% (2.72% en el ejercicio 2011).

A 31 de diciembre de 2012, el epígrafe "Depósitos de la clientela – Depósitos a plazo" incluye 631.421 miles de euros (776.286 miles de euros en 2011), que corresponden básicamente a la contrapartida de las titulizaciones posteriores al 1 de enero de 2004, de las que no se ha transferido de forma significativa el riesgo y que, por tanto, no se han dado de baja del activo del balance. Estos saldos incluyen un importe de 1.163.781 miles de euros (2.347.470 miles de euros en 2011) de bonos de titulización que el Banco tiene en cartera de dichas emisiones y que se contabilizan minorando el saldo del epígrafe "Depósitos de la clientela – Depósitos a plazo".

Dentro de este epígrafe, se incluyen las emisiones de cédulas hipotecarias y de bonos de tesorería que, a 31 de diciembre de 2012 y 2011, tienen las siguientes características:

(Miles de euros)	2012				
	Año de emisión	Importe	Fecha vencimiento	Plazo	Tipo de interés
AyT 10 Financiación Inversiones, F.T.A.	2002	10.000	09/09/2014	12 años	Eur 12m+0,12%
AyT Cédulas Cajas IV	2003	90.000	11/03/2013	10 años	4,01%
Cédulas Cajas TDA2	2003	230.000	22/11/2013	10 años	4,51%
Cédulas Cajas V Tramo A	2003	72.581	02/12/2013	10 años	4,51%
Cédulas Cajas V Tramo B	2003	152.419	02/12/2018	15 años	4,76%
AyT Cédulas Caixes IV, F.T.A.	2003	125.000	11/03/2013	10 años	4,01%
AyT Cédulas Caixes V, F.T.A. (tramo A)	2003	48.390	04/12/2013	10 años	4,51%
AyT Cédulas Caixes V, F.T.A. (tramo B)	2003	101.610	01/12/2018	15 años	4,76%
AYT CEDULAS CAJAS IV	2003	50.000	11/03/2013	10 años	4,01%
Cédulas Cajas TDA3	2004	125.000	01/03/2016	12 años	4,39%
AyT Cédulas Caixes VI, F.T.A.	2004	150.000	05/04/2014	10 años	4,01%
AyT Cédulas Caixes VIII, F.T.A. (tramo A)	2004	73.170	16/11/2014	10 años	4,01%
AyT Cédulas Caixes VIII, F.T.A. (tramo B)	2004	26.829	16/11/2019	15 años	4,26%
AYT CEDULAS CAJAS VI	2004	60.000	05/04/2014	10 años	4,01%
AYT CEDULAS CAJAS VIII TRAM A	2004	36.585	18/11/2014	10 años	4,01%
AYT CEDULAS CAJAS VIII TRAM B	2004	13.415	18/11/2019	15 años	4,26%
Cédulas IM Caixa Terrassa 4	2005	150.000	09/03/2015	10 años	3,76%
					Eur 3m+0,07902%
AyT Cédulas Cajas IX Tramo A	2005	106.250	31/03/2015	10 años	%
AyT Cédulas Cajas IX Tramo B	2005	43.750	31/03/2020	15 años	4,00%
Cédulas Cajas TDA6	2005	200.000	21/05/2025	20 años	3,88%
Cédulas IM Caixa Terrassa 5	2005	100.000	13/06/2020	15 años	3,51%
Cédulas Cajas TDA7	2005	100.000	16/06/2017	12 años	3,50%
AyT Cédulas Cajas X Tramo A	2005	48.718	28/06/2015	10 años	0,79%
AyT Cédulas Cajas X Tramo B	2005	51.282	28/06/2025	20 años	3,75%
AyT Cédulas Caixes IX, F.T.A. (tramo A)	2005	177.080	29/03/2015	10 años	3,75%
AyT Cédulas Caixes IX, F.T.A. (tramo B)	2005	72.920	29/03/2020	15 años	4,00%
AyT Cédulas Caixes XI, F.T.A. Serie II	2005	66.667	12/03/2016	11 años	3,50%
AyT Cédulas Caixes XI, F.T.A. Serie III	2005	46.667	12/12/2022	17 años	3,75%
AYT CEDULAS CAJAS IX TRAM A	2005	70.833	31/03/2015	10 años	3,75%
AYT CEDULAS CAJAS IX TRAM B	2005	29.167	31/03/2020	15 años	4,00%
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE IX.SERIE 2	2005	37.037	12/03/2016	10 años	3,50%
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE IX.SERIE 3	2005	25.926	12/12/2022	17 años	3,75%
Cédulas IM Caixa Terrassa 7	2006	100.000	29/03/2021	15 años	4,01%
Programa cédulas TDA	2006	250.000	08/04/2031	25 años	4,25%
Programa cédulas TDA	2006	200.000	08/04/2021	15 años	4,13%
AyT Financiación Inversiones III , BEI	2006	20.000	20/02/2015	9 años	3,68%
					Eur 3m+0,12%
AyT Cédulas Caixes Global Serie IV	2006	100.000	20/02/2018	12 años	3m+0,12%

(Miles de euros)	2012				
	Año de emisión	Importe	Fecha vencimiento	Plazo	Tipo de interés
AyT Cèdulles Caixes Global FTA-ampliació serie II	2006	225.000	12/03/2016	10 años	3,50%
Cèdulles TDA A4, F.T.A	2006	100.000	10/04/2021	15 años	4,13%
Eur					
Cèdulles TDA AI, F.T.A	2006	100.000	08/04/2016	10 años	3m+0,06%
Eur					
AyT Cèdulles Caixes Global Serie VII	2006	100.000	24/05/2017	11 años	3m+0,09%
AyT Cèdulles Caixes Global Serie VIII	2006	125.000	14/06/2018	12 años	4,25%
Cèdulles TDA A3, F.T.A	2006	150.000	23/10/2018	12 años	4,00%
AyT Cèdulles Caixes Global Serie X	2006	100.000	23/10/2023	17 años	4,25%
AyT Cèdulles Caixes Global Serie IX	2006	75.000	23/10/2013	7 años	3,75%
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE XI.	2006	50.000	18/12/2016	10 años	4,01%
Programa cédules TDA	2007	150.000	08/04/2031	24 años	4,25%
Cèdulles TDA A6, F.T.A	2007	100.000	10/04/2031	24 años	4,25%
AyT Cèdulles Caixes Global Serie XIII	2007	100.000	23/05/2027	20 años	4,76%
Eur					
AyT Cèdulles Caixes Global Serie XIV	2007	100.000	22/05/2019	12 años	3m+0,09%
CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE 12	2007	50.000	19/03/2017	10 años	4,00%
Eur					
CEDULAS TDA SERIE AI	2007	60.000	08/04/2016	9 años	3m+0,06%
AyT Cédulas Cajas XX	2008	120.000	24/11/2015	7 años	1,93%
Eur					
AyT Cèdulles Caixes Global Serie XX	2008	100.000	24/11/2015	7 años	3m+1,20%
Cédulas Cajas TDA15*	2009	40.000	01/06/2013	4 años	3,25%
AyT Cèdulles Caixes Global Serie XXIII	2009	200.000	15/06/2016	7 años	4,76%
I ^{er} Emissió cèdules	2011	500.000	21/07/2014	3 años	4,69%
Total cédulas hipotecarias		5.906.296			

*Durante el ejercicio 2012 se han amortizado 160.000 miles de euros.

(Miles de euros)	2011				
	Año de emisión	Importe	Fecha vencimiento	Plazo	Tipo de interés
AyT Cédulas Cajas III	2002	300.000	26/06/2012	10 años	5,26%
AyT Cédulas Caixes III, F.T.A.	2002	150.000	26/06/2012	10 años	5,26%
Eur					
AyT 10 Financiación Inver., F.T.A.	2002	10.000	09/09/2014	12 años	12m+0,12%
AYT Cédulas Cajas III	2002	40.000	26/06/2012	10 años	5,26%
AyT Cédulas Cajas IV	2003	90.000	11/03/2013	10 años	4,01%
Cédulas Cajas TDA2	2003	230.000	22/11/2013	10 años	4,51%
Cédulas Cajas V Tramo A	2003	72.581	02/12/2013	10 años	4,51%
Cédulas Cajas V Tramo B	2003	152.419	02/12/2018	15 años	4,76%
AyT Cédulas Cajas IV, F.T.A.	2003	125.000	11/03/2013	10 años	4,01%
AyT Cédulas Cajas V, F.T.A Tramo A	2003	48.390	04/12/2013	10 años	4,51%
AyT Cédulas Cajas V, F.T.A Tramo B	2003	101.610	01/12/2018	15 años	4,76%
AyT Cédulas Cajas IV	2003	50.000	11/03/2013	10 años	4,01%
Cédulas Cajas TDA3	2004	125.000	01/03/2016	12 años	4,39%
AyT Cédulas Cajas VI, F.T.A.	2004	150.000	05/04/2014	10 años	4,01%
AyT Cédulas Cajas VIII, F.T.A Tramo A	2004	73.170	16/11/2014	10 años	4,01%
AyT Cédulas Cajas VIII, F.T.A. Tramo B	2004	26.830	16/11/2019	15 años	4,26%
AyT Cédulas Cajas VI	2004	60.000	05/04/2014	10 años	4,01%
AyT Cédulas Cajas VIII Tramo A	2004	36.585	18/11/2014	10 años	4,01%
AyT Cédulas Cajas VIII Tramo B	2004	13.415	18/11/2019	15 años	4,26%
Cédulas IM Caixa Terrassa 4	2005	150.000	09/03/2015	10 años	3,76%
AyT Cédulas Cajas IX Tramo A	2005	106.250	31/03/2015	10 años	Eur 3m+
					0,07902%
AyT Cédulas Cajas IX Tramo B	2005	43.750	31/03/2020	15 años	4,00%
Cédulas Cajas TDA6	2005	200.000	21/05/2025	20 años	3,88%
Cédulas IM Caixa Terrassa 5	2005	100.000	13/06/2020	15 años	3,51%
Cédulas Cajas TDA7	2005	100.000	16/06/2017	12 años	3,50%
AyT Cédulas Cajas X Tramo A	2005	48.718	28/06/2015	10 años	0,79%

(Miles de euros)	2011				
	Año de emisión	Importe	Fecha vencimiento	Plazo	Tipo de interés
AyT Cédulas Cajas X Tramo B	2005	51.282	28/06/2025	20 años	3,75%
AyT Cédulas Cajas IX, F.T.A Tramo A	2005	177.080	29/03/2015	10 años	3,75%
AyT Cédulas Cajas IX, F.T.A TramoB	2005	72.920	29/03/2020	15 años	4,00%
AyT Cédulas Cajas XI, F.T.A. Serie I					Eur
AyT Cédulas Cajas XI, F.T.A. Serie II	2005	66.670	12/12/2012	7 años	3m+0,06%
AyT Cédulas Cajas XI, F.T.A. Serie III	2005	46.670	12/12/2022	17 años	3,75%
AyT Cédulas Cajas IX Tramo A	2005	70.833	31/03/2015	10 años	3,75%
AyT Cédulas Cajas IX Tramo B	2005	29.167	31/03/2020	15 años	4,00%
AyT Cédulas Cajas Global IX.S1	2005	37.037	12/12/2012	7 años	1,09%
AyT Cédulas Cajas Global IX.S2	2005	37.037	12/03/2016	10 años	3,50%
AyT Cédulas Cajas Global IX.S3	2005	25.926	12/12/2022	17 años	3,75%
Cédulas IM Caixa Terrassa 7	2006	100.000	29/03/2021	15 años	4,01%
Programa cédulas TDA	2006	250.000	08/04/2031	25 años	4,25%
Programa cédulas TDA	2006	200.000	08/04/2021	15 años	4,13%
AyT Financiación Inversiones III, BEI	2006	20.000	20/02/2015	9 años	3,68%
AyT Cédulas Cajas Global Serie IV					Eur
AyT Cédulas Cajas Global FTA-ampliación serie II	2006	100.000	20/02/2018	12 años	3m+0,12%
Cédulas TDA A4, F.T.A	2006	225.000	12/03/2016	10 años	3,50%
Cédulas TDA A1, F.T.A	2006	100.000	10/04/2021	15 años	4,13%
AyT Cédulas Cajas Global Serie VII					Eur
AyT Cédulas Cajas Global Serie VIII	2006	125.000	12/12/2012	10 años	3m+0,06%
AyT Cédulas Cajas Global FTA-ampliación serie I	2006	125.000	14/06/2018	12 años	4,25%
Cédulas TDA A3, F.T.A	2006	125.000	10/04/2031	24 años	3m+0,09%
AyT Cédulas Cajas Global Serie X	2006	150.000	23/10/2018	17 años	4,00%
AyT Cédulas Cajas Global Serie IX	2006	100.000	23/10/2023	7 años	4,25%
AyT Cédulas Cajas Global Serie IX.	2006	75.000	18/12/2013	10 años	3,75%
AyT Cédulas Cajas Global Serie XI.	2006	50.000	18/12/2016	10 años	4,01%
Programa cédulas TDA	2007	150.000	08/04/2031	24 años	4,25%
Cédulas TDA A6, F.T.A	2007	100.000	10/04/2031	24 años	4,25%
AyT Cédulas Cajas Global Serie XIII	2007	100.000	23/05/2027	20 años	4,76%
AyT Cédulas Cajas Global Serie XIV					Eur
Cédulas Cajas Global serie 12	2007	100.000	22/05/2019	12 años	3m+0,09%
Cédulas TDA Serie A1	2007	50.000	19/03/2017	10 años	4,00%
AyT Cédulas Cajas XX					Eur
AyT Cédulas Cajas Global Serie XX	2008	60.000	08/04/2016	7 años	3m+0,06%
Cédulas Cajas TDA15	2008	120.000	24/11/2015	9 años	1,93%
AyT Cédulas Cajas Global Serie XXII	2008	100.000	24/11/2015	7 años	3m+1,20%
AyT Cédulas Cajas Global Serie XXIII	2009	200.000	01/06/2013	4 años	3,25%
Iº Emisión Cédulas Unnim	2009	50.000	15/02/2012	3 años	3,50%
Iº Emisión Cédulas Unnim	2009	200.000	15/06/2016	7 años	4,76%
Total cédulas hipotecarias	2011	500.000	21/07/2014	3 años	4,69%
		6.835.010			

Con fecha 21 de julio de 2011 se emitió una cédula por importe de 500.000 miles de euros (Iº emisión de Cédulas Unnim) la cual a 31 de diciembre de 2011 se encontraba íntegramente adquirida por Unnim.

Durante los ejercicios 2012 y 2011 han vencido las siguientes emisiones de cédulas:

(Miles de euros)		2012	
	Año de emisión	Importe	Fecha vencimiento
AyT Cédulas Cajas Global Serie IX. Serie I	2005	37.037	12/12/2012
AyT Cajas Global S.XXII	2009	50.000	15/02/2012
AyT Cédulas Cajas III	2002	490.000	26/06/2012
AyT Cajas Global Ampliación S.I	2006	125.000	12/12/2012
AyT Cajas Global S.I	2006	66.670	12/12/2012
Total cédulas hipotecarias vencidas		768.707	

(Miles de euros)	2011		
	Año de emisión	Importe	Fecha vencimiento
AyT Cédulas Cajas, F.T.A. (CH Única)	2001	150.230	18/04/2011
AyT Cédulas Cajas Global FTA-ampliación S.V	2006	150.000	12/03/2011
AyT Cédulas Cajas Global Serie XI.	2006	50.000	12/03/2011
AyT Cédulas Cajas Global Serie XXI	2008	220.000	29/12/2011
Total cédulas hipotecarias vencidas		570.230	

El movimiento de cancelaciones o reembolsos durante los ejercicios 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	2012				
	Saldo vivo al inicio del periodo	Emisiones	Recompras o reembolsos	Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo vivo al final del período
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea	6.835.000	-	(928.707)	-	5.906.296
Con folleto informativo	6.835.000	-	(928.707)	-	5.906.296
Sin folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
Total	6.835.000		(928.707)		5.906.296

(Miles de euros)	2011				
	Saldo vivo al inicio del periodo	Emisiones	Recompras o reembolsos	Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo vivo al final del período
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea	6.905.240	500.000	(570.234)	-	6.835.000
Con folleto informativo	6.905.240	500.000	(570.234)	-	6.835.000
Sin folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
Total	6.905.240	500.000	(570.234)		6.835.000

I7.4. Débitos representados por valores negociables

El detalle del saldo de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	
	Saldo	Tipo de interés medio ponderado
3 ^a Emissió Bons Simples Avalats C.Terrassa	150.000	3,25%
4 ^a Emissió Bons Simples Avalats C.Terrassa	150.000	3,10%
Bons Simples Avalats C.Sabadell Novembre 2009	120.000	3,24%
2 ^a Emisió Bons Simples Avalats C.Sabadell Nov'2009	60.000	3,11%
Bons Simples Avalats Caixa Sabadell Dic'2009	125.000	3,19%
1 ^a emisión de bonos simples avalados Unnim Banc	180.000	4,00%
2 ^a emisión de bonos simples avalados Unnim Banc	720.000	5,50%
Total bonos avalados	1.505.000	
 I ^a emissió obligacions simples Caixa Terrassa	30.000	1,5% anual + cupón referenciado al IPC al vencimiento
2 ^a emissió obligacions simples Caixa Terrassa	150.000	Eur 3M + 0,31%
Bono BBVA mayo 2021	100.000	Eur 3m-0,50%
Total bonos simples	280.000	
 Programa de pagarés 2012 Unnim Banc, SAU	23.959	-
Total pagarés	23.959	
 1 ^a Emisión Cédulas Unnim	500.000	4,69%
1 ^a Emisión Cédulas Unnim Banc	400.000	Eur 3M + 4%
2 ^a Emisión Cédulas Unnim Banc	300.000	Eur 12M + 4,5%
3 ^a Emisión Cédulas Unnim Banc	700.000	Eur 3M + 4,5%
Total cédulas negociables	1.900.000	
TOTAL	3.708.959	

Con fecha 6 de julio de 2012, se emitió una cédula por importe de 400 millones de euros (1^a emisión de Cédulas Unnim Banc) la cual a 31 de diciembre de 2012 se encontraba íntegramente adquirida por Unnim Banc S.A.U.

Con fecha 9 de noviembre de 2012, se emitió una cédula por importe de 300 millones de euros (2^a emisión de Cédulas Unnim Banc) la cual a 31 de diciembre de 2012 se encontraba íntegramente adquirida por Unnim Banc S.A.U.

Con fecha 5 de diciembre de 2012, se emitió una cédula por importe de 700 millones de euros (3^a emisión de Cédulas Unnim Banc) la cual a 31 de diciembre de 2012 se encontraba íntegramente adquirida por Unnim Banc S.A.U.

(Miles de euros)	2011	
	Saldo	Tipo de interés medio ponderado
I ^a Emisión Bonos Simples Avalados C.Terrassa	150.000	1,77%
2 ^a Emisión Bonos Simples Avalados C.Terrassa	150.000	3,01%
3 ^a Emisión Bonos Simples Avalados C.Terrassa	150.000	3,25%
4 ^a Emisión Bonos Simples Avalados C.Terrassa	150.000	3,10%
Bonos Simples Avalados C.Sabadell Junio 2009	100.000	3,00%
4 ^a Emisión Bonos Simples Avalados Caixa Sabadell	100.000	3,13%
Bonos Simples Avalados C.Sabadell Noviembre 2009	120.000	3,24%
2 ^a Emisión Bonos Simples Avalados C.Sabadell Nov'2009	60.000	3,11%
Bonos Simples Avalados Caixa Sabadell Dic'2009	125.000	3,19%
Bonos Simples Avalados Caixa Sabadell Julio 2009	120.000	Eur 6m + 0,68%
Total bonos avalados (*)	1.225.000	
I ^a Emisión Obligaciones Simples Caixa Terrassa	30.000	I,5% anual + cupón referenciado al IPC a vencimiento
2 ^a Emisión Obligaciones Simples Caixa Terrassa	150.000	Eur 3M + 0,31%
I ^a Emisión de Bons Simples Caixa Terrassa	150.000	Eur 3M + 0,20%
Bono BBVA mayo 2021	100.000	Eur 3m-0,50%
Total bonos simples	430.000	
TOTAL	1.655.000	

(*) Estas emisiones se han realizado al amparo del Real Decreto-ley 7/2008, de 13 de octubre, y, por tanto, están avaladas por la Administración Central.

El tipo de interés efectivo medio de estos instrumentos durante el ejercicio 2012 es aproximadamente de 4,12% (3,34% en el ejercicio 2011).

Los ajustes por valoración y los valores propios de estas emisiones a 31 de diciembre de 2012 y 2011, son:

(Miles de euros)	2012	2011
Ajustes por valoración	(46.973)	(12.142)
Valores propios	(2.830.196)	(10.520)
	(2.877.169)	(22.662)

Durante el ejercicio 2012 han vencido las siguientes emisiones de bonos:

(Miles de euros)	2012		
	Año de emisión	Importe	Fecha vencimiento
Bons Simples Avalats C.Sabadell Juny 2009	2009	100.000	04/06/2012
I ^a Emissió Bons Simples Avalats C.Terrassa	2009	150.000	05/06/2012
2 ^a Emissió Bons Simples Avalats C. Terrassa	2009	150.000	08/06/2012
4 ^a Emissió Bons Simples Avalats Caixa Sabadell	2009	100.000	23/06/2012
Bons Simples Avalats C.Sabadell Juliol 2009	2009	120.000	03/07/2012
I ^a emissió de bons simples Caixa Terrassa	2007	150.000	25/07/2012
Total bonos vencidos		770.000	

El movimiento de cancelaciones o reembolsos durante los ejercicios 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	2012				
	Saldo vivo al inicio del periodo	Emisiones	Recompras o reembolsos	Ajustes por tipo de cambio y otros	
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea					
Con folleto informativo	1.632.338	2.823.959	(3.589.676)	(34.831)	831.790
Sin folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea					
-	-	-	-	-	-
Total	1.632.338	2.823.959	(3.589.676)	(34.831)	831.790

(Miles de euros)	2011				
	Saldo vivo al inicio del periodo	Emisiones	Recompras o reembolsos	Ajustes por tipo de cambio y otros	
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea					
Con folleto informativo	1.785.597	-	(155.520)	2.261	1.632.338
Sin folleto informativo	1.785.597	-	(155.520)	2.261	1.632.338
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea					
-	-	-	-	-	-
Total	1.785.597	-	(155.520)	2.261	1.632.338

17.5. Pasivos subordinados

El detalle del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012						
	Fecha de emisión	Fecha Vencimiento	Fecha posible reembolso o recompra	Cotiza	Mercado de Cotización	Saldo	Tipo de interés
						Fijo/ Variable	Al cierre
Deuda Subordinada 1ª Emisión Caixa Terrassa	16/01/1989	Perpetua	16/01/2009	SI	Borsa BCN	15.025	Interés Variable
Deuda Subordinada 2ª Emisión Caixa Terrassa	30/06/1990	Perpetua	30/06/2010	NO	-	6.010	Interés Variable
Deuda Subordinada 3ª Emisión Caixa Terrassa	30/12/2003	29/12/2013	30/12/2008	SI	AIAF	60.000	Interés Variable
Deuda Subordinada 4ª Emisión Caixa Terrassa	30/07/2004	29/07/2020	30/07/2009	SI	AIAF	70.000	Interés Variable
Deuda Subordinada 5ª Emisión - tramo A Caixa Terrassa	09/08/2006	09/08/2021	09/08/2016	SI	AIAF	50.000	Interés Fijo 4,70%
Deuda Subordinada 5ª Emisión - tramo B Caixa Terrassa	09/08/2006	09/08/2021	09/08/2016	SI	AIAF	75.000	Interés Variable
Deuda Subordinada especial Caixa Terrassa	01/03/2007	Perpetua	01/03/2027	SI	AIAF	75.000	Interés Variable
Deuda Subordinada 6ª Emisión Caixa Terrassa	29/09/2009	29/09/2019	29/09/2014	SI	AIAF	35.000	Interés Variable (a)
Deuda Subordinada Caixa Manlleu	30/06/1989	Perpetua	30/06/2009	NO	-	7.212	Interés Variable
Deuda Subordinada 1ª Emisión Caixa Manlleu	30/06/1989	01/06/2013	30/06/2009	NO	-	10.000	Interés Variable
Deuda Subordinada 2ª Emisión Caixa Manlleu	28/11/2003	01/12/2015	28/11/2008	SI	AIAF	15.000	Interés Variable
Perpetua 17.426 Deuda Subordinada 1ª Emisión Caixa Sabadell	14/07/1988	Perpetua	14/07/2008	NO	-	17.426	Interés Variable
Deuda Subordinada 2ª Emisión Caixa Sabadell	17/11/1992	Perpetua	31/01/2013	SI	AIAF	6.012	Interés Variable
Deuda Subordinada 3ª Emisión Caixa Sabadell	26/06/2000	Perpetua	10/02/2010	SI	AIAF	30.001	Interés Variable
Deuda Subordinada 5ª Emisión Caixa Sabadell	28/10/2003	01/10/2013	-	SI	AIAF	50.000	Interés Variable
Deuda Subordinada 6ª Emisión Caixa Sabadell	28/01/2005	28/01/2020	28/01/2010	SI	AIAF	50.000	Interés Variable
Deuda Subordinada 7ª Emisión Caixa Sabadell	15/02/2007	15/02/2017	15/02/2017	SI	AIAF	100.000	Interés Variable
Deuda Subordinada 8ª Emisión Caixa Sabadell	10/06/2009	10/02/2024	10/06/2019	SI	AIAF	35.000	Interés Variable
Bono Subordinado Caixa Manlleu	17/11/2006	08/11/2016	17/11/2011	SI	AIAF	15.000	Interés Variable
Total Subordinados						721.686	
Dipòsit subordinat Participacions preferents serie A Caixa Terrassa	30/06/2001	Perpetua	29/06/2006	SI	AIAF	50.000	Interés Variable
Dipòsit subordinat Participacions preferents serie B Caixa Terrassa	10/08/2005	Perpetua	10/08/2010	SI	Euronext	75.000	Interés Variable
Dipòsit subordinat Participacions preferents Caixa Manlleu	29/12/2004	Perpetua	29/12/2009	SI	AIAF	18.000	Interés Variable
Dipòsit subordinat Participacions preferents 1ª emissió Caixa Sabadell	01/12/2004	Perpetua	01/12/2009	SI	AIAF	75.000	Interés Variable
Dipòsit subordinat Participacions preferents 2ª emissió Caixa Sabadell Iª Emisión P.Preferentes Caixa Manlleu	14/07/2006	Perpetua	14/07/2016	SI	AIAF	90.000	Interés Variable
Total Preferentes						322.000	

Saldo al cierre del ejercicio

1.043.686

- (a) Del 29/09/2009 al 29/09/2011: 7,25%
 Del 30/09/2011 al 29/09/2014: Euribor 3M + 4,75%, con un mínimo anual del 6%
 Del 30/09/2014 al 29/09/2019: Euribor 3M + 5%, con un mínimo anual del 6%

(Miles de euros)		2011							
		Fecha de emisión	Fecha Vencimiento	Fecha posible reembolso o recompra	Cotiza	Mercado de Cotización	Saldo	Tipo de interés	
								Fijo/ Variable	Al cierre
Deuda Subordinada 1º Emisión Caixa Terrassa		16/01/1989	Perpetua	16/01/2009	SI	Borsa BCN	15.025	D.Estdo 3-6 años semestre ant.	4,50%
Deuda Subordinada 2º Emisión Caixa Terrassa		30/06/1990	Perpetua	30/06/2010	NO	-	6.010	TPR mes abril + I p.b	3,75%
Deuda Subordinada 3º Emisión Caixa Terrassa		30/12/2003	29/12/2013	30/12/2008	SI	AIAF	60.000	EUR3M+0,25%	1,64%
Deuda Subordinada 4º Emisión Caixa Terrassa		30/07/2004	29/07/2020	30/07/2009	SI	AIAF	70.000	EUR3M+0,25%	1,84%
Deuda Subordinada 5º Emisión - tramo A Caixa Terrassa		09/08/2006	09/08/2021	09/08/2016	SI	AIAF	50.000	4,70%	4,70%
Deuda Subordinada 5º Emisión - tramo B Caixa Terrassa		09/08/2006	09/08/2021	09/08/2016	SI	AIAF	75.000	EUR3M+0,58%	2,06%
Deuda Subordinada especial Caixa Terrassa		01/03/2007	Perpetua	01/03/2027	SI	AIAF	75.000	EUR3M+1,30%	2,78%
Deuda Subordinada 6º Emisión Caixa Terrassa		29/09/2009	29/09/2019	29/09/2014	SI	AIAF	35.000	(a)	
Deuda Subordinada 1º Emisión Caixa Manlleu		30/06/1989	Perpetua	30/06/2009	NO	-	7.212	TPR*I,50%	4,00%
Deuda Subordinada 2º Emisión Caixa Manlleu		28/11/2003	01/06/2013	28/11/2008	SI	AIAF	10.000	TPR*I,75%	3,13%
Deuda Subordinada 3º Emisión Caixa Manlleu		01/12/2005	01/12/2015	01/12/2010	NO	-	15.000	EUR3M+0,30%	2,37%
Deuda Subordinada 1º Emisión Caixa Sabadell		14/07/1988	Perpetua	14/07/2008	NO	-	17.426	TPR*I,25%	3,00%
Deuda Subordinada 2º Emisión Caixa Sabadell		17/11/1992	Perpetua	31/01/2013	SI	AIAF	6.012	TPR*I,25%	3,00%
Deuda Subordinada 3º Emisión Caixa Sabadell		26/06/2000	Perpetua	10/02/2010	SI	AIAF	30.001	TPR*I,25%	3,00%
Deuda Subordinada 4º Emisión Caixa Sabadell		25/10/2002	01/10/2012	-	SI	AIAF	30.000	EUR6M+0,10%	3,00%
Deuda Subordinada 5º Emisión Caixa Sabadell		28/10/2003	01/10/2013	-	SI	AIAF	50.000	EUR6M+0,10%	3,00%
Deuda Subordinada 6º Emisión Caixa Sabadell		28/01/2005	28/01/2020	28/01/2010	SI	AIAF	50.000	EUR3M+0,52%	2,11%
Deuda Subordinada 7º Emisión Caixa Sabadell		15/02/2007	15/02/2017	15/02/2017	SI	AIAF	100.000	EUR3M+0,44%	1,90%
Deuda Subordinada 8º Emisión Caixa Sabadell		10/06/2009	10/02/2024	10/06/2019	SI	AIAF	35.000	Eur 3m + 5,25%	6,72%
Bono Subordinado Caixa Manlleu		17/11/2006	08/11/2016	17/11/2011	SI	AIAF	15.000	EUR3M+0,36%	2,33%
Total Subordinados							751.686		
Depósito Subordinado Participaciones Preferentes serie A Caixa Terrassa		30/06/2001	Perpetua	29/06/2006	NO	AIAF	50.000	EUR3M+0,25%	1,89%
Depósito Subordinado Participaciones Preferentes serie B Caixa Terrassa		10/08/2005	Perpetua	10/08/2010	NO	Euronext	75.000	CMS a 10 años + 0,10%	0,20%
Depósito Subordinado Participaciones Preferentes Caixa Manlleu		29/12/2004	Perpetua	29/12/2009	NO	AIAF	18.000	EUR3M+0,20%	3,10%
Depósito Subordinado Participaciones Preferentes 1º Emisión Caixa Sabadell		01/12/2004	Perpetua	01/12/2009	NO	AIAF	75.000	EUR6M+0,25%	3,00%
Depósito Subordinado Participaciones Preferentes 2º Emisión Caixa Sabadell		14/07/2006	Perpetua	14/07/2016	NO	AIAF	90.000	EUR3M+I,95%	3,50%
Iº Emisión P.Preferentes Caixa Manlleu		17/12/2007	Perpetua	17/12/2017	SI	AIAF	14.000	EUR3M+2,25%	3,80%
Total Preferentes							322.000		
Saldo al cierre del ejercicio							1.073.686		

- (a) Del 29/09/2009 al 29/09/2011: 7,25%
 Del 30/09/2011 al 29/09/2014: Euribor 3M + 4,75%, con un mínimo anual del 6%

Del 30/09/2014 al 29/09/2019: Euribor 3M + 5%, con un mínimo anual del 6%

Todas estas emisiones se han realizado en euros.

Todas las emisiones de deuda subordinada han recibido la calificación necesaria del Banco de España para que se puedan computar, con las limitaciones previstas por la Circular 3/2008 del Banco de España, como recursos propios de segunda categoría.

Durante el ejercicio 2012 se han cancelado las siguientes emisiones:

(Miles de euros)	2012		
	Fecha cancelación	Importe	Tipo de interés
Deuda subordinada 4ª emisión Caixa Sabadell	01/10/2012	30.000	EUR 6M+0,10%
Total bonos vencidos		30.000	

El movimiento de cancelaciones o reembolsos durante los ejercicios 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	2012				
	Saldo vivo al inicio del periodo	Emissions	Recompras o reembolsos	Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo vivo al final del periodo
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea	923.893	-	(374.786)	(72.508)	476.599
Con folleto informativo	923.893	-	(374.786)	(72.508)	476.599
Sin folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
Total	923.893		(374.786)	(72.508)	476.599

(Miles de euros)	2011				
	Saldo vivo al inicio del periodo	Emisiones	Recompras o reembolsos	Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo vivo al final del período
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea	1.388.449	(380.000)	(64.022)	(20.534)	923.893
Con folleto informativo	1.388.449	(380.000)	(64.022)	(20.534)	923.893
Sin folleto informativo					
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea					
Total	1.388.449	(380.000)	(64.022)	(20.534)	923.893

Los ajustes por valoración y los valores propios de estos pasivos subordinados a 31 de diciembre de 2012 y 2011 son:

(Miles de euros)	2012	2011
Ajustes por valoración	(74.516)	(76.242)
Pasivos a valor razonable	(56.804)	(59.547)
Resto de ajustes	(17.712)	(16.695)
Valores propios	(492.572)	(73.551)
	(567.088)	(149.793)

Los conceptos de “Depósito subordinado Participaciones preferentes” corresponden a los depósitos subordinados tomados por el Banco de sus filiales: Caixa Terrassa Societat de Participacions Preferents, S.A., Caixa Manlleu Preferents, S.A. y CaixaSabadell Preferents, S.A., en contrapartida de las emisiones efectuadas por estas sociedades. Asimismo, la “Iª emisión de participaciones preferentes Caixa Manlleu” se realizó directamente por la matriz.

El reparto de dividendos de estas emisiones está sujeto a que el beneficio distribuible y los requerimientos de recursos propios computables de la Entidad sean suficientes.

Caixa Terrassa Societat de Participacions Preferente, S.A., Caixa Manlleu Preferents, S.A. y CaixaSabadell Preferents, S.A. son filiales de Unnim al 100% y las emisiones tienen la garantía solidaria e irrevocable de esta.

Estas emisiones de preferentes computan como recursos propios básicos del Grupo Unnim.

A 1 de enero de 2011, incluido en el presente epígrafe del balance de situación, figuraban registradas las participaciones preferentes convertibles suscritas por el FROB de acuerdo a lo dispuesto en el Real Decreto Ley 9/2009, por importe de 380.000 miles de euros, las cuales con fecha 30 de septiembre, fruto del proceso de reestructuración del Banco, fueron convertidas en acciones.

El tipo de interés efectivo medio de estos instrumentos durante este período es aproximadamente de 2,14% (4,53% en el ejercicio 2011).

Con fecha 28 de septiembre de 2012, BBVA comunicó la oferta de compra dirigida a los titulares de determinadas emisiones de participaciones preferentes y valores de deuda subordinada con vencimiento y perpetuos emitidos originalmente por entidades que han sido sucedidas por Unnim o que son filiales de Unnim con un precio de compra del 95% del valor nominal, con el compromiso de los aceptantes de la oferta de reinvertir de forma irrevocable, incondicional y simultánea el importe total obtenido a la compra de acciones de BBVA en una simultánea oferta pública de venta de autocartera por parte de BBVA. A continuación se muestran los valores a los que se dirigió la oferta:

Emisor	Emisión	Código ISIN	Valor nominal unitario (euros)	Importe nominal total (euros)
Unnim	Obligaciones Subordinadas Caixa d'estalvis Comarcal de Manlleu, emisión 5/89	ES02I484I019	601,01	7.212.145
Unnim	Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell	ES02I4973010	601,01	17.429.290
Unnim	Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell	ES02I4973028	601,01	6.010.121
Unnim	Tercera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell	ES03I4973027	600,00	30.000.000
Unnim	Primeras Emisiones de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES02I4974018	601,01	15.025.250
Unnim	Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES02I4974026	601,01	6.010.121
Unnim	Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell 5ª Emisión	ES02I4973044	600,00	50.000.400
Unnim	Tercera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES02I4974034	1.000,00	60.000.000
Unnim	3ª Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Manlleu	ES02I484I035	500,00	15.000.000
Unnim	Cuarta Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES02I4974042	1.000,00	70.000.000
Unnim	Sexta Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES02I4974117	1.000,00	35.000.000
Unnim	Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell Junio 2009	ES02I4973077	1.000,00	35.000.000
Caixa de Terrassa Societat de Participacions Preferents S.A.U.	Participaciones Preferentes Serie A	KY GI7549I094	1.000,00	50.000.000
CaixaSabadell Preferents S.A.U.	Participaciones Preferentes Serie A	ES0101339002	1.000,00	75.000.000
Caixa de Manlleu Preferents S.A.U.	Participaciones Preferentes Serie A	ES01I5328009	500,00	18.000.000

El calendario de la mencionada oferta fue el siguiente:

- Inicio del periodo de aceptación de la oferta el día 28 de septiembre de 2012.
- Finalización del periodo de aceptación el día 18 de octubre de 2012.
- Periodo de determinación del precio de venta de las acciones de BBVA fueron los días 12, 15, 16, 17 y 18 de octubre de 2012:
- 22 de octubre de 2012: Venta de los Valores Unnim y compra de las acciones de BBVA.
- 25 de octubre de 2012: Liquidación de la operación de compra de las acciones de BBVA.

A continuación se indican las órdenes de venta recibidas para los valores anteriormente descritos una vez finalizado el periodo de aceptación y de revocación de la oferta de compra:

Emisor	Nombre de la emisión	Código ISIN	Valor nominal unitario de cada valor	Importe unitario de compra por cada valor por parte de BBVA	Número total de valores adquiridos por emisión	Importe agregado de adquisición por emisión	% Adquirido	Número de valores que quedan en circulación	Importe nominal de cada emisión que queda en circulación
Unnim	Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell S'Emissió	ES0214973044	600,00	570,00	44.375	25.293.750,00	53,2%	38.939	23.375.400
Unnim	Tercera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES0214974034	1.000,00	950,00	41.845	39.752.750,00	69,7%	18.155	18.155.000
Unnim	3ª Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Manlleu	ES0214841035	500,00	475,00	23.814	11.311.650,00	79,4%	6.186	3.093.000
Unnim	Cuarta Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES0214974042	1.000,00	950,00	67.396	64.026.200,00	96,3%	2.604	2.604.000
Unnim	Sexta Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES0214974117	1.000,00	950,00	25.285	24.020.750,00	72,2%	9.715	9.715.000
Unnim	Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell Junio 2009	ES0214973077	1.000,00	950,00	30.122	28.615.900,00	86,1%	4.878	4.878.000
Unnim	Obligaciones Subordinadas Caixa d'estalvis Comarcal de Manlleu, emisión 5/89	ES0214841019	601,01	570,96	11.931	6.812.117,79	99,4%	69	41.470
Unnim	Primeras Emisiones de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell Tercera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell	ES0214973010	601,01	570,96	28.715	16.395.102,04	99,0%	285	171.288
Unnim	Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell	ES0214973028	601,01	570,96	9.880	5.641.079,86	98,8%	120	71.142
Unnim	Tercera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell	ES0314973027	600,00	570,00	49.633	28.290.810,00	99,3%	367	220.200
Unnim	Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES0214974018	601,01	570,96	24.837	14.180.921,10	99,3%	163	97.965
Unnim	Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES0214974026	601,01	570,96	9.914	5.660.492,48	99,1%	86	51.708
Caixa de Terrassa Societat de Participacions Preferents S.A.U.	Participaciones Preferentes Serie A	KYGI75491094	1.000,00	950,00	49.715	47.229.250,00	99,4%	285	285.000
Caixa de Terrassa Societat de Participacions Preferents S.A.U.	Participaciones Preferentes Serie A	ES0101339002	1.000,00	950,00	74.324	70.607.800,00	99,1%	676	676.000
Caixa de Terrassa Societat de Participacions Preferents S.A.U.	Participaciones Preferentes Serie A	ES0115328009	500,00	475,00	35.919	17.061.525,00	99,8%	81	40.500

17.6. Otros pasivos financieros

El detalle del saldo de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Obligaciones a pagar	242.540	143.239
Fianzas recibidas	1.030	1.149
Cuentas de recaudación	12.827	20.826
Cuentas especiales	852	44.167
Garantías financieras	6.361	7.095
Otros conceptos	63.148	10.601
Total	326.758	227.077

18. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes y otras provisiones

18.I. Fondos de pensiones y obligaciones similares

A 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor actual de los compromisos asumidos en materia de retribuciones postempleo por el Banco, atendiendo a la forma en que estos compromisos se encontraban cubiertos, se muestra a continuación:

(Miles de euros)	2012	2011
Fondo para compromisos con el personal pasivo cubiertos mediante contratos de seguros	14.112	13.636
Fondo para compromisos con el personal pasivo cubiertos mediante fondo interno	3.980	4.164
Fondo para compromisos en concepto de jubilaciones parciales	4.077	5.583
Fondo actuarial de reestructuración (véase nota 2.I.5.2)	43.557	-
Total compromisos	65.726	23.383

A continuación, se detalla el movimiento del fondo de pensiones para los ejercicios 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Saldo a 1 de enero	23.383	21.708
Dotación con cargo a resultados:		
Coste por intereses de los fondos de pensiones (nota 3.I)	222	198
Reversión de provisiones con abono a resultados	-	(26)
Provisiones utilizadas	(1.911)	(3.111)
Otros movimientos	44.032	4.614
Saldos a 31 de diciembre	65.726	23.383

En el ejercicio 2012, la partida “Otros movimientos” corresponde principalmente a los siguientes saldos:

- Reclasificación de 40.234 miles procedente del fondo de prejubilaciones y excedencias registrado durante 2012 en el epígrafe “Provisiones – otras provisiones” del balance de situación.

- Una provisión de 3.323 miles de euros, registrada directamente en epígrafe de "Gastos de Personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias, en concepto de beneficios sociales a empleados.

En el ejercicio 2011, la partida "Otros movimientos" se corresponde a la reclasificación del fondo de jubilaciones parciales registrado a 1 de enero de 2011 en el epígrafe "Provisiones – otras provisiones" del balance de situación.

Incluido en la partida "Provisiones utilizadas" figuran 1.505 miles de euros (1.938 miles de euros en 2011) en concepto de pagos por prejubilaciones (nota 2.15.2.2) así como 406 miles de euros (419 miles de euros en 2011) correspondientes a las prestaciones del personal pasivo realizadas del fondo interno de pensiones.

I8.2. Resto de provisiones

A continuación, se detallan los movimientos de los ejercicios 2012 y 2011 y la finalidad de las provisiones registradas en estos epígrafes del balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)

	Contingencias Fiscales	Otras Contingencias	Otros compromisos con el personal	Otros fondos	Provisión para impuestos y contingencias legales	TOTAL
Saldo a I de Enero de 2011	-	232.043	-	-	-	232.043
+ Dotaciones con cargo a resultados	-	115.314	-	-	4.586	119.900
+ Entrada de sociedades en consolidación	-	-	-	-	-	-
- Recuperación con abono a resultados	-	(26.584)	-	-	-	(26.584)
- Utilización del fondo	-	(261.443)	-	-	-	(261.443)
+/- Diferencias de cambio	-	-	-	-	-	-
+/- Otros movimientos	-	(39.225)	-	-	-	(39.225)
Saldo a 31 de Diciembre de 2011		20.105			4.586	24.691
Saldo a I de Enero de 2012	-	20.105	-	-	4.586	24.691
+ Dotaciones con cargo a resultados	-	471.957	-	-	2.275	474.232
+ Entrada de sociedades en consolidación	-	-	-	-	-	-
- Recuperación con abono a resultados	-	(46)	-	-	(576)	(622)
- Utilización del fondo	-	(6.333)	-	-	(20)	(6.353)
+/- Diferencias de cambio	-	-	-	-	-	-
+/- Otros movimientos	-	19.166	-	-	29	19.195
Saldo a 31 de Diciembre de 2012		504.849			6.294	511.143

Durante el ejercicio 2012, el saldo de "Provisiones – Otras contingencias" incorpora todos los costes de reestructuración fruto de la adquisición de Unnim Banc S.A.U. por parte de BBVA (oficinas, empleados, etcétera). Adicionalmente, incorpora la provisión sobre la penalización que Unnim Banc S.A.U estima en que incurriría en la recompra del 50% de la participación de Unnim Vida S.A. en manos de Aegon.

Durante el ejercicio 2011, en el saldo de "Provisiones – Otras contingencias" se registraron todos los costes de reestructuración fruto de la fusión de las cajas de Manlleu, Sabadell y Terrassa a 1 de julio de 2010 (reestructuración de plantilla, cierre de oficinas, etc). En concreto, durante el ejercicio 2011, se dotaron todos los gastos derivados de los trabajadores despedidos que se acogieron durante el periodo de 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 al contrato de regulación de ocupación por importe de 86.353 miles de euros. Durante el ejercicio 2011, se utilizó el fondo en ocasión a cada despido, con la excepción de 12.059 miles de euros que responden a las aportaciones pendientes de los mencionados empleados al plan de pensiones hasta la edad de jubilación así como el importe pendiente de ingresar a la seguridad social por el convenio especial.

Al cierre del ejercicio 2012, se encuentran en curso diferentes procedimientos judiciales y reclamaciones contra el Banco, con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. Tanto los asesores legales del Banco como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales de los ejercicios en que finalicen.

Debido a las diferentes interpretaciones que puedan derivarse, pueden existir determinados pasivos contingentes, que no son susceptibles de cuantificación objetiva. En opinión de los Administradores, las contingencias que en cualquier caso pudieran derivarse de ello no afectarían significativamente a las cuentas anuales del ejercicio 2012.

El detalle del saldo del epígrafe “Otras contingencias” a 31 de diciembre de 2012 y 2011 se presenta a continuación:

(Miles de euros)	2012	2011
Provisiones venta negocio asegurador	384.333	1.256
Provisiones para reestructuración de personal	106.253	12.059
Provisiones para cancelación contratos informáticos	4.206	4.206
Resto de provisiones	10.057	2.584
Total compromisos	504.849	20.105

19. Resto de pasivos

La composición de los saldos de este capítulo del balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Operaciones en camino (*)	345.052	8.904
Periodificaciones	14	-
Gastos devengados no vencidos	21.189	26.532
Productos anticipados de operaciones activas	755	1.245
Otros conceptos	-	395
Total	367.010	37.076

(*) Corresponde básicamente a partidas en tránsito pendientes de ser compensadas.

20. Fondos propios

En el estado total de cambios en el patrimonio neto, que forma parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto de los ejercicios 2012 y 2011, se presenta el detalle de las variaciones de este epígrafe del patrimonio neto durante el período comprendido entre el I de enero y el 31 de diciembre de 2012 y el I de enero y 31 de diciembre de 2011, respectivamente. Asimismo, los apartados siguientes muestran información relevante sobre determinadas partidas de los fondos propios y su movimiento durante el ejercicio 2012.

20.I. Capital

A 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital del Banco ascendía a 971.313.780 euros, representado por 971.313.780 acciones nominativas de un euro de valor nominal cada una de ellas, totalmente desembolsadas y numeradas correlativamente del I al 971.313.780, ambos inclusive (ver nota I.2)

Tal y como se indica en la nota I.2, el accionista único de Unnim Banc, S.A.U. es BBVA.

20.2. Prima de emisión

A 31 de diciembre de 2012 y 2011, la prima de emisión del Banco asciende a 720.195 miles de euros. El saldo de dicha prima de emisión se corresponde a la diferencia de los activos y pasivos segregados (ver nota I.2).

20.3. Reservas

La composición del saldo de este capítulo de los balances adjuntos por los principales conceptos es la siguiente:

(Miles de euros)	20I2
Reservas restringidas:	
Reserva legal	-
Reservas indisponibles	-
Reservas (pérdidas acumuladas):	
Voluntarias y otras	(435.374)
Total	(435.374)

QY

20.4. Acciones propias

Ni durante el ejercicio 2012 ni el ejercicio 2011 existe autocartera de acciones de Unnim Banc S.A.U.

2I. Ajustes por valoración

2I.I. Activos financieros disponibles para la venta

Este epígrafe del balance de situación recoge el importe de las diferencias entre el valor razonable de los activos clasificados como disponibles para la venta y su coste de adquisición, que, de acuerdo con lo que se explica en la nota 2.3.4, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio; estas diferencias se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produce la venta de los activos en que tienen su origen o cuando se produce el deterioro de estos activos.

El movimiento de las plusvalías/minusvalías (neta de impuestos) registradas en el epígrafe “ajustes por valoración-Ajustes financieros disponibles para la venta” de los balances adjuntos a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Saldo inicial	(6.683)	(2.194)
Ganancias y pérdidas por valoración	(94.422)	(12.956)
Impuesto sobre beneficios	22.488	(1.924)
Importes transferidos a resultados	19.463	(19.369)
Saldo final	(59.154)	(6.683)
De los que:		
Valores representativos de deuda	(57.357)	7.600
Instrumentos de capital	(1.797)	(14.283)

2I.2. Coberturas de flujos de efectivo

Este epígrafe del balance de situación recoge el importe neto de las variaciones del valor de los derivados financieros designados como instrumentos de cobertura en coberturas de flujos de efectivo, en la parte de estas variaciones considerada como “cobertura eficaz” (véase la nota II.2).

En el estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2012 y 2011, que forma parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto, se presentan los movimientos habidos en este epígrafe del balance de situación durante este período.

22. Situación fiscal

22.I. Grupo fiscal consolidado

De acuerdo con la normativa vigente, el Grupo fiscal consolidado está formado por la Entidad, como sociedad dominante, y por aquellas sociedades españolas dependientes que cumplen con los requisitos exigidos por la normativa vigente reguladora de la tributación sobre el beneficio consolidado de los Grupos de Sociedades.

De esta manera, el Grupo consolidado en el ejercicio 2012 está formado por la Entidad y por las entidades dependientes siguientes:

NIF	Entidades del grupo fiscal
B08938508	CAIXASABADELL TINELIA, S.L.
B08253197	PROMOTORA DEL VALLES, S.L
A63524045	CAIXASABADELL PREFERENTS, S.A.
B63547319	ARRAHONA AMBIT, S.L.
B63933758	ARRAHONA NEXUS, S.L.
B63651145	PROV-INF ARRAHONA, S.L.
B63268601	PARC SUD PLANNER, S.L.
B65078800	ARRAHONA RENT SL SERVICIOS Y SOLUCIONES DE GESTION PARA
B65043440	CORPORACIONES, EMPREAS Y PARTICULARES, S.L.
B64986938	ARRAHONA IMMO, S.L.
B25531617	AUMERAVILLA, S.L.U,
B61905659	L'EIX IMMOBLES, S.L.
A62506001	UNNIM GESFONS,SGIIC SA
A64741358	UNNIM SERVEIS DE DEPENDENCIA, S.A. CAIXA TERRASSA SOCIETAT DE PARTICIPACIONS
A63703102	PREFERENTS, SA
A62812953	CATALONIA PROMODIS 4, S.A.
A61650867	ARRELS CT FINSOL, S.A
A63128284	ARRELS CT PATRIMONI I PROJECTES, S.A.
B63597454	CATALONIA GEBIRA, S.L.
A64751241	ARRELS CT LLOGUER S.A.
A63361802	ARRELS CT PROMOU, SA
B63625107	PROMOU GLOBAL, S.L.
B63248579	INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.
B63663322	HABITATGES INVERCAP SL
A63491211	CAIXA MANLEU PREFERENTS, S.A.
B65283426	UNNIMCAIXA OPERADOR ASSEG. VINCULAT
B64020639	PROMOU CT EIX MACIA
B63377212	PROMOU CT GEBIRA
B64169686	PROMOU CT 3 AG DELTA, S.L.
A61922779	ESPAIS SABADELL PROMOCIONS IMMOBILIÀRIES, S.A. UNNIM SOCIEDAD PARA LA GESTIÓN DE ACTIVOS
A65934101	INMOBILIARIOS S.A.

Los importes de las bases imponibles negativas acreditadas, correspondientes al período anterior a la formación del grupo fiscal Unnim Banc, pendientes de compensar en los ejercicios futuros son los siguientes:

(En miles de euros)	Bases imponibles negativas pendientes de compensar	Año de prescripción
Entidad		
UNNIM BANC, S.A.	433.299	2027
CAIXASABADELL TINELIA, S.L.	875	2027
PROMOTORA DEL VALLES, S.L	61.086	2027
CAIXASABADELL PREFERENTS, S.A.	152	2028
ARRAHONA AMBIT, S.L.	28.999	2022
ARRAHONA NEXUS, S.L.	68.723	2026
PROV-INF ARRAHONA, S.L.	9.920	2023
PARC SUD PLANNER, S.L.	1.662	2025
ARRAHONA RENT SL	619	2027
ARRAHONA IMMO, S.L.	41.724	2027
AUMERAVILLA, S.L.U,	5.716	2021
L'EIX IMMOBLES, S.L.	4.291	2023
UNNIM SERVEIS DE DEPENDENCIA, S.A.	253	2026
CATALONIA PROMODIS 4, S.A.	8.673	2027
ARRELS CT FINSOL, S.A	49.329	2027
ARRELS CT PATRIMONI I PROJECTES, S.A.	50.193	2027
CATALONIA GEBIRA, S.L.	7.768	2021
ARRELS CT LLOGUER S.A.	7.180	2027
ARRELS CT PROMOU, SA	16.653	2027
PROMOU GLOBAL, S.L.	42.677	2021
INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	12.228	2028
HABITATGES INVERCAP S.L.	765	2028
CAIXA MANLEU PREFERENTS, S.A.	5	2028
PROMOU CT GEBIRA, S.L.	1.270	2026
PROMOU CT EIX MACIÀ, S.L.	11.342	2023
UNNIM CAIXA OPERADOR DE BANCA ASSEGURANCES	3	2028
PROMOU CT AG DELTA, S.L.	6.032	2024
ESPAIS SABADELL PROMOCIONS IMMOBILIÀRIES, S.A	20.569	2027
	867.675	

La base imponible negativa acreditada del ejercicio 2011 correspondiente al grupo de tributación consolidada cuya entidad dominante es UNNIM BANC, S.A. ascendió a 1.137.214 miles de euros de la cual se ha procedido a compensar en el ejercicio 2012 un importe de 77.208 miles de euros.

22.2. Ejercicios sujetos a inspección fiscal

A 31 de diciembre de 2012, la Entidad, subrogada en la posición de las antiguas cajas en virtud de la escritura de fusión en los derechos y obligaciones de las antiguas cajas es susceptible de ser inspeccionada por las autoridades fiscales los siguientes ejercicios:

- Caixa d'Estalvis de Terrassa i Caixa d'Estalvis de Sabadell tienen abiertos a inspección, respecto al Impuesto sobre Sociedades, Impuesto sobre el Valor Añadido, Retenciones sobre Rendimientos del

Capital Mobiliario y Retenciones sobre Rendimientos del Trabajo y servicios profesionales, la totalidad de ejercicios a partir de 2009.

- Caixa d'Estalvis de Manlleu tiene abiertos a inspección la totalidad de ejercicios no prescritos en relación con la totalidad de los impuestos a los que se encuentra sujeta.

Debido a las diferentes interpretaciones posibles que se puede dar a la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por las entidades financieras, pueden existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Asimismo, en opinión del Consejo de Administración y de sus asesores fiscales, la deuda tributaria que en cualquier caso pudiera derivarse de ello no afectaría significativamente a las cuentas anuales del ejercicio 2011 y 2012.

4

22.3. Conciliación de los resultados contable y fiscal

A continuación, se presenta un desglose del saldo del capítulo “Impuesto sobre beneficios” de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Gasto del Impuesto sobre beneficios	(249.911)	(162.325)
Ajustes en el gasto del Impuesto sobre beneficios de ejercicios anteriores	889	(364)
Total	(249.022)	(162.689)

A continuación, se presenta una conciliación entre el gasto por Impuesto sobre beneficios del ejercicio 2012 y 2011 contabilizado en la cuenta de resultados de este mismo período, y el resultado antes de impuestos multiplicado por el tipo impositivo vigente:

(Miles de euros)	2012	2011
Resultado contable (antes de impuestos)	(1.138.922)	(598.062)
Efecto de las diferencias permanentes (*)	311.249	47.060
Aumentos	311.249	47.513
Disminuciones	-	(453)
Impuestos sobre beneficios al tipo impositivo del 30%	(248.302)	(165.301)
Deducciones y bonificaciones de la cuota con origen en:	(1.609)	2.976
Doble imposición sobre dividendos	(1.609)	-
Contribuciones a planes de pensiones	-	-
Deducción por reinversión	-	-
Gasto del ejercicio por el impuesto sobre sociedades registrado con contrapartida a la cuenta de resultados	(249.911)	(162.325)
Variación de impuestos diferidos	460.199	(89.079)
Activo por impuesto diferido	492.359	(91.427)
Pasivo por impuesto diferido	(32.160)	2.348
Impuesto corriente	210.299	(251.404)

(*) Corresponde a la dotación del fondo de fluctuación de valores y a la diferencia de la plusvalía por la liquidación de las Sicavs.

22.4. Impuestos repercutidos en el patrimonio neto

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias, en los ejercicios 2012 y 2011, el Banco ha repercutido en su patrimonio neto los siguientes importes por los siguientes conceptos:

(Miles de euros)	2012	2011
Cargos a patrimonio neto		
Valores representativos de deuda	-	3.256
Instrumentos de capital	-	-
Resto	-	-
Subtotal	3.256	
Abonos a patrimonio neto		
Valores representativos de deuda	24.581	-
Instrumentos de capital	933	6.284
Resto	32	27
Subtotal	25.546	6.311
Total	25.546	6.311

22.5. Impuestos diferidos

Al amparo de la normativa fiscal vigente, en los ejercicios 2012 y 2011, se han producido diferencias temporarias que deben tenerse en cuenta a la hora de cuantificar la base imponible. Los orígenes de los impuestos diferidos registrados en el balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

(Miles de euros)	2012	2011
Diferencias temporarias de activo	943.134	458.212
Dotaciones para fondos de pensiones	5.023	4.824
Pérdidas por deterioro de inversiones crediticias	193.489	32.272
Dotación cartera empresas del grupo	36.396	63.858
Asignación de eliminaciones consolidación fiscal	134.673	91.652
Impacto fiscal reservas de fusión (*)	77.029	91.015
Dotación para inmuebles	254.208	131.943
Otros impuestos diferidos	242.316	42.648
Crédito por pérdidas a compensar	447.990	468.867
Deducciones pendientes de aplicar	12.460	40.282
Activos por Impuestos Diferidos	1.403.584	967.361

(*) Corresponde a los impuestos diferidos fruto de la revalorización de los activos y pasivos en ocasión a la fusión de Caixa Manlleu, Caixa Sabadell y Caixa Terrassa con fecha 1 de julio de 2010.

(Miles de euros)	2012	2011
Revaloración de inmuebles	39.665	40.008
Impacto fiscal reservas de fusión (*)	88.509	110.671
Otros	206.955	159.789
Pasivos por impuestos Diferidos		335.129
<i>(*) Corresponde a los impuestos diferidos fruto de la revalorización de los activos y pasivos en ocasión a la fusión de Caixa Manlleu, Caixa Sabadell y Caixa Terrassa con fecha 1 de julio de 2010.</i>		310.468

El epígrafe de pasivos fiscales diferidos incluye el aplazamiento por reinversión de beneficios extraordinarios (artículo 21 de la Ley 43/1995).

La integración de este importe en la base imponible consolidada se efectuará de acuerdo con los artículos 34 y 38 del reglamento del impuesto. La materialización de la inversión se ha realizado en los siguientes elementos:

(Miles de euros)	2012	2011
Terrenos	972	972
Edificios	2.571	2.571
Total		3.543
3.543		3.543

El detalle de la renta incorporada a la base imponible en los ejercicios 1997 a 2012 se indica a continuación:

(Miles de euros)	2012
1997	4,93
1998	9,72
1999	12,71
2000	47,19
2001	46,21
2002	63,06
2003	76,35
2004	76,41
2005	58,75
2006	67,15
2007	39,6
2008	40,6
2009	26,43
2010	74,6
2011	9,07
2012	9,31
Total	
664,38	

A 31 de diciembre de 2012, quedaban por incorporar a la base imponible 756 miles de euros, que se incorporarán durante los ejercicios 2012 al 2097.

El epígrafe de pasivos fiscales diferidos incluye también un impuesto diferido fruto de la revalorización de activo material destinado a uso propio y revalorizaciones de los edificios que constan como inversiones inmobiliarias del activo material en aplicación de la normativa establecida por la Circular 4/2004. A 31 de diciembre de 2012, la revalorización no amortizada por este concepto asciende a 132.219 miles de euros (133.360 miles de euros a 31 de diciembre de 2011).

En cumplimiento de la obligación establecida en el artículo 12.3 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, se detallan a continuación los movimientos acumulados de las cantidades deducibles por las diferencias temporarias correspondientes a las pérdidas por deterioro de valor de los valores representativos de la participación en el capital de las entidades del grupo, multigrupo y asociadas.

Sociedad	2012			
	Cantidades totales deducidas a 31/12/2011	Diferencias en los Fondos Propios corregida	Cantidades integradas en la Base Imponible	Cantidades pendiente de integrar
VIATGES ITINERARIS, S.L.	(26)	-	-	(26)
SELECTIVA CAPITAL	(1.379)	-	-	(1.379)
ACTIVA CT BADEBAÑO	(113)	-	-	(113)
SOCIEDAD PARA LA GESTIÓN DE ACTIVOS	(154.380)	(154.380)	(154.380)	
UNNIM PROTECCIÓN	(3.633)	(3.633)	(3.633)	
	(1.518)	(158.013)	(158.013)	(159.531)

Por otra parte, en relación con lo anterior, señalar que en el ejercicio 2012, como consecuencia de lo previsto en la Ley 8/2012, de 30 de octubre, sobre saneamiento y venta de los activos inmobiliarios del sector financiero, Unnim Banc ha procedido a la constitución de una Sociedad Anónima, denominada "Unnim Sociedad para la Gestión de Activos Inmobiliarios, S.A. Unipersonal", a la que ha aportado, además de activos adjudicados o recibidos en pago de deudas relacionados con el suelo, la construcción y promoción inmobiliaria, la participación en todas las filiales inmobiliarias en las que participaba Unnim Banc. La aportación no dineraria realizada por Unnim Banc a la SGA se ha acogido al régimen de neutralidad fiscal que está previsto en la propia Ley 8/2012.

A este respecto, hasta el momento de la aportación, los movimientos acumulados de las cantidades deducibles por diferencias temporarias correspondientes a las pérdidas por deterioro de valor de los valores representativos de la participación en el capital de las entidades del grupo aportadas, son los siguientes:

Sociedad	2011			
	Cantidades totales deducidas a 31/12/2010	Diferencias en los Fondos Propios corregida	Cantidades integradas en la Base Imponible 2011	Cantidades pendiente de integrar
PROMOTORA DEL VALLES, S.L.	(63.239)	(14.724)	(14.724)	(77.963)
INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	(7.686)	(7.953)	(7.953)	(15.639)
ARRELS CT PROMOU, SA	(22.039)	(21.774)	(21.774)	(43.813)
ARRELS CT FINSOL, S.A	(25.174)	(57.044)	(57.044)	(82.218)
ARRELS CT PATRIMONI I PROJECTES, S.A.	(34.000)	(51.428)	(51.428)	(85.428)
CATALONIA PROMODIS 4, S.A.	(5.755)	(4.028)	(4.028)	(9.783)
ARRELS CT LLOGUER S.A.	(4.000)	(3.548)	(3.548)	(7.548)
ARRAHONA RENT SL	(616)	(496)	(496)	(1.112)
ARRAHONA AMBIT, S.L.	(23.779)	(17.444)	(17.444)	(41.223)
ARRAHONA IMMO, S.L.	(15.003)	(76.654)	(76.654)	(91.657)
ARRAHONA NEXUS, S.L.	(24.751)	(51.058)	(51.058)	(75.809)
VIATGES ITINERARI, S.L.	(95)	-	-	(95)
ALMENARA	(488)	-	488	-
SELECTIVA CAPITAL	(1.097)	-	-	(1.097)
ATCANET, S.L.	(124)	-	124	-
	(227.846)	(306.151)	(305.539)	(533.385)

Por otro lado, en cumplimiento de las obligaciones del artículo 93 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, y en relación con la aportación por Unnim Banc, S.A. a “Unnim Sociedad para la Gestión de Activos Inmobiliarios, S.A. Unipersonal” de la participación en las filiales inmobiliarias a la que se ha hecho referencia anteriormente, a continuación, se hace constar el valor contable de los valores entregados así como el valor por el que se han contabilizado los valores recibidos:

(Miles de euros)	2012
VNC de las participaciones traspasadas	(317.745,54)
VNC de los inmuebles traspasados	459.439,41
Valor de las participaciones recibidas	141.693,87

En cumplimiento de lo establecido en el artículo 42.I0 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, y como a continuación se indica el ejercicio de la reinversión y el importe acogido a la deducción, en

relación con las reinversiones respecto de las que, a 31 de diciembre de 2012, no se ha cumplido el plazo de mantenimiento exigido por la normativa del Impuesto:

(Miles de euros)	Renta acogida a reinversión
2008	61.462
2009	58.964
2010 primer semestre	4.554
2010 segundo semestre	197.518
Total	322.498

Otras operaciones de reestructuración

En cumplimiento de las obligaciones del artículo 93 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, se hace constar:

Que en las Notas I.2 y 22 de la memoria anual de 2010 de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa, se incluye la información a la que se hace referencia en el mencionado precepto en relación con la fusión de Caixa d'Estalvis de Manlleu, Caixa d'Estalvis de Sabadell y Caixa d'Estalvis de Terrassa, operación que se acogió al régimen fiscal especial de fusiones, escisiones, aportaciones de activos y canje de valores previsto en el Capítulo VIII del Título VII del Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

Que en las Notas I.2 y 22 de la memoria anual de 2011 de Unnim Banc, S.A., se incluye la información a la que se hace referencia en el mencionado precepto en relación con la segregación y aportación del negocio financiero de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa Caixa a Unnim Banc, S.A., operación que se acogió al régimen fiscal especial de fusiones, escisiones, aportaciones de activos y canje de valores previsto en el Capítulo VIII del Título VII del Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

Asimismo, sin perjuicio de lo anterior, la información individualizada por cada elemento queda a disposición de la Administración Tributaria en sede del Banco."

22.6. Provisiones para impuestos

A continuación se muestra la composición del epígrafe "Provisiones – Provisiones para impuestos" del balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Actas de tributos IS 2005-2008	-	549
Actas de tributos IVA 2006-2008	-	23

El movimiento de la provisión precedente se expone en la nota 18.2.

23. Valor razonable

23.I. Valor razonable de los activos y pasivos financieros

En el siguiente cuadro, se presenta el valor razonable de los instrumentos financieros a 31 de diciembre de 2012 y 2011 desglosado por clases de activos y pasivos financieros y por niveles de valoración (nota 2.3.3):

41

(Miles de euros)	2012			
	Valor en libros	Valor razonable		
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
Activos:				
Caja y depósitos en bancos centrales	157.006	-	-	157.006
Cartera de negociación	4.330	-	2.913	1.417
Derivados de negociación	4.330	-	2.913	1.417
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	1.785.700	1.659.281	17.079	109.340
Valores representativos de deuda	1.714.209	1.630.411	17.079	66.719
Otros instrumentos de capital	71.491	28.870	-	42.621
Inversiones crediticias	23.019.453	-	868.130	22.151.323
Depósitos en entidades de crédito	4.470.765	-	-	4.470.765
Crédito a la clientela	17.664.379	-	-	17.664.379
Valores representativos de deuda	884.309	-	868.130	16.179
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-	-
Derivados de cobertura	676.039	-	669.171	6.868

(Miles de euros)	2012			
	Valor en libros	Valor razonable		
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
Pasivos:				
Cartera de negociación	5.064	-	4.155	909
Derivados de negociación	5.064	-	4.155	909
Pasivos financieros a coste amortizado	27.132.111	-	-	27.132.111
Depósitos de bancos centrales	5.533.302	-	-	5.533.302
Depósitos de entidades de crédito	1.447.529	-	-	1.447.529
Depósitos de la clientela	18.516.131	-	-	18.516.131
Débitos representados por valores negociables	831.790	-	-	831.790
Pasivos subordinados	476.599	-	-	476.599
Otros pasivos financieros	326.758	-	-	326.758
Derivados de cobertura	53.669	-	50.284	3.385

(Miles de euros)	2011			
	Valor en libros	Valor razonable		
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	
Activos:				
Caja y depósitos en bancos centrales	241.771	-	-	241.771
Cartera de negociación	5.181	-	5.181	-
Derivados de negociación	5.181	-	5.181	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	322	-	-	322
Valores representativos de deuda	322	-	-	322

Activos financieros disponibles para la venta	3.610.672	3.425.435	34.563	150.674
Valores representativos de deuda	3.265.470	3.172.610	34.563	58.297
Otros instrumentos de capital	345.202	252.825	-	92.377
Inversiones crediticias	19.596.777	308.257	711.233	18.532.849
Depósitos en entidades de crédito	152.364	-	-	152.364
Crédito a la clientela	18.361.485	-	-	18.361.485
Valores representativos de deuda	1.082.928	308.257	711.233	19.000
Cartera de inversión a vencimiento	2.033.776	1.819.342	169.555	-
Derivados de cobertura	516.419	I	516.418	-

(Miles de euros)	2011		
	Valor en libros	Valor razonable	
Pasivos:	Nivel I	Nivel II	Nivel III
Cartera de negociación	3.704	-	3.704
Derivados de negociación	3.704	-	3.704
Pasivos financieros a coste amortizado	27.801.145	-	27.801.145
Depósitos de bancos centrales	1.991.113	-	1.991.113
Depósitos de entidades de crédito	1.074.258	-	1.074.258
Depósitos de la clientela	21.952.466	-	21.952.466
Débitos representados por valores negociables	1.632.338	-	1.632.338
Pasivos subordinados	923.893	-	923.893
Otros pasivos financieros	227.077	-	227.077
Derivados de cobertura	56.000	-	56.000

23.2. Valor razonable del activo material

A continuación se detalla el valor razonable de determinados activos materiales del Banco al 31 de diciembre de 2012 y 2011, atendiendo a las categorías en las que se encontraban clasificados éstos, junto con sus correspondientes valores en libros a dicha fecha:

(Miles de euros)	2012	
	Valor en libros	Valor razonable
Inmovilizado material de uso propio	412.956	412.956
Inversiones inmobiliarias	51.651	57.618
Activos no corrientes en venta - activos adjudicados	339.066	413.634
Existencias	1.190	2.188
Total	804.864	886.396

(Miles de euros)	2011	
	Valor en libros	Valor razonable
Inmovilizado material de uso propio	493.171	493.171
Inversiones inmobiliarias	317.541	340.457
Activos no corrientes en venta - activos adjudicados	545.082	756.074
Existencias	74.548	78.052
Total	1.430.342	1.667.754

El Banco determina el valor razonable de sus inmuebles de la siguiente manera:

- Para los activos de los que se dispone de tasación actualizada (antigüedad máxima de 12 meses) realizada por tasador autorizado por Banco de España, se ha tomado como valor razonable su valor obtenido de dicha tasación realizada atendiendo a lo dispuesto en la OM/805/2003. Adicionalmente, en el caso en que se haya fijado un precio de venta por debajo de este importe de tasación, se ha tomado como valor razonable el precio de venta menos los gastos estimados de comercialización.
- Como norma general, el Banco dispone de tasaciones ECO con antigüedad inferior a 12 meses para los inmuebles cuyo valor supera los 500 mil euros y tasaciones ECO con antigüedad inferior a 36 meses para el resto de inmuebles.
- Para todos los activos cuya tasación ECO sea superior a 12 meses, sobre dicha tasación se aplican descuentos de valor estimados a partir de métodos estadísticos en función del ámbito geográfico y tipología de activo.

- Las valoraciones de estos activos se han realizado por terceros expertos independientes, inscritos en el registro especial de Sociedades de Tasación del Banco de España. Las sociedades y agencias de tasación utilizadas para la obtención del valor de tasación de estos activos han sido mayoritariamente Tinsa, Sociedad de Tasación y Valtecnic.

24. Exposición al riesgo de crédito

El riesgo de crédito se define como la posible pérdida derivada del incumplimiento total o parcial de las obligaciones, en el tiempo y forma pactados, por parte de los acreditados o contrapartes de las obligaciones de pago contraídas con el Banco, y engloba las diferentes fases del crédito: la admisión, el seguimiento y la recuperación. Asimismo, conlleva la identificación, la medida, la valoración y el control de las posiciones crediticias y de la rentabilidad ajustada al riesgo.

Se pueden distinguir las siguientes modalidades:

- **Riesgo de crédito directo:** se refiere a la probabilidad de incumplimiento en la devolución del principal o de los intereses de una deuda generada por la puesta de fondo a disposición de una contraparte.
- **Riesgo de crédito contingente:** es la posibilidad de tener que hacer frente a las obligaciones contraídas en nombre de un cliente sin ser reembolsado por este.
- **Riesgo país:** de acuerdo con la normativa del Banco de España, se entiende por riesgo país la probabilidad de que el Banco incurra en pérdidas por las deudas de un país, globalmente consideradas, por circunstancias diferentes del riesgo comercial habitual. El riesgo país afecta a todas las operaciones de riesgo de crédito y pasivos contingentes de la Entidad sobre un país, sea cual sea la naturaleza del sujeto financiado y la instrumentación de la financiación. Comprende, por tanto, el riesgo soberano, el riesgo de transferencia y los restantes riesgos derivados de la actividad financiera internacional.

Adicionalmente, existen otros riesgos vinculados a la operativa de tesorería, como son el riesgo emisor, el riesgo de contraparte y el riesgo de liquidación.

La política general de riesgo de crédito del Banco busca garantizar la gestión de la inversión crediticia con el fin de obtener un activo de máxima calidad, fijando en todo momento la estrategia más adecuada en función de las condiciones internas y de mercado, y actuando siempre con criterios de máxima prudencia y rigor en materia de riesgos.

24.I. Gestión del riesgo de crédito

Las políticas, métodos y procedimientos del riesgo de crédito constituyen uno de los aspectos fundamentales en la dirección de riesgos del Banco, en la que se distinguen tres aspectos:

- **Normativo:** el aspecto normativo tiene una doble vertiente:
 - En primer lugar, el cumplimiento de la normativa vigente, en concreto de lo dispuesto en el anexo IX de la Circular 4/2004 del Banco de España, parcialmente modificado por la Circular 3/2010 del Banco de España , relativo al establecimiento de políticas, métodos y procedimientos para la concesión, estudio y documentación de las operaciones, y estimación de deterioro y cálculo de provisiones.

El Departamento de Auditoría Interna vela para que las políticas, métodos y procedimientos sean los adecuados, se implanten efectivamente y se revisen regularmente.
 - En segundo lugar, el cumplimiento de la normativa interna, ya que supone los principios y la base para un armónico funcionamiento del ámbito de riesgos de toda la organización, y que, posteriormente, se desarrolla a través de la normativa y los procedimientos operativos del departamento de riesgos.
- **De dirección:** desde el punto de vista de dirección, se aplica en todo momento el criterio de anticipación en la gestión del riesgo con el objetivo de evaluar y medir el impacto que la gestión debe tener a medio y largo plazo, tomando en consideración los diferentes factores que influyen en la definición, gestión y evolución de las políticas, métodos y procedimientos del riesgo de crédito.
- **De gestión:** desde el punto de vista de gestión, el Banco tiene presente que la definición de la estrategia y las tácticas que supone el establecimiento de las políticas, métodos y procedimientos del riesgo de crédito es solo condición necesaria pero no suficiente para un adecuado funcionamiento crediticio en el Banco. En consecuencia, se lleva a cabo:
 - Un cuidadoso proceso de implementación, con el objetivo de que las políticas sean conocidas y entendidas por todos y cada uno de los partícipes en el proceso de riesgos del Banco.
 - Un desarrollo de los adecuados mecanismos de control que garantice su cumplimiento y, en su caso, alerte sobre las posibles desviaciones que se puedan estar produciendo.

Para conseguir una gestión eficaz del riesgo de crédito, se contemplan los siguientes criterios generales:

- **Solvencia y crecimiento:** la función de riesgo de crédito debe contribuir a incrementar la rentabilidad ajustada al riesgo, permitiendo un crecimiento razonable y la asignación de capital adecuada con la seguridad de que genera valor de forma sostenida en el tiempo. Por este motivo, la actividad se orienta a obtener la máxima calidad de los activos crediticios, en un marco en el que las políticas de riesgos deben contar con la flexibilidad suficiente para anticiparse a los cambios del mercado y de la coyuntura económica.
- **Cultura del riesgo:** se fomenta una cultura del riesgo de crédito plenamente alineada con los objetivos estratégicos del Banco y basada en criterios de prudencia, rigor, profesionalidad y responsabilidad de todos los intervenientes en el circuito del riesgo de crédito, y una visión compartida de los objetivos fijados. Debe ser uno de los principales activos existentes para traducir en una ventaja competitiva y diferencial a través del análisis continuado de la estructura de la inversión crediticia y la mejora continua de procesos y procedimientos de la función de riesgo de crédito con el objetivo de alcanzar la máxima calidad en el servicio prestado.
- **Objetividad en la toma de decisiones:** se aplica siempre la máxima atención y diligencia en el estudio riguroso e individualizado de cada operación crediticia de acuerdo con los criterios establecidos, atendiendo al conocimiento y a la experiencia con el cliente y a la documentación aportada. La concesión del riesgo de crédito de operaciones debe realizarse siempre en condiciones de libertad, con criterios objetivos y sin ningún tipo de influencia o presión externa. La decisión de las operaciones de crédito, que superen las facultades de la red, se basará en el informe técnico de Dirección de Inversiones.
- **Independencia entre las unidades de negocio y las de riesgo de crédito:** se aplica el principio de independencia de decisión entre las diferentes unidades de negocio y de Dirección de Inversiones. La financiación crediticia de las sociedades participadas se realiza en condiciones de mercado, y se instrumenta sobre la base de un principio de separación de funciones y responsabilidades, con modalidades de financiación estándares para cada tipo de operación y con los procesos de admisión y seguimiento de crédito habituales. Esta independencia se asegura mediante dos vías:
 - a) Estableciendo un sistema de facultades para la concesión de operaciones crediticias en las que estas se resuelvan mayoritariamente en los comités, y que los mayores volúmenes sean decididos con la participación de personas dedicadas exclusivamente a la función de riesgo de crédito.
 - b) Encargando a unas Direcciones especializadas, como son las de Inversiones y Control, el seguimiento de la gestión de los órganos delegados, así como la gestión directa en determinadas fases del proceso crediticio.
- **Uniformidad:** este principio exige que los criterios de gestión del riesgo de crédito –políticas, estructuras, herramientas, circuitos y procesos– sean comunes en todo el Banco y no dependan del ámbito territorial en el que se desarrolle la actividad.

Para garantizar este principio, la Comisión de Riesgos delimita el ámbito de competencias mediante la regulación contenida en la presente nota, encargando a la Dirección General o comité delegado el establecimiento de criterios, métodos y políticas de gestión, así como el diseño de la estructura orgánica y funcional, y a las Direcciones de Inversiones y Control, el de las herramientas y procedimientos para la gestión y el seguimiento.

- **Globalidad:** el riesgo de crédito total no es la suma aritmética del riesgo inherente de cada una de sus operaciones, ya que existen factores de diversificación o concentración que tienden a mitigarlo o incrementarlo. Por tanto, la gestión del riesgo de crédito no se detiene en la actuación individual sobre operaciones y clientes, sino que avanza hasta actuar sobre la cartera crediticia como un agregado, teniendo en cuenta tanto la correlación de las operaciones ante el incumplimiento conjunto como la evolución de su valoración crediticia en el tiempo.
- **Diversificación:** la cartera crediticia debe presentar el menor grado posible de correlación con el incumplimiento conjunto, por lo que las operaciones crediticias deben diversificarse lo máximo posible dentro del ámbito de actuación. Para conseguir este objetivo, se establece:
 - Una segmentación de la cartera crediticia que, partiendo de los criterios ofrecidos por el acuerdo de Capital de Basilea, identifique masas homogéneas y relevantes de operaciones o clientes a las que sea posible aplicar políticas de gestión común.
 - Límites de representatividad de cada segmento, cartera o subcartera.
 - Límites de concentración en los grupos de riesgo.
 - Límites a las facultades de concesión de operaciones crediticias para todos los órganos del Banco.
- **Calidad crediticia:** la concesión de operaciones crediticias debe estar presidida por el criterio de calidad, en el sentido de que solo se concederá a clientes con capacidad de reembolso en el tiempo y forma, y asegurando siempre la salida del riesgo a través de la ejecución de garantías, cuando las previsiones iniciales se frustren. Para conseguir este objetivo, se establece:
 - La política de admisión de manera que limite el acceso al crédito a los demandantes con perfil de riesgo más elevado.
 - Una política de garantías que asegure el cobro por la vía de su ejecución.
- **Seguridad operativa:** los contratos de las operaciones crediticias deben tener plena eficacia jurídica y recoger fielmente los términos y condiciones en los que se concedieron las operaciones. Para conseguir este objetivo, se establecen:
 - Competencias para la revisión y mantenimiento actualizado de los contratos de las operaciones crediticias, así como las relativas a su aplicación en los actos de contratación.
 - Criterios por los que un contrato se pueda eximir de la intervención de federatario público.
 - Niveles de apoderamiento para la firma de los contratos de las operaciones crediticias.

- **Rentabilidad:** las operaciones crediticias deben ofrecer una rentabilidad concorde con el riesgo que soportan. Para conseguir este objetivo, se establecen:
 - Las competencias para la asignación de precios de las operaciones crediticias.
 - La prima de riesgo requerida por las operaciones crediticias.
- **Importancia relativa:** las actuaciones encaminadas a prevenir la morosidad de las operaciones crediticias deben adecuarse a la base del efecto negativo que el incumplimiento pueda producir sobre los resultados, buscando un equilibrio razonable entre el coste del control y sus beneficios. Para conseguir este objetivo, se establecen criterios para delimitar el conjunto de acreditados con exposiciones significativas, sobre los que deberán intensificarse las actuaciones de seguimiento.
- **Anticipación:** las actuaciones encaminadas a prevenir la morosidad se iniciarán con la suficiente antelación, de manera que sea posible valorar las diferentes opciones existentes para la recuperación del crédito y gestionar la mejor de ellas. Para conseguir este objetivo, se define una política de seguimiento y un sistema de calificación de acreditados que, ante la aparición de determinadas señales de alerta, establezca la política de riesgos a seguir y permita anticipar el posible deterioro del riesgo asumido.
- **Rapidez en la reclamación:** una vez agotadas las gestiones para conseguir la regularización de la operación incompleta, se debe actuar con la máxima rapidez en presentar la reclamación judicial de la deuda. Para conseguir este objetivo, se establecen plazos en los que las oficinas deberán remitir los expedientes de las operaciones incompletas para iniciar su reclamación judicial.
- **Eficiencia operativa y de gestión:** se estudian, analizan e implantan modelos de gestión del riesgo de crédito que permitan minimizar los costes operativos, reducir el tiempo de respuesta, y homogeneizar y sistematizar el análisis de las operaciones de riesgo, incorporando la probabilidad de incumplimiento y la prima de riesgo.

Para conseguir una adecuada diversificación de riesgos y evitar una concentración de sectores que, por su cuantía, pudieran provocar un impacto negativo en la solvencia del Banco y en el consumo de recursos propios, se establecen límites de riesgo de crédito en función de la finalidad y características de los acreditados, que son aprobados por la Comisión de Riesgos a propuesta del Comité de Inversiones. El Área de Control proporciona la información y realiza el control de su cumplimiento. La tipología de límites establecidos por el Banco es la siguiente:

- **Límites a las carteras crediticias:** para garantizar la adecuada estructura y diversificación de las inversiones crediticias, se establecen límites en función de los acreditados y las garantías aportadas.
- **Límites por riesgo país:** por riesgo país se entiende el riesgo que concurre en los clientes residentes en un determinado país por circunstancias diferentes del riesgo comercial habitual. El riesgo-país comprende el riesgo soberano, el riesgo de transferencia y los restantes riesgos derivados de la actividad financiera internacional.

- **Límites por riesgo sectorial:** en determinadas ocasiones, motivadas por la situación concreta, tanto por el peso en la inversión crediticia como por perspectivas económicas de diversos sectores económicos o áreas geográficas, la Dirección General, a propuesta de la Dirección de Inversiones, puede decidir adoptar políticas transitorias, que serán comunicadas expresamente a las oficinas o zonas afectadas, con indicación de las medidas concretas que se deban adoptar y el plazo de vigencia de dichas políticas.
- **Límites por áreas geográficas:** en algunas ocasiones, motivadas por una situación concreta en determinadas zonas o áreas geográficas, la Dirección General, a propuesta de la Dirección de Inversiones, puede decidir adoptar políticas transitorias, que serán comunicadas expresamente a las oficinas o zonas afectadas, con indicación de las medidas concretas que se deban adoptar y el plazo de vigencia de dichas políticas.
- **Límites por acreditados y grupos de riesgos:** se establecen límites a los grandes riesgos, límites de concentración y límites a las facultades para la concesión de operaciones crediticias.

Políticas para la gestión de activos problemáticos:

El Banco dentro de sus políticas generales de gestión de riesgos, tiene establecidas unas políticas específicas en relación a los activos del sector inmobiliario, afectados particularmente por la crisis.

Estas políticas se dirigen a favorecer el cumplimiento de los acreditados con el objetivo de mitigar los riesgos a los que está expuesto el Banco. Se buscan alternativas que permitan la finalización y venta de proyectos, como el apoyo a la incentivación de las ventas de inmuebles propiedad del promotor e hipotecados por el Banco aportando canales de venta en la propia red comercial o creando productos de financiación específicos.

En caso que estas medidas no sean suficientes, se está llevando a cabo una política de compras selectivas de activos como compensación de créditos del promotor con la finalidad de acelerar la posesión de los inmuebles y así poder materializar la desinversión a través de ventas directas de cartera inmobiliaria del Banco.

Por último, en situaciones donde el acuerdo amistoso de repago o desinversión no sea posible, se procede a la adjudicación judicial de las garantías.

24.2. Control del riesgo de crédito

El Banco, adicionalmente al hecho de promover un ambiente de control dentro de la organización, a través de la Unidad de Control de Riesgo de Crédito, implementa controles que refuerzan y ayudan a prever posibles problemáticas que podrían afectar a la cartera crediticia. Estos controles están diseñados para poder anticipar y advertir a los responsables de gestión. Se pueden diferenciar dos grandes tipos de controles:

- **Controles sobre carteras crediticias:** el control de riesgo de carteras tiene la finalidad de alertar sobre futuros comportamientos irregulares de los diferentes segmentos del riesgo de crédito e implica la evaluación de la cartera morosa y su recuperación, así como también la de todos aquellos aspectos que intervienen en la pérdida esperada: la calidad del activo, la exposición o composición de este activo y su recuperación/severidad.
- **Controles sobre la gestión del riesgo:** los controles sobre la gestión del riesgo se realizan sobre la base de las “Políticas, métodos y procedimientos del Riesgo de Crédito” aprobados por los Órganos de Gobierno del Banco; éstos establecen el perfil de riesgos objetivo del Banco e incluyen principios de gestión, ámbitos de actuación, límites de riesgos y concentración, y otros aspectos relacionados con la gestión del riesgo. Adicionalmente, se realizan controles sobre los circuitos de riesgos y las herramientas de calificación.

24.3. Información sobre financiaciones a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de viviendas

A continuación se presenta la información requerida por el Banco de España sobre financiaciones a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de viviendas de acuerdo a la Circular 5/2011 de 30 de noviembre de 2011 (nota I.3)

Información sobre exposición a los sectores de promoción inmobiliaria y construcción

El cuadro siguiente muestra los datos acumulados de la financiación concedida a 31 de diciembre de 2012 y 2011 por el Banco destinada a la financiación de actividades de construcción y promoción inmobiliaria, así como sus correspondientes coberturas por riesgo de crédito (a):

(Miles de euros)	2012		
	Importe bruto (f)	Exceso sobre valor de garantía (g)	Cobertura específica
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España) (b)	2.611.867	935.042	1.098.024
- <i>Del que: Dudosos</i>	1.692.034	733.335	1.068.738
- <i>Del que: Subestándar</i>	172.830	50.558	29.286
Pro memoria:			
- Activos fallidos (c)	No disponible		
Pro memoria:			Valor contable
- Total crédito a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (d)			16.210.863
- Total activo (negocios totales)			28.896.079
- Correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito. Cobertura genérica total (negocios totales) (e)			

(Miles de euros)	2011		
	Importe bruto (f)	Exceso sobre valor de garantía (g)	Cobertura específica
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España) (b)	4.639.425	1.072.323	479.348
- Del que: Dudosos	1.558.394	360.137	451.225
- Del que: Subestándar	275.985	63.567	28.123
Pro memoria:			
- Activos fallidos (c)	No disponible		
Pro memoria:			Valor contable
- Total crédito a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (d)			18.168.330
- Total activo (negocios totales)			29.513.400
- Correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito. Cobertura genérica total (negocios totales) (e)			-

(a) La clasificación de las financiaciones en este cuadro se realiza de acuerdo con su finalidad, y no con la CNAE del deudor.

(b) Incluye todas las financiaciones, en forma de préstamos y créditos, con o sin garantía hipotecaria, y de valores representativos de deuda, destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria, correspondientes a la actividad en España (negocios en España).

(c) Importe bruto del crédito destinado a financiar la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España) dado de baja del activo por haber sido calificado como "activos fallidos".

(d) Importe registrado en el activo del balance después de deducir, en su caso, los importes constituidos para su cobertura.

(e) Importe total de las correcciones de valor por deterioro de activos y provisiones que tengan la naturaleza de cobertura genérica por riesgo de crédito constituida por el Banco conforme a lo señalado en el anexo IX de la Circular 4/2004, correspondiente a su actividad total (negocios totales).

(f) Valor contable antes de deducir las correcciones de valor por deterioro de activos.

(g) Es el importe del exceso que suponga el importe bruto de cada operación sobre el valor de los derechos reales que, en su caso, se hubieran recibido en garantía, calculados según lo dispuesto en el anexo IX de la Circular 4/2004. Por tanto, el valor de los derechos reales es el resultado de ponderar el menor importe entre el coste de los activos y el valor de su tasación en su estado actual ponderado por los porcentajes que les correspondan según la naturaleza de los activos hipotecados.

Por su parte, en el cuadro siguiente, se presenta el desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y adquisición de viviendas a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	Importe bruto	
	2012	2011
Sin garantía hipotecaria	181.552	524.459
Con garantía hipotecaria (a)	2.430.315	4.114.966
Edificios terminados (b)	1.674.774	2.550.703
Vivienda	1.349.838	1.984.514
Resto	324.936	566.189
Edificios en construcción (b)	188.357	396.003
Vivienda	185.680	380.998
Resto	2.677	15.005
Suelo	567.184	1.168.260
Terrenos urbanizados	559.936	1.149.559
Resto de suelo	7.248	18.701
Total	2.611.867	4.639.425

(a) Se incluyen todas las operaciones con garantía hipotecaria, con independencia del porcentaje que suponga el riesgo sobre el importe de la última tasación disponible (loan to value).

(b) Si en un edificio concurren tanto finalidades residenciales (vivienda) como comerciales (oficinas y/o locales), la financiación se incluye en la categoría de la finalidad predominante.

Crédito a los hogares para adquisición de vivienda

A continuación, se presenta el detalle del importe a 31 de diciembre de 2012 y 2011 del crédito a los hogares para la adquisición de vivienda:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Importe bruto	Del que: dudoso	Importe bruto	Del que: dudoso
Crédito para adquisición de vivienda	10.205.475	846.679	9.053.222	408.321
- Sin garantía hipotecaria	17.290	452	54.709	1.443
- Con garantía hipotecaria (a)	10.188.185	846.227	8.998.513	406.878
Total	10.205.475	846.679	9.053.222	408.321

(a) Se incluyen todas las operaciones con garantía hipotecaria, con independencia del porcentaje que suponga el riesgo vigente sobre el importe de la última tasación disponible.

Asimismo, a continuación, se presenta el desglose del crédito con garantía hipotecaria a los hogares para la adquisición de vivienda a 31 de diciembre de 2012 y 2011 según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (loan to value):

(Miles de euros)	2012					
	Riesgo sobre importe ultima tasación disponible (loan to value)					
	>40%	>60%	>80%	<100%	>100%	Total
<40%	<60%	<80%				
Importe bruto	2.185.090	2.813.939	3.922.500	1.103.038	163.618	10.188.185
Del que dudoso	82.992	115.519	343.858	239.791	64.067	846.227

(Miles de euros)	2011					
	Riesgo sobre importe ultima tasación disponible (loan to value)					
	>40%	>60%	>80%	<100%	>100%	Total
<40%	<60%	<80%				
Importe bruto	1.667.424	2.433.198	3.701.089	1.088.820	107.982	8.998.513
Del que dudoso	75.394	110.020	167.349	49.232	4.883	406.878

24.4. Activos financieros deteriorados y movimiento de provisiones

El desglose durante los ejercicios 2012 y 2011 de los activos financieros deteriorados (clasificados como dudosos), se resume a continuación:

(Miles de euros)	2012	2011
Activos financieros deteriorados	3.156.089	2.442.158
Activos financieros disponibles para la venta	-	8
Valores representativos de deuda	-	8
Inversión crediticia	3.156.089	2.442.150
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Créditos a la clientela	3.150.758	2.439.296
Valores representativos de deuda	5.331	2.854
Riesgos contingentes deteriorados	20.876	6.986
Riesgos contingentes deteriorados	20.876	6.986
Total Riesgos Dudosos o Deteriorados	3.176.965	2.449.144
De los que:		
Sector público	191	-
Entidades de crédito	-	-
Otros sectores	3.155.898	2.442.158
Riesgos contingentes deteriorados	20.876	6.986

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones en los balances adjuntos a 31 de diciembre de 2012 y 2011 para cubrir las pérdidas estimadas en los activos financieros y riesgos contingentes:

(Miles de euros)	2012						Provisión para riesgos y compromisos contingentes
	Cartera inversión a vencimiento	Activos financieros disponibles para la venta	Depósitos en entidades de crédito	Crédito a la clientela	Valores representativos de deuda	TOTAL INVERSIÓN CREDITICIA	
Saldo al inicio del ejercicio	-	1.381	-	650.352	2.855	653.207	2.233
+ Dotaciones con cargo a resultados	-	41.909	-	1.249.033	3.214	1.252.247	7.953
+ Entidades incorporadas en el ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
- Recuperación con abono a resultados	-	-	-	(934.781)	(682)	(935.463)	(46)
- Utilización	-	-	-	(74.614)	-	(74.614)	-
- Entidades enajenadas en el ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
+/- Traspasos	-	-	-	-	-	-	-
+/- Diferencias de cambio	-	-	-	591.463	(1)	591.462	(172)
+/- Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a final del ejercicio		43.290		1.481.453	5.386	1.486.839	9.968

(Miles de euros)	2011						Provisión para riesgos y compromisos contingentes
	Cartera inversión a vencimiento	Activos financieros disponibles para la venta	Depósitos en entidades de crédito	Crédito a la clientela	Valores representativos de deuda	TOTAL INVERSIÓN CREDITICIA	
Saldo al inicio del ejercicio	-	1.380	16	761.234	6.277	767.527	4.754
+ Dotaciones con cargo a resultados	-	1	-	691.995	2.422	694.417	1.449
+ Entidades incorporadas en el ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
- Recuperación con abono a resultados	-	(9)	(16)	(438.061)	(5.851)	(443.928)	(3.961)
- Utilización	-	-	-	(228.343)	-	(228.343)	-
- Entidades enajenadas en el ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
+/- Traspasos	-	-	-	-	-	-	-
+/- Diferencias de cambio	-	-	-	-	-	-	-
+/- Otros movimientos	-	9	-	(136.473)	7	(136.466)	(9)
Saldo a final del ejercicio		1.381		650.352	2.855	653.207	2.233

25. Exposición al riesgo de tipo de interés

La exposición al riesgo de tipo de interés se define como la posible variación adversa del valor económico y/o resultados ante una variación no prevista de los tipos de interés de mercado.

Comité de Activos y Pasivos (COAP), el cual ha estado integrado por los miembros de la Comisión de Administradores, la Dirección General, el Director de Inversiones y el Director de Gestión Financiera y de Activos y Pasivos. Adicionalmente, asisten también a las reuniones mensuales del COAP el resto de miembros del Comité de Dirección. Durante el segundo semestre se ha modificado la composición del COAP, quedando integrado por el Director de Inversiones y Finanzas, el Adjunto a la dirección de Inversiones y Finanzas y el Director de Gestión Financiera y de Activos y Pasivos, más los responsables de Gestión de Balance , Riesgos Estructurales i GAIM de BBVA designados por los administradores .

El COAP es el órgano responsable de definir los objetivos de gestión del riesgo de tipos de interés, la determinación de estrategias de inversión de las carteras, las estrategias de cobertura y la toma de decisiones sobre propuestas de gestión del riesgo estructural. El COAP también realiza el seguimiento de los límites referentes al riesgo de tipo de interés recogidos en la Política de Riesgo de Tipo de interés vigente en el Banco.

En el análisis, medición y control del riesgo de tipo de interés asumido por el Banco, se utilizan técnicas de medida de la sensibilidad y análisis de escenarios, y se establecen los límites adecuados para evitar la exposición a niveles de riesgo que pudieran afectar de manera importante al Banco. Estos procedimientos y técnicas de análisis son revisados con la frecuencia necesaria para asegurar su correcto funcionamiento. Además, todas las operaciones individualmente significativas para el Grupo se analizan tanto de manera individual como de manera conjunta con el resto de operaciones.

El riesgo de tipo de interés impacta en dos sentidos, que son los ejes de la medición que aplica el Banco en su gestión y control:

- Impacto de cambios en los tipos de interés sobre el margen de intereses.
- Impacto de cambios en los tipos de interés sobre el valor económico.

Para la medición del riesgo de tipo de interés, se usan técnicas tanto estáticas como dinámicas. Las medidas basadas en las posiciones actuales son llamadas estáticas. Con la incorporación de proyección de posiciones, ya sea basadas en escenarios de presupuesto o en otros que se consideren oportunos, se obtienen medidas dinámicas.

En el siguiente cuadro, se expone el GAP de sensibilidad mensual y acumulado del balance a 31 de diciembre de 2012 y 2011. El GAP de sensibilidad muestra la matriz de vencimientos o revisiones, y agrupa el valor de los activos y los pasivos sensibles a los tipos de interés en función de las fechas de revisión o de vencimiento, según la que esté más próxima en el tiempo:

(Miles de euros)	2012							
	I mes	1 mes 3 meses	3 meses 1 año	I año 2 años	2 años 3 años	3 años 4 años	4 años 5 años	Mas de 5 años
Activos								
Mercado monetario	4.119.845	5.082	-	60.560	-	-	-	287.423
Crédito a la clientela	1.833.188	3.307.361	7.937.684	725.047	142.307	61.285	38.634	2.203.535
Valores representativos de deuda	519.067	506.989	667.038	51.439	65.958	385.104	80.470	322.453
Pasivos								
Mercado monetario	4.728.945	148.914	77.392	1.523.817	17.831	13.202	8.926	560.651
Depósitos a la clientela	811.057	3.281.927	8.507.853	1.184.436	928.898	1.079.048	638.526	1.985.539
Débitos representados por valores negociables	3.150	258.279	18.630	551.731	-	-	-	-
Financiaciones subordinadas	52.873	350.893	33.709	39.124	-	-	-	-
Gap sensibilidad mensual	876.074	(220.582)	(32.862)	(2.462.061)	(738.464)	(645.861)	(528.347)	267.221
Ratio sensibilidad mensual	3,02%	(0,76%)	(0,11%)	(8,49%)	(2,55%)	(2,23%)	(1,82%)	0,92%
GAP sensibilidad acumulada	876.074	655.493	622.630	(1.839.431)	(2.577.895)	(3.223.756)	(3.896.250)	(3.484.882)
Ratio sensibilidad acumulada	3,02%	2,26%	2,15%	(6,34%)	(8,89%)	(11,12%)	(12,94%)	(12,02%)
2011								
(Miles de euros)								
	I mes	1 mes 3 meses	3 meses 1 año	I año 2 años	2 años 3 años	3 años 4 años	4 años 5 años	Mas de 5 años
Activos								
Mercado monetario	212.683	32.886	42.877	5	-	-	-	76.441
Crédito a la clientela	2.073.885	3.400.459	9.146.004	654.553	693.622	28.175	41.297	2.181.986
Valores representativos de deuda	134.125	855.501	1.345.221	1.159.811	483.655	445.687	813.231	1.145.266
Pasivos								
Mercado monetario	1.630.083	823.422	754.131	7.417	11.360	1.911.153	16.830	218.558
Depósitos a la clientela	431.833	4.137.699	9.262.608	1.798.387	1.878.379	663.899	789.661	682.417
Débitos representados por valores negociables	270.000	430.000	350.000	-	582.338	-	-	-
Financiaciones subordinadas	242.455	549.459	208.223	-	-	-	-	-
Gap sensibilidad mensual	(153.678)	(1.651.734)	(40.860)	8.565	(1.294.800)	(2.101.190)	48.037	2.502.718
Ratio sensibilidad mensual	(4,82%)	(5,52%)	4,57%	(1,36%)	(8,55%)	(0,30%)	(0,02%)	3,50%
GAP sensibilidad acumulada	(153.678)	(1.805.412)	(1.846.272)	(1.837.707)	(3.132.507)	(5.233.697)	(5.185.660)	(2.682.942)
Ratio sensibilidad acumulada	(4,82%)	(10,34%)	(5,78%)	(7,14%)	(15,69%)	(15,99%)	(16,01%)	(12,51%)

26. Exposición al riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco encuentre dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas a los pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo o de otro activo financiero. El riesgo de liquidez representa, por tanto, el riesgo de no disponer de liquidez suficiente para hacer frente, en una fecha de vencimiento, a las obligaciones de pago a terceros.

Las funciones de gestión del riesgo de liquidez y de aprobación de las estrategias políticas de asunción del riesgo y su control se vehiculan a través del Comité de Activos y Pasivos (COAP), el cual está integrado por los miembros de la Comisión de Administradores, la Dirección General, el Director de Inversiones y el Director de Gestión Financiera y de Activos y Pasivos. Adicionalmente, asisten como invitados a las reuniones mensuales del COAP el resto de miembros del Comité de Dirección.

El COAP es el órgano responsable de definir los objetivos de gestión de la liquidez, la determinación de estrategias de inversión de las carteras y la toma de decisiones sobre propuestas de gestión del riesgo de liquidez. El COAP también realiza el seguimiento de los límites referentes al riesgo de liquidez recogidos en la Política de Riesgo de Liquidez vigente en el Banco.

El objetivo fundamental que se sigue en relación con el riesgo de liquidez consiste en disponer en todo momento de los instrumentos y procesos que permitan al Banco tanto atender sus compromisos de pago puntualmente como desarrollar sus negocios para la obtención de los objetivos estratégicos del Grupo. La capacidad para mantener niveles de liquidez suficientes para hacer frente a los pagos se analiza también en escenarios de estrés.

La Alta Dirección del Banco recibe información diaria sobre la posición de la Primera Línea de Liquidez, con seguimiento de las diferentes actuaciones y variables que le influyen. El Plan de Liquidez, que es objeto de análisis específico en las reuniones del COAP, recoge la evolución prevista de la Primera Línea de Liquidez a corto, medio y largo plazo, y permite anticipar las posibles necesidades de liquidez y diseñar y planificar las actuaciones necesarias para dar respuesta.

El Banco dispone de un Plan de Contingencia del Riesgo de Liquidez actualizado y adaptado a las circunstancias actuales de los mercados. Este Plan de Contingencia recoge los indicadores desencadenantes de su activación y los procedimientos a tomar y responsabilidades en este caso, así como las diferentes actuaciones y medidas de generación de liquidez efectiva y/o total que se desarrollan en función de las circunstancias que hayan llevado a la activación del Plan.

La medición del riesgo de liquidez se enfoca hacia la identificación de las necesidades de liquidez y, en consecuencia, hacia la toma de decisiones sobre cómo satisfacer esas necesidades. Estas medidas deben cubrir tanto el corto como el medio/largo plazo y siempre con una visión global de balance, recogiendo tanto las posiciones minoristas como las mayoristas. Para la medición, se usan técnicas estáticas y técnicas dinámicas. Las medidas basadas en las posiciones actuales son llamadas estáticas. Con la incorporación de proyección de posiciones, ya sea basadas en escenarios de presupuesto o en otros que se consideren oportunos, se obtienen medidas dinámicas.

A continuación, se muestra un análisis de los activos y pasivos de la Entidad agrupados por su vencimiento, considerando el período pendiente desde el 31 de diciembre de 2012 y 2011 hasta la fecha de vencimiento contractual:

(Miles de euros)	2012							
	I mes	1 mes 3 meses	3 meses I año	I año 2 años	2 años 3 años	3 años 4 años	4 años 5 años	Más de 5 años
Activos								
Mercado monetario	4.110.755	-	-	60.560	-	-	-	301.594
Crédito a la clientela	281.803	292.299	1.318.197	1.688.603	1.206.674	1.011.624	850.082	9.599.758
Valores representativos de deuda	467.654	124.210	659.253	58.739	309.858	424.289	80.470	474.045
Pasivos								
Mercado monetario	1.113.814	100.565	11.647	645.641	4.523.277	31.145	20.034	633.554
Depósitos a la clientela	828.676	1.694.452	5.307.444	1.740.218	1.934.512	1.636.234	1.256.949	4.018.801
Débitos representados por valores negociables	3.150	2.979	18.630	605.000	-	-	150.000	52.031
Financiaciones subordinadas	-	-	51.530	-	3.093	15.000	100.000	306.976
Gap sensibilidad mensual	2.914.572	(1.381.487)	(3.411.801)	(1.182.956)	(4.944.350)	(245.465)	(596.431)	5.364.036
Ratio sensibilidad mensual	10,05%	(4,76%)	(11,76%)	(4,08%)	(17,05%)	(0,85%)	(2,06%)	18,50%
GAP sensibilidad acumulada	2.914.572	1.533.085	(1.878.716)	(3.061.672)	(8.006.021)	(8.252.487)	(8.848.918)	(3.484.882)
Ratio sensibilidad acumulada	10,05%	5,29%	(6,48%)	(10,56%)	(27,61%)	(28,46%)	(30,51%)	(12,02%)

Crédito a la clientela (b)	16.249.041	Bonos y cédulas hipotecarias (c)	4.594.974
Activos adjudicados (b)	284.654	Deuda senior (c)	249.500
TOTAL Crédito a la clientela	16.533.695	Emisiones avaladas por el Estado	605.000
Participaciones	166.440	Subordinadas, preferentes y convertibles (c)	541.527
		Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	15.000
		Titulizaciones vendidas a terceros	631.421
		Otra financiación con vencimiento residual a más de 1 año	5.490.000
		Total Financiación mayorista a largo plazo	12.127.422
		Depósitos de la clientela	11.585.701
		Patrimonio neto	307.007
Necesidades de financiación estables	16.700.135	Fuentes financiación estables	24.020.130

2011			
	Importe (miles de euros)		Importe (miles de euros)
Crédito a la clientela (b)	16.635.080	Bonos y cédulas hipotecarias (c)	5.321.604
Activos adjudicados (b)	2.144.874	Deuda senior (c)	419.200
TOTAL Crédito a la clientela	18.779.954	Emisiones avaladas por el Estado	1.225.000
Participaciones	184.057	Subordinadas, preferentes y convertibles (c)	999.161
		Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	15.000
		Titulizaciones vendidas a terceros	766.920
		Otra financiación con vencimiento residual a más de 1 año	1.890.000
		TOTAL Depósitos de la clientela	11.622.715
		Financiación mayorista a largo plazo	10.636.885
		Patrimonio neto	1.178.602
Necesidades de financiación estables	18.964.011	Fuentes financiación estables	23.438.202

(a) Datos reservados consolidados

(b) Valores netos de ajustes de valoración

(c) Valores netos de autocartera

Igualmente, a continuación, se presenta determinada información a 31 de diciembre de 2012 y 2011 relativa a los plazos remanentes de vencimiento de las emisiones mayoristas del Banco, los activos de liquidez y su capacidad de emisión:

(Miles de euros)	2012			
	Vencimientos emisiones mayoristas			
	2013	2014	2015	>2015
Bonos y cédulas hipotecarias a mercado	657.946	312.456	558.285	3.066.288
Cédulas territoriales a mercado	-	-	-	-
Deuda senior a mercado	-	-	-	249.500
Emisiones avaladas por el Estado a mercado	-	605.000	-	-
Subordinadas, preferentes y convertibles	51.530	-	3.093	486.903
Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	-	-	-	15.000
Papel comercial	-	-	-	-
Vencimientos emisiones mayoristas	709.476	917.456	561.378	3.817.691
Bonos y cédulas hipotecarias y deuda senior retenida en cartera	141.492	517.300	1.126.507	2.358.684
Vencimientos retenidos en cartera	141.492	517.300	1.126.507	2.358.684
Titulizaciones vendidas a terceros	54.335	49.210	42.937	484.938
Total vencimientos de emisiones mayoristas incluyendo titulizaciones	905.304	1.483.967	1.730.821	6.661.313

(Miles de euros)	2011			
	Vencimientos emisiones mayoristas			
	2012	2013	2014	>2014
Bonos y cédulas hipotecarias a mercado	712.900	658.064	307.700	3.642.940
Cédulas territoriales a mercado	-	-	-	-
Deuda senior a mercado	145.000	-	-	274.200
Emisiones avaladas por el Estado a mercado	620.000	-	605.000	-
Subordinadas, preferentes y convertibles	30.000	120.000	-	923.011
Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	-	-	-	15.000
Papel comercial	-	-	-	-
Vencimientos emisiones mayoristas	1.507.900	778.064	912.700	4.855.151
Bonos y cédulas hipotecarias y deuda senior retenida en cartera	61.100	232.936	522.300	708.100
Vencimientos retenidos en cartera	61.100	232.936	522.300	708.100
Titulizaciones vendidas a terceros	147.717	148.768	135.294	335.141
Total vencimientos de emisiones mayoristas incluyendo titulizaciones	1.716.717	1.159.768	1.570.294	5.898.392

ACTIVOS LÍQUIDOS <i>(Miles de euros)</i>	2012	2011
Activos líquidos (valor nominal)	3.305.354	2.596.364
Activos líquidos (valor de mercado y recorte BCE)	3.311.669	2.279.674
de los cuales: Deuda de las administraciones públicas centrales	401.973	1.814.371
CAPACIDAD DE EMISIÓN <i>(Miles de euros)</i>	2012	2011
Capacidad de emisión de cédulas hipotecarias	425.872	746.528
Capacidad de emisión de cédulas territoriales	34.004	36.156
Disponible de emisiones avaladas por el Estado	-	43.000

27. Exposición al riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de pérdida al que se halla expuesto el Banco por las posiciones que mantiene en títulos o derivados sensibles a los cambios en las condiciones generales de los mercados financieros. Estos cambios se manifiestan, bien directamente por los precios de su cotización, bien por factores de los que depende su valor: tipos de interés, tipo de cambio, volatilidad, precio de un subyacente, etc.

El Banco, en su actividad en los mercados financieros, está expuesto al riesgo de mercado por movimientos desfavorables de los siguientes factores de riesgo:

- Tipo de interés: surge por el hecho de mantener activos de renta fija.
- Precio: surge al mantener posiciones abiertas (compra o venta) con acciones, índices o instrumentos basados en acciones.
- Volatilidad: surge en los instrumentos financieros que contienen opciónalidad, de forma que su precio está supeditado, entre otros factores, a la volatilidad percibida en el subyacente de la opción (tasas de interés, acciones, tipos de cambio, etc.).

A efectos operativos, el Comité de Activos y Pasivos, por delegación de los Administradores, establece límites y procedimientos de medición referentes a los saldos de las diferentes carteras expuestas al riesgo de mercado, su composición y liquidez, la posición abierta con divisas, la operativa de derivados y los niveles máximos de exposición de las citadas carteras, con límites de pérdida máxima por actividades y mercados. Estos límites se revisan periódicamente.

La estructura de límites comprende:

- Límites a la dimensión global de las carteras.
- Límites a nivel de riesgo.
- Límites de concentración.

El Banco registra los activos financieros a valor razonable, aplicando el precio de cotización para aquellos títulos negociados en mercados profundos, y métodos de valoración reconocidos internacionalmente al resto de activos no cotizados. En el caso de aplicación de modelos, los inputs utilizados son datos de mercado objetivos y publicados en los principales sistemas de información.

Las inversiones en mercados monetarios y de capitales y las limitaciones correspondientes estarán siempre sujetas a la Política de Riesgo de Mercado y Contraparte aprobada por los Administradores del Banco cuya supervisión está delegada al Comité de Activos y Pasivos (COAP).

El VaR es una de las metodologías usadas para medir el riesgo de mercado. El VaR proporciona una estimación de la pérdida potencial máxima esperada que podría experimentar una cartera de títulos y derivados ante un movimiento adverso, pero estadísticamente normal, de los precios. Se expresa en términos monetarios y se refiere a una fecha concreta, con un determinado nivel de confianza y para un horizonte temporal dado.

El Banco utiliza dos metodologías para el cálculo del VaR: la paramétrica y la de simulación histórica. El VaR paramétrico se basa en la asunción de que los beneficios y las pérdidas se distribuyen de acuerdo con una distribución normal. El VaR por simulación histórica calcula las pérdidas y las ganancias actuales que la cartera hubiera experimentado si se hubieran producido, aleatoriamente, las rentabilidades históricas de la cartera, es decir, se aplican a la cartera los precios históricos de las variables o factores de riesgo para generar posibles escenarios. Las mediciones se realizan sobre la cartera total del Banco sometida a riesgo de mercado, y también por carteras separadas: disponible para la venta, negociación, renta fija privada, renta variable, deuda pública y derivados. El nivel de confianza con el que se trabaja es del 99% y el horizonte temporal es de un día. En el caso del VaR paramétrico se utilizan volatilidades históricas, de un año para la renta variable y divisa, y de 3 años para los tipos de interés sobre los que se hace depender la renta fija. En el caso del VaR por simulación histórica se utiliza un decay factor de 97.

Estas medidas se complementan con pruebas diarias de contraste a posteriori (*backtesting*), que comprueban la bondad de la metodología. El análisis consiste en la comparación del VaR calculado al final de cada día con el resultado a precios reales de esta misma cartera al cierre del día siguiente. Con ello se verifica que las estimaciones de VaR realizadas se encuentran dentro del nivel de confianza establecido.

Además del cálculo del VaR, se dispone diariamente de los resultados obtenidos del análisis de escenarios de tensión (*stress-testing*), para evaluar la sensibilidad del VaR de cada cartera ante variaciones repentinas de los tipos de interés, las volatilidades y los tipos de cambio.

La distribución del VaR para el total de la cartera de los ejercicios 2012 y 2011:

(Miles de euros)		2012		
Var a 1 día nivel confianza 99%	Disponible para la venta	Deuda pública disponible para la venta	Renta fija privada disponible para la venta	
Medio	21.754	19.675	1.746	
Máximo	39.533	35.265	4.474	
Mínimo	7.608	4.947	748	

(Miles de euros)		2011		
Var a 1 día nivel confianza 99%	Disponible para la venta	Deuda pública disponible para la venta	Renta fija privada disponible para la venta	
Medio	6.234	4.729	1.229	
Máximo	12.291	9.890	3.408	
Mínimo	2.946	2.159	577	

A continuación se muestra un desglose de la cartera de valores de deuda a 31 de diciembre de 2012 y 2011, según el país emisor de esta:

(Miles de euros)	2012						
	España	Resto Europa	Estados Unidos	América del Sur	Resto	México	TOTAL
Caja y depósitos en Bancos Centrales	157.006						157.006
Cartera de negociación	3.339	991					4.330
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-	-	-	-	-	-
Crédito a la Clientela	-	-	-	-	-	-	-
Valores Representativos de Deuda	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de Negociación	3.339	991	-	-	-	-	4.330
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias							
Depósitos de Entidades de Crédito	-	-	-	-	-	-	-
Crédito a la Clientela	-	-	-	-	-	-	-
Valores Representativos de Deuda	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	1.637.846	69.053	7.040		270	-	1.714.209
Valores Representativos de Deuda	1.637.846	69.053	7.040	-	270	-	1.714.209
Inversiones crediticias	22.921.966	56.537	3.542	1.325	5.806	49	22.989.225
Depósitos en Entidades de Crédito	4.442.140	28.625	-	-	-	-	4.470.765
Crédito a la Clientela	17.595.517	27.912	3.542	1.325	5.806	49	17.634.151
Valores Representativos de Deuda	884.309	-	-	-	-	-	884.309
Cartera de inversión a vencimiento							
Derivados de cobertura	398.028	278.011	-	-	-	-	676.039
Riesgos contingentes	669.845	230	-	-	-	-	670.075
Compromisos contingentes	1.860.570	2.320	-	-	-	-	1.862.890
Total	27.648.600	407.142	10.582	1.325	6.076	49	28.073.774

(Miles de euros)	2011						
	España	Resto Europa	Estados Unidos	América del Sur	Resto	México	TOTAL
Caja y depósitos en Bancos Centrales	241.771	-	-	-	-	-	241.771
Cartera de negociación	5.181	-	-	-	-	-	5.181
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-	-	-	-	-	-
Crédito a la Clientela	-	-	-	-	-	-	-
Valores Representativos de Deuda	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de Negociación	5.181	-	-	-	-	-	5.181
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias	-	322	-	-	-	-	322
Depósitos de Entidades de Crédito	-	-	-	-	-	-	-
Crédito a la Clientela	-	-	-	-	-	-	-
Valores Representativos de Deuda	-	322	-	-	-	-	322
Activos financieros disponibles para la venta	3.254.384	10.749	109	-	228	-	3.265.470
Valores Representativos de Deuda	3.254.384	10.749	109	-	228	-	3.265.470
Inversiones crediticias	19.526.258	61.145	3.889	1.098	4.328	59	19.596.777
Depósitos en Entidades de Crédito	119.877	32.488	-	-	-	-	152.365
Crédito a la Clientela	18.323.453	28.657	3.889	1.098	4.328	59	18.361.484
Valores Representativos de Deuda	1.082.928	-	-	-	-	-	1.082.928
Cartera de inversión a vencimiento	1.881.871	140.993	10.051	-	861	-	2.033.776
Derivados de cobertura	261.442	245.602	9.375	-	-	-	516.419
Riesgos contingentes	832.323	-	-	-	-	-	832.323
Compromisos contingentes	2.812.381	307	-	-	-	-	2.812.688
Total	28.815.611	459.118	23.424	1.098	5.417	59	29.304.727

28. Exposición al riesgo operacional

El riesgo operacional se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a procesos erróneos o inadecuados, errores del personal o los sistemas internos, o bien a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal (posibilidad de ser sancionado, multado u obligado a pagar daños), pero excluye el riesgo estratégico y el reputacional.

Los posibles eventos de pérdida por riesgo operacional se identifican según la siguiente clasificación:

- Fraude interno
- Fraude externo
- Relaciones laborales y seguridad en el lugar de trabajo
- Clientes, productos y prácticas empresariales
- Daños a activos materiales
- Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas
- Ejecución, entrega y gestión de procesos

De acuerdo con los principios emitidos por el Comité de Basilea sobre las buenas prácticas para la gestión y supervisión del riesgo operacional, en su desarrollo y aplicación, deben estar involucrados los Órganos de Gobierno y la Alta Dirección señalando las estrategias y políticas de gestión, y todos los niveles de la Entidad deben entender sus responsabilidades respecto a la gestión del riesgo operacional. En consecuencia, la estructura organizativa de gestión del riesgo operacional está formada por un amplio abanico de intervinientes que asumen responsabilidades directas:

- **Comité de Dirección:** el Comité de Dirección es quien impulsa la política de gestión del riesgo operacional y le corresponde efectuar un seguimiento formal de las cuestiones claves surgidas y asegurar la aplicación de la mencionada política para toda la organización.
- **Unidad de Políticas y Modelos de Riesgo:** es el responsable de planificar, organizar y dirigir el diseño, constitución e implantación en la Entidad del sistema de gestión del riesgo operacional en sus diferentes fases (identificación, evaluación, seguimiento y control / mitigación del riesgo), así como codificar las políticas y supervisar los procedimientos existentes en la Entidad relativos a la gestión del riesgo operacional, diseñando y aplicando un sistema de información sobre el mismo. Tiene capacidad para requerir que se realicen las actuaciones que se consideren necesarias para garantizar la gestión del riesgo según las políticas aprobadas por los Administradores.
- **Auditoría:** Se encarga de supervisar la labor realizada por la Unidad de Políticas y Modelos de Riesgo.
- **Responsables de Área y departamentos dependientes:** Los directores de área se responsabilizan de la coordinación y supervisión de los responsables de la gestión del riesgo operacional de los departamentos y unidades que dependen. Sin embargo, los jefes de departamento y / o unidad son responsables de la gestión del riesgo relacionado con las funciones que tienen asignadas y por lo tanto deben aplicar las fases de gestión del riesgo cuando se cree, modifique o revise un producto, servicio, sistema o procedimiento operativo. Además de seguir las políticas, normativa y procedimientos publicados, deben informar y colaborar con la Unidad de Políticas y Modelos de Riesgo en la gestión del riesgo.
- **Participadas del Grupo:** el responsable de la gestión del riesgo operacional de la sociedad participada, tiene como función principal aplicar o adaptar las políticas y procedimientos de gestión del riesgo operacional en el entorno particular de la participada, así como realizar una función de coordinación entre la toma de decisiones relativas al riesgo operacional acordadas en la matriz y que afecten a la participada o viceversa. Como en el caso de los departamentos y unidades, deberán seguir las indicaciones de la Unidad de Políticas y Modelos de Riesgo respecto a la gestión del riesgo operacional, en el marco de las políticas aprobadas.

Las políticas y el modelo de gestión de riesgo operacional de la Entidad establecen un proceso continuado basado en:

- **Identificación:** conocer las principales amenazas, reales o potenciales, que afectan a la Entidad.
- **Evaluación:** determinar el impacto que ocasionan o pueden ocasionar los riesgos identificados.
- **Seguimiento:** verificar la evolución de los riesgos identificados.
- **Control:** reducir el impacto de los riesgos hasta límites aceptables, según los objetivos establecidos por la Alta Dirección.

29. Otra información significativa

29.I. Garantías financieras y otros riesgos contingentes

Se entiende por garantías financieras aquellos importes que el Banco deberá pagar por cuenta de terceros, en el caso de que no lo hagan los que originariamente están obligados a hacerlo, en respuesta a los compromisos asumidos por esta en el curso de su actividad habitual.

A continuación, se muestra un detalle de estas garantías a 31 de diciembre de 2012 y 2011, atendiendo al riesgo máximo asumido por el Banco respecto a ellas:

(Miles de euros)	2012	2011
Avales financieros	243.884	254.231
Otros avales y cauciones	169.605	295.854
Créditos documentarios irrevocables	1.947	2.385
Riesgos por derivados contratados por cuenta de terceros	254.480	278.605
Otros riesgos contingentes	159	1.248
Total riesgos contingentes	670.075	832.323

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago por el Banco, por lo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado como una necesidad futura de financiación o liquidez que el Banco concede a terceros.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los capítulos “Comisiones percibidas” e “Intereses y rendimientos asimilados” (por el importe correspondiente a la actualización del valor de las comisiones) de las cuentas de pérdidas y ganancias, y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas, que han sido calculadas aplicando criterios similares a los aplicados para el cálculo del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado, se han registrado en el epígrafe “Provisiones – Provisiones para riesgos y compromisos contingentes” del balance de situación (véase la nota I.8.2).

El Banco tiene otorgada una garantía a favor de una cartera de activos de renta fija con baja liquidez propiedad de Unnim Vida, S.A, con una inversión a 31 de diciembre de 2012 que asciende a 155.705 miles de euros (200.223 miles de euros a 31 de diciembre de 2011). El Banco garantiza el valor nominal de todos y cada uno de los títulos que constituyen la cartera y con el fin de asegurar el cumplimiento de dicha garantía se encuentra constituida una prenda de títulos de Deuda del Estado por un importe equivalente a la diferencia entre el valor garantizado y el valor de mercado de estas inversiones (calculado por un experto independiente). Este cálculo se actualiza trimestralmente y el importe de la prenda a 31 de diciembre de 2012 asciende a 34.136 miles de euros (61.720 miles de euros a 31 de diciembre de 2011). A 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco no ha considerado necesario registrar ninguna pérdida por dicha garantía ya que no existe evidencia de que se hayan producido acontecimientos significativos que afecten negativamente a los flujos de efectivo de la cartera garantizada.

Asimismo, el Banco tiene otorgada una garantía a favor de Unnim Vida, S.A sobre determinados productos de seguros garantizando el eventual desajuste entre el tipo garantizado a los tomadores y la rentabilidad de las inversiones asociadas. A 31 de diciembre de 2012 el importe total de dicha cartera de productos garantizados asciende a 61.600 miles de euros (67.638 miles de euros a cierre de 2011), no existiendo, a 31 de diciembre de 2012, desajustes significativos entre el tipo garantizado y la rentabilidad de las inversiones asociadas.

Adicionalmente, el Banco tiene otorgada otra garantía a favor de Unnim Vida, S.A sobre una cartera de activos vinculados a la cobertura de provisiones técnicas de un determinado producto de rentas vitalicias, mediante un aval complementado con una prenda en títulos de Deuda del Estado. A 31 de diciembre de 2012, el importe actualizado de dicha garantía asciende a 31.670 miles de euros por lo que al aval se refiere (31.380 miles de euros a cierre de 2011) y a 11.724 miles de euros en cuanto a la prenda (12.733 miles de euros a 31 de diciembre de 2011). Este cálculo se actualiza trimestralmente. El Banco garantiza el valor de recompra de todos y cada uno de los títulos de la mencionada cartera. A 31 de diciembre de 2012 e 2011, no habiéndose producido ningún desajuste significativo entre el tipo garantizado y la rentabilidad de las inversiones asociadas, el Banco no ha considerado necesario registrar ninguna pérdida por dicha garantía.

29.2. Compromisos contingentes

El detalle del saldo de este epígrafe a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Con disponibilidad inmediata		
Entidades de crédito	-	18.125
Sector de Administraciones Públicas	1.252	7.079
Otros sectores residentes	1.833.821	2.654.655
No residentes	2.319	2.149
Condicionales	-	-
Valores subscritos pendientes de desembolso	9.793	13.653
Contratos convencionales de adquisición de activos financieros	-	8.323
Compromisos de colocación y suscripción de valores	-	16.884
Otros compromisos contingentes		
Documentos entregados a cámaras de compensación	15.705	35.084
Otros compromisos contingentes	-	56.736
Total	1.862.890	2.812.688

29.3. Recursos de terceros comercializados por el Banco y depositaria de valores

El detalle de los recursos fuera de balance comercializados por el Banco a 31 de diciembre de 2012 y 2011 se indica a continuación:

(Miles de euros)	2012	2011
Gestionados por el Grupo	279.679	154.693
<i>Sociedades y fondos de inversión</i>	279.679	154.693
Comercializados pero no gestionados por el Grupo	2.477.429	2.620.226
Total	2.757.108	2.774.919

Asimismo, se muestra un detalle, en función de su naturaleza, de los valores depositados en el Banco por sus clientes a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Anotaciones en cuenta	3.027.154	3.406.211
Valores anotados en el registro central del mercado	863.616	988.865
Valores representativos de deuda. Cotizados	863.616	988.865
Valores registrados en la entidad mismo	89.869	57.770
Valores representativos de deuda. Cotizados	63.064	29.548
Valores representativos de deuda. No cotizados	26.805	28.222
Valores confiados a otras entidades depositarias	2.073.669	2.359.576
Instrumentos de capital. Cotizados	510.914	328.483
Instrumentos de capital. No cotizados	1.746	2.245
Valores representativos de deuda. Cotizados	1.560.227	2.028.066
Valores representativos de deuda. No cotizados	782	782
Títulos físicos	57	103.709
En poder de la Entidad	-	103.440
Instrumentos de capital	-	-
Valores representativos de deuda	-	103.440
Valores confiados a otras entidades depositarias	57	269
Instrumentos de capital	52	264
Valores representativos de deuda	5	5
Total	3.027.211	3.509.920

29.4. Titulización de activos

El Banco ha realizado diversas operaciones de titulización de activos mediante la cesión de préstamos y créditos de su cartera a diversos fondos de titulización, operaciones en las que, como consecuencia de las condiciones acordadas para la transferencia de estos activos, ha conservado los riesgos y ventajas sustanciales de estos activos de manera significativa (básicamente, el riesgo de crédito de las operaciones transferidas). A continuación, se muestra un detalle de los saldos asociados con estas operaciones registrados en los balances de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012 (*)	2011 (*)
TDA-22 mixto, Fondo de titulización hipotecaria	24.576	25.726
TDA-27, Fondo de titulización hipotecaria	158.960	171.696
AyT Préstamos Consumo III, Fondo de titulización de activos	6.715	11.256
AyT FTPime II, Fondo de titulización de activos	310	386
IM Terrassa I FT Gencat, Fondo de titulización de activos	48.766	61.549
IM MBSI, Fondo de titulización de activos	223.496	242.346
TDA-28, Fondo de titulización hipotecario	163.463	175.062
GAT FTGencat 2007, Fondo de titulización de activos	85.426	97.499
IM Unnim, Fondo de titulización de activos	-	985.665
GAT FTGencat 2008, Fondo de titulización de activos	192.429	221.072
GAT ICO FTVPO	28.127	31.500
AyT Hipotecario Mixto, Fondo de titulización hipotecario	30.824	33.529
TDA-20 mixto, Fondo de titulización hipotecario	32.588	36.553
AyT Hipotecario Mixto IV, Fondo de titulización hipotecario	40.048	44.416
AyT Hipotecario Mixto V, Fondo de titulización hipotecario	72.062	78.588
AyT Colaterales, Fondo de titulización hipotecario	-	112.314
AyT CaixaSabadell Hipotecari I, Fondo de titulización de activos	253.458	264.975
GC FTGencat CaixaSabadell I, Fondo de titulización de activos	107.159	129.471
GC FTGencat CaixaSabadell 2, Fondo de titulización de activos	112.188	127.493
GC FTPYME Unnim I, Fondo de titulización de activos	214.067	273.787
Total	1.794.662	3.124.883

(*) Incluye intereses no devengados

Por otra parte, con anterioridad al 1 de enero de 2004, el Banco había realizado varias operaciones de titulización que se han dado de baja del activo, de acuerdo con la Circular 4/2004 del Banco de España (véase la nota 9.2).

29.5. Activos financieros dados de baja del balance por su deterioro

A continuación, se muestra el resumen de los movimientos que ha habido durante los ejercicios 2012 y 2011 en las partidas dadas de baja del balance de situación adjunto por considerarse remota su recuperación. Estos activos financieros figuran registrados en el epígrafe “Activos en suspenso” de cuentas de orden complementarias al balance de situación adjunto.

(Miles de euros)	2012	2011
Saldo a I de enero	578.849	385.222
Altas:		
Activos de recuperación remota:	178.691	296.414
Con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos	178.218	285.761
Con cargo directo en la cuenta de pérdidas y ganancias	74.614	228.343
Productos vencidos y no cobrados	103.604	57.418
	473	10.653
Bajas:	123.080	102.787
Recuperaciones:	11.532	37.685
Refinanciación o Reestructuración	25	507
Cobro en efectivo sin financiación	9.314	23.491
Adjudicación de activos	2.193	13.687
Bajas definitivas:	III.548	65.102
Por condonación	III.486	64.972
Prescripción de derechos	-	-
Ventas	-	-
Otros causas	62	130
(+/-) Diferencias de cambio	-	-
(+/-) Otros movimientos	-	-
Saldo a 31 de diciembre	634.460	578.849

29.6. Reclasificación de instrumentos financieros

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el Banco no ha realizado ninguna reclasificación entre carteras de instrumentos financieros, a excepción de los activos financieros clasificados como cartera de inversión a vencimiento clasificados en la categoría de “activos financieros disponibles para la venta” (véase nota 2.3.5)

30. Intereses y rendimientos asimilados

A continuación, se desglosa el origen de los intereses y rendimientos asimilados más significativos devengados por el Banco durante los ejercicios 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Depósitos en bancos centrales	920	2.725
Depósitos en entidades de crédito	16.150	5.136
Créditos a la clientela	587.122	655.597
Valores representativos de deuda	216.554	176.143
Activos dudosos	10.736	6.660
Rectificación de ingresos por operaciones de cobertura	(112)	(2.413)
Otros rendimientos	1.130	4.210
Total	832.500	848.058

Asimismo, a continuación, se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias del período, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

(Miles de euros)	2012	2011
Cartera de negociación	295	16
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	I	2
Activos financieros disponibles para la venta	120.651	62.720
Inversión crediticia	655.560	709.862
Cartera a vencimiento	55.993	75.458
Total	832.500	848.058

31. Intereses y cargas asimiladas

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Depósitos de bancos centrales	45.839	13.075
Depósitos de entidades de crédito	11.699	16.301
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	13.254	24.263
Depósitos de la clientela	528.820	570.303
Débitos representados por valores negociables	48.254	57.903
Pasivos subordinados	17.432	57.565
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	(102.384)	(101.670)
Coste por intereses de los fondos de pensiones (nota 18.I)	222	198
Otras cargas	105	199
Total	563.241	638.137

Asimismo, a continuación, se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo “Intereses y cargas asimiladas” de la cuenta de pérdidas y ganancias del período, clasificados según el tipo de instrumento financiero que los han originado:

(Miles de euros)	2012	2011
Pasivos financieros a coste amortizado	665.298	739.410
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	(102.384)	(101.670)
Fondos de pensiones	178	198
Otros costes	149	199
Total	563.241	638.137

32. Rendimiento de los instrumentos de capital

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Activos financieros disponibles para la venta	9.837	20.085
Participaciones en entidades asociadas	1.245	754
Participaciones en entidades multigrupo	-	-
Participaciones en entidades del grupo	499	4.278
Total	11.581	25.117

33. Comisiones percibidas

A continuación, se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas durante los ejercicios 2012 y 2011, clasificadas atendiendo a los epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias en que se han contabilizado:

(Miles de euros)	2012	2011
Por riesgos contingentes	2.663	3.013
Por compromisos contingentes	3.053	2.279
Por cambios de divisas y billetes extranjeros	476	963
Por servicios de cobros y pagos	36.759	41.945
Por servicios de valores	4.856	12.221
Por comercialización de productos financieros no bancarios	18.291	19.965
Otras comisiones	18.630	20.892
Total	84.728	101.278

34. Comisiones pagadas

A continuación, se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas durante los ejercicios 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Cedidas a otras entidades	6.427	7.462
<i>Por cobro y devolución de efectos</i>	<i>105</i>	<i>288</i>
<i>Por otros conceptos</i>	<i>6.322</i>	<i>7.174</i>
Por operaciones de valores	2.162	1.892
Otras comisiones	527	524
Total	9.116	9.878

35. Resultado de operaciones financieras

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios 2012 y 2011, en función de las carteras de instrumentos financieros que lo originan, es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Cartera de negociación	(1.787)	3.582
Activos financieros disponibles para la venta	(19.463)	19.369
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(142)	(438)
Pasivos financieros a coste amortizado	36.673	29.189
Inversiones crediticias	(451)	
Derivados de cobertura		
<i>Instrumentos de cobertura</i>	149.892	230.053
<i>Elementos cubiertos</i>	(155.757)	(225.119)
Total	8.965	56.636

36. Diferencias de cambio

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Beneficios	28.924	42.718
Pérdidas	(28.321)	(42.003)
Total	603	715

37. Otros productos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Ingresos por explotación de inversiones inmobiliarias (nota 14.2)	2.740	2.248
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	2.899	3.902
Ingresos de arrendamientos operativos	1.888	1.772
Otros conceptos	4.361	4.780
Total	11.888	12.702

38. Otras cargas de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Contribución al Fondo de Garantías de Depósitos	36.560	15.858
Gastos de las inversiones inmobiliarias (nota 14.2)	-	139
Otros conceptos	18.160	11.070
Total	54.720	27.067

39. Gastos de personal

La composición del capítulo “Gastos de personal”, de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es la siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Sueldos y salarios	128.030	143.697
Seguridad Social	31.619	31.935
Dotaciones a planes de pensiones de prestación definida	-	-
Dotaciones a planes de pensiones de aportación definida	6.624	8.573
Indemnizaciones por despidos	871	443
Gastos de formación	457	578
Otros gastos de personal	9.495	6.448
Total	177.096	191.674

Dentro del apartado “Otros gastos de personal”, se incluye, entre otros, el importe de la diferencia entre las condiciones de mercado y las pactadas en la concesión de facilidades crediticias a los trabajadores (véase la nota 2.15.2.5), así como el importe de las primas de las pólizas de seguros que cubren las contingencias de muerte o invalidez de los trabajadores mencionadas en la nota 2.15.2.3. El importe devengado por estas primas en el ejercicio 2012 asciende a 511 miles de euros (708 miles de euros en el ejercicio 2011).

El número medio de empleados del Banco, distribuido por categorías profesionales y sexos, durante los ejercicios 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Alta dirección	9	I	12	I
Jefes	630	657	744	701
Administrativos	811	1.020	960	1.062
Subalternos y oficios diversos	7	I	9	I
Número medio de empleados	1.456	1.678	1.724	1.765

A 31 de diciembre de 2012 la plantilla asciende a 2.949 empleados (3.318 empleados a 31 de diciembre de 2011), distribuida según el siguiente cuadro:

(Miles)	2012		2011	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Alta dirección	6	-	12	I
Jefes	586	623	673	690
Administrativos	748	979	873	1.060
Subalternos y oficios diversos	6	I	8	I
Número de empleados	1.346	1.603	1.566	1.752

40. Otros gastos generales de administración

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
De inmuebles, instalaciones y material	13.608	15.182
Informática y comunicaciones	11.120	12.182
Comunicaciones	4.816	6.094
Publicidad y propaganda	3.398	4.772
Gastos judiciales y de letrados	512	872
Informes técnicos	3.846	3.909
Contribuciones e impuestos	4.651	6.362
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	3.264	3.989
Cuotas de asociaciones	745	969
Primas de seguros	319	379
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.289	854
Servicios externos	3.873	4.700
Otros gastos	1.917	3.452
Total	53.358	63.716

En el concepto “Servicios externos”, se incluyen los honorarios y gastos por los servicios prestados por el auditor, con el siguiente detalle para los ejercicios 2012 y 2011:

(Miles de euros – sin iva)	2012	2011
	Auditor Principal	Auditor Principal
Servicios de auditoría	299	136
Otros trabajos de revisión y verificación contable	-	29
Asesoramiento fiscal	-	78
Consultoría	-	178
Total gastos pagados	299	421

41. Amortización

El desglose del saldo de estos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Activos materiales	18.150	25.910
Mobiliario, instalaciones y vehículos	13.745	12.760
Terrenos y edificios	4.405	4.143
Inversiones inmobiliarias	3.503	3.963
Otros activos intangibles	-	1.096
Total	21.653	21.962

42. Dotaciones a provisiones (neto)

El desglose del saldo de estos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Fondos para pensiones y obligaciones similares	44	(26)
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	7.907	(2.512)
Provisiones para impuestos	1.699	4.118
Otras provisiones	464.004	91.710
Total	473.654	93.290

43. Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)

El desglose del saldo de estos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Activos financieros disponibles para la venta	41.899	(1.784)
Inversiones crediticias	410.954	286.216
<i>De los que: Recuperación de activos fallidos</i>	9.379	23.491
Total	452.853	284.432

El saldo desglosado en la presente nota incorpora los movimientos contables correspondientes a las pérdidas incurridas sobre los activos incluidos en el Esquema de Protección de Activos otorgado por el FGD (véase notas I.2, I.10, 9.5).

44. Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)

El desglose del saldo de estos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Activo material	122.750	30.813
De uso propio	(51)	8.968
Inversiones inmobiliarias	122.801	21.845
Participaciones y otros	22.154	289.826
Total	144.904	320.639

El saldo desglosado en la presente nota incorpora los movimientos contables correspondientes a las pérdidas incurridas sobre los activos incluidos en el Esquema de Protección de Activos otorgado por el FGD (véase notas I.2, I.10, I.13 y I.14).

45. Ganancias/pérdidas en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta

El desglose del saldo de estos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Ganancias	Pérdidas	Ganancias	Pérdidas
Activo material	-	(318)	-	(63)
Participaciones (nota 13)	3.186	(28.476)	34.375	(1.810)
Otras	5	-	7	-
Total ganancias/pérdidas	3.191	(28.794)	34.382	(1.873)

El saldo desglosado en la presente nota incorpora los movimientos contables correspondientes a las pérdidas incurridas sobre los activos incluidos en el Esquema de Protección de Activos otorgado por el FGD (véase notas I.2, I.10, I.13 y I.14).

46. Ganancias/pérdidas de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas

El desglose del saldo de estos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Ganancias	Pérdidas	Ganancias	Pérdidas
Venta de activos adjudicados	2.164	(28.715)	3.833	(28.143)
Deterioro de activos adjudicados (nota 12)	53.040	(139.477)	6.436	(1.364)
Total ganancias/pérdidas	55.204	(168.192)	10.269	(29.507)

El saldo desglosado en la presente nota incorpora los movimientos contables correspondientes a las pérdidas incurridas sobre los activos incluidos en el Esquema de Protección de Activos otorgado por el FGD (véase notas I.2, I.10 y 12).

47. Partes vinculadas

47.I. Remuneraciones al Consejo de Administración y a la Comisión de Control

Para el ejercicio 2012, no se ha realizado ningún pago de remuneraciones ni a miembros del Consejo de Administración ni a la Comisión de Control.

Para el ejercicio 2011, con la segregación del negocio financiero (nota I.2), detallamos las dietas por asistencia a las reuniones del Consejo de Administración (que incluyen las dietas por asistencia a sus comisiones delegadas), a las reuniones de la Comisión de Control y a la Asamblea General de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa hasta la fecha efectiva de segregación del negocio financiero a 30 de septiembre de 2011 (cifras no comparativas con las del ejercicio 2012):

(Miles de euros)	Asamblea General	Consejo de Administración y Comisiones Delegadas	Comisión de Control
Eva Bernad Claramunt (I)	-	10,5	-
Juan Muñoz Galian (I)	-	1,05	-
Francesc Gilbert Hernández (2)	-	-	4,5
José Antonio Murcia Nieto (2)	-	-	0,45
Maria Carmen Mansilla Cabré (3)	0,45	3,15	-
Eudald Morera Salis (3)	0,9	4,05	-
Genoveva Andreva Terés	0,9	10,35	-
Jaume Borrell Puigvert	0,9	-	4,5
Xavier Cabré Boronat	0,9	9	-
Francesc Clusella Luque	0,9	10,8	-
Jacint Codina Pujols	0,9	10,35	-
Jaume Colom-Noguera Castellví	0,9	8,7	-
Joan Contijoch Pratdesaba	0,9	16,5	-
Eduardo Cunillera Picó	0,45	-	4,05
Maria Antonia de la Fuente Melendro	0,9	9,45	-
Ignacio Javier Escudero Vázquez	0,9	9,9	-
Francisco Flotats Crispí	0,9	6,75	-
Miguel Font Roca	0,9	10,95	-
Roger Grané Farell	0,9	-	4,95
Núria Hernández Santamaría	0,9	10,35	-
Antonio Ernesto Juan Ortiz	0,9	9,9	-
Jordi Labòria Martorell	0,9	10,8	-
Josep Llobet Bach	0,9	10,35	-
Josep Maria Manyosa Mas	0,9	-	4,95
Francisco Palau Salas	-	7,65	-
Manuel Pérez Díaz	0,9	8,55	-
Pere Prat Boix	0,9	9	-
Jaime Ribera Segura **	-	56,3	-
Xavier Sauquet Canet	0,9	11,4	-
Salvador Soley Junoy **	0,9	35,65	-
Miquel Torrents Espuña	0,9	-	9,9
David Vilar Ginesta	-	9,3	-
Immaculada Vilardell Riera	0,9	9,9	-
Total	22,5	310,7	33,3

- (1) *Baja con fecha 18/01/2011 y sustituido por la Sra. Eva Bernad Claramunt*
- (2) *Baja con fecha 01/03/2011 y substituido por el Sr. Francesc Gilbert Hernández*
- (3) *Baja con fecha 27/05/2011 y substituido por Sr. Eudald Morera Salis*

Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa pagó 335 miles de euros hasta 30 de septiembre de 2011 por primas de seguro de responsabilidad civil de los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control.

Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa no tenía contraídas obligaciones en materia de compromisos por pensiones con los miembros, antiguos y actuales, del Consejo de Administración y de la Comisión de Control por su condición de consejeros, y en consecuencia tampoco el Banco.

Los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa que forman parte de la plantilla del Banco recibieron hasta 30 de septiembre de 2011, en concepto de sueldos y salarios, 81 miles de euros, y 4 mil euros en concepto de aportaciones a planes de pensiones.

Hasta 30 de septiembre de 2011, Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa concedió 15 operaciones crediticias o de aval a miembros del Consejo de Administración, de la Comisión de Control y a personas vinculadas a ellos por importe de 4.850 miles de euros. Todas estas operaciones se realizaron de acuerdo con la operatoria habitual de la Entidad y en condiciones de mercado.

Por último, una vez segregado el negocio financiero, el antiguo Administrador Único del Banco (FROB) no percibió remuneración alguna por parte de la Entidad. El Sr. Antoni Abad Pous, representante designado por el FROB (nota I.2.2), durante el ejercicio 2012 ha percibido de la Entidad la cantidad de 58 miles de euros (25 miles de euros en 2011) en virtud de un contrato firmado de arrendamiento de servicios de representación institucional exitiado con fecha 31 de julio de 2012. el resto de los representantes del FROB no han percibido durante los ejercicios 2012 ni 2011, remuneración alguna por parte de la Entidad.

47.2. Remuneraciones a la Alta Dirección

A efectos de la elaboración de las presentes cuentas anuales del ejercicio 2012, se ha considerado como personal de Alta Dirección a los 7 miembros que integran el Comité de Dirección (10 miembros en el ejercicio 2011). Dados los cambios producidos en la Alta Dirección durante el ejercicio 2012, las cifras no son comparables con las del ejercicio anterior.

En el cuadro siguiente, se muestran las remuneraciones devengadas por el Banco a favor de la Alta Dirección, tal y como se ha definido anteriormente, en los ejercicios 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Retribuciones a corto plazo	Prestaciones postocupación	Retribuciones a corto plazo	Prestaciones postocupación
Alta dirección	750	168	1.945	633

La Entidad a 31 de diciembre de 2012 y 2011 sólo mantenía compromisos futuros con el Director General. Dichos compromisos son por extinción de la relación laboral de Alta Dirección y extinción de la relación laboral común u ordinaria en el caso de que esta se reprendiera por cese en el cargo de Alta Dirección.

El contrato de Alta Dirección subrogado por Unnim Banc, con motivo de la segregación de la actividad financiera (nota 1.2) fue novado parcialmente mediante documento de fecha 12 de Junio de 2012.

El contrato de Alta Dirección contempla la obligación de abonar al Directivo un importe concreto en el supuesto de extinción de la relación laboral especial de Alta Dirección, con excepción de que la extinción de la relación laboral especial de Alta Dirección lo fuera por despido disciplinario declarado procedente, y en los casos de extinción de la relación laboral común u ordinaria si esta se reactivara y se extinguiera a continuación.

Los compromisos futuros se concretan en el pago de una indemnización tomando como base de cálculo 45 días del salario actual por el número de años de permanencia del directivo en el cargo de Alta Dirección. Actualmente, esta indemnización queda suspendida de acuerdo a lo establecido en la disposición adicional séptima, Uno, I, del RD 3/2012, de 10 de febrero.

Los miembros de la Alta Dirección que son miembros de los Consejos de Administración de sociedades dependientes del Banco no cobran ninguna dieta por asistencia a las reuniones de dicho órgano.

47.3. Otras operaciones realizadas con miembros del Consejo de Administración, la Comisión de Control y la Alta Dirección y personas vinculadas

A continuación se presentan los saldos registrados en el balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los saldos registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011, de los Administradores del Banco, de la Alta Dirección, y de las personas vinculadas a ellos:

(Miles de euros)	2012	2011
Saldos de operaciones de activo	1.634	5.289
Saldos de operaciones de pasivo	2.261	3.750
Pasivos contingentes	86	175
Intereses y cargas	50	84
Intereses y rendimientos	37	127
Comisiones	2	7

Las operaciones financieras reflejadas en el cuadro se han realizado conforme a la operativa habitual del Banco y en condiciones de mercado.

47.4. Otras partes vinculadas

A continuación se presentan los saldos registrados en el balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los saldos registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011, de las empresas del Grupo y de otras partes vinculadas:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Accionista único y Empresas del Grupo	Otras partes vinculadas	Empresas del Grupo	Otras partes vinculadas
Saldos de operaciones de activo	6.085.530	-	2.359.058	-
Saldos de operaciones de pasivo	1.243.421	836	1.135.202	2.444
Pasivos contingentes	493.759	-	499.320	-
Intereses y cargas	24.272	9	28.643	78
Intereses y rendimientos	66.922	-	65.880	-
Comisiones	3.929	-	3.718	2

Las operaciones financieras reflejadas en el cuadro se han realizado conforme a la operativa habitual del Banco y en condiciones de mercado.

47.5. Información exigida por el artículo 229, 230 y 23I de la Ley de Sociedades de Capital

El artículo 229 y 230 de la Ley de Sociedades de Capital, aprobada mediante el Real Decreto Legislativo I/2010, de 2 de julio, impone a los administradores el deber de comunicar al Consejo de Administración y, en su caso, a los demás administradores, o, en el caso de un administrador único, a la Junta General, cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la sociedad. El administrador afectado deberá abstenerse de intervenir en los acuerdos o decisiones relativos a la operación a que el conflicto se refiriera.

Igualmente, según el artículo 23I, los administradores deberán comunicar la participación directa o indirecta que, tanto ellos como las personas vinculadas a ellos, tuvieran en el capital de una sociedad con el mismo, análogo o complementario tipo de actividad del que constituya el objeto social, y comunicarán igualmente los cargos o las funciones que ejerzan en esta sociedad.

Los miembros del Consejo de Administración así como las personas vinculados a ellos han comunicado al Banco que:

- Que no hay situaciones de conflictos de intereses, directos o indirectos, con el interés de la sociedad.
- Que ni ellos, ni sus personas vinculadas a las que se refiere el artículo 23I del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital poseen participaciones en el capital de sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto de la sociedad, a excepción de los que se detallan a continuación:

•

Consejero	Sociedad	Nº Acciones
Xavier Queralt Blanch	BBVA	76.218
Elena Ocallaghan Castellá	BBVA	6.256
Berta N. Queralt Ocallaghan	BBVA	592
Xavier Queralt Ocallaghan	BBVA	592
Jaime Sáenz de Tejada Pulido	BBVA	114.750
Ramon María Monell Valls	BBVA	191.202
José Manuel García Crespo	BBVA	19.763
José Manuel García Crespo	Banco Popular	1.644
José Manuel García Crespo	Banco Santander	352
Jorge Sáenz-Azcúnaga Carranza	BBVA	49.481
Jorge Sáenz-Azcúnaga Carranza	Banco Santander	654

Adicionalmente, los miembros del Consejo de Administración han confirmado que ni ellos ni sus partes vinculadas ejercen cargos o funciones, ni realizan actividades por cuenta propia o ajena en sociedades del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social de la sociedad, con las siguientes excepciones:

Consejero	Sociedad	Cargo
Xavier Queralt Blanch	-	-
Jaime Sáenz de Tejada Pulido	BBVA Portugal, S.A	Consejero
	BBVA, S.A.	Director-Miembro del Comité de Dirección
Ramon María Monell Valls	BBVA, S.A.	Director-Miembro del Comité de Dirección
José Manuel García Crespo	-	-
Jorge Sáenz-Azcúnaga Carranza	-	-

48. Servicio de atención al cliente

El artículo 17.2 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, sobre departamentos y servicios de atención al cliente y el defensor del cliente de las entidades financieras, indica que en la memoria de las cuentas anuales debe resumirse, brevemente, el contenido de la memoria del Servicio de Atención al Cliente del Banco. Este resumen es el siguiente:

Durante el ejercicio 2012, el Servicio de Atención al Cliente atendió 4.123 comunicaciones de clientes (2.885 en 2011), repartidas entre quejas y reclamaciones, con un total de importes reclamados de 649.790,98 euros (1.560.765,08 euros en 2011). De éstas, a 31 de diciembre de 2012, se habían resuelto a favor del cliente 1.532 reclamaciones (1.366 reclamaciones a 31 de diciembre de 2011) con un total de importes abonados a los clientes de 72.598,40 (145.191,88 euros en 2011); 116 no habían sido admitidas a trámite (67 en 2011) y 106 estaban pendientes de resolución (120 en 2011).

A continuación, se desglosa el número de expedientes tratados distribuido por grupos de productos y servicios, por canal de presentación utilizado y por situación de los expedientes a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

Distribución por grupos de productos y servicios	2012	2011
Activo	779	538
Pasivo	698	525
Otros productos bancarios	445	410
Servicios de cobro y pago	262	175
Seguros y fondos de pensiones	603	566
Servicios de inversión	602	97
Varios	734	574
Total	4.123	2.885

Distribución por canal de presentación utilizado	2012	2011
Carta	1.215	735
Correo electrónico	2.180	1.510
Teléfono	676	553
Otros circuitos	52	87
Total	4.123	2.885

Situación a 31 de diciembre	2012	2011
No admitidas a trámite	116	67
Resueltas	3.901	2.698
<i>De las cuales: a favor del cliente</i>	<i>1.532</i>	<i>1.366</i>
Pendientes	106	120
Total	4.123	2.885

El Banco dispone de la figura del Defensor del Cliente de la Federación Catalana de Cajas de Ahorro, a quien puede someter a su conocimiento y resolución las discrepancias que los clientes y usuarios quieran formular.

El Defensor del Cliente ha atendido 112 reclamaciones en el ejercicio 2012 (58 reclamaciones en el ejercicio 2011). A continuación, se muestra la situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

Situación a 31 de diciembre	2012	2011
Estimatorias en todo o en parte	5	12
Desestimatorias	60	24
Improcedentes	16	11
Renuncias del cliente	1	-
Pendientes de resolución a 31.12	30	11
<i>De las cuales: en Atención al Cliente</i>	<i>21</i>	<i>11</i>
Total	112	58

En el ejercicio 2012, al Servicio de Reclamaciones del Banco de España, se han presentado 48 asuntos de disconformidad sobre las resoluciones de las reclamaciones efectuadas al Banco o al Defensor del Cliente (40 asuntos en el ejercicio 2011).

En el ejercicio 2012, por otra parte, el Servicio de Reclamaciones de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones ha atendido 20 asuntos que previamente se habían presentado al Servicio de Atención al Cliente y/o al Defensor del Cliente (6 asuntos en el ejercicio 2011).

La Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) ha atendido, en el ejercicio 2012, 73 reclamaciones sobre las resoluciones previamente presentadas al Banco o al Defensor del Cliente (8 asuntos en el ejercicio 2011).

9

49. Otras informaciones requeridas

49.I. Información sobre el Mercado Hipotecario

A continuación se presenta la información cualitativa y cuantitativa sobre el Mercado Hipotecario requerida en la Circular 7/2010, sobre el desarrollo de determinados aspectos del mercado hipotecario así como en la Circular 5/2011, de 30 de noviembre de 2011 (nota I.3), y en la Circular 6/2012, de 28 de septiembre.

49.I.I Políticas y procedimientos sobre el mercado hipotecario

El Banco dispone de políticas y procedimientos expresos en relación con su actividad realizada en el ámbito del mercado hipotecario que garantizan el cumplimiento de la normativa aplicable a los efectos de lo dispuesto en el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril y circulares del Banco de España 7/2010 de 30 de noviembre y 5/2011 de 30 de noviembre (donde se desarrollan determinados aspectos de la ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del mercado hipotecario y otras normas del sistema hipotecario y financiero).

La concesión de operaciones hipotecarias se encuentra establecida en las Políticas, Métodos y Procedimientos de Riesgo de Crédito del Banco, estando sustentada en unos criterios orientados a garantizar tanto una adecuada relación entre el importe de las cuotas del préstamo con respecto a los ingresos netos del solicitante, como una adecuada relación entre el importe de préstamo y la tasación del bien hipotecario.

De esta manera, el Banco analiza la capacidad de pago del solicitante (tanto presente como futura) para hacer frente a sus compromisos, tomando en consideración la deuda hipotecaria, las otras operaciones detectadas en el sistema financiero y también las provenientes de una estimación de sus gastos corrientes. Con todo ello, la capacidad de reembolso del solicitante se convierte en un factor clave en el proceso de admisión de riesgo.

Para llevar a cabo este proceso de análisis se requiere al solicitante que presente documentación acreditativa de sus ingresos (nóminas, rentas y otros ingresos). Del mismo modo, la Entidad lleva a cabo consultas a bases de datos de impagados internas y externas y realiza la verificación en la CIRBE (Central de Riesgos del Banco de España), realizando los cálculos de nivel de endeudamiento y cumplimiento, y custodiando la totalidad de esta documentación en el expediente físico o electrónico de la operación.

Como se ha enunciado, otro de los aspectos relevantes es la relación existente entre el importe del préstamo y la tasación del bien hipotecado. En ciertos casos, se solicitarán garantías adicionales que refuerzen la cobertura de la operación. El Banco tiene establecido que la tasación del inmueble a hipotecar sea realizada por una sociedad de tasación independiente del Grupo homologada por el Banco de España. Cada valoración es objeto de revisión y comprobación previa a la concesión por parte del Banco, custodiándose en el expediente físico o electrónico de la operación si ésta se lleva a término.

En cuanto a las emisiones relacionadas con el mercado hipotecario, en el ámbito del Comité de Activos y Pasivos, celebrado con carácter mensual, se define la estrategia de desarrollo de emisiones hipotecarias dentro de la planificación del total de financiación mayorista. La determinación de dichas emisiones se realiza en función de las necesidades contempladas en el Plan de Liquidez del Banco, considerando la evolución de las magnitudes de negocio de la entidad y las condiciones de mercado vigentes en cada momento. Cada una de las emisiones de cédulas o titulizaciones de préstamos y créditos hipotecarios es autorizada por el Consejo de Administración de Unnim Banc S.A.U.

En la fijación de los activos aptos para la emisión de cédulas hipotecarias, y después de excluir aquellos préstamos y créditos hipotecarios titulizados, se seleccionan aquellos que están garantizados con primera hipoteca sobre el pleno dominio y que tienen un importe inferior al 80% del valor de tasación (realizada por sociedad independiente y homologada por el Banco de España) en financiación de viviendas y al 60% en el resto de bienes. Adicionalmente, el préstamo o crédito no puede encontrarse en situación de litigio o concursal, y el inmueble hipotecado debe contar con un seguro de daños en vigor (el Banco dispone de póliza de seguro de daños global para toda la cartera hipotecaria, con carácter subordinado a la que puedan tener en vigor los inmuebles hipotecados).

Para evitar el traspaso del límite máximo de emisión de cédulas hipotecarias fijado por el Real Decreto 716/2009 en el 80 por 100 del colateral elegible, el Banco tiene establecidos una serie de controles en los que se efectúa un seguimiento mensual del volumen total emitido de cédulas hipotecarias y el colateral elegible.

Finalmente, en relación a las titulizaciones, la cartera de préstamos y créditos hipotecarios a titulizar es verificada por un auditor externo de acuerdo con lo requerido por la CNMV (Comisión Nacional del Mercado de Valores).

49.I.2 Información cuantitativa sobre actividades del mercado hipotecario

a) Operaciones activas

A continuación, se presenta el detalle de los créditos o préstamos hipotecarios del Banco a 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como la información relativa a su elegibilidad y computabilidad a efectos del mercado hipotecario:

(Miles de euros)	Valor nominal 2012	Valor nominal 2011
Total préstamos (a)	15.581.678	16.539.583
Participaciones hipotecarias emitidas	52.887	61.465
De los que: Préstamos mantenidos en balance	28.128	31.500
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	1.601.775	2.884.479
De los que: Préstamos mantenidos en balance	1.550.593	2.829.014
Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	215.941	264.368
Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (I - 2 - 3 - 4)	13.711.075	13.329.270
Préstamos no elegibles (b)	2.753.022	2.968.850
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.I del RD 716/2009	1.679.157	1.676.519
Resto	1.073.865	1.292.331
Préstamos elegibles (c)	10.958.053	10.360.420
Importes no computables (d)	1.292.842	883.510
Importes computables	9.665.211	9.476.910
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-
Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	9.665.211	9.476.910

(a) Saldo dispuesto pendiente de cobro de los préstamos y créditos garantizados por hipotecas inscritas a favor del Banco (incluidos los adquiridos mediante participaciones hipotecarias y certificados de transmisión de hipoteca), aunque se hayan dado de baja del balance, cualquiera que sea el porcentaje que represente el riesgo sobre el importe de la última tasación (loan to value).

(b) Préstamos con garantía hipotecaria no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas que no cumplen los requisitos del artículo 3 del Real Decreto 716/2009 para ser elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias.

(c) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo I2 del Real Decreto 716/2009.

(d) Importe de los préstamos elegibles que, a tenor de los criterios fijados en el artículo I2 de Real Decreto 716/2009, no son computables para dar cobertura a la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias.

A continuación, se presenta la clasificación del valor nominal de los créditos y préstamos hipotecarios pendientes y el valor nominal de los préstamos y créditos que resultan elegibles a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a)	De los que: Préstamos elegibles (b)	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a)	De los que: Préstamos elegibles (b)
Origen de las operaciones	13.711.075	10.958.053	13.329.270	10.360.420
Originadas por la entidad	13.704.183	10.951.161	13.323.969	10.355.119
Subrogadas de otras entidades	6.892	6.892	5.301	5.301
Resto	-	-	-	-
Moneda	13.711.075	10.958.053	13.329.270	10.360.420
Euro	13.711.075	10.958.053	13.329.270	10.360.420
Resto de monedas	-	-	-	-
Situación en el pago	13.711.075	10.958.053	13.329.270	10.360.420
Normalidad en el pago	8.991.344	7.843.826	9.633.992	8.318.353
Otras situaciones	4.719.731	3.114.227	3.695.278	2.042.067
Vencimiento medio residual	13.711.075	10.958.053	13.329.270	10.360.420
Hasta diez años	2.062.063	1.295.403	2.133.384	1.299.730
Más de diez años y hasta veinte años	2.726.499	2.286.644	2.681.160	2.213.962
Más de veinte años y hasta treinta años	4.725.012	3.958.659	4.575.365	3.873.545
Más de treinta años	4.197.501	3.417.347	3.939.361	2.973.183
Tipos de interés	13.711.075	10.958.053	13.329.270	10.360.420
Fijo	236.928	219.919	253.971	230.335
Variable	13.474.147	10.738.134	13.075.299	10.130.085
Mixto	-	-	-	-
Titulares	13.711.075	10.958.053	13.329.270	10.360.420
Personas jurídicas y personas físicas empresarios	4.797.476	3.457.348	6.177.711	4.163.314
<i>Del que: Promociones inmobiliarias</i>	2.448.375	2.040.169	2.852.937	1.755.256
Resto de personas físicas e ISFLSH	8.913.599	7.500.705	7.151.559	6.197.106
Tipo de garantía	13.711.075	10.958.053	13.329.270	10.360.420
Activos/edificios terminados	10.822.165	8.953.708	10.533.691	8.324.063
Residenciales	10.102.703	8.454.340	8.246.930	7.084.829
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	1.773.466	293.064	299.129	243.919
Comerciales	719.046	498.952	1.040.059	733.461
Restantes	416	416	1.246.702	505.773
Activos/edificios en construcción	1.273.896	1.046.195	1.026.015	752.067
Residenciales	1.179.154	970.197	297.830	232.241
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	284.999	38.796	6.582	6.165
Comerciales	94.742	75.998	728.185	519.826
Restantes	-	-	-	-
Terrenos	1.615.014	958.150	1.769.564	1.284.290
Urbanizados	1.535.223	906.702	1.470.281	1.019.527
Resto	79.791	51.448	299.283	264.763

(a) Saldo dispuesto pendiente de cobro de los préstamos con garantía hipotecaria, cualquiera que sea su porcentaje de riesgo sobre el importe de la última tasación (loan to value) no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas.

(b) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.

A continuación, se presenta el desglose del valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios elegibles a 31 de diciembre de 2012 y 2011, atendiendo al porcentaje que representa el importe de las operaciones respecto al correspondiente valor de la garantía obtenido a partir de la última tasación disponible de los bienes hipotecados:

31 de diciembre de 2012

Riesgo sobre el importe de la última tasación disponible a efectos del mercado hipotecario (loan to

	value)(b)					
	< 40 %	>40% <60%	> 60 %	> 60 % < 80%	> 80 %	TOTAL
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a)	2.929.876	3.527.457	336.945	3.943.931	219.844	10.958.053
- Sobre vivienda	2.420.362	2.873.980	-	3.943.931	219.844	9.458.117
- Sobre resto de bienes	509.514	653.477	336.945	-	-	1.499.936

31 de diciembre de 2011

	Riesgo sobre el importe de la ultima tasación disponible a efectos del mercado hipotecario (loan to value)(b)					
	< 40 %	>40% <60%	> 60 %	> 60 % < 80%	> 80 %	TOTAL
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a)	2.865.320	3.535.617	547.179	3.298.326	113.978	10.360.420
- Sobre vivienda	2.288.688	2.772.007	-	3.298.326	113.978	8.472.999
- Sobre resto de bienes	576.632	763.610	547.179	-	-	1.887.421

(a) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias sin deducir los límites a su computo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.

(b) El loan to value es la ratio que resulta de dividir el riesgo vigente a la fecha de la información sobre el importe de la última tasación.

A continuación se presentan los movimientos de los valores nominales, en los ejercicios 2012 y 2011, de los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (elegibles y no elegibles).

(Miles de euros)	2012		2011	
	Préstamos elegibles (a)	Préstamos no elegibles (b)	Préstamos elegibles (a)	Préstamos no elegibles (b)
Saldo inicial	10.360.420	2.968.850	11.248.710	2.830.907
Bajas en el período	1.137.750	719.514	2.244.171	536.564
Cancelaciones a vencimiento	822	92	390	-
Cancelaciones anticipadas	675.540	114.337	2.096.436	376.317
Subrogaciones por otras entidades				
Resto	461.388	605.085	147.345	160.247
Altas en el período	1.735.383	503.686	1.355.881	674.507
Originadas por la entidad	830.839	355.713	1.355.881	674.507
Subrogaciones de otras entidades				
Resto	904.544	147.973	-	-
Saldo final	10.958.053	2.753.022	10.360.420	2.968.850

(a) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.

(b) Préstamos con garantía hipotecaria no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas que no cumplen los requisitos del artículo 3 del Real Decreto 716/2009 para ser elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias.

A continuación se presentan los saldos disponibles de los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	Saldos disponibles 2012.	Saldos disponibles 2011. Valor nominal (a)
	Valor nominal (a)	nominal (a)
Total	362.013	210.644
– Potencialmente elegibles (b)	271.577	171.592
– No elegibles	90.436	39.052

(a) Importes comprometidos (límite) menos importes dispuestos de todos los préstamos con garantía hipotecaria, cualquiera que sea su porcentaje de riesgo total sobre el importe de la última tasación (loan to value) no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas. El saldo disponible también incluye los importes que solo se entregan a los promotores cuando se venden las viviendas.

(b) Préstamos potencialmente elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009.

b) Operaciones pasivas

A 31 de diciembre de 2012 y 2011 el Banco no posee activos de sustitución.

Por su parte, a continuación, se presenta el valor nominal agregado de los títulos hipotecarios emitidos por el Banco a 31 de diciembre de 2012, atendiendo a su plazo de vencimiento residual:

(Miles de euros)	2012	2011		
	Valor nominal	Vencimiento residual medio(c)	Valor nominal	Vencimiento residual medio(c)
Bonos hipotecarios emitidos vivos				
Cédulas hipotecarias emitidas (a)	7.306.296	-	6.835.000	-
De las que: No registradas en el pasivo del balance	1.900.000	-	500.000	-
Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública	-	-	-	-
Valores representativos de deuda. Resto de emisiones	1.900.000	-	-	-
Vencimiento residual hasta un año	-	-	-	-
Vencimiento residual > de un año y hasta dos años	1.200.000	-	-	-
Vencimiento residual > de dos y hasta tres años	-	-	-	-
Vencimiento residual > de tres y hasta cinco años	-	-	-	-
Vencimiento residual > de cinco y hasta diez años	700.000	-	-	-
Vencimiento residual > de diez años	-	-	-	-
Depósitos	5.406.296	-	6.835.000	-
Vencimiento residual hasta un año	832.581	-	768.704	-
Vencimiento residual > de un año y hasta dos años	1.149.469	-	1.849.166	-
Vencimiento residual > de dos y hasta tres años	863.704	-	792.885	-
Vencimiento residual > de tres y hasta cinco años	777.419	-	1.113.704	-
Vencimiento residual > de cinco y hasta diez años	931.841	-	1.359.260	-
Vencimiento residual > de diez años	851.282	-	951.282	-
Participaciones hipotecarias emitidas (b)	28.128	90	31.500	96
Emitidas mediante oferta pública	28.128	90	31.500	96
Resto de emisiones	-	-	-	-
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos (b)	1.550.593	54	2.829.014	60
Emitidos mediante oferta pública	1.550.593	54	2.829.014	60
Resto de emisiones	-	-	-	-

(a) Las cédulas hipotecarias incluyen todas las emitidas por el Banco pendientes de amortización, con independencia de que no figuren registradas en el pasivo (porque no se hayan colocado a terceros o hayan sido recompradas).

(b) Importe de las participaciones hipotecarias y de los certificados de transmisión de hipoteca emitidos correspondientes exclusivamente a los préstamos y créditos hipotecarios registrados en el activo (mantenidos en el balance).

(c) Vencimiento residual medio ponderado por importes, expresado en meses redondeados con la equidistancia al alza.

49.2. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores

En cumplimiento de lo dispuesto en la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, que ha sido desarrollada por la Resolución de 29 de diciembre de 2010 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información que se debe incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales, se indica que:

- Dada la actividad a la que se dedica fundamentalmente el Banco (actividad financiera), la información que se presenta en esta nota relativa a los aplazamientos de pagos corresponde, exclusivamente, a los pagos a proveedores por prestación de servicios y suministros diversos, los cuales se han realizado en scrupuloso cumplimiento de los plazos contractuales y legales establecidos para cada uno de ellos.
- En relación con la información requerida por la Ley 15/2010, de 5 de julio, correspondiente a los proveedores comerciales y de servicios del Banco, a continuación, se presenta, con el alcance definido en el párrafo anterior, la información sobre los pagos realizados durante el ejercicio así como sobre los aplazamientos a proveedores pendientes de desembolso a 31 de diciembre de 2012 y 2011 que, en esta fecha, acumulaban un aplazamiento superior al plazo legal de pago:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Importe	% sobre el total de pagos aplazados	Importe	% sobre el total de pagos aplazados
Pagos realizados durante el ejercicio:				
Dentro del plazo legal	63.764	83,4%	136.963	96,1%
Resto	12.689	16,6%	5.536	3,9%
Total pagos del ejercicio	76.453	100,0%	142.499	100,0%
Plazo medio ponderado excedido de pagos	51		56	
Aplazamientos que a fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal (*)	5	11,39%	2	2,42%

(*) El plazo legal se ha determinado de conformidad con lo que corresponde en función de la naturaleza del bien o servicio recibido por la empresa de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 3/2004.

49.3. Exposición a la deuda soberana

A continuación se detalla la siguiente información sobre la exposición a deuda soberana al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

Desglose del valor en libros de la exposición por países:

(Miles de euros)	2012	2011
España	1.420.182	4.701.238
Italia	-	10.505
Francia	-	12.718
Total	1.420.182	4.724.461

Desglose del valor en libros de la exposición por cartera en la que se encuentran registrados los activos:

(Miles de euros)	2012	2011
Cartera de negociación	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	1.420.182	3.143.834
Inversiones crediticias	-	51.651
Cartera de inversión a vencimiento	-	1.528.975
Total	1.420.182	4.724.461

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición máximo al riesgo de crédito en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

Desglose del plazo a vencimiento residual de la exposición por cartera en la que se encuentran registrados los activos:

(Miles de euros)	2012						Total
	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 2 años	Más de 2 años y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años y hasta 10 años	Más de 10 años	
Cartera de negociación	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	578.970	582.799	15.865	23.899	21.865	149.555	47.229
Inversiones crediticias	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
							1.420.182

(Miles de euros)	2011							
	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de 1 año y hasta 2 años	Más de 2 años y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años y hasta 10 años	Más de 10 años	Total	
	Hasta 3 meses							
Cartera de negociación	-	-	-	-	-	-	-	
Activos financieros disponibles para la venta	291.251	1.293.832	608.600	584.319	117.998	158.757	89.078	3.143.834
Inversiones crediticias	1.332	5.624	4.854	13.159	6.714	11.000	8.968	51.651
Cartera de inversión a vencimiento	1.045	-	335.037	191.132	283.828	685.478	32.457	1.528.975
	293.627	1.299.456	948.491	788.610	408.539	855.235	130.502	4.724.461

Otra información:

- Valor razonable. El valor razonable de los instrumentos incluidos en la cartera de negociación y en la cartera de activos financieros disponibles para la venta coincide con el valor en libros indicado anteriormente. El valor razonable de la cartera de inversión a vencimiento se detalla en la Nota 23.

En la Nota 23 se indica la valoración de la cartera de inversión crediticia, en la que se observa que el valor razonable detallado no difiere del valor en libros. Excepto para la inversión crediticia, el resto de valor razonable asociado al riesgo soberano se obtiene mediante técnicas de valoración de nivel I (la descripción de las mismas se detalla en la Nota 2.3.3)

- En el ejercicio 2012, el efecto de una variación de 100 puntos básicos en los tipos de interés tendría un efecto en el valor razonable del 1,69% (2,63% en el ejercicio 2011).
- La Entidad no tiene contratados Credit Default Swaps (CDS) u otros instrumentos financieros en países de alto riesgo (véase nota II).

49.4. Información sobre refinaciados y reestructurados

49.4.1 Política y procedimientos sobre riesgos refinaciados y/o reestructurados

El Banco dispone de políticas y procedimientos expresos en relación con su actividad realizada en el ámbito de la refinanciación y reestructuración de préstamos y créditos a clientes, que sirven para garantizar el cumplimiento de la normativa aplicable a los efectos de los dispuesto en la circulares 6/2012, de 28 de septiembre, del Banco de España.

A continuación se detalla un resumen de la política y procedimientos sobre riesgos refinaciados y/o reestructurados de Unnim Banc S.A.U:

La política de refinanciaciones de la Entidad tiene establecidos unos requisitos mínimos para cualquier operación de refinanciación o renegociación de activos. Las características necesarias de las operaciones de refinanciación o renegociación de activos son las siguientes:

- Voluntad de pago por parte del deudor
- Experiencia positiva mínima con el prestatario
- Temporalidad en la situación de dificultad
- Anticipación en la tramitación de estas propuestas
- Incremento de garantías
- Solución global y por un tiempo razonable
- Seguimiento de los pactos
- Prudencia temporal en la concesión de nuevos riesgos

En las refinanciaciones a particulares, en función de las necesidades las soluciones pasan por ampliar el plazo de la operación, la incorporación de la carencia, aplazamiento de cuotas hipotecarias, reunificación de deudas y nuevas operaciones en caso que la garantía tenga el margen de valor suficiente.

En el caso de la renegociación/reestructuración de deudas a empresas es fundamental que el negocio de la empresa sea viable a medio/largo plazo, apoyado con un plan de viabilidad del negocio que incluya la capacidad de pago de todos los compromisos de la empresa. Las soluciones pasan por la ampliación de los plazos de las operaciones, restructuración de los riesgos del corto al largo plazo, la incorporación de carencia o aplazamiento de cuotas hipotecarias.

Finalmente, en el segmento promotor habrá que evaluarse la experiencia y profesionalidad de los gestores tanto para la viabilidad de la sociedad como la cartera de proyectos a medio y largo plazo. Las soluciones dependerán de la comercialización de las obras acabadas, desvíos de presupuestos en obras en curso o inversiones en solares, entre otras. Las soluciones más adecuadas serían las ampliaciones de carencia, ampliaciones de plazo, ampliaciones de carencia y plazo, nuevas operaciones sobre garantías existentes o la ampliación de la disposición máxima del promotor.

El proceso no finaliza en el momento de la concesión, sino que la Entidad realiza un seguimiento durante la vida del nuevo riesgo, revisando el cumplimiento de los acuerdos del cliente. En este periodo, las nuevas operaciones del cliente deben plantearse por canales excepcionales dentro de la organización.

49.4.2 Información cuantitativa sobre riesgos refinaciados o reestructurados

A continuación se presenta un detalle de los préstamos y créditos refinaciados y/o reestructurados a 31 de diciembre de 2012:

(Miles de euros)		NORMAL					
		Garantía hipotecarias		Resto Garantías reales		Sin garantía real	
		Total		Total		Total	
		Numero Operaciones	Importe	Numero Operaciones	Importe	Numero Operaciones	Importe
Administraciones Pùblicas	-	-	-	-	-	2	395
Resto de personas jùrdicas y empresarios individuales	2.604	494.667	195	98.416	1.266	34.424	
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i>	775	284.588	66	65.719	323	10.762	
Resto de personas físicas	9.493	772.989	416	61.398	1.322	8.732	
TOTAL	12.096	1.267.656	611	159.814	2.590	43.551	

(Miles de euros)		SUBESTÁNDAR					
		Garantía hipotecarias		Resto Garantías reales		Sin garantía real	
		Total		Total		Total	
		Numero Operaciones	Importe	Numero Operaciones	Importe	Numero Operaciones	Importe
Administraciones Pùblicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jùrdicas y empresarios individuales	411	120.752	30	31.370	235	57.631	34.488
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i>	139	81.416	13	26.680	119	1.524	26.071
Resto de personas físicas	2.217	224.865	147	24.546	1.722	11.579	14.437
TOTAL	2.628	345.617	177	55.916	1.957	69.210	48.925

(Miles de euros)		DUDOSO					
		Garantía hipotecarias		Resto Garantías reales		Sin garantía real	
		Total		Total		Total	
		Numero Operaciones	Importe	Numero Operaciones	Importe	Numero Operaciones	Importe
Administraciones Pùblicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jùrdicas y empresarios individuales	2.589	736.472	399	349.697	573	28.625	482.276
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i>	1.285	543.125	218	272.130	97	2.996	374.538
Resto de personas físicas	3.417	319.730	391	81.908	920	7.910	87.291
TOTAL	6.006	1.056.202	790	431.605	1.493	36.535	569.567

Anejos

L

ENTIDADES DEL GRUPO
(en miles de euros)

31 de diciembre de 2012

Denominación social y actividad	Domicilio	Porcentaje participación		Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
		directo	indirecto						
Arrahona Ambit, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	-	100%	dic. '12	30.875	(19.212)	(18.247)	-	(21.176)
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
Arrahona Immo, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	-	100%	dic. '12	213.780	(78.548)	(25.927)	72.306	- (32.664)
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
Arrahona Nexus, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	-	100%	dic. '12	106.142	(61.210)	(50.449)	-	- (52.917)
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
Arrahona Rent, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	-	100%	dic. '12	14.384	(491)	(868)	10.866	- (2.344)
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
Arrels ct Finsol, S.A.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100%	dic. '12	165.274	(58.282)	(57.224)	-	- (82.030)
<i>Financiación proyectos inmobiliarios</i>									
Arrels ct Illoguer, S.A.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100%	dic. '12	7.713	(864)	(2.497)	371	- (7.638)
<i>Sociedad inmobiliaria</i>									
Arrels ct Patrimoni i Projectes, S.A.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100%	dic. '12	63.890	(49.770)	(18.066)	-	- (12.438)
<i>Sociedad inmobiliaria</i>									
Arrels ct Promou, S.A.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100%	dic. '12	48.706	(48.682)	(7.659)	-	- (9.190)
<i>Sociedad de cartera</i>									
Aumaravilla, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	-	100%	dic. '12	2.505	(381)	(13)	2.048	- 923
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
Caja de Manlleu Preferents, S.A.	del Pont, 16-18 - Manlleu	100%	-	dic. '12	61	9	38	61	- (9)
<i>Emisora de participaciones preferentes</i>									

Denominación social y actividad	Domicilio	Porcentaje participación		Fecha de estados financieros	Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
		directo	indirecto							
Caja Terrassa Societat de Participacions Preferents, S.A.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	100%	-	dic. '12	100	1.327	190	1.261	-	(40)
<i>Envisora de participaciones preferentes</i>	Gràcia, 17 - Sabadell	100%	-	dic. '12	60	431	912	419	-	(71)
CajaSabadell Preferents, S.A.	Gràcia, 33 - Sabadell	100%	-	dic. '12	41.500	568	234	42.069	-	(83)
<i>Envisora de participaciones preferentes</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	82%	dic. '12	13.797	(9.737)	(1.889)	3.837	-	1.479
Caja Sabadell Tinelia, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	100%	-	dic. '12	100	1.327	190	1.261	-	(40)
<i>Sociedad de cartera</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	82%	dic. '12	13.797	(9.737)	(1.889)	3.837	-	1.479
Promoción inmobiliaria	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	100%	-	dic. '12	8.253	(3.851)	(1.663)	2.739	-	(1.291)
<i>Catalunya Promodis 4, S.A.</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	50%	dic. '12	12.700	(32.096)	(4.405)	-	-	(2.342)
<i>Sociedad inmobiliaria</i>	Cardenal Vives i Turó, 29-33 - Barcelona	-	50%	dic. '12	12.700	(32.096)	(4.405)	-	-	(2.342)
Ecorenys, SL.	Gràcia, 33 - Sabadell	-	90%	dic. '12	4.000	(8.205)	(569)	-	-	(1.404)
<i>Promoción inmobiliaria</i>	Av. Diagonal, 67, 4 - Barcelona	-	100%	dic. '12	16.015	(8.854)	24	6.899	-	(1.574)
Eix Immobles, S.L.	Av. Portal del Àngel, 40, puerta 7 - Barcelona	-	100%	dic. '12	65	(393)	(54)	-	-	(159)
<i>Promoción inmobiliaria</i>	del Pont, 16-18, 2 - Manlleu	-	100%	dic. '12	17.864	(6.435)	(2.471)	6.465	-	(7.542)
Espais Sabadell Promocións Immobiliàries, S.A.	del Pont, 16-18 - Manlleu	52%	-	dic. '12	245	45	(135)	18	-	(24)
<i>Promoción inmobiliaria</i>	<i>Agenzia de viajes</i>									
ParcSud Planner, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	-	100%	dic. '12	3.973	(2.266)	(2.341)	968	-	(2.872)
<i>Promoción inmobiliaria</i>										

Denominación social y actividad	Domicilio	Porcentaje de participación	Fecha de estados financieros	Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
		directo	indirecto						
Promotora del Vallès, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	-	100%	dic.'12	32.051	(58.052)	(22.683)	-	(30.080)
Sociedad de cartera	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100%	dic.'12	2.366	(3.585)	1.379	161	-
Promou ct 3AG delta, S.L.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100%	dic.'12	670	(2.813)	1.530	-	2.265
Promoción inmobiliaria									(864)
Promou ct Eix Macia, S.L.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100%	dic.'12	2.000	(1.794)	(568)	-	(1.259)
Promoción inmobiliaria									(3.141)
Promou ct Opensegre, S.L.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100%	dic.'12	374	(26.783)	18.573	-	-
Promoción inmobiliaria									(981)
Promou ct Vallès, S.L.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100%	dic.'12	13.250	(8.550)	(1.103)	3.612	-
Promoción inmobiliaria									(11.056)
Promou Global, S.L.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100%	dic.'12	25.552	(34.250)	(15.122)	-	-
Promoción inmobiliaria									(2.311)
Prom-Inf-Arrahona, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	-	100%	dic.'12	6.405	(4.437)	(2.447)	731	-
Promoción inmobiliaria									(210)
Servicios y Soluciones de Gestión para Corporaciones, Empresas y Particulares, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	100%	-	dic.'12	15	785	165	153	-
Servicios administrativos									
Unnim Gesfors, SGIC, S.A.	Plaça Ricard Camí, 1 - Terrassa	100%	-	dic.'12	3.000	5.769	501	7.642	-
Gestora de fondos									312
Unnim Protecció, S.A. de Seguros y Reaseguros	Rambla d'Ègara, 352 - Terrassa	50% (véase nota 13.1)	-	nov.'12(*)	12.855	3.380	2.543	8.392	1.239
Servicio de seguros generales (no vida)									2.139
Unnim Serveis de Dependència, S.A.	Rambla d'Ègara, 350 -	100%	-	dic.'12	500	(75)	203	278	-
									(79)

Denominación social y actividad	Domicilio	Porcentaje participación		Fecha de estados financieros	Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
		directo	indirecto							
<i>Gestión de proyectos y servicios destinados a la tercera edad</i>										
Unimim Sociedad de Gestión Activos Inmobiliarios	Sant Quirze, 4 - Sabadell	100%	-	dic.'12	120	141.634	(78.470)	38.908	-	(6.479)
<i>Sociedad de cartera</i>										
UnimimCaixa Operador de Banca d'Assegurances Vinculat, S.L.	Plaça Catalunya, 9, 6º-7º - Barcelona	100%	-	dic.'12	2.124	145	451	70	499	3.050
<i>Operador Banca Seguros</i>										

ENTIDADES DEL GRUPO
(en miles de euros)

ANEXO I

31 de diciembre de 2011
Denominación social y actividad

	Domicilio	Porcentaje participación		Fecha de estados financieros	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
		directo	indirecto						
Arrahona Ambit, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	30.875	(2.226)	(14.877)	28.487	-
Arrahona Inmo, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	213.780	(2.088)	(76.658)	215.548	-
Arrahona Nexus, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	106.142	(7.823)	(51.058)	141.203	-
Arrahona Rent, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	14.384	-	(491)	14.612	-
Arels ct Finsl, S.A. <i>Financiación de proyectos inmobiliarios</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	99,99%	0,01%	dic.'11	165.274	252	(58.338)	200.170	-
Arels ct Illoges, S.A. <i>Sociedad inmobiliaria</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	76,92%	23,08%	dic.'11	7.713	-	(22.251)	11.343	-
Arrels ct Patinomi i Projectes, S.A. <i>Sociedad inmobiliaria</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	99,99%	0,01%	dic.'11	63.890	(679)	(45.632)	53.953	-
Arrels ct Promou, S.A. <i>Sociedad de cartera</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	100,00%	-	dic.'11	45.556	(21.108)	(21.937)	8.657	-
Aumeravilla, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	-	100,00%	dic.'11	2.505	(218)	(91)	1.387	-
AYT Caixa Sabadell Hipotecario I, FTA <i>Fondos Titulización Activos</i>	Paseo de la Castellana, 143 - Madrid	100,00%	-	dic.'11	-	-	-	-	419
Caixa de Manlleu Preferents, S.A. <i>Emisora de participaciones preferentes</i>	del Pont, 16-18 - Manlleu	100,00%	-	dic.'11	61	1	8	61	-
Caixa Sabadell Timelia, S.L. <i>Sociedad de cartera</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	41.500	385	183	42.069	(129)

ENTIDADES DEL GRUPO
(en miles de euros)

ANEJO I

Denominación social y actividad	Domicilio	Porcentaje participación	Fecha de estados financieros	Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
		directo	indirecto						
<i>Caixa Terrassa RF mixta, SICAV, S.A.</i>	Plaza Ricard Camí, 1 - Terrassa	97,42%	-	dic.'11	190.404	47.323	5.206	235.852	-
<i>Sociedad de inversión de capital variable Caixa Terrassa Vida I, SICAV, S.A.</i>	Plaza Ricard Camí, 1 - Terrassa	55,67%	20,76%	dic.'11	90.709	38.147	6.798	75.519	5.105
<i>Sociedad de inversión de capital variable Caixa Terrassa Borsa, SICAV, S.A.</i>	Plaza Ricard Camí, 1 - Terrassa	99,58%	-	dic.'11	96.409	(3.899)	(1.032)	87.487	-
<i>Sociedad de inversión de capital variable Caixa Terrassa Renda Fixa, SICAV, S.A.</i>	Plaza Ricard Camí, 1 - Terrassa	99,35%	-	dic.'11	150.988	1.909	12.080	154.645	5.751
<i>Sociedad de inversión de capital variable CaixaSabadell Preferents, S.A.</i>	Gràcia, 17 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	60	150	281	419	(5.451)
<i>Emissora de participaciones preferentes Caixa Terrassa Societat de Participacions Preferents, S.A.</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	100,00%	-	dic.'11	100	1.165	162	1.261	-
<i>Emissora de participaciones preferentes Catalunya Gedisa, S.L.</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	81,66%	dic.'11	13.797	(6.325)	(3.327)	3.622	576
<i>Promoción inmobiliaria Catalunya Promodis 4, S.A.</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	99,99%	0,01%	dic.'11	8.253	146	(3.745)	14.028	(5.059)
<i>Sociedad inmobiliaria Eix Immobles, S.L.</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	-	90,00%	dic.'11	4.000	(3.888)	(3.588)	-	3.074
<i>Promoción inmobiliaria Espais Sabadell Promocións Immobiliàries, S.A.</i>	Av. Diagonal, 67, 4 - Barcelona	-	100,00%	dic.'11	15.315	(19.608)	(4.150)	-	137
<i>Promoción inmobiliaria GC FIT GenCat Caixa Sabadell I, FTA Fondos Titulización Activos</i>	Gràcia, 17 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	-	-	-	-	76

ENTIDADES DEL GRUPO
 (en miles de euros)

ANEJO I

Denominación social y actividad	Domicilio	Porcentaje participación		Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
		directo	indirecto						
GC FIT GenCat Caixa Sabadell 2, FTA <i>Fondos Titulización Activos</i>	Gràcia, 17 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	-	-	-	-	59
GC FTPyme Unnim I, FTA <i>Fondos Titulización Activos</i>	Plaza Cataluña, 9 - Barcelona	100,00%	-	dic.'11	-	-	-	-	5
Habitatges Invercap, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i>	Av. Portal del Angel, 40, puerta 7 - Barcelona	-	100,00%	dic.'11	65	(28)	(306)	-	83
IM Terrassa MBS I, FTA <i>Fondos de titulización</i>	Plaza Pablo Ruiz Picasso, I - Madrid	100,00%	-	dic.'11	-	-	-	-	226
IM Terrassa I FITGENCAT I, FTA <i>Fondos de titulización</i>	Plaza Pablo Ruiz Picasso, I - Madrid	100,00%	-	dic.'11	-	-	-	-	160
IM Unnim RMBS I, FTA <i>Fondos de titulización</i>	Plaza Pablo Ruiz Picasso, I - Madrid	100,00%	-	dic.'11	-	-	-	-	1.740
Inverpro Desarrollopan, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i>	del Pont, 16-18, 2 - Manlleu	100,00%	-	dic.'11	17.694	(2.949)	(3.487)	13.987	(3.314)
Itinerari 2002, S.L. <i>Agenzia de viajes</i>	del Pont, 16-18 - Manlleu	52,08%	-	dic.'11	245	(84)	129	18	(54)
ParcSud Planner, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	-	100,00%	dic.'11	3.973	-	(1.534)	-	(394)
Promotora del Vallès, S.L. <i>Sociedad de cartera</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	29.851	(1.640)	(56.412)	4.707	(16.779)
Promou et ExAG debt, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100,00%	dic.'11	2.366	(919)	(1.036)	412	1.797
Promou et Ex Macià, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	75,50%	dic.'11	670	450	(3.283)	-	(1.423)

ENTIDADES DEL GRUPO
(en miles de euros)

ANEJO I

Denominación social y actividad	Domicilio	Porcentaje participación		Fecha de estados financieros	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
		directo	indirecto						
Promou & Gebia, S.L.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100,00%	dic.'11	2.000	3	(1.181)	934	-
<i>Promoción inmobiliaria</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100,00%	dic.'11	25.552	(2.390)	(20.463)	3.751	-
Promou Global, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	-	100,00%	dic.'11	4.314	2.062	(4.284)	-	2.923
<i>Promoción inmobiliaria</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	15	383	402	153	-
Prov-Inf-Araona, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	15	383	402	153	-
<i>Promoción inmobiliaria</i>	Plaça Catalunya, 9, 6º-7º - Barcelona	100,00%	-	dic.'11	2.124	90	789	70	16.103
Servicios y Soluciones de Gestión para Corporaciones, Empresas y Particulares, S.L.	Plaça Ricard Camí, 1 - Terrassa	100,00%	-	dic.'11	3.000	5.146	623	7.642	-
<i>Servicios administrativos</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	100,00%	-	dic.'11	500	(129)	78	278	(21)
UnimCaixa Operador de Banca d'Assegurances Vinculat, S.L.									
<i>Operador Banca Seguros</i>									
Unim Gestfons, SGIC, S.A.									
Gestora de fondos									
Unim Serveis de Dependència, S.A.									
<i>Gestión de proyectos y servicios destinados a la tercera edad</i>									

ENTIDADES MULTIGRUPO
 (en miles de euros)

ANEJO II

31 de diciembre de 2012

Denominación social y actividad	Domicilio	Porcentaje participación	Fecha de estados financieros	Resultados		Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
				directo	indirecto			
AC Hoteles Manresa, S.L.	Pau Claris, 122 - Barcelona	-	45%	dic. '11	600	11	-	300
Sociedad inmobiliaria	Margarita Xirgu, 2 - Terrassa	50%	-	oct. '12	2.600	-1.646	-207	480
Activa ct badebafio, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	-	50%	dic. '12	19.000	-4.883	-19.632	1.518
Comercial	Paseo Isabel la Católica, 6, 7º - Zaragoza	31%	-	nov. '12	6.924	-	-	2.146
Arrahona Garraf, S.L.	Ronda Canprodon, 13, ent. 2º - Vic	-	50%	may. '12	3.413	-9.265	-223	-
Promoción inmobiliaria	Rbla. Arnau de Vilanova, 2 - Vilanova i la Geltrú	-	50%	dic. '12	18.500	-18.768	-40.865	-
Asociación Técnica de Cajas de Ahorro, A.I.E.	Rbla. Arnau de Vilanova, 2 - Vilanova i la Geltrú	-	33%	oct. '12	3.000	-1.523	-230	-
Desarrollo informático.	Rbla. Arnau de Vilanova, 2 - Vilanova i la Geltrú	-	50%	nov. '12	8.920	-23.338	-558	-
Axiacom CR I, S.L.	Plaça Eduard Marquina, 9, 1E - Girona	-	50%	nov. '12	946	767	72	308
Promoción inmobiliaria	Ollich I - Centelles	-	18%	nov. '12	-	-	-	13
Balma-Habitat, S.L.	Rbla. Arnau de Vilanova, 2 - Vilanova i la Geltrú	-	45%	oct. '12	18.122	8	-3.131	(8.953)
Promoción inmobiliaria								
Habitatges Cimipro, S.L.	Calabria, 59-61 - La Garriga	-	50%	sep. '12	120	(3.012)	(40)	-
Promoción inmobiliaria								(1.306)

Denominación social y actividad	Domicilio	Porcentaje participación	Fecha de estados financieros	Resultados		Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
				directo	indirecto			
<i>Promoción inmobiliaria</i>								
Habitatges Finver, S.L.	Pza. Sardana, 4, bajos - Manlleu	-	50%	sep.'12	938	293	(13)	469
Promoción inmobiliaria								(53)
Habitatges Invervís, S.L.	Pare Gallissà, 21 - Vic	-	35%	dic.'12	1.500	(7.188)	(1.255)	-
Promoción inmobiliaria								(2.089)
Habitatges Juvipro, S.L.	MANLLEU, 54 - Vic	-	40%	dic.'12	1.320	(706)	(602)	-
Promoción inmobiliaria								(316)
Habitatges Llull, S.L.	Ps. dels Triflers, 51 - Les Franqueses del Vallès	-	50%	sep.'12	2.600	(2.528)	(117)	-
Promoción inmobiliaria								(2.660)
Nova Llar Sant Joan, S.A.	Via Augusta, 255 - Barcelona	-	35%	nov.'12	2.104	(10.229)	34	-
Promoción inmobiliaria								(1.096)
Nudi, S.A.	Via Augusta, 255 - Barcelona	-	29%	dic.'12	1.395	(1.550)	(590)	-
Promoción inmobiliaria								(174)
Probris Aiguaviva, S.L.	Av. Roma 119-121 - Barcelona	-	50%	dic.'12	8.100	(9.857)	(5.498)	-
Promoción inmobiliaria								(4.582)
Promocions Can Catà, S.L.	Rambla Sant Jordi, 15, local 2 - Ripoll	-	64%	nov.'12	2.100	(954)	(439)	564
Promoción inmobiliaria								(417)
Promou ct Medea, S.L.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	51%	dic.'12	2.900	(2.748)	(4.664)	-
Promoción inmobiliaria								(2.351)
SBD-CEAR, S.L.	Bonavista, 203 - Sabadell	-	50%	jun.'12	17.079	(2.813)	(60)	3.001
Promoción inmobiliaria								(4.133)
Solar Volar, S.L.	Barrys, 45 - La Garriga	-	45%	jun.'12	600	(333)	(4.436)	-
Promoción inmobiliaria								(349)
<i>Unnim Vida, SA de Seguros y Reaseguros</i>								
Servicio de seguros de vida y planes de pensiones	Rambla d'Ègara, 352 - Terrassa	50%	-	nov.'12 (*)	107.399	120.636	31.073	85.557
Vantoreix, S.L.	Advocat Girera, 10 - Sabadell	-	41%	oct.'12	23.772	15.545	4.305	11.400
Promoción inmobiliaria								3.659
								1.753

ENTIDADES MULTIGRUPO
(en miles de euros)

ANEXO II

31 de diciembre de 2011		Domicilio	Porcentaje participación	Fecha de estados financieros	Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
	Denominación social y actividad		directo	indirecto						
<i>Comercial</i>										
<i>Arrahona Garraf, S.L.</i>	Margarita Xirgu, 2 - Terrassa	50,00%	-	nov. '11 (*)	2.600	(1.415)	(225)	480	-	(113)
<i>Promoción inmobiliaria</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	-	50,00%	dic. '11	19.000	(2.196)	(2.896)	8.004	-	(6.301)
<i>Asociación Técnica de Cajas de Ahorros, A.I.E.</i>	Paseo Isabel la Católica, 6, 7 ^a - Zaragoza	31,00%	-	dic. '11	6.924	0	-	2.146	-	-
<i>Desarrollo informático</i>	Ronda Camprodón, 13, ent. 2 ^a - Vic	-	50,00%	nov. '11 (*)	3.413	(6.635)	(2.763)	-	-	787
<i>Promoción inmobiliaria</i>	Rbla. Arnau de Vilanova, 2 - Vilanova i la Geltrú	-	50,00%	nov. '11 (*)	18.500	(9.246)	(15.187)	-	-	(4.618)
<i>Balma-Habitat, S.L.</i>	Rambla d'Ègara, 352 - Terrassa	50,00%	-	dic. '11	36.060	27.438	15.236	80.127	-	6.791
<i>Promoción inmobiliaria</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	50,00%	-	dic. '11	39.072	91.326	18.670	62.076	-	9.335
<i>Unim Vida, SA de Seguros y Reaseguros</i>	Rbla. Arnau de Vilanova, 2 - Vilanova i la Geltrú	-	33,33%	nov. '11 (*)	3.000	(1.137)	(1.166)	376	-	(421)
<i>Servicio de seguros de vida y planes de pensiones</i>	Plaça Eduard Marquina, 9, IE - Girona	-	50,00%	oct. '11 (*)	8.920	(9.298)	(13.595)	-	-	(6.513)
<i>CajaSabadell Vida, Societat Autònoma Companya d'Assurances i Reassegurances</i>	Cardenal Vives i Tuñó, 29-33 - Barcelona	-	50,00%	dic. '11	12.700	(21.802)	(8.982)	-	-	(3.106)
<i>Seguros de vida y gestora de fondos de pensiones</i>										
<i>Conner Garraf, S.L.</i>										
<i>Promoción inmobiliaria</i>										
<i>Dobimus, S.L.</i>										
<i>Promoción inmobiliaria</i>										
<i>Ecoareny, S.L.</i>										
<i>Promoción inmobiliaria</i>										

ENTIDADES MULTIGRUPO
(en miles de euros)

ANEJO II

31 de diciembre de 2011 Denominación social y actividad	Domicilio	Porcentaje participación		Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
		directo	indirecto						
Frigel, S.L.	Ollrich I - Centelles	-	17,99%	nov.'11	946	697	88	296	-
Plataforma logística frigorífica	Rbla. Arnau de Vilanova, 2 - Vilanova i la Geltrú	-	33,33%	nov.'11 (*)	16.830	(1.600)	(19.081)	98	(4.779)
GarratMediterrània, S.A.									
Promoción inmobiliaria									
Habitatges Cimipro, S.L.	Calabria, 59-61 - La Garriga	-	50,00%	oct.'11 (*)	120	(2.321)	(1.808)	-	(667)
Promoción inmobiliaria									
Habitatges Finver, S.L.	Pza. Sardana, 4, bajos - Manlleu	-	50,00%	set.'11 (*)	938	326	(360)	469	(454)
Promoción inmobiliaria									
Habitatges Inveric, S.L.	Pare Gallissà, 21 - Vic	-	35,00%	dic.'11	1.500	(3.812)	(3.335)	-	(431)
Promoción inmobiliaria									
Habitatges Juvipro, S.L.	MANILLEU, 54 - Vic	-	40,00%	dic.'11	1.320	(425)	(722)	-	(347)
Promoción inmobiliaria									
Habitatges Llull, S.L.	Ps. dels Tíllers, 51 - Les Franqueses del Vallès	-	50,00%	oct.'11 (*)	2.600	(2.320)	(427)	-	1.000
Promoción inmobiliaria									
Life Promomed Vic, S.L.	Padilla, 173 - Barcelona	-	15,37%	set.'11 (*)	17.600	(33.283)	(7.913)	-	2.407
Promoción inmobiliaria									
Nova Llar Sant Joan, S.A.	Via Augusta, 255 - Barcelona	-	35,00%	nov.'11 (*)	2.104	(5.902)	(4.366)	-	186
Promoción inmobiliaria									
Nudi, S.A.	Via Augusta, 255 - Barcelona	-	29,47%	dic.'11	1.395	(1.005)	(546)	586	(87)
Promoción inmobiliaria									
Probis Aiguaviva, S.L.	Av. Roma 119-121 - Barcelona	-	50,00%	nov.'11 (*)	8.100	(5.322)	(5.989)	-	(5.293)
Promoción inmobiliaria									
Promocions Can Catà, S.L.	Rambla Sant Jordi, 15, local 2 - Ripoll	-	64,25%	nov.'11 (*)	2.100	375	(925)	997	(1.357)
Promoción inmobiliaria									

(*) La información financiera de estas sociedades se refiere a las fechas mencionadas, excepto de la portación al resultado consolidado; en este caso se realizó una estimación del resultado a 31 de diciembre de 2011.

ENTIDADES MULTIGRUPO
(en miles de euros)

ANEJO II

31 de diciembre de 2011

Denominación social y actividad

	Domicilio	Porcentaje participación		Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
		Directo	indirecto						
<i>Promou ct Medea, S.L.</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	51,00%	dic '11	2.900	(323)	(2.425)	419	- (1.001)
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
<i>Promou ct Opensegre, S.L.</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	51,00%	dic '11	299	(9.208)	(18.684)	-	- 6.008
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
<i>Promou ct Vallès, S.L.</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	50,00%	dic '11	13.000	(10.726)	(2.560)	-	- (1.362)
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
<i>Residencial Pedralbes-Carreras, S.L.</i>	Av. Diagonal, 626 - Barcelona	-	25,00%	oct. '11 (*)	300	(146)	(76)	20	- (19)
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
<i>Residencial Sarria Bonanova, S.L.</i>	Av. Diagonal, 626 - Barcelona	-	25,53%	oct. '11 (*)	500	(3.483)	(1.908)	-	- (762)
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
<i>SBD-CEAR, S.L.</i>	Bonavista, 203 - Sabadell	-	50,00%	oct. '11 (*)	17.079	109	(5.054)	6.067	- (478)
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
<i>Solar Volar, S.L.</i>	Barrys, 45 - La Garriga	-	45,00%	nov. '11 (*)	600	(333)	(4.436)	-	- (1.544)
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
<i>Vantoreix, S.L.</i>	Advocat Cirera, 10 - Sabadell	-	40,72%	oct. '11 (*)	23.772	9.956	4.323	11.400	- (22.208)
<i>Promoción inmobiliaria</i>									

^(*) La información financiera de estas sociedades se refiere a las fechas mencionadas, excepto de la aportación al resultado consolidado; en este caso se realizó una estimación del resultado a 31 de diciembre de 2011.

ENTIDADES ASOCIADAS
(en miles de euros)

ANEJO III

31 de diciembre de 2012

Denominación social y actividad	Domicilio	Porcentaje participación			Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
		directo	indirecto	Fecha de estados financieros					
ACA, S.A. Sociedad de Valores <i>Agencia de valores</i>	Av. Meridiana, 27-29 - Barcelona	37,50%	-	nov. '12	10.818	9.544	150	8.236	6
Gestió casa jove, S.L. <i>Sociedad inmobiliaria</i>	Rambla d'Ègara, 352 - Terrassa	-	31,00%	nov. '12	2.000	(255)	(464)	397	-
REDSYS Servicios de Procesamiento, S.L. <i>Servicios Financieros</i>	Gustavo Fernandez Balbuena, 15 - Madrid	0,94%	-	oct. '12	5.815	1.613	6.928	149	-
Residencial Pedralbes-Carreras, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i>	Av. Diagonal, 626 - Barcelona	-	25,00%	sep. '12	300	(220)	(5)	19	-
Residencial Sarria Bonanova, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i>	Av. Diagonal, 626 - Barcelona	-	25,53%	sep. '12	500	(8.295)	(1.821)	-	(576)
SBD Creient, S.A. <i>Promoción inmobiliaria</i>	Blasco de Garay, 17 - Sabadell	-	23,05%	oct. '12	15.284	(424)	(3.082)	-	(1.473)
SBD Lloguer Social, S.A. <i>Promoción inmobiliaria</i>	Blasco de Garay, 17 - Sabadell	-	20,00%	nov. '12	17.800	3.921	494	3.560	74
Servired Sociedad Española de Medios de Pago, S.A. <i>Servicios Financieros</i>	Gustavo Fernandez Balbuena, 15 - Madrid	1,24%	-	nov. '12	16.372	9.572	8.956	602	-
Vic Convent SL <i>Inversión inmobiliaria</i>	Plaça de la Sardana, 4 - Manlleu	-	25,00%	sep. '12	2.400	(16)	5	525	-
									(72)

ENTIDADES ASOCIADAS
(en miles de euros)

ANEXO III

31 de diciembre de 2011

Denominación social y actividad	Domicilio	Porcentaje participación		Fecha de estados financieros	Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
		directo	indirecto							
AC Horleres Manresa, S.L.	Pau Clars, 122 - Barcelona	-	45,00%	dic.'11	600	9	-	300	-	-
Sociedad inmobiliaria	Av. Meridiana, 27-29 - Barcelona	37,50%	-	dic.'11	10.818	9.514	-	8.236	-	17
ACA, S.A. Sociedad de Valores	Rambla d'Ègara, 352 - Terrassa	50,00%	-	nov.'11(*)	12.855	3.038	2.324	8.392	754	1.162
Agencia de valores	Rambla d'Ègara, 352 - Terrassa	-	31,00%	dic.'11	2.000	349	207	620	-	64
Unnim Protección, S.A. de Seguros y Reaseguros	Blasco de Garay, 17 - Sabadell	-	23,01%	nov.'11(*)	12.895	(30)	(8.257)	750	-	850
Servicio de seguros generales (no vida)	Blasco de Garay, 17 - Sabadell	-	20,00%	nov.'11(*)	17.800	3.822	302	3.560	-	33
Gestió casa jove, S.L.	Paseo de la Castellana, 89 - Madrid	49,88%	-	dic.'11	2.314	1.163	(559)	1.456	-	(279)
Sociedad inmobiliaria	Plaça de la Sardana, 4 - Manlleu	-	25,00%	dic.'11	2.400	(16)	-	600	-	105
SBD Creixent, S.A.	<i>Inversión inmobiliaria</i>									
Promoción inmobiliaria	<i>Selektiva Capital, SICAV S.A.</i>									
SBD Lloguer Social, S.A.	<i>Inversión inmobiliaria</i>									
Promoción inmobiliaria	<i>Vic Convent SL</i>									
Selektiva Capital, SICAV S.A.	<i>Inversión inmobiliaria</i>									
Inversión inmobiliaria	<i>Vic Convent SL</i>									
Inversión inmobiliaria	<i>Inversión inmobiliaria</i>									

(*) La información financiera de estas sociedades se refiere a las fechas mencionadas, excepto de la aportación al resultado consolidado; en este caso se realizó una estimación del resultado a 31 de diciembre de 2011.

Informe de gestión del ejercicio 2012

Introducción

El ejercicio 2012 ha sido testigo de un fuerte deterioro de las perspectivas macroeconómicas, aunque las condiciones de los mercados financieros han mejorado gradualmente a lo largo del año, por la actuación de los principales Bancos Centrales, y por el avance en la corrección de ciertos desequilibrios estructurales. Las previsiones de crecimiento para la economía mundial en los próximos años mantienen una tendencia bajista en el ejercicio 2013 (2,4%), que se fortalecerá gradualmente a partir de 2014 (3,1%).

Respecto a la economía española, si bien se moderó la senda recesiva en el tercer trimestre de 2012, se prevé una acentuación de su caída en el tercer trimestre del año, con una caída del 1,3% en 2012 y del 1,4% en 2013 según previsiones OCDE. El retorno al crecimiento no se espera hasta 2014, año en el que las condiciones económicas y financieras podrían empezar a mejorar.

El Banco Central Europeo ha mantenido el tipo de interés oficial en el 0,75%, en un contexto de moderación de la inflación (que previsiblemente se situará por debajo del 2% en 2013) y persistencia de la debilidad económica de la eurozona, que no mostrará señales de mejoría hasta finales del ejercicio.

Evolución del negocio

Unnim Banc S.A.U. ha cerrado el ejercicio 2012 con unos resultados netos de -890 millones de euros. Esta pérdida recoge tanto el deterioro de la cartera crediticia e inmobiliaria, como el impacto del coste de la reestructuración de la entidad dentro del Grupo BBVA.

El margen de intereses se ha situado en 269 millones de euros (+28% interanual), y el margen bruto en 323 millones de euros (-12,5% interanual). En cuanto a los gastos de explotación, presentan una reducción interanual del 10,9%, fruto fundamentalmente de la rigurosa política de contención de costes y del menor gasto de personal por la reducción de plantilla que supuso la fusión de las entidades originarias de Unnim.

En el cierre del ejercicio 2012 se ha dotado la totalidad de las provisiones exigidas por la Circular 2/2012 del Banco de España sobre Dotaciones y por el Real Decreto 18/2012.

La inversión crediticia de Unnim Banc S.A.U. es de 23.019 millones de euros, de los que crédito a la clientela 17.664 millones de euros, un 3,8% inferior a la existente al inicio del ejercicio, como consecuencia de la continuidad de la baja actividad económica y especialmente del estancamiento del sector inmobiliario.

El saldo total de pasivos financieros a coste amortizado es de 27.132 millones de euros de los que depósitos a la clientela minorista se sitúa en 18.516 millones de euros (-15,6% respecto al año anterior).

Recursos y medios operativos: proceso de integración

En el ejercicio 2012, Unnim ha concluido el Plan de Integración de las entidades originarias, tanto en la reducción de la red comercial como de la plantilla. De esta forma, en este ejercicio la red se ha reducido en 72 oficinas y el número total se sitúa al final del año en 506, de las cuales 465 están situadas en Catalunya y las 41 restantes en las comunidades de Madrid y Valencia, y en las ciudades de Zaragoza y Sevilla.

La plantilla fija de Unnim Banc S.A.U. se sitúa en 2.805 personas, con una reducción en este ejercicio de 268 personas.

Perspectivas para el ejercicio 2013

Las perspectivas para el ejercicio 2013 están totalmente enfocadas a la integración en el BBVA, y se determinarán por esta entidad financiera en el ámbito de su estrategia de integración del negocio de Unnim y de acuerdo con el plan de reestructuración aprobado.

09

Informe Anual Gobierno Corporativo 2012

El Banco, entidad domiciliada en España cuyos derechos de voto corresponden en su totalidad, de forma directa, a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., en cumplimiento con lo establecido en la Norma 6^a de la Circular I/2004 de 17 de marzo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, no elabora un Informe Anual de Gobierno Corporativo, ya que el mismo ha sido elaborado y presentado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores por Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. en su calidad de Sociedad cabecera del Grupo BBVA.

Reunidos los Administradores con fecha 31 de enero de 2013, y en cumplimiento a los requisitos establecidos en la legislación vigente, acuerdan formular las cuentas anuales del ejercicio 2012 constituidas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo, y la memoria y el informe de gestión correspondientes al ejercicio 2012, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden este escrito, los cuales han estado extendidos en papel timbrado del Estado, con numeración correlativa e impresos por una cara.

Hasta donde llega nuestro conocimiento, las cuentas anuales del ejercicio 2012 elaboradas de acuerdo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados y de los flujos de efectivo de la Entidad. Asimismo, el informe de gestión correspondiente al ejercicio 2012 incluye un análisis fiel de la evolución, de los resultados y de la posición de la Entidad.

Jaime Sáenz de Tejada

Presidente /

Xavier Queralt Blanch

Consejero Delegado

Jorge Sáenz Azcúnaga Carranza

Vocal

Ramon Maria Monell Valls

Vocal /

José Manuel García Crespo
Secretario /

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD DEL INFORME FINANCIERO ANUAL

Los miembros del Consejo de Administración de Unnim Banc, S.A. (Sociedad Unipersonal) declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales, individuales y consolidadas correspondientes al ejercicio 2012, formuladas en la reunión de 31 de enero de 2013, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Unnim Banc S.A. (Sociedad Unipersonal) y de las empresas comprendidas en la consolidación tomados en su conjunto, y que los informes de gestión, individuales y consolidados, incluyen un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición de Unnim Banc, S.A. (Sociedad Unipersonal) y de las empresas comprendidas en la consolidación tomadas en su conjunto, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Madrid, 31 de enero de 2013

D. JAIME SAENZ DE TEJADA PULIDO
Presidente

D. XAVIER QUERALT BLANCH
Consejero Delegado

D. JORGE SAENZ AZCUNAGA CARRANZA
Consejero

D. RAMÓN MARÍA MONELL VALLS
Consejero

D. JOSE MANUEL GARCIA CRESPO
Consejero y Secretario del Consejo

Grupo Unnim Banc

Cuentas Anuales Consolidadas
del ejercicio terminado el 31 de
diciembre de 2012 e Informe de
Gestión Consolidado, junto con el
Informe de Auditoría

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

Al Accionista Único de
Unnim Banc, S.A.U.:

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Unnim Banc, S.A.U. (en lo sucesivo “el Banco”) y sociedades que componen, junto con el Banco, el Grupo Unnim Banc (en lo sucesivo “el Grupo” – véase Nota 2.3.2) que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2012 y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado, el estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y la memoria consolidada correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Tal y como se indica en la Nota 1 de la memoria consolidada adjunta, los Administradores del Banco son los responsables de la formulación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicable al Grupo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales consolidadas y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas del ejercicio 2012 expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada del Grupo Unnim Banc al 31 de diciembre de 2012, así como de los resultados consolidados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación.

Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto de lo señalado por los administradores en la nota 1.2 de la memoria consolidada adjunta, en la que se indica que con fecha 27 de julio de 2012 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (BBVA) completó la adquisición del Banco. En este sentido, según se informa en la Nota 1.15, el 31 de enero de 2013, los consejos de administración de ambos bancos, aprobaron el proyecto de fusión por absorción del Banco por parte de BBVA; y el consiguiente traspaso en bloque, a título universal, de su patrimonio a BBVA que adquirirá por sucesión universal los derechos y obligaciones de Unnim Banc, S.A.U. Dicho proyecto de fusión será sometido a la aprobación de las respectivas Juntas Generales de Accionistas.

Con fecha 27 de abril de 2012 otros auditores emitieron su informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2011 en el que expresaron una opinión con una salvedad por limitación al alcance respecto de la obtención de información sobre la recuperabilidad de los activos fiscales diferidos (netos de pasivos fiscales diferidos) registrados en el balance consolidado a 31 de diciembre de 2011.

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2012 contiene las explicaciones que los Administradores del Banco consideran oportunas sobre la situación del Grupo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2012. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Unnim Banc, S.A.U. y de las sociedades que componen, junto con el Banco, el Grupo.

DELOITTE, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. Nº S0692

Miguel Antonio Pérez

4 de febrero de 2013

COLEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:

DELOITTE, S.L.

Any 2013 Núm. 2013/00837
CÒPIA GRATUITÀ

Informe subjecte a la taxa establecida
a l'article 44 del text refós de la
Llei d'auditòria de comptes, aprovat per
Reial decret legislatiu 1/2011, d'1 de juliol.

Grupo Unnim Banc

Cuentas Anuales Consolidadas y el Informe de Gestión correspondientes al
ejercicio finalizado
el 31 de diciembre de 2012

Grupo Unnim Banc
Balances consolidados a 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Miles de euros)	2012	2011 (*)
Caja y depósitos en Bancos Centrales (nota 5)	157.009	241.896
Cartera de negociación (nota 6)	4.330	5.218
Derivados de negociación	4.330	5.218
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (nota 7)	9.487	322
Valores representativos de deuda	8.021	322
Instrumentos de capital	1.466	-
Activos financieros disponibles para la venta (nota 8)	2.654.444	4.133.370
Valores representativos de deuda	2.565.445	3.654.286
Instrumentos de capital	88.999	479.084
<i>Promemoria: Prestados o en garantía</i>	-	1.925.634
Inversiones crediticias (nota 9)	20.584.320	18.174.719
Depósitos en entidades de crédito	4.477.715	374.132
Crédito a la clientela	16.062.701	16.774.272
Valores representativos de deuda	43.904	1.026.315
<i>Promemoria: Prestados o en garantía</i>	-	2.431.529
Cartera de inversión a vencimiento (nota 10)	-	2.033.805
<i>Promemoria: Prestados o en garantía</i>	-	934.188
Ajustes a activos financieros por macrocoberturas	-	-
Derivados de cobertura (nota 11)	676.039	516.419
Activos no corrientes en venta (nota 12)	339.066	1.615.751
Participaciones (nota 13)	36.014	179.625
Entidades asociadas	14.534	26.740
Entidades multigrupo	21.480	152.885
Entidades del grupo	-	-
Contratos de seguros vinculados a pensiones (nota 18)	6.405	13.636
Activos por reaseguros	8.131	-
Activo material (nota 14)	849.296	1.179.763
Inmovilizado material	414.452	502.822
De uso propio	414.452	502.822
Afecto a la Obra Social	-	-
Inversiones inmobiliarias	434.844	676.941
<i>Promemoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>	-	-
Activo intangible (nota 15)	158	7.189
Otro activo intangible	158	7.189
Activos fiscales (nota 23)	1.758.802	882.102
Corrientes	61.425	30.267
Diferidos	1.697.377	851.835
Resto de activos (nota 16)	1.875.319	304.190
Existencias	1.131.427	136.957
Otros	743.892	167.233
Total activo	28.958.820	29.288.005

Las notas de la I a la 51 y los anexos descritos en la memoria adjunta forman parte integrante del balance consolidado a 31 de diciembre de 2012.

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (nota I.13).

Grupo Unnim Banc
Balances consolidados a 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Miles de euros)	2012	2011 (*)
Cartera de negociación (nota 6)	12.707	6.510
Derivados de negociación	12.707	6.510
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (nota 7)	296.001	-
Otros pasivos financieros	296.001	-
Pasivos financieros a coste amortizado (nota 17)	25.822.167	27.597.637
Depósitos de Bancos Centrales	5.533.302	1.991.113
Depósitos de entidades de crédito	1.529.586	1.187.873
Depósitos de la clientela	11.082.895	14.238.207
Débitos representados por valores negociables	6.781.641	9.083.181
Pasivos subordinados	621.411	923.752
Otros pasivos financieros	273.332	173.511
Ajustes a pasivos financieros por macrocoberturas	-	-
Derivados de cobertura (nota 11)	53.669	55.999
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	-	-
Pasivos por contrato de seguros	741.316	-
Provisiones (nota 18)	580.067	48.407
Fondo para pensiones y obligaciones similares	65.726	23.384
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	6.302	4.586
Provisiones por riesgo y compromisos contingentes	9.968	2.233
Otras provisiones	498.071	18.204
Pasivos fiscales (nota 23)	807.614	360.697
Corrientes	183.270	9.030
Diferidos	624.344	351.667
Fondo de la Obra Social	-	-
Resto de pasivos (nota 19)	374.511	39.253
Total pasivo	28.688.052	28.108.503
Fondos propios (nota 20)	334.915	1.213.785
Capital/Fondo de dotación	971.314	971.314
Prima de emisión	720.195	711.545
Reservas	(492.641)	-
Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	(863.953)	(469.074)
Ajustes por valoración (nota 21)	(68.374)	(34.803)
Activos financieros disponibles para la venta	(68.326)	(22.143)
Cobertura de los flujos de efectivo	(74)	(63)
Entidades valoradas por el método de la participación	26	(12.597)
Intereses minoritarios (nota 22)	4.227	520
Ajustes por valoración	664	-
Resto	3.563	520
Total patrimonio neto	270.768	11.179.502
Total patrimonio neto y pasivo	28.958.820	29.288.005
Pro - memoria		
Riesgos contingentes (nota 30.1)	387.646	542.275
Compromisos contingentes (nota 30.2)	1.748.872	2.620.963

Las notas de la I a la 51 y los anexos descritos en la memoria adjunta forman parte integrante del balance consolidado a 31 de diciembre de 2012.

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (nota I.13).

Grupo Unnim Banc
Cuentas de resultados consolidadas correspondientes a los ejercicios 2012 y 2011

(Miles de euros)	2012	2011 (*)
Intereses y rendimientos asimilados (notas 31)	815.609	811.733
Intereses y cargas asimiladas (nota 32)	542.249	633.125
MARGEN DE INTERESES	273.360	178.608
Rendimiento de instrumentos de capital (nota 33)	15.122	26.079
Activos financieros disponibles para la venta	-	26.079
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación (nota 34)	(61.444)	(33.389)
Comisiones percibidas (nota 35)	78.867	103.153
Comisiones pagadas (nota 36)	5.412	12.168
Resultados de operaciones financieras (neto) (nota 37)	(38.794)	66.163
Cartera de negociación	3.835	4.626
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(46.554)	(438)
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	3.925	57.043
Otros	-	4.932
Diferencias de cambio (neto) (nota 38)	528	182
Otros productos de explotación (nota 39)	27.971	38.893
Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos	23.576	-
Ventas e ingresos por prestaciones de servicios no financieros	9.055	6.664
Resto de productos de explotación	(4.660)	32.229
Otras cargas de explotación (nota 40)	92.226	45.271
Gastos de contratos de seguros y reaseguros	45.896	-
Variación de existencias	830	-
Resto de cargas de explotación	45.500	45.271
MARGEN BRUTO	197.979	322.250
Gastos de administración	245.516	270.494
Gastos de personal (nota 41)	182.119	196.431
Otros gastos generales de administración (nota 42)	63.397	74.063
Amortización (nota 43)	29.727	32.853
Dotación a provisiones (neto) (nota 44)	474.213	93.783
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) (nota 45)	358.093	293.399
Inversiones crediticias	320.024	295.650
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	38.069	(2.251)
RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(909.577)	(368.279)
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) (nota 46)	53.508	(32.426)
Fondo de comercio y otro activo intangible	56.943	1.692
Otros activos	(3.435)	(34.118)
Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta (nota 47)	(73.260)	26.703
Diferencia negativa en combinaciones de negocios	-	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas (nota 48)	(111.973)	(257.235)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(1.148.318)	(566.385)
Impuesto sobre beneficios (nota 23)	(278.642)	(96.372)
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	(869.676)	(470.013)
Resultado de operaciones en interrupción	-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	(869.676)	(470.013)
Resultado atribuido a la entidad dominante	(863.953)	(469.074)
Resultado atribuido a intereses minoritarios	(5.723)	(939)

Las notas de la I a la 51 y los anexos descritos en la memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2012.

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (nota I.13).

Grupo Unnim Banc

**Estados de ingresos y gastos reconocidos consolidados correspondiente a los ejercicios
2012 y 2011**

(Miles de euros)	2012	2011 (*)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(863.953)	(470.013)
OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(33.560)	(1.437)
Activos financieros disponibles para la venta	(60.549)	(13.374)
Ganancias / Pérdidas por valoración	(66.878)	14.480
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	18.974	27.854
Otras reclasificaciones	(12.645)	-
Coberturas de flujos de efectivo	-	(560)
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	12.623	10.263
Ganancias / Pérdidas por valoración	(22)	10.263
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	12.645	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-
Impuesto sobre beneficios	14.366	2.234
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(893.513)	(471.450)
Atribuidos a la entidad dominante	(893.036)	(471.958)
Atribuidos a intereses minoritarios	(4.477)	508

Las notas de la I a la 51 y los anexos descritos en la memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado del ejercicio 2012.

(*) Se presenta, únicamente y exclusivamente, a efectos comparativos (nota 1.I3).

Grupo Unnim Banc
Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente a los ejercicios 2012 y 2011

	Fondos propios					Ajustes por valoración	Intereses minoritarios	Total patrimonio neto
	Capital	Otros fondos sociales	Prima de emisión	Resultado del ejercicio	Total Fondos Propios			
EJERCICIO 2011 (*)								
Ajuste de segregación (nota 1.2)	18.050	(744.133)	724.422	(33.077)	(34.738)	-	-	(34.738)
Saldo inicial al 1 de enero de 2011 (**)	18.050	-	724.422	-	742.472	(32.867)	401	710.006
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(469.074)	(469.074)	(1.437)	(939)	(471.450)
Otras variaciones del patrimonio neto (nota 1.2)	953.264	-	(12.877)	-	940.387	(499)	1.058	940.946
Saldo final al 31 de diciembre de 2011	971.314		711.545	(469.074)	1.213.785	(34.803)	520	1.179.502
EJERCICIO 2012								
Saldo inicial al 1 de enero de 2012	971.314	-	711.545	(469.074)	1.213.785	(34.803)	-	1.179.502
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(863.953)	(863.953)	(33.571)	(4.477)	(902.001)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	(492.641)	8.650	469.074	(14.917)	-	8.184	(6.733)
Saldo final al 31 de diciembre de 2012	971.314		(492.641)	720.195	(863.953)	334.915	(68.374)	4.227
(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (nota 1.1.3).								
(**) Véase nota 1.2 "Reestructuración del Grupo" donde se detalla la Segregación del Negocio Financiero, así como la capitalización del Banco.								
Las notas de la 1 a la 51 y los anexos descritos en la memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado del ejercicio 2012.								

Grupo Unnim Banc
Estados de flujos de efectivo consolidados correspondientes a los ejercicios
2012 y 2011

(Miles de euros)	2012	2011 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(2.257.280)	(385.488)
Resultado consolidado del ejercicio	(869.676)	(470.013)
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	915.622	37.508
-Amortización	29.727	32.853
-Otros ajustes	885.895	4.655
Aumento / Disminución neto de los activos de explotación	2.427.329	400.491
Cartera de negociación	(16.361)	(15.473)
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	8.690	(475)
Activos financieros disponibles para la venta	809.076	1.788.002
Inversiones crediticias	(362.141)	(1.620.257)
Otros activos de explotación	1.988.065	248.694
Aumento / Disminución neto de los pasivos de explotación	402.745	543.880
Cartera de negociación	(8.887)	(15.084)
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	296.001	
Pasivos financieros a coste amortizado	(119.094)	854.035
Otros pasivos de explotación	234.725	(295.071)
Cobros/Pagos por impuesto sobre beneficios	(278.642)	(96.372)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(576.876)	109.760
Pagos	-	-
Activos materiales	-	-
Participaciones	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Cobros	1.544.522	109.760
Activos materiales	(430.182)	15.488
Activos intangibles	(4.151)	2.880
Participaciones	(142.524)	3.818
Cartera de inversión a vencimiento	2.121.379	87.574
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	499.386	273.898
Pagos	267.136	190.283
Pasivos subordinados	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	267.136	190.283
Cobros	766.522	464.181
Pasivos subordinados	766.522	464.181
Entrada de caja por fusión	-	-
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	528	182
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(212.844)	(1.649)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO	459.387	461.035
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	246.543	459.386
PRÓMEMORIA		
<i>COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO</i>		
<i>Caja</i>	<i>87.223</i>	<i>92.650</i>
<i>Saldos equivalentes en Bancos Centrales</i>	<i>69.786</i>	<i>149.245</i>
<i>Otros activos financieros</i>	<i>89.534</i>	<i>217.491</i>
<i>Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista</i>	-	-

Las notas de la I a la 51 y los anexos descritos en la memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente al ejercicio 2012.

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (nota I.13).

ÍNDICE

Notas explicativas de la memoria:

I.	Introducción, bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas y otras informaciones.....	10
2.	Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados	23
3.	Propuesta de distribución de resultados y beneficio por acción.....	63
4.	Información por segmentos de negocio.....	64
5.	Caja y depósitos en Bancos Centrales.....	64
6.	Carteras de negociación, deudora y acreedora.....	65
7.	Otros activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	67
8.	Activos financieros disponibles para la venta	68
9.	Inversiones crediticias	69
10.	Cartera de inversión a vencimiento	83
II.	Derivados de cobertura (deudores y acreedores).....	85
12.	Activos no corrientes en venta	90
13.	Participaciones	95
14.	Activo material.....	103
15.	Activo intangible	107
16.	Resto de activos.....	108
17.	Pasivos financieros a coste amortizado	110
18.	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes y otras provisiones	126
19.	Resto de pasivos	129
20.	Fondos propios.....	129
21.	Ajustes por valoración.....	130
22.	Intereses minoritarios	132
23.	Situación fiscal	132
24.	Valor razonable	142
25.	Exposición al riesgo de crédito.....	145
26.	Exposición al riesgo de tipo de interés.....	156
27.	Exposición al riesgo de liquidez.....	158
28.	Exposición al riesgo de mercado.....	166
29.	Exposición al riesgo operacional.....	171
30.	Otra información significativa.....	172
31.	Intereses y rendimientos asimilados	178
32.	Intereses y cargas asimiladas	179

33.	Rendimiento de los instrumentos de capital	180
34.	Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	180
35.	Comisiones percibidas	182
36.	Comisiones pagadas.....	182
37.	Resultado de operaciones financieras	183
38.	Diferencias de cambio.....	183
39.	Otros productos de explotación	184
40.	Otras cargas de explotación.....	184
41.	Gastos de personal	185
42.	Otros gastos generales de administración.....	186
43.	Amortización.....	187
44.	Dotaciones a provisiones (neto)	187
45.	Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	188
46.	Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto).....	188
47.	Ganancias/pérdidas en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta.....	189
48.	Ganancias/pérdidas de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	Error! Marcador no definido.
49.	Partes vinculadas	190
50.	Servicio de atención al cliente.....	196
51.	Otras informaciones requeridas.....	197
Anexo	211
Informe de gestión consolidado.....		233
Informe Anual Gobierno Corporativo.....		235

Grupo Unnim Banc

Memoria correspondiente al ejercicio acabado el 31 de diciembre de 2012

De acuerdo con la normativa vigente sobre contenido de las cuentas anuales consolidadas, esta memoria completa, amplía y comenta el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, todos ellos consolidados, y forma con ellos una unidad, con el objetivo de facilitar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo Unnim Banc a 31 de diciembre de 2012, así como los resultados de las operaciones del Grupo, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo que se han producido en el período comprendido entre el I de enero y el 31 de diciembre de 2012.

I. Introducción, bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas y otras informaciones

I.I. Introducción

Unnim Banc, denominada bajo el nombre comercial de “Unnim” (en adelante, la Entidad o el Banco), es una entidad de derecho privado que tiene por objeto social:

- (1) La realización de toda clase de actividades, operaciones y servicios propios del negocio de banca en general y que le estén permitidas por la legislación vigente, incluida la prestación de servicios de inversión, servicios auxiliares y la realización de actividades de agencia de seguros, exclusiva o vinculada, sin que quepa el ejercicio simultáneo de ambas.
- (2) La adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de toda clase de valores mobiliarios y títulos valores, incluidas, sin carácter limitativo, la oferta pública de adquisición y venta de valores y las participaciones en otras sociedades, entidades de crédito, empresas de servicios de inversión y empresas aseguradoras o mediadoras de seguros, en la medida permitida por la legislación vigente.

Las actividades que integran el objeto social pueden ser desarrolladas total o parcialmente de modo indirecto, en cualquiera de las formas admitidas en Derecho y, en particular, a través de la titularidad de acciones o de participaciones en sociedades cuyo objeto sea idéntico o análogo, accesorio o complementario de tales actividades.

En aquello no previsto en sus Estatutos Sociales, la Sociedad se rige por (i) la Ley 26/1998, de 29 de julio, sobre disciplina e intervención de las entidades de crédito; (ii) el Real Decreto Legislativo 1298/1986, de 28 de junio, sobre adaptación del derecho vigente en materia de entidades de crédito al de las comunidades europeas; (iii) el Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, sobre creación de bancos, actividad transfronterera y otras cuestiones relativas al régimen jurídico de las entidades de crédito; (iv) la Ley 24/1988, de 28 de julio, del mercado de valores; (v) la Ley de Sociedades de Capital; y (vi) demás disposiciones de aplicación vigentes o que las sustituyan.

El domicilio social del Banco está situado en Barcelona, Plaza Catalunya, 9, 6.^a y 7.^a plantas.

Además de las operaciones que lleva a cabo directamente, el Banco es cabezera de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que constituyen el Grupo Unnim Banc (en adelante, el Grupo). Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus cuentas individuales, las cuentas anuales consolidadas del Grupo, que incluyen, asimismo, las participaciones en negocios conjuntos y las inversiones en asociadas.

Las entidades que componen el Grupo se dedican a actividades relacionadas con la banca minorista tales como actividad financiera, aseguradora, de inversión, inmobiliaria y de servicios.

A 31 de diciembre de 2012, los activos totales, el patrimonio neto y los resultados del ejercicio 2012 de la entidad dominante (el Banco) representan el 99,53%, el 140,83% y el 107,39%, respectivamente, de los mismos conceptos del Grupo.

El Grupo ha sometido sus cuentas anuales a auditoría externa, de acuerdo con lo establecido en el Decreto 560/1983 de la Generalitat de Cataluña y la Ley 19/1988, de 12 de julio, de Auditoría de Cuentas, modificada por la Ley 12/2010 de 30 de junio, de Auditoría de Cuentas.

I.2. Constitución y reestructuración del Grupo

En fecha 28 de enero de 2011, el Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa acordó iniciar un proceso de reorganización dirigido al reforzamiento de su capital mediante la creación de un banco a través del cual desarrollar indirectamente su actividad financiera, preservando en todo caso su Obra Social, caracterizada por su compromiso territorial y social de acuerdo con el nuevo entorno regulatorio internacional según su traslación por el supervisor español –Basilea III para 2013– y nacional –Real Decreto-ley 2/2011, de 18 de febrero, para el reforzamiento del sistema financiero (RDL 2/2011).

En fecha 21 de marzo de 2011, el Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa suscribió un Plan de Cumplimiento describiendo la estrategia y calendario de cumplimiento de los nuevos requisitos de capitalización de la Entidad. Dicho Plan de Cumplimiento fue comunicado y aprobado por el Banco de España con fecha 28 de marzo de 2011 y 14 de abril de 2011, respectivamente.

En fecha 28 de abril de 2011, el Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa aprobó, entre otros:

- El acuerdo de constitución de “Unnim Banc, S.A.”, al cual se transferiría la actividad financiera de la Entidad.
- Subscribir un Plan de Recapitalización detallando las alternativas analizadas por la entidad para el reforzamiento de su solvencia, así como el esquema de solicitud de soporte financiero al FROB. Dicho Plan de Recapitalización fue enviado al Banco de España con fecha 28 de abril de 2011.

El 20 de junio de 2011, el Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa acordó formular y subscribir el Proyecto de Segregación de su negocio financiero a favor del Banco el cual quedó depositado en el Registro Mercantil de Barcelona el 21 de junio de 2011.

El 13 de julio de 2011 la Dirección General del Tesoro y Política Financiera del Ministerio de Economía autorizó el proyecto de constitución del nuevo banco.

El 14 de julio de 2011, Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa, fundó y constituyó Unnim Banc, S.A.

El 20 de junio de 2011 y el 14 de julio de 2011, los Consejos de Administración de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa y Unnim Banc, respectivamente, adoptaron los acuerdos a efectos de continuar la segregación del negocio.

El 28 de julio de 2011 la Asamblea General de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa acordó ratificar las actuaciones llevadas a cabo por el Consejo de Administración de la Caja en relación a la constitución del Banco. Asimismo, la Asamblea General adoptó, entre otros, los acuerdos oportunos a los efectos de aprobar el ejercicio indirecto de su objeto propio como entidad de crédito a través del Banco, con las consecuentes modificaciones de los Estatutos y del Reglamento.

Igualmente, el 28 de julio de 2011, la Asamblea General de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa y el accionista único del Banco adoptaron los acuerdos y las decisiones oportunas a los efectos de aprobar la Segregación.

Durante el mes de septiembre de 2011 se recibieron las oportunas autorizaciones del Gobierno de la Generalitat de Cataluña, del Consejero de Economía y Conocimiento de la Generalitat de Cataluña, de la Ministra de Economía y Hacienda, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, del Banco de España, de la Dirección General de Seguros y Fondo de Pensiones para la segregación y el ejercicio indirecto del objeto propio de la Caja como entidad de crédito a través del Banco.

Con fecha 26 de septiembre de 2011, se elevó a pública mediante escritura (inscrita en el Registro Mercantil el 30 de septiembre de 2011), la Segregación del negocio financiero.

El 27 de septiembre de 2011, el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), en base a la valoración negativa que los expertos independientes facilitaron sobre la entidad, se informó que el 100% del capital de Unnim Banc, S.A correspondía al FROB, y por tanto, que Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa tendría que transmitir al FROB las acciones que poseía sobre Unnim Banc, S.A.

En consecuencia, el 28 de septiembre de 2011, se formalizó mediante escritura pública la venta por parte de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa de las 18.050.000 acciones del Banco al FROB al precio total de un euro.

Con fecha 29 de septiembre de 2011, la Comisión Ejecutiva del Banco de España acordó la reestructuración de Unnim Banc, S.A, con la intervención del FROB, en calidad de Administrador Único.

El 30 de septiembre de 2011, se formalizaron mediante las correspondientes escrituras públicas los siguientes acuerdos:

- Se acordó que el FROB se convirtiera en accionista y administrador único del Banco y en consecuencia fueron designados los siguientes representantes: Antoni Abad Pous (NIF 31.144.344-T), Jesús Gonzalvo Lozano (NIF 40.939.463-S), Javier Moreno Cepeda (NIF 51.343.482-F) y José Ramón Rodrigo Zarza (NIF 14.878.661-F).
- Se acordó convertir en capital las participaciones preferentes emitidas, por un valor efectivo de 385.263.780 euros, emitiéndose en consecuencia 385.263.780 acciones a un euro de valor nominal cada una. Estas nuevas acciones fueron suscritas íntegramente por el FROB.
- Se acordó incrementar el capital social del Banco en 568.000.000 acciones de un euro cada una, fijándose en consecuencia el nuevo capital social en 971.313.780 euros. Estas nuevas acciones fueron suscritas íntegramente por el FROB.
- Finalmente se acordó modificar los estatutos sociales del Banco en base a los acuerdos precedentes.

La Comisión Rectora del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), en su reunión celebrada con fecha 7 de marzo de 2012, y en el ámbito del proceso de reestructuración ordenada de Unnim Banc, formuló el plan de reestructuración del Banco, que contemplaba su adquisición por parte de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (en adelante, BBVA).

Asimismo, con fecha 7 de marzo de 2012, la Comisión Rectora del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito (FGD), de conformidad con lo dispuesto en los artículos 12 y 13 del Real Decreto-Ley 16/2011, comprometió los apoyos financieros necesarios para la reestructuración ordenada del Banco.

La Comisión Ejecutiva del banco de España, en la reunión que tuvo lugar en el mismo día, aprobó el plan de reestructuración del Banco formulado por el FROB.

En consecuencia, y de conformidad con el plan de reestructuración aprobado:

- El FGD apoyará financieramente la compra por el BBVA al FROB del 100% del capital del banco al precio de un euro, asumiendo el FGD las pérdidas derivadas de la operación por importe de 953.000 miles de euros.
- Adicionalmente, con fecha 3 de julio de 2012, el FGD ha concedido al Banco un esquema de protección de activos (EPA) por el que, para una cartera de activos de 7.359 millones de euros, el FGD asumirá el 80% de las pérdidas derivadas de dicha cartera desde el 3I de octubre de 2011 durante el plazo de diez años, una vez absorbidas las provisiones constituidas sobre estos activos (véase nota I.10).

En ejecución del plan de reestructuración formulado y aprobado el pasado 7 de marzo de 2012, y una vez obtenido la totalidad de las aprobaciones por las autoridades competentes, con fecha 27 de julio de 2012 BBVA ha completado la adquisición del 100% del capital social de Unnim Banc, S.A.U.

I.3. Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual acabado el 3I de diciembre de 2012 se presentan de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea el 3I de diciembre de 2012 (en adelante, NIIF-UE), teniendo en cuenta la Circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, y sus posteriores modificaciones, que constituye el desarrollo y adaptación al sector de entidades de crédito españolas de las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Unión Europea.

En esta memoria, se utilizan las abreviaturas NIC y NIIF para referirse a las Normas Internacionales de Contabilidad y las Normas Internacionales de Información Financiera, respectivamente, y las abreviaturas CINIIF y SIC para referirse a las interpretaciones del Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera y del anterior Comité de Interpretaciones, respectivamente, todas ellas aprobadas por la Unión Europea, y que han servido de base para la elaboración de estas cuentas anuales consolidadas.

Durante el ejercicio 2012, han pasado a ser de obligado cumplimiento las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera y sus interpretaciones, y, por lo tanto, se han aplicado en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2012

Normas y modificaciones de las normas Aplicación Obligatoria en el ejercicio 2012

Modificación de la NIIF 7	Información a revelar: Transferencia de activos financieros
Modificación de la NIC 12	Impuesto diferido: recuperación de los activos subyacentes.

Esta modificación no supone cambios significativos respecto a la información que el Grupo desglosa sobre dichas transferencias en las cuentas anuales, dadas las características de las transferencias de activos financieros del Grupo.

A 31 de diciembre de 2012, las normas e interpretaciones que podrían ser de aplicación al grupo fueron publicadas por el IASB, pero no han entrado todavía en vigor, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de los estados financieros consolidados o bien porque todavía no han sido aprobadas por la Unión Europea, son las siguientes:

Normas y modificaciones de las normas

Modificación de la NIIF 1	Préstamos Públicos
Modificación de la Nic 32	Compensación de activos financieros con pasivos financieros.
NIIF 9	Instrumentos financieros.
NIIF 10	Estados financieros consolidados
NIIF 11	Acuerdos conjuntos
NIIF 12	Desgloses sobre participaciones en otras entidades
NIIF 13	Valoración a valor razonable
Modificación de la NIC 1	Presentación de los estados financieros
Modificación de la NIC 19	Retribuciones a los empleados
Modificación de la NIC 27	Estados financieros separados
Modificación de la NIC 28	Inversiones en entidades asociadas y negocios conjuntos

El grupo ha evaluado los impactos que de ello se derivan y ha decidido no ejercer la opción de aplicación anticipada, los cuales no son significativos.

En cuanto a la normativa nacional, en el ejercicio 2012, ha entrado en vigor la Circular 2/2012, de 29 de febrero que modifica la mencionada Circular 4/2004, mediante la cual se establecen nuevos requerimientos de provisiones y de capital adicionales a los hasta ahora requeridos por las normas aplicables a las entidades de crédito en relación con los activos vinculados a la actividad inmobiliaria. Por otro lado ha entrado en vigor la Circular 6/2012, de 28 de septiembre que modifica la mencionada Circular 4/2004, mediante la cual se incorpora formalmente a la normativa la obligación de incluir en las cuentas anuales la información relativa a operaciones de refinanciación y reestructuración, a la concentración de riesgos tanto sectorial como geográfica así como a los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas que se transfieran a sociedades para la gestión de dichos activos (notas 12, 24 y 49.I). Por último, ha entrado en vigor la Circular 7/2012, de 30 de noviembre, aplicable a entidades de crédito sobre requerimientos mínimos de capital principal.

Las cuentas anuales consolidadas se han elaborado considerando la totalidad de los principios y normas contables y los criterios de valoración de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2012, y de los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo, consolidados, que se han producido en el Grupo durante el ejercicio 2012.

En la nota 2, se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de estas cuentas anuales consolidadas del Grupo.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio y con efecto significativo en las cuentas anuales que se haya dejado de aplicar.

Las cuentas anuales consolidadas se han elaborado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por el Banco y por el resto de entidades integradas en el Grupo. Sin embargo, y dado que los principios contables y criterios de valoración aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo para el ejercicio 2012 pueden diferir de los empleados por algunas de sus entidades integradas, en el proceso de consolidación se han introducido los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar entre sí dichos principios y criterios y adecuarlos a las NIIF-UE aplicadas por el Banco.

Adicionalmente, han sido formuladas las cuentas anuales consolidadas del Grupo BBVA, que recogen dichas variaciones, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Unión Europea a 31 de diciembre de 2012.

I.4. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

Las cuentas anuales del Grupo correspondientes al ejercicio 2012 han sido formuladas por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el 31 de enero de 2013. Estas cuentas y las cuentas anuales de todas las entidades integradas en el Grupo están pendientes de aprobación por parte del Accionista Único de la entidad dominante y por las correspondientes juntas generales de accionistas de las sociedades que forman el Grupo, respectivamente. El Consejo de Administración del Grupo espera que se aprueben sin modificaciones. Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2011 fueron aprobadas por la Asamblea General celebrada el 22 de junio de 2012.

En la elaboración de los estados financieros consolidados del Grupo se han utilizado estimaciones para cuantificar, entre otros aspectos, el valor razonable de determinados activos y pasivos, las pérdidas por deterioro y la vida útil de los activos materiales e intangibles, y las hipótesis actariales para el cálculo de los compromisos por retribuciones postempleo. Las estimaciones afectan a los importes registrados tanto en el balance como en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. A pesar de que estas estimaciones se realizaron según la mejor información disponible, es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría, de acuerdo con lo establecido en la NIC 8, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios afectados.

I.5. Participaciones en el capital de entidades de crédito

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 20 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, a continuación, se presenta la relación de participaciones en el capital de entidades de crédito mantenidas por el Grupo a 31 de diciembre de 2012 y 2011 que superan el 5% del capital o de sus derechos de voto:

	% participación	
	2012	2011
Celeris Servicios Financieros, SA EFC	15,75%	15,75%

I.6. Impacto medioambiental

Debido a las actividades a las que se dedican fundamentalmente, las entidades integradas en el Grupo no generan un impacto significativo en el medio ambiente. Por ello, en esta memoria no se incluye ningún desglose específico de las cuentas anuales respecto de la información en cuestiones medioambientales.

I.7. Objetivos, políticas y procesos de gestión del capital

I.7.I. Naturaleza de las obligaciones del Grupo en materia de capital regulatorio

Las obligaciones del Grupo Unnim Banc en materia de capital regulatorio provienen de la aplicación de la Circular 3/2008 del Banco de España, de 22 de mayo, a las entidades de crédito, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos (en lo sucesivo, la “Circular 3/2008”) y sus posteriores modificaciones (Circulares del Banco de España 9/2010 y 4/2011).

La Circular 3/2008 constituye el desarrollo final, en el ámbito de las entidades de crédito, de la legislación sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras dictada a partir de Ley 36/2007, de 16 de noviembre, por la que se modifica la Ley 13/1985, de 25 de mayo, de coeficiente de inversión, recursos propios y obligaciones de información de los intermediarios financieros y otras normas del sistema financiero, y que comprende también el Real Decreto 216/2008, de 15 de febrero, de recursos propios de las entidades financieras. Con ello se culmina también el proceso de adaptación de la legislación española de entidades de crédito a las directivas comunitarias 2006/48/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2006, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a su ejercicio (refundición), y 2006/49/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2006, sobre adecuación del capital de las empresas de servicios de inversión y las entidades de crédito (refundición).

Las dos directivas citadas han revisado profundamente, siguiendo el acuerdo equivalente adoptado por el Comité de Basilea de Supervisión Bancaria (conocido como Basilea II), los requerimientos mínimos de capital exigibles a las entidades de crédito y sus grupos consolidables.

Este marco regulatorio se estructura en tres “pilares”:

- **Pilar I - cálculo de los requerimientos mínimos de capital:** constituye el núcleo del acuerdo de Basilea II. Los requerimientos normativos de recursos propios mínimos de los grupos financieros se establecen en función de su exposición a algunos de los principales riesgos derivados del negocio financiero: riesgo de crédito, riesgo de mercado de la cartera de negociación y riesgo operacional. La normativa contempla diferentes metodologías de cálculo de la exposición para cada tipo de riesgo y con diferentes grados de complejidad de modo que cada entidad puede utilizar el más acorde a su volumen, recursos y grados de exposición. Esta información detallada, juntamente con información adicional sobre riesgo de concentración y de tipo de interés, se transmite periódicamente al regulador, mediante estados reservados.
- **Pilar II – proceso de revisión supervisora:** se establece la obligación de llevar a cabo un proceso de auto-evaluación del capital, integrado por un conjunto de estrategias y procedimientos sólidos y exhaustivos que permitan mantener los niveles de recursos propios que se consideren adecuados para cubrir, según su naturaleza y nivel, todos los riesgos a los que esté o pueda estar expuesto el Grupo. Este proceso concluye con el establecimiento de un objetivo y estrategia de recursos propios adecuado a los riesgos, y para ello, las entidades deben realizar escenarios de estrés que permitan identificar acontecimientos o cambios en las condiciones de los mercados en los que operan que puedan afectar negativamente a su solvencia futura.

La referidas estrategias y procedimientos, así como información detallada respecto a la organización interna, gestión de riesgos y control interno, se recogen anualmente en un informe aprobado por el Consejo de Administración y que se remite al Banco de España.

- **Pilar III - disciplina de mercado:** obliga a las entidades sujetas a la normativa a publicar con periodicidad anual un documento denominado “Información con relevancia prudencial” (IRP), cuya elaboración y difusión están sujetas a una política formal aprobada por el Consejo de Administración y que debe contener una información mínima relativa a los recursos propios, los requerimientos de estos, los niveles de riesgo asumidos y las estrategias, organización, sistemas y políticas de gestión de los riesgos.

Por otro lado, la Circular 3/2008 establece qué elementos deben computarse como recursos propios, a efectos del cumplimiento de los requerimientos mínimos establecidos en dicha norma. Éstos difieren de los admitidos por las NIIF-UE y de los aplicados en la elaboración de estas cuentas anuales y se dividen en dos grupos principales, Recursos Propios Básicos y Recursos Propios de Segunda Categoría:

- **Recursos Propios Básicos:** En el caso del Grupo, comprenden fundamentalmente el capital desembolsado, la prima de emisión, las reservas y las participaciones preferentes.
- **Recursos Propios de Segunda Categoría:** En el caso del Grupo, incluye principalmente las financiaciones subordinadas.

Estos Recursos Propios se ven reducidos por las deducciones establecidas en la norma novena de la misma Circular 3/2008.

Adicionalmente a lo expuesto anteriormente, es conveniente indicar que, en su reunión del 12 de septiembre de 2010, el Grupo de Gobernadores y Jefes de Supervisión, el órgano de vigilancia del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, anunció un sustancial fortalecimiento de los actuales requerimientos de capital y aprobó, en este sentido, sin reservas, los acuerdos alcanzados el 26 de julio de 2010 (BASILEA III). El Acuerdo de Basilea III comenzará a aplicarse a partir del 1 de enero de 2013. Con anterioridad a esta fecha, los países deberán haber traspuesto el contenido del acuerdo a sus respectivas regulaciones y legislaciones. La Dirección de Grupo ha analizado las principales modificaciones que introducirá este acuerdo y ha comenzado a planificar y gestionar las consecuencias que se derivan de las novedades incluidas por dicho acuerdo a efectos de requerimientos de recursos propios.

El 18 de febrero de 2011 se ha publicado el Real-Decreto 2/2011 para el reforzamiento del sistema financiero. Con la publicación del citado Real-Decreto se introduce el concepto de “capital principal”, que se define como el resultado de sumar, entre otros, los siguientes elementos de los recursos propios: el capital social de las sociedades anónimas, las primas de emisión desembolsadas, las reservas efectivas y expresas y los resultados positivos del ejercicio computables, los ajustes positivos, netos de efectos fiscales, por valoración de los activos financieros disponibles para la venta que formen parte del patrimonio neto, las participaciones representativas de los intereses minoritarios que correspondan a acciones ordinarias de las sociedades del grupo consolidable, y los instrumentos computables suscritos por el FROB. De dicha suma ha de deducirse el importe de los resultados negativos de ejercicios anteriores, y las pérdidas del ejercicio corriente, los ajustes negativos de valoración de los activos financieros disponibles para la venta netos de efectos fiscales, de conformidad con la normativa sobre recursos propios de las entidades de crédito, y los activos inmateriales, incluido el fondo de comercio procedente de combinaciones de negocio, de consolidación o de aplicación del método de la participación.

En relación con los requerimientos del mencionado capital principal, dicho Real-Decreto requiere que los grupos consolidables de entidades de crédito alcancen una ratio de capital principal a lo largo del ejercicio 2011 del 8% de sus exposiciones ponderadas por riesgo, salvo que su coeficiente de financiación mayorista supere el 20% y no tenga colocado al menos un 20% de su capital o de sus derechos de voto a terceros, en cuyo caso el requerimiento anterior se sitúa en el 10% de sus exposiciones ponderadas por riesgos.

El 31 de agosto se publicó el Real Decreto Ley 24/2012 de reestructuración y resolución de entidades de crédito, por el que se modifican los requerimientos de capital principal que habían sido establecidos por el Real Decreto-ley 2/2011, de 18 de febrero, para el reforzamiento del sistema financiero. El Real Decreto-ley 24/2012 ha sido derogado por la Ley 9/2012, de 14 de noviembre, de reestructuración y resolución de entidades de crédito, con idéntico contenido a estos efectos, por el que se ha transformado los requisitos del 8 % de capital principal establecido con carácter general y del 10 % fijado para las entidades con difícil acceso a los mercados de capitales y para las que predomine la financiación mayorista, en un requisito único del 9 % a cumplir a partir del 1 de enero de 2013.

I.7.2. Objetivos, políticas y procesos de gestión del capital

En el proceso de gestión del capital, el Grupo busca cumplir en todo momento, tanto en el ámbito individual como en el consolidado, la normativa vigente en materia de requerimientos de Recursos Propios anteriormente descrita.

Asimismo, busca la máxima eficiencia en la gestión de los Recursos Propios, con el objetivo que, juntamente con otras variables de rentabilidad y riesgo, el consumo de Recursos Propios sea considerado como un elemento fundamental del análisis para la toma de decisiones de inversión del Grupo.

Con este objetivo, y a partir de la situación de los Recursos Propios y de los requerimientos regulatorios de capital, el Grupo realiza periódicamente, un seguimiento de la evolución del mismo y formula previsiones y proyecciones a corto, medio y largo plazo, que se integran dentro de la planificación estratégica del Grupo.

Adicionalmente, también se llevan a cabo simulaciones de diferentes escenarios de estrés, donde se evalúa la suficiencia de los Recursos Propios para hacer frente a cambios no previstos en las principales magnitudes de negocio y/o en las variables económicas, definiendo y estableciendo, si es necesario, las actuaciones correspondientes.

Asimismo, cabe señalar que, con el fin de fortalecer la estructura de capital del Grupo y dar cumplimiento a los requerimientos del Real Decreto 2/2011, la Entidad en el ejercicio 2011 recibió una inyección de capital por parte del FROB, que posteriormente se ha convertido en parte de su capital computable (nota I.2).

I.7.3. Información cuantitativa

A continuación, se incluye un detalle de los recursos propios del Grupo Unnim Banc a 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificado entre recursos propios básicos y complementarios, así como los requerimientos de capital por tipología de riesgo:

(Miles de euros)	2012 Importe	2012 %	2011 Importe	2011 %
Recursos propios básicos	615.239	6,35%	1.548.265	8,64%
Recursos propios de segunda categoría	318.365	3,29%	477.007	2,66%
Total recursos propios computables	933.603	9,63%	2.025.272	11,30%
Requerimientos de recursos propios:				
Por riesgo de crédito	689.353	88,92%	1.378.369	96,16%
Por renta variable (métodos avanzados)	39.571	5,10%	-	0,00%
Por riesgo de mercado	16	0,00%	658	0,05%
Por riesgo operacional	46.292	5,97%	54.419	3,80%
Total requerimientos de recursos propios	775.231	100,00%	1.433.446	100,00%
Superávit de recursos propios	158.372	1,63%	591.829	3,30%

Información calculada con métodos avanzados y no comparables con las cuentas anuales de 2011.

A 31 de diciembre de 2012 y 2011, los recursos propios de Unnim excedían de los requeridos por la Circular 3/2008 y sucesivas modificaciones.

A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales la matriz cumple con los requerimientos del total de solvencia del 8% de la Circular 3/2008.

I.8. Suspensión de pago de cupón de la deuda subordinada y participaciones preferentes

- Diferimiento/Suspensión de pago de cupón de deuda subordinada y participaciones preferentes (hechos relevantes de 28 de febrero, 29 de marzo, 13 de abril y 31 de mayo de 2012): En ellos se comunicaba que, de conformidad con lo dispuesto en sus respectivos folletos de emisión, para determinadas emisiones de participaciones preferentes y obligaciones subordinadas no se iba a proceder al abono de intereses a partir de ese momento, siendo los importes devengados acumulables para las emisiones de obligaciones subordinadas.

La relación de emisiones con cupón suspendido son las siguientes:

- Participaciones Preferentes Serie A de Caixa Terrassa, código ISIN KYGI7549I094: cupón trimestral pagadero el día 30 del último mes de cada trimestre natural.
- Participaciones Preferentes Serie A de Caixa Sabadell, código ISIN ES0I0I339002: cupón trimestral pagadero el día 1 del primer mes siguiente a la finalización de cada trimestre natural.
- Participaciones Preferentes Serie A de Caixa Manlleu, código ISIN ES0I15328009: cupón mensual pagadero el último día de cada mes.
- Participaciones Preferentes Serie B de Caixa Terrassa, código ISIN XS0225I15566: cupón anual pagadero el día 10 de agosto de cada año.

- Participaciones Preferentes Serie B de Caixa Sabadell, código ISIN ES0I0I339028: cupón trimestral pagadero los días 14 de enero, 14 de abril, 14 de julio y 14 de octubre de cada año.
- 1^a Emisión de Participaciones Preferentes de Caixa Manlleu, código ISIN ES0II484I002: cupón trimestral pagadero el último día del último mes de cada trimestre natural.
- Obligaciones Subordinadas Caixa Manlleu, emisión 5/89, código ISIN ES02I484I019: cupón mensual con vencimiento el último día de cada mes.
- Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell, código ISIN ES02I4973010: cupón mensual con vencimiento el primer día del mes siguiente a cada período mensual.
- Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell, código ISIN ES02I4973028: cupón mensual con vencimiento el primer día del mes siguiente a cada período mensual.
- Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa, código ISIN ES02I4974026: cupón trimestral con vencimiento el día 30 del último mes de cada trimestre natural.
- Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa, código ISIN ES02I4974018: cupón trimestral con vencimiento los días 16 de enero, 16 de abril, 16 de julio y 16 de octubre de cada año.
- Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Especiales Caixa Terrassa, código ISIN ES02I4974075: cupón con vencimiento los días 1 de marzo, 1 de junio, 1 de septiembre y 1 de diciembre de cada año.

Con fecha 28 de septiembre de 2012, BBVA comunicó la oferta de compra dirigida a los titulares de las participaciones preferentes y valores de deuda subordinada anteriormente descritos (ver nota I7.5).

I.9. Calificación crediticia

Con fecha 14 de septiembre de 2012, la agencia de calificación crediticia Fitch confirmó que el rating de Unnim Banc, S.A a largo plazo es de BBB+, con perspectiva negativa.

I.II. Fondo de Garantía de Depósitos

En el ejercicio 2011 el Grupo realizó la aportación anual al Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorros. Esta aportación estaba fijada en el 1 por mil de la base de cálculo.

Con fecha 3 de junio de 2011 la disposición final primera del Real Decreto 771/2011 introduce dos nuevos apartados al Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre el fondo de garantía de depósitos, los cuales contemplan la exigencia de aportaciones adicionales trimestrales sobre los depósitos a plazo contratados o cuentas a la vista liquidados con remuneraciones que excedan determinados tipos de interés. Tal contribución adicional supone incrementar hasta el 500% la aportación anual ordinaria. El Banco de España mediante la Circular 3/2011 de 30 de junio, ha trasladado dichas modificaciones.

Por otro lado, a raíz de las reformas del sistema financiero español de los últimos años, el 14 de octubre de 2011, se publicó el Real Decreto-Ley 16/2011, de 14 de octubre, el cual unifica los tres fondos de garantía de depósitos preexistentes (de Cajas de Ahorro, de Establecimientos Bancarios y Cooperativas de Crédito) en un único fondo, el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito. Las funciones de este nuevo fondo, son adicionalmente a garantizar los depósitos en las entidades de crédito hasta el límite establecido (100.000 euros), las de realizar acciones que refuerzen la solvencia y funcionamiento de entidades con dificultades, en defensa de los intereses de los depositantes, del propio Fondo y del conjunto del sistema integrado por las entidades de crédito adheridas al mismo.

Asimismo, con fecha 2 de diciembre de 2011, se publicó el Real Decreto-Ley 19/2011, por el cual se modifica el Real Decreto-Ley 16/2011, de 14 de octubre, estableciendo la contribución anual máxima al Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito del 3 por mil y una contribución real de 2 por mil de la base de cálculo (depósitos garantizados más el 5% del valor de mercado de los depósitos de valores garantizados). Este nuevo porcentaje será efectivo a partir de la primera liquidación del ejercicio 2012.

Estas aportaciones anuales ordinarias, así como las aportaciones trimestrales se registran en el epígrafe "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (véase nota 40).

Por otro lado, la Circular 3/2011 del Banco de España estableció aportaciones adicionales al Fondo de Garantía de Depósitos para los depósitos a plazo o cuentas a la vista con remuneraciones que superen los tipos de interés de referencia publicados con carácter trimestral por el Banco de España. En el ejercicio 2012, Unim Banc, S.A.U. ha efectuado liquidaciones por este concepto que ascienden a un total de 19.174 miles de euros. Los importes devengados por las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos se han registrado en el capítulo "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida adjunta.

Adicionalmente, la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, en su sesión de 30 de julio de 2012, acordó la realización de una derrama entre las entidades adscritas, estimada sobre la base de las aportaciones a 31 de diciembre de 2011, y liquidables mediante cuotas anuales iguales durante los próximos diez años. Unim Banc, S.A.U. ha registrado un pasivo financiero por un importe equivalente al valor presente del total de cada uno de los compromisos de pago asumidos y liquidables en los próximos años, por un importe de 23.502 miles de euros, y, simultáneamente, una cuenta activa por el mismo importe para registrar su devengo en la cuenta de resultados a lo largo del periodo de liquidación (véase Nota 38).

Con fecha 3 de julio de 2012, la Comisión Rectora del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, concedió al Banco un Esquema de Protección de Activos (EPA) por el que el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito se obliga a absorver, bajo ciertas condiciones, el 80% de las pérdidas para una cartera de activos de 7.359 millones de euros (véase nota I.2).

I.III. Coeficiente de reservas mínimas

De acuerdo con la circular monetaria I/1998, de 29 de septiembre, con efecto I de enero de 1999, quedó derogado el coeficiente de caja decenal, siendo sustituido dicho coeficiente de caja por el coeficiente de reservas mínimas.

En enero de 2012 entró en vigor la modificación de la normativa aplicable a las reservas mínimas, de manera que el coeficiente de reserva exigido pasará del 2% al 1%.

A 31 de diciembre de 2012 y 2011, al igual que durante los ejercicios 2012 y 2011, el Grupo cumplía con los mínimos exigidos por la normativa española aplicables por este coeficiente.

I.I2. Contratos de agencia

Ni a 31 de diciembre de 2012 y 2011 ni en ningún otro momento durante el período comprendido entre el 1 de enero de y el 31 de diciembre de 2012, ni en el ejercicio 2011, el Grupo ha mantenido en vigor “contratos de agencia” en la forma en que estos se contemplan en el artículo 22 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio.

I.I3. Información del ejercicio 2011

Conforme a lo exigido en la NIC I, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2011 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2012 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Grupo del ejercicio 2011.

Adicionalmente, ha habido un cambio de criterio en la clasificación de las cédulas hipotecarias que ha generado una reclasificación de estas en los saldos de 2011, pasando del epígrafe “Depósitos de la clientela” a “Débitos representados por valores negociables”.

I.I4. Cambios de criterios y estimaciones contables

No se han producido cambios significativos en los criterios y estimaciones contables durante el ejercicio 2012.

I.I5. Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio, está previsto que el día 31 de enero de 2013 se someta a la aprobación de los Consejos de Administración de las sociedades Unnim Banc, S.A. (Sociedad Unipersonal) (en adelante “Unnim”) y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., (en adelante “BBVA”) el proyecto de fusión por absorción de Unnim por parte de BBVA y el consiguiente traspaso en bloque, a título universal, del patrimonio de Unnim a BBVA que adquirirá por sucesión universal los derechos y obligaciones de la sociedad absorbida.

De ser aprobado el proyecto de fusión por los respectivos Consejos de Administración el acuerdo de fusión se someterá a la aprobación de las Juntas Generales de Accionistas de las sociedades intervenientes a celebrar en el primer trimestre de 2013.

2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

En la elaboración de las cuentas anuales del Grupo correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

2.1. Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión del Grupo continuará en el futuro previsible. Por lo tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de liquidación.

2.2. Principio de devengo

Estas cuentas anuales, con excepción de los Estados de flujos de efectivo, se han elaborado de acuerdo con la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro.

2.3. Combinaciones de negocio y principios de consolidación

2.3.I. Combinaciones de negocio

Una combinación de negocios es una transacción u otro suceso en el que el adquirente obtiene el control de uno o más negocios. A estos efectos, una entidad controla a otra cuando dispone del poder para dirigir sus políticas financiera y de explotación, por disposición legal, estatutaria o por acuerdo, con la finalidad de obtener beneficios económicos de sus actividades.

En particular, la adquisición del control sobre una entidad se considera una combinación de negocios.

Las combinaciones de negocios por las que el Grupo adquiere el control de una entidad se registran contablemente aplicando el método de adquisición, y sus principales fases se resumen a continuación:

- Identificar la entidad adquirente.
- Determinar la fecha de adquisición.
- Reconocer y valorar los activos identificables adquiridos, los pasivos asumidos y cualquier participación no dominante en la adquirida, salvo por las excepciones indicadas en la NIIF 3. Con carácter general, los activos, pasivos y pasivos contingentes identificados de la entidad o negocio adquirido se valoran en el momento de la adquisición del control por su valor razonable.
- Reconocer y valorar el fondo de comercio o el beneficio procedente de una compra en condiciones muy favorables, con contrapartida en la cuenta de resultados consolidada, por comparación entre el precio satisfecho en la combinación y el valor inicial de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificados del negocio adquirido.

En aquellas situaciones en las que el Grupo obtiene el control de una adquirida en la que se mantiene una participación en el patrimonio neto inmediatamente antes de la fecha de adquisición (combinación por etapas), el Grupo valora nuevamente sus participaciones en el patrimonio de la adquirida previamente mantenidas por su valor razonable en la fecha de adquisición y reconoce las ganancias o pérdidas resultantes, si existieran, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

2.3.2. Consolidación

Las cuentas anuales consolidadas se han elaborado aplicando el método de integración global en las sociedades dependientes, el método de integración proporcional en las entidades multigrupo y el método de la participación en las entidades asociadas.

2.3.2.I. Entidades dependientes

Se consideran entidades dependientes aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, generalmente, aunque no únicamente, por la propiedad, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos de voto de las entidades participadas o, aun siendo inferior o nulo este porcentaje, si la existencia de otras circunstancias o acuerdos otorgan control al Banco.

De acuerdo con lo dispuesto en la NIC 27, se entiende por control el poder de dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

En el anexo I de esta memoria, se facilita información significativa sobre estas sociedades. Igualmente, en la nota 13, se explican los principales movimientos de estas sociedades durante los ejercicios 2012 y 2011.

Las cuentas anuales de las entidades dependientes se consolidan con las del Banco por aplicación del método de integración global, tal como se define en la NIC 27, que consiste en la agregación de los activos, pasivos y patrimonio neto, e ingresos y gastos, de naturaleza similar, que figuran en sus cuentas anuales individuales. El valor en libros de las participaciones, directas e indirectas, en el capital de las entidades dependientes se elimina con la fracción del patrimonio neto de las entidades dependientes que

estas representen. Consecuentemente, todos los saldos derivados de las transacciones efectuadas entre las sociedades consolidadas mediante este método que son significativos han sido eliminados en el proceso de consolidación. Adicionalmente:

- la participación de terceros en el patrimonio neto del Grupo se presenta en el capítulo “Intereses minoritarios” del balance consolidado (véase la nota 22);
- la participación de terceros en los resultados consolidados del ejercicio se presenta en el capítulo “Resultado atribuido a intereses minoritarios”, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (véase la nota 22).

La consolidación de los resultados generados por las entidades adquiridas por el Grupo en el ejercicio se realiza teniendo en cuenta, únicamente, los relativos al período comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre del ejercicio. Asimismo, la consolidación de los resultados generados por las entidades enajenadas por el Grupo en el ejercicio se realiza teniendo en cuenta, únicamente, los relativos al período comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.

2.3.2.2. Negocios conjuntos

Se consideran negocios conjuntos aquellas participaciones en entidades que, sin ser dependientes, están controladas conjuntamente por dos o más entidades no vinculadas entre sí.

Las cuentas anuales de aquellas sociedades participadas clasificadas como negocios conjuntos se consolidan con las del Banco por aplicación del método de integración proporcional, de tal forma que la agregación de saldos del balance consolidado y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, y las posteriores eliminaciones de los saldos y los efectos de las operaciones realizadas con sociedades del Grupo tienen lugar, solo, en la proporción que la participación del Grupo representa en relación con el capital de estas entidades.

El Grupo ha optado por valorar estas participaciones por el “método de la participación” (nota 2.3.2.3.), por entender que la imagen fiel del Grupo se refleja de una manera más adecuada.

En la nota I3, se presenta un detalle del efecto que habría tenido sobre las principales partidas y márgenes del balance consolidado, y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, respectivamente, la aplicación del método de integración proporcional a estas participaciones.

En el anexo II, se facilita información relevante sobre estas sociedades. Igualmente, en la nota I3, se explican los principales movimientos de estas sociedades durante los ejercicios 2012 y 2011.

2.3.2.3. Entidades asociadas

Se consideran entidades asociadas aquellas sociedades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no tenga el control o el control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación (directa o indirecta) igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad participada.

En las cuentas anuales consolidadas, las entidades asociadas se valoran por el “método de la participación”, tal como se define en la NIC 28.

Si, como consecuencia de las pérdidas en que haya incurrido una entidad asociada, su patrimonio contable fuese negativo, en el balance consolidado del Grupo figuraría con valor nulo, a no ser que por parte del Grupo exista la obligación de prestarle su apoyo financiero.

En el anexo III de esta memoria, se facilita información significativa sobre estas sociedades. Igualmente, en la nota I3, se explican los principales movimientos de estas sociedades durante los ejercicios 2012 y 2011.

2.4. Instrumentos financieros

2.4.1. Registro inicial de los instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se registran inicialmente en el balance cuando el Grupo se convierte en parte del contrato que los origina, de acuerdo con las condiciones de este contrato. Los créditos y los depósitos, activos y pasivos financieros más habituales, se registran desde la fecha en que surge el derecho legal a recibir o la obligación legal de pagar, respectivamente. Los derivados financieros, con carácter general, se registran en su fecha de contratación.

Las operaciones de compraventa de activos financieros instrumentadas mediante contratos convencionales, entendidos como aquellos contratos en que las obligaciones recíprocas de las partes deben consumarse dentro de un marco temporal establecido por la regulación o por las convenciones del mercado y que no se pueden liquidar por diferencias, como los contratos bursátiles o las compraventas a plazo de divisas, se registran desde la fecha en que los beneficios, riesgos, derechos y deberes inherentes a todo propietario sean de la parte adquirente; fecha que, según el tipo de activo financiero comprado o vendido, puede ser la de contratación o la de liquidación o entrega. En particular, las operaciones realizadas en el mercado de divisas al contado se registran en la fecha de liquidación; las operaciones realizadas con instrumentos de capital negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de contratación, y las operaciones realizadas con instrumentos de deuda negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de liquidación.

2.4.2. Baja de instrumentos financieros

Un activo financiero se da de baja del balance cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que genera o cuando se transfiere. La transferencia del activo debe comportar la transmisión sustancial de los riesgos y beneficios, o la transmisión de su control (véase la nota 2.9). Por otra parte, un pasivo financiero se da de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que genera o cuando se readquiere por parte del Grupo, ya sea con la intención de recolocarlo de nuevo o con la intención de cancelarlo.

2.4.3. Valor razonable y coste amortizado de los instrumentos financieros

En el registro inicial en el balance, todos los instrumentos financieros se registran por su valor razonable, que, si no hay evidencia en contra, es el precio de la transacción. Después, en una fecha determinada, el valor razonable de un instrumento financiero corresponde al importe por el que podría ser comprado o vendido entre dos partes, debidamente informadas y que actuaran en condiciones de independencia mutua. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

Cuando no hay un precio de mercado de un determinado instrumento financiero para estimar su valor razonable, se recurre a lo establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, si no se dispone de ellos, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. Se tendrán en cuenta las peculiaridades específicas del instrumento que se deba valorar y, muy especialmente, los diferentes tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

Las técnicas de valoración utilizadas para estimar el valor razonable del instrumento financiero cumplen los siguientes requisitos:

- Se utilizan los métodos financieros y económicos más consistentes y adecuados, que han demostrado que proporcionan la estimación más realista sobre el precio del instrumento financiero.
- Son las que utilizan de forma habitual los participantes del mercado al valorar este tipo de instrumento financiero, como pueden ser las transacciones recientes de otros instrumentos que son sustancialmente iguales, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de mercado para valorar opciones.
- Maximizan el uso de la información disponible, en lo que se refiere tanto a datos observables como a transacciones recientes de similares características, y limitan en lo posible el uso de datos y estimaciones no observables.
- Se documentan de forma amplia y suficiente, incluyendo las razones para su elección frente a otras alternativas posibles.
- Se respetan a lo largo del tiempo los métodos de valoración elegidos, siempre y cuando no existan razones que modifiquen los motivos de su elección.
- Se evalúa periódicamente la validez de los modelos de valoración utilizando transacciones recientes y datos actuales del mercado.
- Tienen en cuenta los siguientes factores: el valor temporal del dinero, el riesgo de crédito, el tipo de cambio, el precio de las materias primas, el precio de los instrumentos de capital, la volatilidad, la liquidez de mercado, el riesgo de cancelación anticipada y los costes de administración.

En cuanto a los instrumentos derivados, su valor razonable se define siguiendo los siguientes criterios:

- **Derivados negociados en mercados organizados:** todos los instrumentos derivados negociados en mercados organizados se valoraran diariamente a su precio de mercado, y su valoración es el resultado de multiplicar el número de contratos abiertos, el precio y el multiplicador.
- **Derivados OTC (no negociados en mercados organizados):** estos derivados se valoran utilizando modelos de cálculo generalmente aceptados, como, por ejemplo, la actualización de los flujos futuros, el modelo de Black & Scholes, el modelo de Fischer Black y el proceso de simulaciones de Montecarlo.

Los instrumentos financieros se clasifican en tres categorías, en función de la forma en que se determina su valor razonable:

- **Nivel I:** precios cotizados en mercados activos por el mismo instrumento.

- **Nivel 2:** precios cotizados en mercados activos por instrumentos similares u otras técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- **Nivel 3:** técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercados observables.

Asimismo, para determinados activos y pasivos financieros, el criterio de reconocimiento en el balance es el de coste amortizado. Este criterio se aplica a los activos financieros incluidos en los capítulos de "Inversiones crediticias" y "Cartera de inversión a vencimiento" y, en cuanto a los pasivos financieros, a los registrados como "Pasivos financieros a coste amortizado". No obstante, este criterio se aplica a los instrumentos de capital cuyo valor razonable no se puede determinar de forma suficientemente objetiva y a los derivados financieros que tengan como activo subyacente estos instrumentos de capital y que se liquiden mediante su entrega.

Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según sea necesario) por los reembolsos de principal e intereses, más o menos, según el caso, la parte imputada a la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso de estos instrumentos financieros. En el caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición, ajustado, en su caso, por las comisiones y costes de la transacción que, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 39, deban incluirse en el cálculo de este tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de forma análoga a la de las operaciones de tipo de interés fijo y se recalcula en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, atendiendo a los cambios que hayan sufrido los flujos de efectivo futuros de la operación.

Como ya se ha indicado anteriormente, determinados activos y pasivos se registran en el balance consolidado adjunto por su valor razonable, como, por ejemplo, los incluidos en las carteras de negociación o los disponibles para la venta. Otros, como los incluidos en los capítulos "Inversiones crediticias" o "Pasivos financieros a coste amortizado", se registran por su coste amortizado, según se define en esta nota.

Una parte de los activos y pasivos de estos capítulos están incluidos en alguna de las microcoberturas de valor razonable gestionadas por el Grupo, y, por tanto, de hecho, figuran en el balance consolidado por su valor razonable correspondiente al riesgo cubierto.

La mayoría del resto de activos y algunos pasivos son a tipo variable con revisión anual del tipo aplicable, por lo que el valor razonable de estos activos como consecuencia exclusivamente de los movimientos del tipo de interés de mercado no es significativamente diferente del registrado en el balance consolidado.

Los importes de los activos y pasivos no incluidos en alguno de los párrafos anteriores, es decir, los registrados a coste amortizado que son a tipo fijo con vencimiento residual superior a un año y no cubiertos, son poco significativos en relación con el total de cada capítulo, y el Grupo considera que su valor razonable, como consecuencia exclusivamente de los movimientos del tipo de interés de mercado, no será significativamente diferente del registrado en el balance consolidado.

En cuanto al valor razonable de los activos clasificados en el capítulo "Activo material" del balance consolidado, en la nota 24 se informa de su valor razonable y del método utilizado para calcularlo.

2.4.4. Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros, distintos de los integrados en las categorías de “Caja y depósitos en Bancos Centrales”, “Derivados de cobertura” y “Participaciones” se presentan clasificados en el balance consolidado del Grupo de acuerdo con las siguientes categorías:

- **Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:** esta categoría la integran los instrumentos financieros clasificados como cartera de negociación, además de otros activos y pasivos clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:
 - Se consideran **activos financieros incluidos en la cartera de negociación** aquellos que se adquieren con la intención de realizarlos a corto plazo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, para la que existe evidencia de actuaciones recientes con el fin de obtener beneficios a corto plazo, y los instrumentos derivados que no cumplan con la definición de garantía financiera ni hayan sido designados como instrumentos de cobertura.
 - Se consideran **pasivos financieros incluidos en la cartera de negociación** aquellos que se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro próximo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados o gestionados conjuntamente, sobre los que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener beneficios a corto plazo; las posiciones cortas de valores fruto de ventas de activos adquiridos temporalmente con pacto de retrocesión no opcional o de valores recibidos en préstamo, y los instrumentos derivados que no cumplan con la definición de garantía financiera ni hayan sido designados como instrumentos de cobertura.
 - Se consideran **otros activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias** aquellos instrumentos financieros designados por el Grupo en su reconocimiento inicial, como, por ejemplo, activos y pasivos financieros híbridos valorados íntegramente por su valor razonable, o aquellos instrumentos que se gestionan conjuntamente o aquellos de los que al clasificarlos en esta categoría, se eliminan o reducen significativamente las incoherencias en su reconocimiento o valoración (asimetrías contables).

Los instrumentos financieros clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se valoran inicialmente por su valor razonable. Posteriormente, se registran las variaciones producidas en dicho valor razonable, con contrapartida en el capítulo “Resultado de operaciones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias, a excepción de las variaciones en este valor razonable debidas a los rendimientos devengados de instrumentos financieros distintos de los derivados de negociación, que se registran en los epígrafes “Intereses y rendimientos asimilados”, “Intereses y cargas asimiladas” o “Rendimientos de instrumentos de capital – Otros instrumentos de capital” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, atendiendo a su naturaleza.

- **Cartera de inversión a vencimiento:** en esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que el Grupo mantiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, con la intención y con la capacidad financiera de mantenerlos hasta su vencimiento.

Los valores representativos de deuda incluidos en esta categoría se valoran inicialmente a su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la activo financiero, que se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, de acuerdo con lo descrito anteriormente en esta misma nota. Posteriormente, se valoran por su coste amortizado.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el capítulo “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo con lo expuesto en la nota 2.6. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo con lo expuesto en la nota 2.12.

- **Inversiones crediticias:** en esta categoría se incluyen la financiación prestada a terceros con origen en las actividades típicas de crédito y préstamo realizadas por las entidades consolidadas y las deudas contraídas con ellas por los compradores de bienes y los usuarios de los servicios que presta. Se incluyen también en esta categoría los importes a cobrar por las operaciones de arrendamiento financiero en las que las entidades consolidadas actúan como arrendadoras y los valores no cotizados representativos de deuda.

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de las comisiones y los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, y que, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 39, deban imputarse a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo hasta su vencimiento. Con posterioridad a su adquisición, los activos incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado.

Los activos adquiridos a descuento se contabilizan por el efectivo desembolsado. La diferencia entre su valor de reembolso y el efectivo desembolsado se reconoce como ingresos financieros, siguiendo el método del tipo de interés efectivo durante el período que queda hasta su vencimiento.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el capítulo “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo con lo expuesto en la nota 2.6. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo con lo expuesto en la nota 2.12. Los instrumentos de deuda incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo con lo expuesto en la nota 2.5.

- **Activos financieros disponibles para la venta:** en esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda y los instrumentos de capital que no se clasifican en otras categorías.

Los instrumentos incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo hasta su vencimiento, salvo que los activos financieros no tengan vencimiento fijo, en cuyo caso se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produce el deterioro o se produce su baja del balance. Posteriormente a su adquisición, los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable.

No obstante lo anterior, los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva son valorados por su coste, neto del posible deterioro de valor, calculado de acuerdo con el criterio explicado en la nota 2.12.

Las variaciones en el valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta, desde el momento de su adquisición, se contabilizan, netos de su efecto fiscal, con contrapartida en el patrimonio neto del Grupo en el epígrafe “Patrimonio neto – Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta” hasta el momento en que se produzca la baja del activo financiero, momento en que el saldo registrado en este epígrafe se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en el epígrafe “Resultado de operaciones financieras (neto)”.

Los rendimientos de los activos clasificados como disponibles para la venta en forma de intereses o dividendos se registran con contrapartida en el capítulo “Intereses y rendimientos asimilados” (calculados en aplicación del método del tipo de interés efectivo) y en el epígrafe “Rendimientos de instrumentos de capital – Otros instrumentos de capital” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, respectivamente. Las pérdidas por deterioro que hayan sufrido estos instrumentos, se contabilizan de acuerdo con lo que se explica en la nota 2.12. Las diferencias de cambio de los activos financieros denominados en divisas distintas del euro se registran de acuerdo con lo expuesto en la nota 2.6. Las variaciones producidas en el valor razonable de los activos financieros incluidos en esta categoría cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se valoran de acuerdo con lo que se explica en la nota 2.5.

- **Pasivos financieros a coste amortizado:** en esta categoría de instrumentos financieros se incluyen aquellos pasivos financieros que no se hayan incluido en ninguna de las categorías anteriores.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la emisión del pasivo financiero, los cuales se imputan a la cuenta de resultados mediante la aplicación del método de tipo de interés efectivo hasta su vencimiento. Posteriormente, se valoran por su coste amortizado.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el capítulo “Intereses y cargas asimiladas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en la cartera se registran conforme a lo explicado en la nota 2.6. Los pasivos financieros incluidos en esta categoría cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo con lo expuesto en la nota 2.5.

2.4.5. Reclasificación entre carteras de instrumentos financieros

Las reclasificaciones entre carteras de instrumentos financieros se realizan, exclusivamente, de acuerdo con los siguientes supuestos:

- a) Salvo que se den excepcionales circunstancias indicadas en la letra d) siguiente, los instrumentos financieros clasificados como “a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias” no son reclasificados ni dentro ni fuera de esta categoría de instrumentos financieros una vez adquiridos, emitidos o asumidos.
- b) Si un activo financiero, como consecuencia de un cambio en la intención o en la capacidad financiera deja de clasificarse en la cartera de inversión a vencimiento, se reclasifica en la categoría de “activos financieros disponibles para la venta”. En este caso, se aplicará el mismo tratamiento a la totalidad de los instrumentos financieros clasificados en la cartera de inversión a vencimiento, salvo si dicha reclasificación se encuentra en los supuestos permitidos por la normativa aplicable (ventas muy próximas al vencimiento o una vez cobrada la práctica totalidad del principal del activo financiero, etc.).

Durante el ejercicio 2012 se han reclasificado los activos financieros clasificados como cartera de inversión a vencimiento en la categoría de “activos financieros disponibles para la venta”.

- c) Como consecuencia de un cambio en la intención o en la capacidad financiera, o, una vez transcurridos los dos ejercicios de penalización establecidos por la normativa aplicable para el supuesto de venta de activos financieros clasificados en la cartera de inversión a vencimiento, los activos financieros (instrumentos de deuda) incluidos en la categoría de “activos financieros disponibles para la venta” podrán reclasificarse en la de “cartera de inversión a vencimiento”. En este caso, el valor razonable de estos instrumentos financieros en la fecha de traspaso pasa a convertirse en un nuevo coste amortizado, y la diferencia entre este importe y su valor de reembolso se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo durante la vida residual del instrumento.

Durante los ejercicios 2012 y 2011, no se ha realizado ninguna reclasificación como las descritas en el párrafo anterior.

- d) Un activo financiero que no sea un instrumento financiero derivado podrá ser clasificado fuera de la cartera de negociación si deja de estar mantenido con el propósito de su venta o recompra a corto plazo, siempre que se produzca alguna de las siguientes circunstancias:
- En raras y excepcionales circunstancias, salvo que se trate de activos susceptibles de haberse incluido en la categoría de inversiones crediticias. Se entiende por raras y excepcionales circunstancias aquellas que surgen de un evento particular que es inusual y altamente improbable que se repita en un futuro previsible.
 - Cuando el Grupo tenga la intención y la capacidad financiera de mantener el activo financiero en un futuro previsible o hasta su vencimiento, siempre y cuando su reconocimiento inicial hubiera cumplido con la definición de inversión crediticia. De darse estas situaciones, la reclasificación del activo se realiza por su valor razonable del día de la reclasificación, sin revertir los resultados, y considerando este valor como su coste amortizado. Los activos así reclasificados en ningún caso son reclasificados de nuevo en la categoría de “cartera de negociación”.

Durante los ejercicios 2012 y 2011, no se ha realizado ninguna reclasificación de activos financieros incluidos en la “Cartera de negociación”.

2.5. Coberturas contables y mitigación de riesgos

El Grupo utiliza derivados financieros como parte de su estrategia para disminuir su exposición a los riesgos de tipos de interés y de precio de mercado, entre otros. Cuando estas operaciones cumplen los requisitos establecidos por la NIC 39, estas operaciones son consideradas como de cobertura.

Cuando el Grupo designa una operación como de cobertura, lo hace desde el momento inicial de las operaciones o de los instrumentos incluidos en dicha cobertura, y documenta esta operación de cobertura de manera adecuada. En la documentación de estas operaciones de cobertura, se identifican adecuadamente el instrumento o instrumentos cubiertos y el instrumento o instrumentos de cobertura, además de la naturaleza del riesgo que se pretende cubrir. También se identifican los criterios o métodos seguidos por el Grupo para valorar la eficacia de la cobertura a lo largo de toda su duración, atendiendo al riesgo que se pretende cubrir.

El Grupo solo considera como operaciones de cobertura aquellas que son altamente eficaces a lo largo de su duración. Una cobertura se considera altamente eficaz si, durante el plazo previsto de su duración, las variaciones que se producen en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuidos al riesgo cubierto en la operación de cobertura del instrumento o de los instrumentos financieros cubiertos son compensadas, en su práctica totalidad, por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o los instrumentos de cobertura.

Para medir la efectividad de las operaciones de cobertura definidas como tales, el Grupo analiza si, desde su inicio y hasta el final del plazo definido para la operación de cobertura, se puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sean atribuibles al riesgo cubierto sean compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o instrumentos de cobertura, y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del 80% al 125% respecto a la partida cubierta.

Las operaciones de cobertura realizadas por el Grupo se clasifican en las siguientes categorías:

- **Coberturas de valor razonable:** estas operaciones cubren la exposición a la variación en el valor razonable de activos y pasivos financieros o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una porción de estos activos, pasivos o compromisos en firme atribuible a un riesgo en particular, y siempre que afecten a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.
- **Coberturas de flujos de efectivo:** estas operaciones cubren los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo financiero o una transacción prevista altamente probable, siempre que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En cuanto a los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias de valoración se registran según los criterios siguientes:

- En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.
- En las coberturas de los flujos de efectivo, las diferencias de valor surgidas en la parte de cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registran transitoriamente en el epígrafe del patrimonio neto “Ajustes por valoración – coberturas de flujos de efectivo” del balance consolidado.

En las coberturas de los flujos de efectivo, con carácter general, las diferencias en valoración de los instrumentos de cobertura, en la parte eficaz de la cobertura, no se reconocen como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada hasta que las pérdidas/ganancias del elemento cubierto se registran en resultados.

Las diferencias en la valoración del instrumento de cobertura correspondientes a la parte ineficaz se registran directamente en el capítulo “Resultados de operaciones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El Grupo interrumpe la contabilización de las operaciones de cobertura como tales cuando el instrumento de cobertura vence o es vendido, cuando la operación de cobertura deja de cumplir los requerimientos para ser considerada como tal o cuando se procede a revocar la consideración de la operación como de cobertura.

Cuando se produce la interrupción de una operación de cobertura de valor razonable, en el caso de las partidas cubiertas valoradas por su coste amortizado, los ajustes en su valor realizados con motivo de la aplicación de la contabilidad de coberturas descritas antes se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, hasta el vencimiento de los instrumentos cubiertos, y se aplica el tipo de interés efectivo recalculado en la fecha de interrupción de esta operación de cobertura.

Sin embargo, en el caso de producirse la interrupción de una operación de cobertura de flujos de efectivo, el resultado acumulado del instrumento de cobertura registrado en patrimonio neto del balance consolidado permanecerá registrado en este epígrafe hasta que la transacción prevista cubierta suceda, momento en el que se procederá a imputarla a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

2.6. Operaciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Grupo es el euro. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominadas en moneda extranjera.

El 31 de diciembre de 2012 y 2011, el desglose del contravalor en miles de euros de los principales saldos de activo y pasivo del balance consolidado mantenidos en moneda extranjera, atendiendo a la naturaleza de las partidas que los integran y las divisas más significativas en las que se encuentran denominados, es el siguiente:

(Miles de euros)	2012		2011	
Naturaleza de los saldos en moneda extranjera	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Saldos en dólares norteamericanos				
Caja y depósitos en Bancos Centrales	358	-	245	-
Inversiones crediticias	7.764	-	8.514	-
Otros activos	33	-	10	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	7.400	-	8.327
Otros pasivos	-	243	-	25
	8.156	7.643	8.769	8.352
Saldos en yenes japoneses				
Caja y depósitos en Bancos Centrales	18	-	50	-
Inversiones crediticias	45.779	-	56.697	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	45.727	-	56.637
	45.797	45.727	56.747	56.637
Saldos en francos suizos				
Caja y depósitos en Bancos Centrales	48	-	103	-
Inversiones crediticias	44.695	-	48.376	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	44.561	-	48.243
Otros pasivos	-	-	-	2
	44.743	44.561	48.479	48.245
Saldos en otras divisas				
Caja y depósitos en Bancos Centrales	257	-	529	-
Inversiones crediticias	951	-	982	-
Otros activos	7	-	7	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	948	-	965
Otros pasivos	-	-	-	9
	1.215	948	1.518	974
Total saldos denominados en moneda extranjera	99.911	98.878	115.513	114.208

Las transacciones en moneda extranjera realizadas por el Grupo se registran inicialmente en los estados financieros por el contravalor en euros resultante de aplicar los tipos de cambio en vigor en las fechas en que se realizan las operaciones. Posteriormente, el Grupo convierte los saldos monetarios en moneda extranjera a su moneda funcional utilizando el tipo de cambio al cierre del ejercicio.

Los ingresos y gastos se convierten aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación. Sin embargo, se utiliza un tipo de cambio medio del período para todas las operaciones realizadas en ese mismo período, excepto si han sufrido variaciones significativas.

Asimismo:

- Las partidas no monetarias valoradas a su coste histórico se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha de adquisición.
- Las partidas no monetarias valoradas a su valor razonable se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha en que se determinó este valor razonable.

Los tipos de cambio utilizados por el Grupo para realizar la conversión de los saldos denominados en moneda extranjera a euros, a efectos de la elaboración de las cuentas anuales consolidadas, han sido los publicados por el Banco Central Europeo.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional del Grupo se registran, con carácter general, por su importe neto, en el capítulo “Diferencias de cambio (netas)” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, a excepción de las diferencias de cambio producidas en instrumentos financieros valorados a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, que se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada sin diferenciarlas del resto de variaciones que experimente su valor razonable.

No obstante lo anterior, se registran en el epígrafe del patrimonio neto “Ajustes por valoración – Diferencias de cambio”, del balance consolidado, hasta el momento en que se realicen, las diferencias de cambio surgidas en partidas no monetarias cuyo valor razonable se ajusta con contrapartida en el patrimonio neto.

2.7. Reconocimiento de los ingresos y gastos

2.7.I. Ingresos y gastos por intereses, dividendos y conceptos asimilados

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de interés efectivo definido en la NIC 39. Los dividendos recibidos de otras sociedades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho de percibirlos por parte del Grupo, que es el del anuncio oficial de pago de dividendo.

2.7.2. Comisiones

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios diferentes según su naturaleza.

Las comisiones financieras, como las comisiones de apertura de préstamos y créditos, forman parte del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se reconocen en el mismo capítulo que los productos o costes financieros, es decir, en “Intereses y rendimientos asimilados” e “Intereses y cargas asimiladas”. Estas comisiones, que se cobran por anticipado, se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a lo largo de la vida de la operación, excepto cuando compensan costes directos relacionados.

Las comisiones que compensan costes directos relacionados, entendidos como aquellos que no se hubieran producido si no se hubiese concertado la operación, se registran en el capítulo “Otros productos de explotación” en el momento de constituirse la operación de activo. Individualmente, estas comisiones no superan el 0,4% del principal del instrumento financiero, con el límite máximo de 400 euros. El exceso sobre los límites indicados anteriormente se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a lo largo de la vida de la operación. Cuando el importe no supera los 90 euros, se reconocen de forma inmediata en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (véanse las notas 31 y 39).

Las comisiones no financieras, derivadas de la prestación de servicios, se registran en los capítulos “Comisiones percibidas” y “Comisiones pagadas” a lo largo del período de prestación del servicio, excepto las que responden a un acto singular, que se devengan en el momento en que se producen.

2.7.3. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio del devengo.

2.7.4. Cobros y pagos diferidos en el tiempo

Se reconocen contablemente por el importe que resulta de actualizar financieramente a tasas de mercado los flujos de efectivo previstos.

2.8. Compensaciones de saldos

Solo se compensan entre sí –y, por consiguiente, en el balance consolidado se presentan por su importe neto– los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

Durante los ejercicios 2012 y 2011, no se ha realizado ninguna compensación de saldos.

2.9. Transferencias de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

- Si los riesgos y beneficios de los activos transferidos se traspasan sustancialmente a terceros –caso de las ventas incondicionales; de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra; de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero; de las titulizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares, y otros casos similares–, el activo financiero transferido se da de baja del balance consolidado, y se reconoce simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido –caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés; de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos activos o similares; de las titulizaciones de activos en que se mantienen financiaciones subordinadas u otro tipo de mejoras crediticias que absorban sustancialmente las pérdidas crediticias esperadas por los activos titulizados, y otros casos análogos–, el activo financiero transferido no se da de baja del balance consolidado y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Contrariamente, se reconocen contablemente, sin compensarse entre sí:
 - Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su coste amortizado.
 - Tanto los ingresos del activo financiero transferido, pero no dado de baja, como los gastos del nuevo pasivo financiero.
- Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido –caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero; de las titulizaciones de activos financieros en que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido, y otros casos similares–, se distingue entre:
 - El caso en que la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: en que se da de baja del balance consolidado el activo transferido y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

- El caso en que la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance consolidado por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar, y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado serán: el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo explicado anteriormente, los activos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos.

En la nota 30.4, se resumen las circunstancias más significativas de las principales transferencias de activos que se encontraban en vigor a 31 de diciembre de 2012 y 2011.

2.I0. Permutas de activos

Las permutas de activos materiales e intangibles son las adquisiciones de activos de esta naturaleza a cambio de la entrega de otros activos no monetarios o una combinación de activos monetarios y no monetarios. A los efectos de estas cuentas anuales, no se consideran permutas de activos los activos adjudicados.

El activo recibido en una permuta de activos se reconoce por el valor razonable del activo entregado, más, en su caso, las contrapartidas monetarias entregadas a cambio, salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido.

2.II. Préstamos de valores

Los préstamos de valores son transacciones en las que el prestatario recibe la plena titularidad de unos valores sin efectuar más desembolso que el pago de unas comisiones, con el compromiso de devolver al prestador unos valores de la misma clase que los recibidos.

Los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tenga la obligación de devolver los mismos activos, otros activos sustancialmente iguales u otros similares que tengan un valor razonable idéntico se consideran como operaciones en las que los riesgos y los beneficios asociados a la propiedad del activo los retiene sustancialmente el prestador.

2.I2. Deterioro del valor de los activos financieros

Un activo financiero se considera deteriorado –y, en consecuencia, se corrige el valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro– cuando existe una evidencia objetiva de que se han producido hechos que dan lugar a:

- En el caso de instrumentos de deuda (créditos y valores representativos de deuda), un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.

- En el caso de instrumentos de capital, que no se pueda recuperar íntegramente el valor en libros.

En este sentido, entre las situaciones que, de producirse, son consideradas por el Grupo como evidencias objetivas de que un instrumento financiero se puede encontrar deteriorado y que dan lugar a un análisis específico de estos instrumentos financieros de cara a determinar el importe de su posible deterioro, se encuentran las indicadas en la NIC 39.59 y, en particular, para los instrumentos de deuda, las indicadas en el anexo IX de la Circular 4/2004 del Banco de España. Entre estas situaciones que para el Grupo constituyen una evidencia objetiva del posible deterioro de un instrumento financiero conforme a la NIC 39.59, se encuentran las siguientes:

- dificultades financieras significativas del emisor o del obligado al pago;
- incumplimientos de las cláusulas contractuales, tales como impagos o retrasos en el pago de intereses o del principal;
- cuando la Entidad, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, otorga al prestatario concesiones o ventajas que en algún otro caso no se hubieran otorgado, aplicando siempre a tales efectos los requisitos establecidos por la legislación aplicable a la Entidad;
- cuando se considere probable que el prestatario entre en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera relacionadas con dificultades para hacer frente a sus compromisos de pago;
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debida a dificultades financieras del deudor o de la contraparte del riesgo contraído por el Grupo, o
- si los datos observables indican que existe una disminución en los flujos de efectivo futuros estimados en un grupo de activos financieros de características homogéneas desde el reconocimiento inicial de aquellos, aunque la disminución no pueda ser aún identificada con activos financieros individuales de la Entidad, incluyendo, entre estos datos:
 - cambios adversos en las condiciones de pago de los prestatarios del Grupo (por ejemplo, un número creciente de retrasos en los pagos o un número creciente de prestatarios por tarjetas de crédito que hayan alcanzado un límite de crédito y estén pagando el importe mensual mínimo; deudores que presenten una estructura financiera inadecuada o cualquier otro tipo de dificultades para hacer frente a sus compromisos de pago, etc.).
 - condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionan con impagos en los activos de la Entidad (por ejemplo, un incremento en la tasa de paro en el área geográfica de los prestatarios; un descenso en el precio de las propiedades hipotecadas en el área relevante; cambios adversos en las condiciones del sector que afecten a los prestatarios de la Entidad, etc.).

- En el caso de los instrumentos de patrimonio cotizados, los criterios seguidos por la determinación de los indicios de deterioro se basan, en primer lugar, en la determinación de rangos temporales o porcentuales de comparación del coste medio con la cotización bursátil del instrumento. En particular, el Grupo considera que hay una evidencia objetiva de deterioro de los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta cuando de manera sostenida han existido minusvalías latentes significativas debidas a una caída de cotización de al menos el 40% o prolongada durante más de 18 meses. El Grupo considera como evidencia de deterioro las situaciones en que el emisor se encuentra declarado, o es probable que lo declaren, en concurso o tiene dificultades financieras significativas. Una vez determinada, bajo los parámetros anteriores, la existencia de indicio de deterioro, se realiza un análisis específico sobre las magnitudes fundamentales del instrumento que confirme o desestime la necesidad de realizar dotaciones.

Asimismo, para los instrumentos de deuda, las situaciones que constituyen para el Grupo evidencias de deterioro de acuerdo al anexo IX de la Circular 4/2004 se encuentran las siguientes:

- Se considera que un instrumento de deuda es dudoso por razón de la morosidad del cliente cuando este tiene algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, salvo que proceda clasificarlo como fallido. Sin embargo, se considera que un riesgo contingente es dudoso por razón de su morosidad cuando el avalado incurre en morosidad. También se considera dudoso por razones de la morosidad del cliente, el importe de todas sus operaciones, excepto los avales no financieros, cuando los saldos clasificados como dudosos por razón de su morosidad son superiores al 25% de los importes pendientes de cobro.
- Se consideran riesgos dudosos por razones distintas a la morosidad del cliente aquellos instrumentos de deuda y aquellos riesgos y compromisos contingentes en los que, sin concurrir las circunstancias para considerarlos fallidos o dudosos por razón de su morosidad, se presentan dudas razonables sobre su reembolso total en los términos pactados contractualmente, así como aquellos riesgos y compromisos contingentes cuyo pago por parte del Grupo sea probable y su recuperación dudosa. En esta categoría, se incluyen, entre otros:
 - Las operaciones de clientes en situaciones que supongan un deterioro de su solvencia como patrimonio negativo, pérdidas continuadas, retrasos generalizados en las pagos, estructura económica o financiera inadecuada, imposibilidad de obtener financiaciones adicionales o flujos de caja insuficientes para atender a sus obligaciones de pago.
 - Los saldos reclamados y aquellos sobre los que se haya decidido reclamar judicialmente su reembolso por el Grupo, aunque estén garantizados,
 - Operaciones sobre las que el deudor haya suscitado litigio de cuya resolución dependa su cobro,
 - Operaciones de arrendamiento en las que el Grupo haya decidido rescindir el contrato para recuperar la posesión del bien.
 - Operaciones de clientes declarados, o que se espere que se van a declarar, en concurso de acreedores sin petición de liquidación.
 - El conjunto de las operaciones de clientes con saldos clasificados como dudosos por razón de su morosidad sobre las que aún no se haya alcanzado el porcentaje del 25% indicado precedentemente, si después de un estudio individualizado se concluye que existen dudas razonables sobre su reembolso total.
 - Los riesgos contingentes de los avalados declarados en concurso de acreedores para los que conste que se haya declarado, o se vaya a declarar, la fase de liquidación o sufran un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia, aunque el beneficiario del aval no haya reclamando su pago.

Adicionalmente, el Grupo considera como "riesgo subestándar" aquellos instrumentos de deuda y riesgos contingentes que, sin cumplir los requisitos para ser considerados como dudosos conforme a lo expuesto en los párrafos precedentes, en su conjunto presentan debilidades que pueden suponer pérdidas por el Grupo superiores a las coberturas por deterioro de los riesgos en situación de normalidad. Se incluyen en esta categoría, entre otras, las operaciones de clientes que forman parte de colectivos en dificultades, tales como

los pertenecientes a una misma área geográfica menor al país o los pertenecientes a un mismo sector económico y que, por sus características, pudieran estar experimentando dificultades.

En el caso de los instrumentos de patrimonio cotizados, los criterios seguidos por el Grupo para la determinación de los indicios de deterioro se basan, en primer lugar, en la determinación de rangos temporales o porcentuales de comparación del coste medio con la cotización bursátil del instrumento. En particular, el Grupo considera que hay una evidencia objetiva de deterioro de los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta cuando de manera sostenida han existido minusvalías latentes significativas debidas a una caída de cotización de al menos el 40% o prolongada durante más de 18 meses. El Grupo considera como evidencia de deterioro las situaciones en que el emisor se encuentra declarado, o es probable que lo declaren, en concurso o tiene dificultades financieras significativas. Una vez determinada, bajo los parámetros anteriores, la existencia de indicio de deterioro, se realiza un análisis específico sobre las magnitudes fundamentales del instrumento que confirme o desestime la necesidad de realizar dotaciones.

Como criterio general, la corrección del valor de los instrumentos financieros en libros por causa de su deterioro se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del período en el que el deterioro se manifiesta, y las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del período en el que el deterioro se elimina o se reduce.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, este se elimina del balance consolidado, sin perjuicio de las actuaciones que lleve a cabo el Grupo para intentar conseguir su cobro hasta que no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; ya sea por prescripción, condonación u otras causas.

A continuación se presentan los criterios utilizados por el Grupo para determinar las posibles pérdidas por deterioro existentes en cada una de las diferentes categorías de instrumentos financieros, además del método seguido para el cálculo de las coberturas contabilizadas por dicho deterioro:

2.I2.I Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia positiva entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de los flujos de efectivo futuros previstos. El valor de mercado de los instrumentos de deuda cotizados se considera una estimación razonable del valor actual de sus flujos de efectivo futuros. La disminución del valor razonable por debajo del coste de adquisición no constituye por sí misma una evidencia de deterioro.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos de deuda, se tienen en consideración:

- La totalidad de los importes que está previsto obtener durante la vida remanente del instrumento, incluso, en su caso, de los que puedan tener origen en las garantías con las que cuente (una vez deducidos los costes necesarios para su adjudicación y posterior venta). La pérdida por deterioro considera la estimación de la posibilidad de cobro de los intereses devengados, vencidos y no cobrados.
- Los diferentes tipos de riesgo a que esté sujeto cada instrumento.
- Las circunstancias en que previsiblemente se producirán los cobros.

Posteriormente, estos flujos de efectivo se actualizarán al tipo de interés efectivo del instrumento (si su tipo contractual fuese fijo) o al tipo de interés contractual efectivo en la fecha de la actualización (cuando este sea variable).

Por lo que respecta específicamente a las pérdidas por deterioro que son causadas por la materialización del riesgo de insolvencia de los obligados al pago (riesgo de crédito), un instrumento de deuda sufre deterioro por insolvencia:

- Cuando se evidencia una reducción de la capacidad de pago del obligado a hacerlo, tanto si lo pone de manifiesto su morosidad como por razones diferentes, y/o
- por materialización del “riesgo país”, entendiendo como tal el riesgo que tienen los deudores residentes en un país por circunstancias diferentes del riesgo comercial habitual.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo:

- Individualmente, para todos los instrumentos de deuda significativos y para los que, no siendo significativos, no son susceptibles de ser clasificados en grupos homogéneos de instrumentos de características similares, atendiendo al tipo de instrumento, sector de actividad del deudor y área geográfica de su actividad, tipo de garantía, antigüedad de los importes vencidos, etc.

- Colectivamente: el Grupo establece diferentes clasificaciones de las operaciones en atención a la naturaleza de los obligados al pago y de las condiciones del país en que residen, situación de la operación o tipo de garantía de que dispone, antigüedad de la morosidad, etc., y fija para cada uno de estos grupos de riesgo las pérdidas por deterioro (“pérdidas identificadas”) que son reconocidas en las cuentas anuales.

Adicionalmente a las pérdidas identificadas, el Grupo reconoce una pérdida global por deterioro de los riesgos clasificados en situación de “normalidad” y que, por tanto, no ha sido identificada específicamente. Esta pérdida se cuantifica por aplicación de los parámetros establecidos por el Banco de España a partir de su experiencia y de la información que tiene del sector bancario español, parámetros que se modifican cuando lo aconsejan las circunstancias.

2.I2.2. Instrumentos de deuda clasificados como disponibles para la venta

La pérdida por deterioro de los valores representativos de deuda incluidos en la cartera de activos disponibles para la venta equivale, en su caso, a la diferencia positiva entre su coste de adquisición (neto de cualquier amortización de principal) y su valor razonable, una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias. La disminución del valor razonable por debajo del coste de adquisición no constituye por sí misma una evidencia de deterioro.

En el caso de pérdidas por deterioro surgidas por razón de insolvencia del emisor de los títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta, el procedimiento seguido por el Grupo para el cálculo de dichas pérdidas coincide con el criterio explicado en el apartado anterior para los instrumentos de deuda, valorados a su coste amortizado.

Cuando existe una evidencia objetiva de que las diferencias negativas surgidas en la valoración de estos activos tienen su origen en un deterioro de estos, las diferencias mencionadas dejan de presentarse en el epígrafe del patrimonio neto “Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta” y se registran, por todo el importe considerado como deterioro acumulado hasta entonces, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. En caso de que se recupere posteriormente la totalidad o una parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el período en que se produce la recuperación.

Del mismo modo, las diferencias negativas surgidas en la valoración de los instrumentos de deuda clasificados como “Activos no corrientes en venta” que se encuentren registradas dentro del patrimonio neto se considerarán realizadas y, consecuentemente, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el momento en que se produce la clasificación de los activos como “No corrientes en venta”.

2.I2.3. Instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta

La pérdida por deterioro de los instrumentos de capital incluidos en la cartera de activos financieros disponibles para la venta equivale, en su caso, a la diferencia positiva entre el coste de adquisición y su valor razonable, una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. La disminución del valor razonable por debajo del coste de adquisición no constituye por sí misma una evidencia de deterioro.

Los criterios seguidos por el registro de las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta son similares a los aplicados a los "Instrumentos de deuda" (que se explican en la nota anterior), salvo cualquier recuperación de las pérdidas que se produzca, que se reconoce en el epígrafe del patrimonio neto "Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta".

Los deterioros producidos durante el ejercicio 2012 han sido registrados en la cartera de activos financieros disponibles para la venta (véase nota 8).

2.I2.4. Instrumentos de capital valorados a coste de adquisición

Las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital valorados a su coste de adquisición equivalen a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares.

Las pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del período en el que se manifiestan, minorando directamente el coste del instrumento. Estas pérdidas solo pueden recuperarse posteriormente en el caso de venta de estos activos.

2.I3. Garantías financieras y provisiones constituidas sobre ellas

Se consideran garantías financieras los contratos por los que una entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero, en el supuesto de que este no lo haga e independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero o técnico, crédito documentario irrevocable emitido o confirmado por el Grupo. Estas operaciones se registran en la promemoria de balance consolidado en cuentas de orden en la categoría de "Riesgos contingentes".

Al formalizarse los contratos, estos se reconocen por su valor razonable –entendido como el valor actual de los flujos de efectivo futuros– en el epígrafe del activo "Inversiones crediticias", con contrapartida en el capítulo de pasivo "Pasiyos financieros a coste amortizado – Otros pasivos financieros". Los cambios en el valor de los contratos se registran como un ingreso financiero en "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Las garantías financieras, sea quien sea su titular, la instrumentación u otras circunstancias se analizan periódicamente con el objetivo de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar las necesidades de constituir una provisión para ellas; provisión que se determina por la aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas por los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado, que se han explicado en la nota 2.12.I.

Las provisiones constituidas sobre estas operaciones se encuentran contabilizadas en el epígrafe "Provisiones – Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" del pasivo del balance consolidado. La dotación y la recuperación de estas provisiones se registra con contrapartida en el capítulo "Dotación a las provisiones (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

La nota 30.I muestra la composición del riesgo soportado por estas operaciones de acuerdo con su forma jurídica.

2.I4. Contabilización de las operaciones de arrendamiento

2.I4.I. Arrendamientos financieros

Se consideran operaciones de arrendamiento financiero aquellas en que todos los riesgos y ventajas que recaen sustancialmente sobre el bien objeto del arrendamiento se transfieren al arrendatario.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras de un bien en una operación de arrendamiento financiero, la suma de los valores actuales de los importes que recibirán del arrendatario, más el valor residual garantizado (habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato) se registra como una financiación prestada a terceros, por lo que se incluye en el capítulo "Inversiones crediticias" del balance consolidado, de acuerdo con la naturaleza del arrendatario.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias en una operación de arrendamiento financiero, se presenta el coste de los activos arrendados en el balance consolidado, según la naturaleza del bien objeto del contrato, y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador, más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales de uso propio del Grupo (véase la nota 2.19.I).

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan o cargan, respectivamente, a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los capítulos "Intereses y rendimientos asimilados" e "Intereses y cargas asimiladas", respectivamente, aplicando, para estimar su devengo, el método del tipo de interés efectivo de las operaciones.

2.I4.2. Arrendamientos operativos

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado, y, sustancialmente, todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen para el arrendador.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras en operaciones de arrendamiento operativo, presentan el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe "Inmovilizado material"; bien como "Inversiones inmobiliarias", bien como "Otros activos cedidos en arrendamiento operativo", dependiendo de la naturaleza de los activos objeto del arrendamiento. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas por los activos materiales similares de uso propio; los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de forma lineal en el capítulo "Otros productos de explotación".

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias en operaciones de arrendamiento operativo, los gastos del arrendamiento, incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en el capítulo "Otros gastos generales de administración".

2.I5. Patrimonios gestionados

Los patrimonios gestionados por el Grupo que son propiedad de terceros no se incluyen en el balance consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del capítulo "Comisiones percibidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias. En la nota 30.3 se facilita información sobre los patrimonios de terceros comercializados por la Entidad a 31 de diciembre de 2012 y 2011.

2.I6. Fondos de inversión y fondos de pensiones gestionados por el Grupo

Los fondos de inversión y los fondos de pensiones gestionados por las sociedades consolidadas no se presentan registrados en el balance consolidado del Grupo, ya que su patrimonio es propiedad de terceros. Las comisiones devengadas en el ejercicio por diferentes servicios prestados a estos fondos por las sociedades del Grupo (servicios de gestión de patrimonios, depósito de carteras, etc.) se encuentran registradas en el epígrafe "Comisiones percibidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

2.I7. Gastos de personal

2.I7.I. Retribuciones postempleo

Se consideran retribuciones postempleo las remuneraciones que se liquidan a los empleados una vez han acabado su período de ocupación. Las retribuciones postempleo, tanto las cubiertas con fondos internos como las cubiertas con fondos externos de pensiones, se clasifican como planes de aportación definida o planes de prestación definida, en función de las condiciones de dichas obligaciones, teniendo en cuenta todos los compromisos asumidos tanto dentro como fuera de los términos pactados formalmente con los empleados.

En el ejercicio 2011, el Banco se subrogó en todos los derechos y obligaciones de los sistemas de previsión social existentes a Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa.

En consecuencia, de acuerdo con el convenio y los acuerdos laborales vigentes, el Banco tiene asumido el compromiso de complementar las prestaciones de los sistemas públicos de Seguridad Social de sus trabajadores en caso de jubilación, viudedad, orfandad e incapacidad o gran invalidez.

No existen compromisos significativos en otras compañías.

Planes de aportación definida

En mayo de 2011 se movilizaron todos los derechos consolidados de las 3 cajas fusionadas en un único plan (Pla de Pensions dels Empleats d'Unnim) y en consecuencia, el 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco es promotor de un plan de pensiones para la cobertura de los compromisos por pensiones del personal activo.

El registro de la aportación devengada durante el ejercicio por este concepto se incluye en el epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En caso de que a 31 de diciembre del ejercicio hubiera algún importe pendiente de aportar al plan externo en que se encuentren materializados los compromisos, este se registra por su valor actual en el epígrafe "Provisiones – Fondo para pensiones y obligaciones similares" del balance consolidado.

Planes de prestación definida

El Grupo registra en el epígrafe "Provisiones – Fondo para pensiones y obligaciones similares" del pasivo del balance consolidado el valor actual de los compromisos por pensiones de prestación definida, netos, del valor razonable de los activos que se consideren activos destinados al plan y del "coste por los servicios pasados" cuyo registro se ha diferido en el tiempo –según se explica a continuación.

Se consideran "activos destinados al plan" aquellos vinculados con un determinado compromiso de prestación definida con los cuales se liquidarán directamente estas obligaciones y que cumplen las siguientes condiciones: no ser propiedad de las entidades consolidadas, sino de un tercero separado legalmente, y no tener el carácter de parte vinculada al Grupo, solo estar disponibles para pagar o financiar retribuciones postempleo de los empleados, y no poder volver a las entidades, salvo que los activos que queden en este plan sean suficiente para cumplir todas las obligaciones del plan o de la entidad relacionadas con las prestaciones de los empleados actuales o pasados, o para reembolsar las prestaciones de los empleados ya pagadas por el Grupo.

Si el Grupo puede exigir a un asegurador el pago de una parte o de la totalidad del desembolso exigido para cancelar una obligación por prestación definida, y resulta prácticamente cierto que este asegurador reembolsará alguno o todos los desembolsos exigidos para cancelar esta obligación, pero la póliza de seguro no cumple las condiciones para ser un activo destinado al plan, el Grupo registra su derecho al reembolso en el activo del balance consolidado, en el epígrafe "contratos de seguros vinculados a pensiones", que, en los demás aspectos, se trata como un activo del plan.

Se consideran "ganancias y pérdidas actuariales" las que proceden de las diferencias entre hipótesis actuariales previas y la realidad, y de cambios en las hipótesis actuariales utilizadas.

El Grupo registra las ganancias o pérdidas actuariales que pudiesen surgir en relación con sus compromisos postempleo con los empleados en el ejercicio en que se producen, mediante el correspondiente cargo o abono a la cuenta de resultados consolidada.

El "coste de los servicios pasados" —que tiene su origen en modificaciones introducidas en las retribuciones postempleo ya existentes o en la introducción de nuevas prestaciones— se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, linealmente, a lo largo del período comprendido entre el momento en que surgen los nuevos compromisos y la fecha en que el empleado tenga el derecho irrevocable de recibir las nuevas prestaciones.

Las retribuciones postempleo se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de la siguiente manera:

- El coste de los servicios del período corriente —entendido como el incremento en el valor actual de las obligaciones que se origina como consecuencia de los servicios prestados en el ejercicio por los empleados—, en el capítulo "Gastos de Personal".
- El coste por intereses —entendido como el incremento producido en el ejercicio en el valor actual de las obligaciones como consecuencia del paso del tiempo—, en el capítulo "Intereses y Cargas Asimiladas". Cuando las obligaciones se presentan en el pasivo netas de los activos destinados al plan, el coste de los pasivos que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias será exclusivamente el correspondiente a las obligaciones registradas en el pasivo.
- El rendimiento esperado de los activos registrados en el activo del balance consolidado asignados a la cobertura de los compromisos, y las pérdidas y las ganancias en su valor, menos cualquier coste originado por su administración y los impuestos que les afecten, en el capítulo "Intereses y Rendimientos asimilados".
- La amortización de las pérdidas y ganancias actuariales en aplicación del tratamiento de los márgenes de fluctuación y del coste de los servicios pasados no reconocidos, en el epígrafe "Dotaciones a las provisiones (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

A continuación, se detallan los diferentes compromisos postempleo de prestación definida asumidos por el Grupo:

- Compromisos de prestación definida con empleados procedentes de Caixa Sabadell, Caixa Terrassa i Caixa Manlleu asegurados con las pólizas contratadas con las compañías Caser Grupo Asegurador, Caixa Sabadell Vida, S.A. y Unnim Vida, S.A
- Fondo interno de provisión para determinados compromisos con el personal pasivo provenientes de la antigua Caixa Manlleu que, conforme a la autorización del Ministerio de Economía y Hacienda en el ejercicio 2001, se mantuvo en un fondo interno.

Con fecha 31 de diciembre de 2012 y 2011, se han llevado a cabo estudios actuariales relativos a la cobertura de los compromisos por pensiones. En concreto, el método utilizado ha sido el de la unidad de crédito proyectada, por el que se determina el valor actual de las obligaciones por prestaciones del ejercicio, contemplando cada ejercicio de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valorando cada unidad de forma separada. Para las prestaciones de jubilación, se ha procedido a la proyección de la prestación a percibir por el empleado a partir de la fecha de jubilación, en función de la evolución de las variables que la determinan y el cálculo de la prestación devengada en la fecha de valoración.

Las hipótesis actuariales más significativas utilizadas en los estudios actuariales son las siguientes:

Crecimiento del Índice General de Precios al Consumo.....	2,00%
Interés técnico de la provisión contable.....	3,50%
Tablas de supervivencia utilizadas:.....	PERMF2000P

2.17.2. Otras retribuciones a largo plazo

2.17.2.1. Expedientes de regulación de empleo

A partir del acuerdo tomado por la antigua Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa (subrogado por el Banco en 2011), que tuvo vigencia hasta el 31 de diciembre de 2011, se pactó la tramitación de un expediente de regulación de empleo (ERE) y el ofrecimiento a los trabajadores que se acogieran voluntariamente a él de un plan de prejubilación si cumplían determinados requisitos. En concreto, tener cumplidos 55 años o más en el año 2010 y, en ese mismo año, tener o alcanzar una antigüedad reconocida en Unnim, fruto de la devengada en la caja origen, igual o superior a 15 años en el momento del acceso a la prejubilación.

En el segundo semestre de 2012 se inició en Unnim Banc S.A.U. un proceso de negociación, entre la Representación de la Empresa y los Representantes de los Trabajadores que culminó el 24 de octubre con la firma de un Acuerdo Colectivo de Reordenación de las Condiciones Laborales y Reestructuración de Plantilla por el cual se fijan las bases para dar cumplimiento a las directrices de la Comisión Europea de fecha 25 de julio de 2012.

El citado Acuerdo colectivo recoge las condiciones laborales que serán de aplicación en Unnim Banc S.A.U. a partir del I de enero de 2013; mereciendo especial relevancia su incorporación al ámbito de aplicación del convenio colectivo de Banca, quedando sin efecto los acuerdos colectivos que en el ámbito de la Empresa se hubieran suscrito con anterioridad.

Asimismo, el Acuerdo contempla la reestructuración de la plantilla de Unnim Banc S.A.U., que contempla de reducción de la plantilla en el número de 1.218 empleados, si bien de esa cifra se deducirán las bajas que se hubieran producido desde el momento de la adquisición de Unnim Banc por BBVA hasta la presentación de la documentación del procedimiento laboral (un total de 143 empleados).

Con el fin de minimizar en la medida de lo posible el impacto social que conlleva esa reducción de plantilla, se acuerda que la misma se realizará en dos fases:

- Una primera fase de medida voluntarias (prejubilaciones, excedencias, dimisiones incentivadas y extinciones de la relación laboral indemnizadas) cuyo plazo de adscripción e instrumentación se desarrollará desde el mes de octubre de 2012 hasta el mes de junio de 2013 (adscritos 619 empleados)
- Una segunda fase que contempla una oferta de puestos de trabajo en el ámbito del conjunto del Grupo BBVA cuya ejecución se extenderá desde enero de 2013 a junio de 2014 (un total de 456 empleados afectados).

Las indemnizaciones generadas con ocasión de cada despido se contabilizan en la cuenta de resultados consolidada en el epígrafe "Dotaciones a provisiones (neto) – Otras provisiones", epígrafe en el que se registran todos los costes de reestructuración del Grupo. Asimismo, el importe que se debe aportar al plan de pensiones de los empleados hasta la edad de jubilación se registra en un fondo en el epígrafe "Provisiones – Otras provisiones" del balance consolidado, con contrapartida en el citado epígrafe de la cuenta de resultados consolidada.

2.17.2.2. Prejubilaciones

Previamente a la fusión de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa, cada una de las tres cajas fusionadas tenía firmados programas de jubilación parcial con contrato de relevo para el personal fijo que cumplía los requisitos establecidos en el Real Decreto 1131/2002. Estos acuerdos no fueron renovados por la entidad ni posteriormente por el Banco.

2.17.2.3. Muerte o invalidez

Los compromisos asumidos por el Banco para la cobertura de las contingencias de muerte o invalidez de los empleados durante el período en el que permanecen en activo y que se encuentran cubiertos mediante pólizas de seguros y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el capítulo "Gastos de personal" por un importe igual al importe de las primas de estas pólizas de seguros devengadas en cada ejercicio.

2.17.2.4. Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, el Grupo está obligado a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada.

2.17.2.5. Facilidades crediticias

De acuerdo con las NIIF y la Circular 4/2004 del Banco de España, la concesión de facilidades crediticias a los trabajadores por debajo de las condiciones de mercado se considera retribuciones no monetarias, se estima por la diferencia que se produce entre las condiciones de mercado y las pactadas. Se registran en el epígrafe "Gastos de personal", con contrapartida en "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

2.18. Impuesto sobre beneficios

El gasto por el impuesto sobre beneficios se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto consolidado, supuesto en que el impuesto sobre beneficios también se registra como contrapartida en el patrimonio neto del Grupo.

El gasto por el impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como el impuesto a pagar de acuerdo con el resultado fiscal del ejercicio, ajustado por el importe de las variaciones producidas durante el ejercicio en los activos y pasivos registrados derivados de diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones fiscales y de las posibles bases imponibles negativas (véase la nota 23).

El Grupo considera que existe una diferencia temporal cuando se da una diferencia entre el valor en libros y la base fiscal de un elemento patrimonial. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido a este a efectos fiscales. Se considera una diferencia temporal imponible aquella que generará en el futuro una obligación por parte del Grupo de realizar algún pago a la Administración. Se considera una diferencia temporal deducible aquella que generará para el Grupo algún derecho de reembolso o menor pago a la Administración en el futuro.

Los créditos por deducciones y bonificaciones y los créditos por bases imponibles negativas son importes que, cuando se ha producido o realizado la actividad u obtenido el resultado para generar su derecho, no se aplican fiscalmente en la declaración correspondiente hasta el cumplimiento de los condicionantes establecidos en la normativa tributaria, y el Grupo considera probable su aplicación en ejercicios futuros.

Se consideran activos y pasivos por impuestos corrientes aquellos impuestos que se prevén recuperables o pagaderos a la Administración, respectivamente, en un plazo que no excede los 12 meses desde la fecha de registro. Por su parte, se consideran activos o pasivos por impuestos diferidos aquellos importes que se espera recuperar o pagar, respectivamente, en ejercicios futuros.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles.

El Grupo solo registra activos por impuestos diferidos con origen en diferencias temporarias deducibles, en créditos por deducciones o bonificaciones o por la existencia de bases imponibles negativas si se cumplen las condiciones siguientes:

- Los activos por impuestos diferidos solo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Entidad tenga en el futuro suficientes beneficios fiscales contra los que pueda hacerlos efectivos.
- En el caso de activos por impuestos diferidos con origen en bases imponibles negativas, si estas se han producido por causas identificadas que es improbable que se repitan.

No se registran ni activos ni pasivos con origen en impuestos diferidos cuando, inicialmente, se registre un elemento patrimonial que no salga de una combinación de negocios y que, en el momento de registrarlo, no haya afectado al resultado contable ni al fiscal.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos), para comprobar que se mantienen vigentes; y se efectúan las correcciones necesarias, de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

2.I9. Activos materiales

Los activos materiales se clasifican, a efectos del tratamiento contable, en: activos materiales de uso propio y inversiones inmobiliarias.

2.I9.I. Activo material de uso propio

El inmovilizado de uso propio incluye aquellos activos, en propiedad o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero, que el Grupo tiene para su uso actual o futuro con propósitos administrativos, o para la producción o suministro de bienes, y que se espera que sean utilizados durante más de un ejercicio económico. Entre otros, se incluyen en esta categoría los activos materiales recibidos por el Grupo para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que se prevé dar un uso continuado y propio.

Por norma general, el activo material de uso propio se valora a su coste de adquisición menos su correspondiente amortización acumulada y, en su caso, menos cualquier pérdida por deterioro que resulte de comparar el valor neto de cada elemento con su correspondiente importe recuperable.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, de acuerdo con los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del activo inmovilizado, excepto para los equipos informáticos, en los que se aplica el método degresivo por suma de dígitos.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en el epígrafe "Amortización – Activo material" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

A continuación, se indican las vidas útiles estimadas de los inmuebles incluidos en este epígrafe:

	Años de vida útil estimada
Edificios de uso propio	entre 25 y 90 años
Mobiliario e instalaciones	entre 3 y 10 años
Equipos informáticos y sus instalaciones	entre 1 y 4 años

En cada cierre contable, el Grupo analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material exceda de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso se reduce el valor en libros de la activo hasta su importe recuperable y se ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción con su valor en libros, ajustado a su nueva vida útil remanente, en caso de que haya una reestimación de esta. La reducción del valor de los activos materiales de uso propio en libros se realiza, en caso de ser necesaria, con cargo al epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activo material” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Asimismo, cuando se tienen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material deteriorado, el Grupo registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores, mediante el correspondiente abono en el epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activo material” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, y se ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima del que tendría si no se hubiesen reconocido las pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

También, una vez al año o cuando se observan indicios que así lo aconsejen, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, de cara a detectar cambios significativos que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de ejercicios futuros, en concepto de amortización, teniendo en cuenta las nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se incurren, en el capítulo “Otros gastos generales de administración”. Los costes financieros incurridos como consecuencia de la financiación de los elementos del inmovilizado material de uso propio se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el momento de su devengo y no forman parte del coste de adquisición de aquellos elementos.

2.19.2. Inversiones inmobiliarias

El epígrafe “Activo material – Inversiones inmobiliarias” del balance consolidado recoge los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen independientemente de la forma en que se hayan incorporado al balance, bien para explotarlos en régimen de alquiler, bien para obtener una plusvalía con su venta, como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro de sus respectivos precios de mercado.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de las inversiones inmobiliarias, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio.

Los activos adjudicados que, atendiendo a su naturaleza y al fin al que se destinan, se clasifican por el Grupo como inversiones inmobiliarias se contabilizan siguiendo los criterios expuestos en la nota 2.2I.

2.20. Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios identificables, aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o han sido desarrollados internamente por el Grupo. Solo se reconocen contablemente aquellos activos intangibles cuyo coste puede estimarse de manera razonablemente objetiva y de los que el Grupo estima probable obtener en el futuro beneficios económicos.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según sea necesario, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

La amortización anual de los activos intangibles se registra en el epígrafe “Amortización – Activo intangible” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores, son similares a los aplicados para los activos materiales de uso propio (véase la nota 2.19.I).

2.2I. Activos no corrientes en venta

El capítulo “Activos no corrientes en venta” del balance consolidado recoge el valor en libros de las partidas cuya venta es altamente probable que suceda, en las condiciones en que se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde de la fecha a que se refieren las cuentas anuales consolidadas.

Por tanto, la recuperación del valor en libros de estas partidas —que pueden ser de naturaleza financiera o no financiera—, previsiblemente, se realizará a través del precio que se obtenga de su enajenación, y no mediante su uso continuado.

Concretamente, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por el Grupo para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago a esta de sus deudores se consideran activos no corrientes en venta, salvo que el Grupo haya decidido, atendiendo a su naturaleza y al uso al que sean destinados estos activos, que se clasifiquen como activos materiales de uso propio, como inversiones inmobiliarias o como existencias.

Con carácter general, los activos clasificados como activos no corrientes en venta se valoran por el menor importe entre su valor en libros en el momento en que son considerados como tales y su valor razonable, neto de sus costes de venta estimados. Mientras permanezcan clasificados en esta categoría, los activos materiales e intangibles amortizables por su naturaleza no se amortizan.

Los activos adjudicados clasificados como activos no corrientes en venta se contabilizan inicialmente por el menor importe entre el valor contable de los activos financieros aplicados (coste amortizado neto de las correspondientes pérdidas por deterioro, con un mínimo del 25%) y el valor de tasación del activo recibido menos los costes de venta, que no serán inferiores al 10% de este valor de tasación.

La antigüedad en balance de los activos adjudicados se considera por el Grupo como un inequívoco indicio de deterioro. En consecuencia el Banco eleva el porcentaje de deterioro del 10% antes indicado a un 20%, si la fecha de adquisición del activo excede de 12 meses, a un 30%, si excede de 24 meses, y un 40% si excede a 36 meses, excepto si, para este último caso, una tasación pone de manifiesto un valor razonable superior, respetando el mínimo del 20%. Asimismo, se elevan estos porcentajes en caso de que el valor en libros neto de estos deterioros y costes de venta sea superior al valor de tasación.

El Real Decreto-Ley 2/2012, de 3 de febrero y el 18/2012, de 11 de mayo, establecen nuevas medidas relativas al saneamiento del sector financiero y permite que el banco tenga como plazo hasta 31 de diciembre de 2012 para ajustar las nuevas exigencias.

Estos deterioros se presentan en el epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activos no corrientes en venta”, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Los resultados procedentes de la venta de activos no corrientes en venta se presentan en el capítulo “Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

2.22. Existencias

Este epígrafe del balance consolidado recoge los activos no financieros que las entidades consolidadas:

- mantienen para su venta en el curso ordinario de su negocio;
- tienen en proceso de producción, construcción o desarrollo con esta finalidad;
- prevén consumir en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

Consecuentemente, se consideran existencias los terrenos y otras propiedades distintas de las propiedades inmobiliarias que se mantienen para su venta o para su integración en una promoción inmobiliaria.

Las existencias se valoran por el importe menor entre su coste —que incorpora todos los desembolsos originados para su adquisición y transformación, y los costes directos e indirectos en que se hubiese incurrido para darles su condición y ubicación actuales— y su “valor neto de realización”. Por valor neto de realización de las existencias se entiende el precio estimado de su enajenación en el curso ordinario del negocio, menos los costes estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

El coste de las existencias que no sean intercambiables de forma ordinaria y el de los bienes y servicios producidos y segregados para proyectos específicos se determina de manera individualizada.

Tanto las disminuciones como, en su caso, las posteriores recuperaciones del valor neto de realización de las existencias por debajo de su valor neto contable se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se dan, en el epígrafe “Pérdidas por deterioro del resto de activos – Otros de activos” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Los activos adjudicados por parte del Grupo que, de acuerdo con su naturaleza y el fin a que se destinan, son clasificados como existencias se contabilizan conforme a los criterios indicados por el registro inicial y el posible deterioro de este tipo de activos en la nota 2.21, aplicando, adicionalmente, los criterios antes indicados en esta nota para la determinación del valor de las existencias.

2.23. Provisiones y pasivos contingentes

Se consideran provisiones los saldos acreedores que cubren obligaciones presentes en la fecha de balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para las entidades consolidadas, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia y concretos en cuanto a su naturaleza, pero indeterminados en cuanto al importe y/o momento de la cancelación.

Se consideran pasivos contingentes las obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que sucedan o no uno o más hechos futuros independientes de la voluntad de las entidades consolidadas.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo recogen todas las provisiones significativas de las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes se reconocen en las cuentas de orden del balance consolidado (véase la nota 30.I).

Las provisiones –que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información posible sobre las consecuencias del hecho que las causa y son reestimadas cada cierre contable– se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las que fueron originalmente reconocidas; se procede a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

La contabilización de las provisiones que se consideran necesarias de acuerdo con los criterios anteriores se registra con cargo o abono al capítulo “Dotaciones a las provisiones (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

2.24. Instrumentos de capital propio

Se consideran instrumentos de capital propio aquellos que cumplen las siguientes condiciones:

- No incluyen ningún tipo de obligación contractual para el emisor que suponga entregar efectivo u otro activo financiero a un tercero, o intercambiar activos financieros o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables para la entidad.
- Si pueden ser, o serán liquidados con los propios instrumentos de capital de la entidad emisora: cuando sea un instrumento financiero no derivado no supondrá una obligación de entregar un número variable de sus propios instrumentos de capital, o cuando sea un derivado, siempre que se liquide por una cantidad fija de efectivo, u otro activo financiero, a cambio de un número fijo de sus propios instrumentos de capital.

Los negocios realizados con instrumentos de capital propio, incluidas su emisión y amortización, son registrados directamente contra patrimonio neto.

Los cambios en valor de los instrumentos calificados como de capital propio no se registran en los estados financieros; las contraprestaciones recibidas o entregadas a cambio de estos instrumentos se añadirán o deducirán directamente del patrimonio neto y los costes asociados a la transacción minoraran el patrimonio.

Durante el ejercicio 2012 el Banco no ha emitido instrumentos de capital propio.

2.25. Pagos basados en instrumentos de capital

La entrega a los empleados de instrumentos de capital propio como contraprestación a sus servicios, cuando estos instrumentos se entreguen sin exigirse un periodo de tiempo determinado para que el empleado sea pleno titular de las acciones, se reconoce como un gasto en el epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de resultados consolidada con contrapartida al patrimonio del Grupo.

Asimismo, cuando el empleado tiene derecho a los instrumentos de capital una vez acabado un periodo específico de servicios, se procede a registrar el gasto en el epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de resultados consolidada con contrapartida al patrimonio del Grupo a medida que el empleado presta sus servicios a lo largo del plazo citado.

Durante los ejercicios 2012 y 2011 el Grupo no ha realizado pagos basados en instrumentos de capital.

2.26. Estados de cambios en el patrimonio neto consolidado

La Circular 4/2004 de Banco de España establece que determinados activos y pasivos se registren con contrapartida en el patrimonio neto. Estas contrapartidas, llamadas "Ajustes por valoración", se incluyen en el patrimonio del Grupo netas del efecto fiscal. Esta información se presenta desglosada, a su vez, en dos estados: el estado de ingresos y gastos reconocidos y el estado total de cambios en el patrimonio neto. Estos estados reflejan las variaciones producidas en el ejercicio por este concepto, junto con el resultado generado en el ejercicio y los ajustes efectuados por cambios de criterios contables o por errores de ejercicios anteriores.

• Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado

En este estado se presentan los ingresos y gastos generados por el Grupo como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, y se distingue entre los registrados como resultados en el cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio, y los otros ingresos y gastos registrados, de acuerdo con lo que dispone la normativa vigente, directamente en el patrimonio neto.

Por tanto, en este estado se presenta:

- El resultado del ejercicio
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
- El impuesto sobre beneficios devengado por los conceptos antes indicados.
- El total de los ingresos y gastos reconocidos.

Las variaciones experimentadas en los ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio neto como ajustes por valoración se desglosan en:

- Ganancias (pérdidas) por valoración: recoge el importe de los ingresos, netos de los gastos originados en el ejercicio, reconocidos directamente en el patrimonio neto. Los importes reconocidos en el ejercicio en esta partida se mantienen en ella, aunque en el mismo ejercicio se traspasen a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, al valor inicial de otros activos o pasivos, o se reclasifiquen en otra partida.
- Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada: recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.
- Importe transferido al valor inicial de las partidas cubiertas: recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconozcan en el valor inicial de los activos o pasivos como consecuencia de coberturas de flujos de efectivo.
- Otras reclasificaciones: recoge el importe de los traspasos realizados en el ejercicio entre partidas de ajustes por valoración de acuerdo con los criterios establecidos en la normativa vigente.

Los importes de estas partidas se presentan por su importe bruto y el efecto impositivo correspondiente se muestra en la rúbrica “Impuesto sobre beneficios” del estado.

- **Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado**

En este estado se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos ocurridos según su naturaleza en las siguientes partidas:

- Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
- Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge, de forma agregada, el total de las partidas registradas en el estado de ingresos y gastos reconocidos arriba indicadas.
- Otras variaciones en el patrimonio neto: recoge el resto de partidas registradas en el patrimonio neto, como pueden ser aumentos o disminuciones del fondo de dotación, distribución de resultados, operaciones con instrumentos de capital propios, pagos con instrumentos de capital, traspasos entre partida del patrimonio neto y cualquier otro incremento o disminución del patrimonio neto.

2.27. Estados de flujos de efectivo consolidado

En los estados de flujos de efectivo, se utilizan expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujo de efectivo: entradas y salidas de dinero efectivo y de sus equivalentes, entendiendo por equivalentes las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones de valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el importe y la composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo, se han considerado como “efectivo y equivalentes de efectivo” aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor. Así pues, el Grupo considera efectivo o equivalentes de efectivo los siguientes activos y pasivos financieros:

- El efectivo propiedad del Grupo, que se halla registrado en el capítulo “Caja y depósitos en Bancos Centrales” del balance consolidado (nota 5).
- Los saldos netos mantenidos con Bancos Centrales, que se encuentran registrados en los epígrafes “Caja y depósitos en Bancos Centrales” (los saldos deudores mantenidos con Bancos Centrales) y “Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de Bancos Centrales” (los saldos acreedores) del activo y del pasivo, respectivamente, del balance consolidado (notas 5 y 17.1).
- Los saldos deudores a la vista mantenidos con entidades de crédito distintas de los Bancos Centrales, que se encuentran registrados en el epígrafe “Inversiones crediticias – Depósitos en entidades de crédito” del balance consolidado (nota 9). Por su parte, los saldos acreedores se encuentran registrados, entre otros conceptos, en el epígrafe “Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de entidades de crédito” del pasivo del balance consolidado (nota 17.2).

3. Propuesta de distribución de resultados y beneficio por acción

3.I. Distribución del resultado del Banco

A continuación se presenta la propuesta de resultado del ejercicio 2012 que el Consejo de Administración propondrá al Accionista Único:

(Miles de euros)	2012
A reservas (pérdidas acumuladas)	(889.900)
A reservas legales	-
A dividendos	-
Resultado del ejercicio	(889.900)

Los resultados de las entidades dependientes que forman parte del Grupo se aplicarán de la forma que aprueben sus respectivas Juntas Generales de Accionistas.

3.2. Beneficio por acción

El beneficio básico por acción se calcula dividiendo el resultado neto atribuido al Grupo entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas, las acciones propias mantenidas por el Grupo. El beneficio diluido por acción se calcula ajustando al resultado neto atribuido al Grupo y al número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación, los efectos de la conversión estimada de todas las acciones ordinarias potenciales.

En consecuencia, el cálculo del beneficio por acción del Grupo es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Resultado atribuido al Grupo	(863.953)	(469.074)
Resultado de operaciones interrumpidas	-	-
Resultado de operaciones continuadas	(863.953)	(469.074)
Número medio ponderado de acciones en circulación	971.313.780	971.313.780
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Efecto dilusivo de derechos sobre opciones/acciones	-	-
Número medio ponderado de acciones en circulación ajustado	971.313.780	971.313.780
Beneficio básico por acción (euros)	(0,889)	(0,483)
Beneficio básico por acción de operaciones interrumpidas (euros)	-	-
Beneficio básico por acción de operaciones continuadas (euros)	(0,889)	(0,483)
Beneficio diluido por acción (euros)	(0,889)	(0,483)
Beneficio diluido por acción de operaciones interrumpidas (euros)	-	-
Beneficio diluido por acción de operaciones continuadas (euros)	(0,889)	(0,483)

4. Información por segmentos de negocio

4.I. Composición del saldo

El negocio fundamental del Grupo es la banca minorista, sin que existan otras líneas de negocio significativas que requieran, conforme a la normativa, que el Grupo segmente y gestione su operativa en función de ellas.

4.2. Segmentación por ámbito geográfico

El Grupo desarrolla su actividad en el territorio español, y la tipología de la clientela es similar en todo el territorio. Por tanto, el Grupo considera un único segmento geográfico para toda su operativa.

5. Caja y depósitos en Bancos Centrales

El detalle del saldo de este capítulo de los balances consolidados es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Caja	87.184	92.525
Depósitos en el Banco de España	69.786	149.246
Ajustes por valoración	39	125
Total	157.009	241.896

El tipo de interés efectivo medio de los depósitos en Bancos Centrales en el ejercicio 2012 es aproximadamente de 0,93% (1,55% en el ejercicio 2011).

6. Carteras de negociación, deudora y acreedora

6.I. Composición del saldo

A continuación, se desglosan los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificados por áreas geográficas donde se encuentra localizado el riesgo, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
Por áreas geográficas				
España	3.339	12.474	3.806	5.897
Resto de países de la Unión Europea	991	233	1.283	613
Resto de países	-	-	129	-
Total	4.330	12.707	5.218	6.510
Por clases de contrapartes				
Entidades de crédito	3.672	708	3.863	4.820
Otros sectores residentes	527	11.999	1.355	1.690
Otros sectores no residentes	131	-	-	-
Total	4.330	12.707	5.218	6.510
Por tipo de instrumento				
Derivados no negociados en mercados organizados	4.330	12.707	5.218	6.510
Derivados negociados en mercados organizados	-	-	-	-
Total	4.330	12.707	5.218	6.510

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito de la Entidad en relación con los instrumentos financieros incluidos.

6.2. Derivados financieros de negociación

A continuación, se presenta un desglose, por tipos de productos, del valor razonable de los derivados de negociación del Grupo, así como su valor nociional (importe en base al cual se calculan los cobros y pagos futuros de estos derivados) a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012		
	Valor nociinal	Valor razonable (+)	Valor razonable (-)
Compraventa de divisas no vencidas	1.469	10	7
Opciones sobre acciones	-	-	-
Compradas	-	-	-
Vendidas	-	-	-
Opciones sobre tipos de interés	1.300.901	4.189	8.351
Compradas	4.209	-	-
Vendidas	-	-	-
Permutas	1.296.692	4.189	8.351
Opciones sobre divisas	-	-	-
Otras opciones	10.000	131	4.349
Compradas	10.000	131	4.349
Vendidas	-	-	-
Total	4.330	12.707	

(Miles de euros)	2011		
	Valor nociinal	Valor razonable (+)	Valor razonable (-)
Compraventa de divisas no vencidas	6.742	219	208
Opciones sobre acciones	6.000	68	-
Compradas	6.000	68	-
Vendidas	-	-	-
Opciones sobre tipos de interés	1.734.026	3.805	4.755
Compradas	9.069	1	-
Vendidas	-	-	-
Permutas	1.724.957	3.804	4.755
Opciones sobre divisas	10.000	607	-
Otras opciones	11.000	519	1.547
Compradas	11.000	519	1.547
Vendidas	-	-	-
Total	5.218	6.510	

El importe nociional y/o contractual de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Grupo, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros es la compensación y/o combinación de los mismos.

El Grupo no tiene contratados derivados de cobertura u otros instrumentos financieros en países de alto riesgo (véase nota 49.3).

7. Otros activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
Por áreas geográficas				
España	9.415	296.001	-	-
Resto de países de la Unión Europea	72	-	322	-
Total	9.487	296.001	322	-
Por clases de contrapartes				
Otros sectores residentes	9.415	296.001	-	-
Otros sectores no residentes	72	-	322	-
Total	9.487	296.001	322	-
Por tipo de instrumento				
Valores representativos de deuda	8.021	-	322	-
Otros valores de renta fija	8.021	-	322	-
Instrumentos de capital	1.466	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	296.001	-	-
Total	9.487	296.001	322	-

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito del Grupo en relación con los instrumentos financieros que en él se incluyen.

Al cierre del ejercicio 2012 no existen inversiones clasificadas en la presente cartera. Las inversiones vendidas durante el ejercicio 2012 han aportado una tasa interna de rendimiento del 9,20%.

8. Activos financieros disponibles para la venta

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Valores representativos de deuda	2.565.445	3.654.287
Pérdidas por deterioro	-	(1)
Subtotal	2.565.445	3.654.286
Instrumentos de capital	138.423	480.464
Pérdidas por deterioro	(49.424)	(1.380)
Subtotal	88.999	479.084
Total	2.654.444	4.133.370

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito del Grupo en relación con los instrumentos financieros que en él se incluyen.

El desglose del saldo del epígrafe “Valores representativos de deuda”, por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos financieros, a 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Por áreas geográficas		
España	2.422.970	4.007.320
Resto de países de la Unión Europea	232.509	120.415
Resto de países de fuera de la Unión Europea	48.389	7.016
Total bruto	2.703.868	4.134.751
Pérdidas por deterioro	(49.424)	(1.381)
Total neto	2.654.444	4.133.370
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	258.185	197.170
Administraciones Públicas residentes	1.826.348	3.443.666
Otros sectores residentes	411.473	374.548
Otros sectores no residentes	207.862	119.367
Total bruto	2.703.868	4.134.751
Pérdidas por deterioro	(49.424)	(1.381)
Total neto	2.654.444	4.133.370
Por tipo de instrumentos		
Valores representativos de deuda	2.565.445	3.654.288
Deuda Pública del Estado español	1.826.348	3.443.667
<i>Letras del Tesoro</i>	106.589	1.019.353
<i>Obligaciones y Bonos del Estado</i>	1.596.334	2.395.037
<i>Deuda autonómica</i>	123.425	29.277
Otros valores de renta fija	739.097	210.621
Otros instrumentos de capital	138.423	480.463
Acciones de sociedades españolas cotizadas	2.644	237.494

Acciones de sociedades españolas no cotizadas	92.811	108.269
Acciones de sociedades extranjeras cotizadas	436	98.072
Participaciones en el patrimonio de Fondos de Inversión	42.532	36.628
Total bruto	2.703.868	4.134.751
Pérdidas por deterioro	(49.424)	(1.381)
Total neto	2.654.444	4.133.370

El tipo de interés efectivo medio de los valores representativos de deuda clasificados en esta cartera en el ejercicio 2012 es aproximadamente de 3,72% (3,26% para el ejercicio 2011).

A continuación, se presenta el movimiento del ejercicio 2012 y 2011 de las pérdidas por deterioro registradas en este epígrafe:

(Miles de euros)	Pérdidas estimadas individualmente	Pérdidas estimadas colectivamente	Total
Saldo a I de enero de 2011	1.380	1.776	3.156
Dotaciones	-	-	-
Recuperaciones	(9)	(2.242)	(2.251)
Otros movimientos	9	466	475
Saldo a 31 de diciembre de 2011	1.380		1.380
Saldo a I de enero de 2012	1.381		1.381
Dotaciones	38.135		38.135
Recuperaciones	(66)		(66)
Otros movimientos	9.974		9.974
Saldo a 31 de diciembre de 2012	49.424		49.424

En el presente ejercicio 2012, el Grupo ha reclasificado a esta categoría los activos financieros incluidos en 2011 la cartera de inversión a vencimiento.

9. Inversiones crediticias

La composición del saldo de este capítulo del activo del balance consolidado, atendiendo a la naturaleza del instrumento financiero, es la siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Por clase de instrumento		
Depósitos en entidades de crédito	4.476.824	373.456
Crédito a la clientela	17.599.971	17.468.435
Valores representativos de deuda	49.319	1.029.170
Ajustes de valoración		
Pérdidas por deterioro de valor	(1.530.284)	(685.315)
Otros ajustes de valoración	(11.510)	(11.027)
Total	20.584.320	18.174.719

9.I. Depósitos en entidades de crédito

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificados por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

(Miles de euros)	2012	2011
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	4.476.824	373.456
Ajustes de valoración	891	676
<i>Pérdidas por deterioro de valor</i>		-
<i>Intereses devengados</i>	893	682
<i>Comisiones</i>	(2)	(6)
Total	4.477.715	374.132
Por tipo de instrumento		
Depósitos a plazo en entidades de crédito	3.110.368	126.376
Depósitos a la vista con entidades de crédito	1.199.084	220.641
<i>de los que Adquisición temporal de activos</i>	<i>1.109.550</i>	-
Otros activos financieros	167.372	26.439
Ajustes de valoración	891	676
<i>Pérdidas por deterioro de valor</i>	-	-
<i>Intereses devengados</i>	893	682
<i>Comisiones</i>	(2)	(6)
Total	4.477.715	374.132

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Banco en relación con los instrumentos financieros que en él se incluyen.

A 31 de diciembre de 2012, el Grupo mantiene posiciones en esta cartera con el Accionista Único por importe de 4.118.389 miles de euros.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos financieros clasificados en esta cartera en el ejercicio 2012 es aproximadamente de 1,38% (2,00% en el 2011).

9.2. Crédito a la clientela

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificados por clases de contrapartes, por tipos de instrumentos y por sectores:

(Miles de euros)	2012	2011
Por clases de contrapartes		
Administraciones Públicas residentes	48.640	51.668
Otros sectores residentes (*)	17.511.347	17.378.552
Otros sectores no residentes	38.395	38.215
Pérdidas por deterioro de valor	(1.524.869)	(682.460)
Otros ajustes de valoración	(10.812)	(11.703)
<i>Intereses devengados</i>	22.690	28.433
<i>Comisiones</i>	(55.709)	(60.527)
<i>Otros ajustes de valoración</i>	22.207	20.391
Total	16.062.701	16.774.272
Por tipo de instrumento		
Créditos y préstamos con garantía hipotecaria	14.848.451	14.841.939
Créditos y préstamos con otras garantías reales	185.368	235.076
Créditos y préstamos con otras garantías	910.664	1.890.086
Arrendamientos financieros	129.959	136.918
Crédito comercial	82.047	112.372
Adquisiciones temporales de activos	10.388	73.730
Otros activos financieros (*)	1.431.505	178.314
Pérdidas por deterioro de valor	(1.524.869)	(682.460)
Otros ajustes de valoración	(10.812)	(11.703)
<i>Intereses devengados</i>	22.690	28.433
<i>Comisiones</i>	(55.709)	(60.527)
<i>Otros ajustes de valoración</i>	22.207	20.391
Total	16.062.701	16.774.272
Por sectores		
Sector Público	48.640	51.668
Agricultura y pesca	29.031	53.335
Industria	366.003	529.458
Inmobiliaria	2.483.844	3.033.123
Construcción	965.436	1.260.188
Comercial	516.301	1.067.498
Financiero (Compañías de seguros o otros Intermediarios Financieros)	200.343	501.593
Crédito a particulares no en el ejercicio de una actividad empresarial	10.556.681	10.092.571
Otros (*)	2.432.103	879.001
Pérdidas por deterioro de valor	(1.524.869)	(682.460)
Otros ajustes de valoración	(10.812)	(11.703)
<i>Intereses devengados</i>	22.690	28.433
<i>Comisiones</i>	(55.709)	(60.527)
<i>Otros ajustes de valoración</i>	22.207	20.391
Total	16.062.701	16.774.272

(*)Incluye los saldos estimados a cobrar con el FGD por importe de 1.285.307 millones de euros, derivados del Esquema de Protección de Activos indicado en las Notas 1.2 y 1.10.

El epígrafe "Inversiones crediticias – Crédito a la clientela" incluye 1.794.662 y 3.106.059 miles de euros a 31 de diciembre de 2012 y 2011 respectivamente, correspondientes a los importes pendientes de créditos titulizados a partir del 1 de enero de 2004, que no se han dado de baja por no transferirse sustancialmente todos los

beneficios y riesgos asociados a estos activos. A continuación se muestra un detalle de los préstamos titulizados que no han sido dados de baja de balance, a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Activos hipotecarios titulizados	1.027.599	2.186.295
Otros activos titulizados	767.063	919.764
Préstamos a empresas	707.563	851.181
Arrendamientos financieros	52.788	57.326
Préstamos al consumo	6.712	11.256
Total	1.794.662	3.106.059

Por el contrario, las titulizaciones anteriores al 1 de enero 2004, por un importe pendiente de amortizar de 75.941 y 85.430 miles de euros a 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente, se dieron de baja del activo, de acuerdo con lo establecido en la disposición adicional transitoria primera de la Circular 4/2004 (véase la nota 30.4). A continuación se muestra un detalle de los préstamos titulizados que han sido dados de baja de balance, a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Activos hipotecarios titulizados	75.941	42.264
Otros activos titulizados	-	43.166
Total	75.941	85.430

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Grupo en relación con los instrumentos financieros que en él se incluyen.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos financieros clasificados en esta cartera en el ejercicio 2012 es aproximadamente de 3,46% (3,47% en el ejercicio 2011).

El desglose del crédito a la clientela por actividad, a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de Euros)	2012						
	Total	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%
							Superior al 100%
Administraciones Públicas	48.640	397	1.893	75	155	-	2.059
Otras instituciones financieras	158.976	1.588	3.531	397	599	592	3.531
Sociedades no financieras y empresarios individuales	5.487.596	4.793.943	105.224	909.536	1.072.042	1.444.446	528.271
Construcción y promoción inmobiliaria	3.082.128	3.142.186	72.188	472.302	673.369	944.100	399.360
Resto de finalidades	2.405.468	1.651.757	33.036	437.234	398.673	500.346	128.911
Pymes y empresarios individuales	2.405.468	1.651.757	33.036	437.234	398.673	500.346	128.911
Resto de hogares ISFLSH	10.664.814	10.029.798	97.445	2.424.207	2.457.714	3.278.680	1.258.936
Viviendas	8.197.577	8.155.862	8.245	1.550.576	2.037.651	2.927.309	1.138.683
Consumo	470.309	233.727	42.795	106.555	54.988	53.834	11.723
Otros fines	1.996.928	1.640.209	46.405	767.076	365.075	297.537	108.530
Correcciones de valor por deterioro de activos no imputados a operaciones concretas	(297.325)						
Total	16.062.701	14.825.726	208.093	3.334.215	3.530.510	4.723.718	1.790.738
Pro-Memoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas			3.466.106				
							1.654.636

A 31 de diciembre de 2012, el importe de los activos para los que la Entidad ha renegociado sus condiciones que se encuentran en situación de dudosos ascienden a 1.524.342 miles de euros, los clasificados como subestándar ascienden a 470.744 miles de euros y en situación normal ascienden a 1.471.022 miles de euros.

El Grupo dispone de políticas y procedimientos expresos en relación con su actividad realizada en el ámbito de la refinanciación y reestructuración de préstamos y créditos a clientes. Dichas políticas se describen en la nota 49.4.I.

El desglose de los riesgos por actividad y área geográfica a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012				
	Total	Cataluña	Resto de España	Resto de la Unión Europea	América
Entidades de crédito	4.374.818	-	4.314.298	60.520	
Administraciones Pùblicas	457.198	456.879	319	-	
Administración Central	319	-	319	-	
Resto	456.879	456.879	-	-	
Otras instituciones financieras	1.886.853	470.448	1.285.307	131.098	
Sociedades no financieras y empresarios individuales	6.309.734	6.220.475	83.248	4.687	1.324
Construcción y promoción inmobiliaria	5.023.526	5.014.478	8.745	-	303
Resto de finalidades	1.286.208	1.205.997	74.503	4.687	1.021
Pymes y empresarios individuales	1.286.208	1.205.997	74.503	4.687	1.021
Resto de hogares ISFLSH	12.906.308	11.563.844	1.309.494	14.474	5.080
Viviendas	10.411.302	9.471.222	910.681	12.819	4.424
Consumo	470.310	400.572	69.262	334	92
Otros fines	2.024.696	1.692.050	329.551	1.321	564
Correcciones de valor por deterioro de activos no imputados a operaciones concretas	(297.325)	-	-	-	-
Total	25.637.587	18.711.646	6.992.666	210.779	5.080
					14.740

La definición de riesgo a efectos de este desglose incluye las siguientes partidas del balance público consolidado: Depósitos en entidades de crédito, Crédito a la clientela, Valores representativos de deuda, Instrumentos de capital, Derivados de negociación, Derivados de cobertura, Participaciones y Riesgos contingentes.

(Miles de euros)	2011				
	Total	Cataluña	Resto de España	Resto de la Unión Europea	América
Entidades de crédito	4.596.408	-	4.532.823	63.585	-
Administraciones Públicas	480.356	480.020	335	-	-
Administración Central	335	-	335	-	-
Resto	480.020	480.020	-	-	-
Otras instituciones financieras	632.015	494.277	-	137.738	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	6.629.330	6.535.550	87.465	4.924	-
Construcción y promoción inmobiliaria	5.277.974	5.268.467	9.188	-	318
Resto de finalidades	1.351.356	1.267.082	78.277	4.924	-
Pymes y empresarios individuales					1.073
Resto de hogares ISFLSH	13.560.028	12.149.567	1.375.821	15.207	5.337
Viviendas	10.938.647	9.950.951	956.808	13.468	4.648
Consumo	494.132	420.861	72.770	351	97
Otros fines	2.127.249	1.777.754	346.243	1.388	593
Correcciones de valor por deterioro de activos no imputados a operaciones concretas	312.385	-	-	-	-
Total	25.585.752	19.659.413	5.996.444	221.455	5.337
					15.487

9.3. Valores representativos de deuda

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificados áreas geográficas, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

(Miles de euros)	2012	2011
Por áreas geográficas		
España	49.319	1.029.170
Total bruto	49.319	1.029.170
Pérdidas por deterioro de valor	(5.415)	(2.855)
Total neto	43.904	1.026.315
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	-	-
Otros sectores residentes	49.319	1.029.170
Total bruto	49.319	1.029.170
Pérdidas por deterioro de valor	(5.415)	(2.855)
Total neto	43.904	1.026.315
Por tipo de instrumento		
Otros valores de renta fija	49.319	1.029.170
Total bruto	49.319	1.029.170
Pérdidas por deterioro de valor	(5.415)	(2.855)
Total neto	43.904	1.026.315

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Banco en relación con los instrumentos financieros que en él se incluyen.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos financieros clasificados en esta cartera en el ejercicio 2012 es aproximadamente de 3,95% (3,33% en el ejercicio 2011).

9.4. Activos vencidos y/o deteriorados

A continuación, se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como de aquellos que, sin estar considerados como deteriorados, tienen algún importe vencido en estas fechas, clasificados según las contrapartes y por tipos de instrumentos, así como en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado hasta estas fechas más antiguo de cada operación:

Ag

(Miles de euros)		2012				
	No Deteriorado	Hasta 3 meses	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Deteriorado Entre 9 y 12 meses	Mas de 12 meses
						Total
Por clase de contraparte						
Otros sectores residentes	158.579		1.071.176	272.850	272.026	1.488.783
Otros sectores no residentes	72		734	187	186	1.053
	158.651		1.071.910	273.037	272.212	1.489.836
						3.106.995
Por tipo de instrumento						
Operaciones sin garantía real	134.855		52.491	16.074	20.082	143.290
Con garantía hipotecaria	23.150		1.019.419	256.963	252.130	1.338.094
Vivienda acabada residencia habitual	7.362		211.591	121.703	117.795	475.474
Fincas rústicas en explotación, oficinas, locales y naves industriales	2.644		75.382	47.136	28.079	182.164
Resto de viviendas acabadas	3.646		102.623	33.429	38.944	225.514
Terrenos, solares y resto de activos inmobiliarios	9.498		629.823	54.695	67.312	454.942
Resto	646		-	-	-	8.452
	158.651		1.071.910	273.037	272.212	1.489.836
						3.106.995
(Miles de euros)		2011				
	No Deteriorado	Hasta 3 meses	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Deteriorado Entre 9 y 12 meses	Mas de 12 meses
						Total
Por clase de contraparte						
Otros sectores residentes	52.589		996.549	305.363	259.302	885.600
Otros sectores no residentes	68		323	729	276	-
	52.657		996.872	306.092	259.578	885.600
						2.500.799
Por tipo de instrumento						
Operaciones sin garantía real	26.459		140.416	18.621	16.100	119.941
Con garantía hipotecaria	25.977		856.456	287.471	243.478	758.488
Vivienda acabada residencia habitual	8.100		233.034	89.554	77.764	281.256
Fincas rústicas en explotación, oficinas, locales y naves industriales	3.203		89.908	33.976	18.101	82.152
Resto de viviendas acabadas	6.450		234.300	83.635	68.481	156.368
Terrenos, solares y resto de activos inmobiliarios	8.224		299.214	80.306	79.132	238.712
Resto	221		-	-	-	7.171
	52.657		996.872	306.092	259.578	885.600
						2.500.799

El detalle de los activos dudosos por sector de actividad y residencia del deudor, junto con sus correcciones de valor por deterioro, a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012		
	Inversión Crediticia Deteriorada (Dudosos)	Provisión Específica (Sin Subestandar)	Provisión Específica (Subestandar)
Dudosos Residentes en España			
Sector público	191	55	-
Entidades de crédito	-	-	-
Otros sectores residentes	3.104.644	1.440.631	89.440
<i>Agricultura y Pesca</i>	2.458	753	-
<i>Industria</i>	89.128	24.766	-
<i>Inmobiliaria</i>	1.202.685	835.363	-
<i>Construcción</i>	516.640	144.163	-
<i>Comercial</i>	60.669	13.966	-
<i>Financiero (Compañías de seguros y otros intermediarios financieros)</i>	1.650	250	-
<i>Crédito a particulares no en el ejercicio de una actividad empresarial</i>	866.315	348.143	-
Otros	365.099	73.227	-
Total residentes en España	3.104.835	1.440.686	89.440
Residentes en el resto del mundo			
Otros sectores residentes	2.160	158	-
Total residentes resto del mundo	2.160	158	-
Total	3.106.995	1.440.844	89.440

(Miles de euros)	20II		
	Inversión Crediticia Deteriorada (Dudosos)	Provisión Específica (Sin Subestándar)	Provisión Específica (Subestándar)
Dudosos Residentes en España			
Sector público	154	25	-
Entidades de crédito	-	-	-
Otros sectores residentes	2.498.907	645.165	40.054
<i>Agricultura y Pesca</i>	<i>1.978</i>	<i>337</i>	-
<i>Industria</i>	<i>71.739</i>	<i>11.091</i>	-
<i>Inmobiliaria</i>	<i>968.033</i>	<i>374.105</i>	-
<i>Construcción</i>	<i>415.840</i>	<i>64.561</i>	-
<i>Comercial</i>	<i>48.832</i>	<i>6.254</i>	-
<i>Financiero (Compañías de seguros y otros intermediarios financieros)</i>	<i>1.328</i>	<i>112</i>	-
<i>Crédito a particulares no en el ejercicio de una actividad empresarial</i>	<i>697.291</i>	<i>155.911</i>	-
Otros	293.866	32.794	-
Total residentes en España	2.499.060	645.190	40.054
Residentes en el resto del mundo			
Otros sectores residentes	1.740	71	-
Total residentes resto del mundo	1.740	71	-
Total	2.500.800	645.261	40.054

A continuación se muestran los rendimientos financieros devengados a 31 de diciembre de 2012 y 2011 con origen en los activos deteriorados que no figuren registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias adjuntas por existir dudas en cuanto a su cobro:

(Miles de euros)	2012	2011
Rendimientos financieros de activos deteriorados	132.858	85.511
Total neto	132.858	85.511

9.5. Coberturas de riesgo de crédito

A continuación, se presenta el movimiento del ejercicio 2012 y 2011 de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura de riesgo de crédito de la cartera de inversión crediticia:

(Miles de euros)	Pérdidas estimadas individualmente	Pérdidas estimadas colectivamente	Ajuste a valor razonable (nota I.2.I)	Total
Saldo a I de enero de 2011	458.946	94.465	282.159	835.570
Dotaciones	883.991	-	-	883.991
Disponibilidades	(337.885)	-	-	(337.885)
Recuperaciones	(189.918)	(94.465)	-	(284.383)
Utilizaciones (nota 30.5)	(228.343)	-	-	(228.343)
Otros movimientos	98.524	-	(282.159)	(183.635)
Saldo a 31 de diciembre de 2011	685.315			685.315
Saldo a I de enero de 2012	685.315			685.315
Dotaciones	1.307.794	-	-	1.307.794
Disponibilidades	(144.937)	-	-	(144.937)
Recuperaciones	(243.273)	-	-	(243.273)
Utilizaciones (nota 30.5)	(74.615)	-	-	(74.615)
Saldo a 31 de diciembre de 2012	1.530.284			1.530.284

En el ejercicio 2011, el saldo de “Otros movimientos” de la cobertura específica correspondía a la asignación de la cobertura de valor razonable por importe de 91.728 miles de euros y el resto a la reasignación de coberturas desde el epígrafe “Otras provisiones del pasivo” del balance consolidado (nota 18.2).

El saldo de “Otros movimientos” de los ajustes a valor razonable, correspondía a la asignación de dicha cobertura como cobertura específica comentada precedentemente, al traspaso de la misma a los epígrafes de “Existencias” por importe de 117.940 miles de euros (nota 16), “Activos no corrientes en venta” por importe de 9.938 miles de euros (nota 12), “Activo material – Inversiones inmobiliarias” por importe de 37.682 miles de euros (nota 14.3) y el resto a la asignación al epígrafe de Ganancias/Pérdidas de activos no corrientes en venta – venta de activos adjudicados (nota 44).

A continuación, se presenta el detalle de las pérdidas por deterioro clasificadas en función de las contrapartes del instrumento cubierto y por tipo de instrumento cubierto:

(Miles de euros)	2012	2011
Por clases de contrapartes		
Otros sectores residentes	1.530.126	685.188
Otros sectores no residentes	158	127
Total	1.530.284	685.315
Por tipo de instrumento		
Operaciones con garantía hipotecaria	1.295.526	526.918
Operaciones con otras garantías reales	22.099	3.170
Operaciones con otras garantías	212.659	155.227
Total	1.530.284	685.315

A 31 de diciembre de 2012, el Grupo, siguiendo un criterio de prudencia valorativa, ha clasificado activos en la cartera de "Inversiones crediticias" como riesgo subestándar por importe de 722.829 miles de euros (448.181 miles de euros a 31 de diciembre de 2011), que tienen una provisión asociada de 67.556 (71.089 miles de euros a 31 de diciembre de 2011).

El detalle del epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) – Inversiones crediticias" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Dotaciones de inversiones crediticias	1.307.794	883.991
Disponibilidades de inversiones crediticias	(144.937)	(337.885)
Recuperación de inversiones crediticias	(243.273)	(284.383)
Más:		
Pase a fallidos de préstamos sin fondos (nota 30.5)	103.549	57.418
Menos:		
Recuperación de fallidos (nota 30.5)	(9.379)	(23.491)
Recuperación de demoras de quebrados		
Otros movimientos	(693.730)	
Total	320.024	295.650

En el ejercicio 2012, la partida de "Otros movimientos" corresponde principalmente a las pérdidas asumidas por el FGD derivadas de las dotaciones realizadas durante el ejercicio que están incluidas en el Esquema de Protección de Activos (véase notas I.2 y I.10).

9.6. Arrendamientos financieros

El desglose de la deuda de los arrendamientos financieros incluidos en el epígrafe "Inversiones crediticias" del balance consolidado a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Importe de Leasing concedidos a tipo de interés fijo	Importe de Leasing concedidos a tipo de interés variable	Importe de Leasing concedidos a tipo de interés fijo	Importe de Leasing concedidos a tipo de interés variable
Bienes muebles	-	-	-	-
Bienes Inmuebles	587	93.646	670	120.497
Total leasing concedido a clientes	587	93.646	670	120.497

(Miles de euros)	2012		2011	
	Importe Total a fin de periodo en curso	Importe Total a fin de periodo en curso	Importe Total a fin de periodo en curso	Importe Total a fin de periodo en curso
Bienes muebles	-	-	-	-
Bienes Inmuebles	94.233	94.233	121.167	121.167
Total leasing concedido a clientes	94.233	94.233	121.167	121.167
Ingresos financieros no devengados	108	108	151	151
Valor residual no garantizado	3.901	3.901	2.950	2.950
Corrección de valor	(8.485)	(8.485)	(2.662)	(2.662)

10. Cartera de inversión a vencimiento

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2012 y 2011, clasificados por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

(Miles de euros)	2012	2011
Por áreas geográficas		
España	-	1.881.900
Países de la Unión Europea	-	137.160
Resto de países	-	14.745
Total bruto	-	2.033.805
Pérdidas por deterioro	-	-
Total neto	-	2.033.805
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	-	228.361
Administraciones Públicas residentes	-	1.505.781
Administraciones Públicas no residentes	-	23.223
Otros sectores residentes	-	163.305
Otros sectores no residentes	-	113.135
Total bruto	-	2.033.805
Pérdidas por deterioro	-	-
Total neto	-	2.033.805
Por tipo de instrumento		
Deuda Pública del Estado español	-	1.418.088
<i>Letras del Tesoro</i>	-	-
<i>Obligaciones y Bonos del Estado</i>	-	<i>1.418.088</i>
Deuda con otras administraciones públicas españolas	-	87.665
Otros valores de renta fija	-	528.052
Total bruto	-	2.033.805
Pérdidas por deterioro	-	-
Total neto	-	2.033.805

El tipo de interés efectivo medio de los valores representativos de deuda clasificados en esta cartera en el ejercicio 2012 es aproximadamente de 4,05% (2,66% en el 2011).

Seguidamente se resumen los movimientos que han tenido lugar durante los ejercicios 2012 y 2011 en este capítulo de los balances consolidados adjuntos:

(Miles de euros)	2012	2011
Saldo inicial	2.033.805	2.121.379
Adquisiciones		
Reclasificaciones	(1.922.605)	(29.627)
Amortizaciones y otros	(111.200)	(57.947)
Saldo final	2.033.805	
Deterioro acumulado	-	-
Total	2.033.805	

En el presente ejercicio 2012, el Grupo ha reclasificado los activos financieros incluidos en esta categoría a la cartera de activos financieros disponibles para la venta.

II. Derivados de cobertura (deudores y acreedores)

II.I. Coberturas de valor razonable

A continuación, se presenta un desglose por mercados de contratación, tipos de productos, contrapartes y plazo remanente del valor nocial de los derivados financieros de cobertura de valor razonable que mantenía en vigor el Grupo a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)		2012		
Valor nocial	Riesgo de tipo de interés	Riesgo sobre acciones	Riesgo de mercancías	Total
Clasificación por mercados de contratación				
Mercados organizados				
Mercados no organizados	3.811.192	311.608	1.271	4.124.071
Total	3.811.192	311.608	1.271	4.124.071
Clasificación por tipo de producto				
Permutas	3.811.192	242.028	-	4.053.220
Opciones	-	69.580	1.271	70.851
Compradas	-	69.580	1.271	70.851
Vendidas	-	-	-	-
Total	3.811.192	311.608	1.271	4.124.071
Clasificación por contraparte				
Entidades de crédito. Residentes	1.688.484	134.416	1.271	1.824.171
Entidades de crédito. No residentes	1.609.616	121.736	-	1.731.352
Otros sectores residentes	260.000	-	-	260.000
Otros sectores no residentes	253.092	55.456	-	308.548
Total	3.811.192	311.608	1.271	4.124.071

(Miles de euros) Valor nocial	2011			
	Riesgo de tipo de interés	Riesgo sobre acciones	Riesgo de mercancías	Total
Clasificación por mercados de contratación				
Mercados organizados	-	-	-	-
Mercados no organizados	3.990.291	564.516	1.271	4.556.078
Total	3.990.291	564.516	1.271	4.556.078
Clasificación por tipo de producto				
Permutas	3.990.291	378.436	-	4.368.727
Opciones	-	-	-	-
Compradas	-	186.080	1.271	187.351
Vendidas	-	-	-	-
Total	3.990.291	564.516	1.271	4.556.078
Clasificación por contraparte				
Entidades de crédito. Residentes	1.688.706	255.780	1.271	1.945.757
Entidades de crédito. No residentes	1.799.615	237.736	-	2.037.351
Otros sectores residentes	260.000	-	-	260.000
Otros sectores no residentes	241.970	71.000	-	312.970
Total	3.990.291	564.516	1.271	4.556.078

El importe nocial y/o contractual de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Grupo, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros es la compensación y/o combinación de los mismos.

A continuación, se presenta un desglose por mercados de contratación y tipos de productos del valor razonable de los derivados financieros de cobertura de valor razonable que mantenía en vigor el Grupo a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012			
	Riesgo de tipo de interés	Riesgo sobre acciones	Riesgo de mercancías	Total
Valores positivos (deudores)				
Mercados organizados	-	-	-	-
Mercados no organizados	672.931	2.858	72	675.861
Total	672.931	2.858	72	675.861
Valores negativos (acreedores)				
Mercados organizados	-	-	-	-
Mercados no organizados	50.512	2.938	-	53.450
Total	50.512	2.938		53.450
(Miles de euros)	2011			
	Riesgo de tipo de interés	Riesgo sobre acciones	Riesgo de mercancías	Total
Valores positivos (deudores)				
Mercados organizados	-	-	-	-
Mercados no organizados	509.464	6.442	76	515.982
Total	509.464	6.442	76	515.982
Valores negativos (acreedores)				
Mercados organizados	-	-	-	-
Mercados no organizados	50.149	5.418	-	55.566
Total	50.149	5.418		55.566

II.2. Coberturas de flujos de efectivo

A continuación, se presenta un desglose por mercados de contratación, tipo de producto, contrapartes y plazo remanente del valor nocial de los derivados financieros de cobertura de flujos de efectivo que mantenía en vigor el Grupo a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	
Valor nocial	Riesgo de cambio	Total
Clasificación por mercados de contratación		
Mercados no organizados	7.444	7.444
Total	7.444	7.444
Clasificación por tipo de producto		
Opciones	7.444	7.444
Compradas	3.722	3.722
Vendidas	3.722	3.722
Operaciones a plazo	-	-
Compras	-	-
Ventas	-	-
Total	7.444	7.444
Clasificación por contraparte		
Entidades de crédito. Residentes	7.444	7.444
Total	7.444	7.444

(Miles de euros)	2011	
Valor nocial	Riesgo de cambio	Total
Clasificación por mercados de contratación		
Mercados no organizados	II.I68	II.I68
Total	II.I68	II.I68
Clasificación por tipo de producto		
Opciones		
Compradas	5.584	5.584
Vendidas	5.584	5.584
Total	II.I68	II.I68
Clasificación por contraparte		
Entidades de crédito. Residentes	II.I68	II.I68
Total	II.I68	II.I68

El importe nocial y/o contractual de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Grupo, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros es la compensación y/o combinación de los mismos.

Asimismo, a continuación, se presenta un desglose, por mercados de contratación y tipo de producto del valor razonable de los derivados financieros de cobertura de flujos de efectivo que mantenía en vigor el Grupo a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Riesgo de cambio	Total	Riesgo de cambio	Total
Valores positivos (deudores)				
Mercados no organizados	178	178	437	437
Valores negativos (acreedores)				
Mercados no organizados	219	219	433	433

A continuación se presentan los flujos de efectivo previstos en los próximos años para las coberturas de los flujos de caja registrados en el balance consolidado adjunto a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012				Total
	3 meses o menos	Entre 3 meses y 1 año	Entre I año y 5 años	Más de 5 años	
Flujos de efectivo a cobrar	-	29	29	-	58
Flujos de efectivo a pagar	-	(29)	(29)	-	(58)

(Miles de euros)	2011				Total
	3 meses o menos	Entre 3 meses y 1 año	Entre I año y 5 años	Más de 5 años	
Flujos de efectivo a cobrar	-	33	65	-	(98)
Flujos de efectivo a pagar	-	(33)	(65)	-	(98)

12. Activos no corrientes en venta

En este epígrafe de los balances consolidados, se recogen los activos adjudicados y las daciones en pago de deudas de operaciones crediticias que no se incorporan como activos materiales de uso propio, como inversiones inmobiliarias ni como existencias.

A 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos de este epígrafe del balance consolidado y su movimiento del ejercicio son los siguientes:

(Miles de euros)	Bienes recuperados de arrendamientos financieros		Total
	Adjudicados		
Coste			
Saldos a I de enero de 2011	1.587.366	-	1.587.366
Adiciones (Compras)	558.161	28.547	586.708
Retiros (Ventas)	(91.760)	(27.872)	(119.632)
Traspasos	130.257	1.765	132.022
Otros movimientos	(181.031)	-	(181.031)
Saldos a 31 de diciembre de 2011	1.994.993	2.440	1.997.433
Deterioro			
Saldos a I de enero de 2011	(311.074)	-	(311.074)
Dotaciones	(275.945)	-	(275.945)
Recuperaciones	89.285	-	89.285
Traspasos	-	-	-
Otros movimientos	118.492	-	118.492
Saldos a 31 de diciembre de 2011	(379.242)		(379.242)
Inmovilizado neto	1.615.751	2.440	1.618.191

Coste			
Saldos a I de enero de 2012	1.994.993	2.440	1.997.433
Adiciones (Compras)	259.717	-	259.717
Retiros (Ventas)	(426.685)	-	(426.685)
Traspasos	(1.335.721)	-	(1.335.721)
Otros movimientos	(15.753)	-	(15.753)
Saldos a 31 de diciembre de 2012	476.551	2.440	478.991
Deterioro			
Saldos a I de enero de 2012	(379.242)	-	(379.242)
Dotaciones	(139.477)	-	(139.477)
Recuperaciones	53.040	-	53.040
Traspasos	-	-	-
Otros movimientos	325.754	-	325.754
Saldos a 31 de diciembre de 2012	(139.925)	-	(139.925)
Inmovilizado neto			
	336.626	2.440	339.066

Los traspasos de este epígrafe corresponden básicamente a inmuebles que se destinan al alquiler y que se traspasan al epígrafe de "Inversiones inmobiliarias" (nota 14.I).

Asimismo, en el ejercicio 2011, la partida de "Otros movimientos" correspondía a la reclasificación como menor coste del 10% inicial de deterioros de activos adjudicados antiguos los cuales figuraban como fondos de deterioro

Los movimientos del fondo de deterioro de los activos adjudicados en el ejercicio 2012 y 2011 han sido los siguientes:

(Miles de euros)	Pérdidas por deterioro	Ajuste a valor razonable (nota I.2.I)	Total
Saldos a I de enero de 2011	311.074	32.952	344.026
Dotaciones con cargo a resultados (nota 44)	275.945	-	275.945
Recuperaciones con abono a resultados (nota 44)	(89.285)	-	(89.285)
Otros movimientos	(118.492)	(32.952)	(151.444)
Saldos a 31 de diciembre de 2011	379.242	-	379.242
Saldos a I de enero de 2012	379.242	-	379.242
Dotaciones con cargo a resultados (nota 44)	139.477	-	139.477
Recuperaciones con abono a resultados (nota 44)	(53.040)	-	(53.040)
Otros movimientos	(325.754)	-	(325.754)
Saldos a 31 de diciembre de 2012	139.925	-	139.925

En el ejercicio 2012, la partida de "Otros movimientos" corresponde principalmente a las pérdidas asumidas por el FGD derivadas de las dotaciones realizadas durante el ejercicio que están incluidas en el Esquema de Protección de Activos (véase notas I.2 y I.10).

En el ejercicio 2012, la partida “Traspasos” corresponden al traspaso de los activos adjudicados del grupo a la partida de existencias (véase nota 16).

En el ejercicio 2011, la partida “Otros movimientos” de pérdidas por deterioro, incluía, la asignación de la cobertura por valor razonable de este epígrafe por valor de 32.952 miles de euros, la asignación de la cobertura de valor razonable traspasada desde el epígrafe de inversiones crediticias por importe de 9.938, la reclasificación como menos coste del deterioro inicial de activos adjudicados antiguos explicado precedentemente por valor de -189.031 miles de euros, y el resto se corresponde a reclasificaciones de elementos entre los epígrafes de existencias e inversiones inmobiliarias (nota 16 y I4.3).

A continuación, se detallan los activos adjudicados a 31 de diciembre de 2012 y 2011, de acuerdo con su antigüedad:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Valor neto contable	% sobre total	Valor neto contable	% sobre total
Menos de 1 año	66.815	19,7%	380.850	23,57%
Entre 1 año y 2 años	103.571	30,5%	129.374	8,01%
Entre 2 año y 3 años	59.141	17,4%	529.355	32,76%
Más de 3 años	109.540	32,3%	576.172	35,66%
Total Activos Adjudicados	339.067	100%	1.615.751	100%
Recuperados				

La comparación entre el valor en libros neto y su valor razonable en fecha 31 de diciembre de 2012 y 2011 por tipo de sector de los activos adjudicados, es la siguiente:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Valor en libros (neto)	Valor razonable	Valor en libros (neto)	Valor razonable
Residencial	314.168	448.258	1.577.028	1.848.737
Tercarios	24.898	30.733	38.724	198.911
Total	339.066	478.991	1.615.751	2.047.648

El valor razonable de los activos no corrientes en venta se ha determinado mediante los criterios expuestos en la nota 24.2.

A continuación, se presenta el detalle de los activos adjudicados por el Grupo a 31 de diciembre de 2012 y 2011, atendiendo a su naturaleza (a), requerido por el Banco de España en su Circular 5/2011 de 30 de noviembre de 2011 (nota I.3):

(Miles de euros)	2012	
	Del que: Correcciones de valor por deterioro de activos	Valor en libros (d)
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria		
		40.984
		(13.335)

Edificios terminados	34.223	(9.581)
Vivienda	608	(206)
Resto	33.615	(9.375)
Edificios en construcción	2.077	(482)
Vivienda	2.077	(482)
Resto	-	-
Suelo	4.684	(3.272)
Terrenos urbanizados	4.585	(3.256)
Resto de suelo	99	(16)
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	243.663	(66.493)
Resto de activos inmobiliarios recibidos en pago de deudas (b)	6	(3)
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos (c)	-	-
Total	284.653	(79.832)

(Miles de euros)	2011	
	Del que:	Correcciones de valor por deterioro de activos
	Valor en libros (d)	
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria		
Edificios terminados	1.777.947	(481.103)
Vivienda	713.772	(178.149)
Resto	597.872	(154.648)
Edificios en construcción	115.900	(23.501)
Vivienda	123.457	(48.020)
Resto	123.457	(48.020)
Suelo	940.718	(254.934)
Terrenos urbanizados	874.401	(247.220)
Resto de suelo	66.317	(7.714)
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda		
Resto de activos inmobiliarios recibidos en pago de deudas (b)	254.474	(28.837)
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos (c)	107.237	(13.967)
Total	2.139.658	(523.907)

(a) Se incluyen los activos adjudicados, adquiridos o intercambiados por deuda procedentes de financiaciones concedidas por el grupo de entidades de crédito, relativas a sus negocios en España, así como las participaciones y financiaciones a entidades no consolidadas tenedoras de dichos activos.

(b) Se incluyen los activos inmobiliarios que no procedan de financiaciones a la construcción y promoción inmobiliaria, con independencia del sector económico al que pertenezca la empresa o empresario, ni de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda.

(c) Se registran todos los activos de esta naturaleza, incluyendo los instrumentos de capital, las participaciones y financiaciones a entidades tenedoras de los activos inmobiliarios mencionados en las líneas precedentes, así como los instrumentos de capital y participaciones en empresas constructoras o inmobiliarias recibidos en pago de deudas.

(d) Importe por el que están registrados los activos en el balance después de deducir, en su caso, los importes constituidos para su cobertura.

I3. Participaciones

I3.I. Composición del saldo

El desglose de este epígrafe del balance consolidado a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Entidades asociadas:		
Valor bruto	14.534	26.740
Cotizadas	-	1.456
No cotizadas	14.534	25.284
Entidades multigrupo:		
Valor bruto	21.480	152.885
Cotizadas	-	-
No cotizadas	21.480	152.885
Correcciones de valor por deterioro de activos	-	-
Total	36.014	179.625

En caso de haber consolidado las entidades multigrupo por el método de integración proporcional, las siguientes magnitudes de los balances y las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas del Grupo a 31 de diciembre de 2012 y 2011 habrían experimentado las siguientes modificaciones:

(Miles de euros)	2012	2011
Total activo	363.248	1.075.322
Total pasivo	363.248	1.075.322
Margen de intereses	(24.682)	(13.237)
Margen bruto	87.098	46.710
Resultado de explotación	78.866	42.295
Resultado antes de impuestos	15.505	8.315
Resultado del ejercicio	-	-
Resulta atribuido a la sociedad dominante	-	-

13.2. Principales movimientos de participaciones en entidades dependientes, mutigrupo y asociadas

Las principales variaciones que se produjeron durante el ejercicio 2012 con respecto a las participaciones en empresas mutigrupo y asociadas fueron las siguientes:

- Con fecha 20 de septiembre de 2012 se otorgó escritura de fusión por absorción de CaixaSabadell Vida, S.A. Companyia d'Assegurances i Reassegurances, como sociedad absorbida, por Unnim Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros ("Unnim Vida"), como sociedad absorbente, inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona en fecha 01 de octubre de 2012, extinguiéndose así la personalidad jurídica de CaixaSabadell Vida, transmitiendo en bloque su patrimonio a Unnim Vida, que adquirió, por sucesión universal, los derechos y obligaciones de aquella.
- Con fecha 15 de octubre de 2012, se produjo la conversión de la sociedad Selectiva Capital, SICAV, S.A. en un fondo de inversión. A la misma fecha, se realizó una fusión por absorción por AC Inversión Selectiva, F.I. como fondo absorbente, y Selectiva Capital, F.I. como fondo absorbido.
- Con fecha 29 de octubre de 2012, se han incorporado como sociedades asociadas, las acciones que obraban ya en poder del Banco de Redsys Servicios de Procesamiento, S.L. y Servired Sociedad Española de Medios de Pago, S.A.
- Con fecha 29 de noviembre de 2012, se ha suscrito con Reale Seguros Generales, S.A. un contrato de compraventa de acciones representativas de un 50% del capital social de Unnim Protecció, S.A. de Seguros y Reaseguros, por un precio 67.887.240,00 euros. Esta adquisición está condicionada a la declaración de no oposición de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones. Una vez verificada esta condición, Unnim Banc, S.A.U. adquirirá la referida participación, pasando a poseer el 100% del capital social de Unnim Protecció, S.A. de Seguros y Reaseguros. Adicionalmente se han producido cambios en el Consejo de Administración de la sociedad, por lo que a 31 de diciembre de 2012 el Banco ha pasado a controlarla, y por tanto, ha cambiado su consideración de Asociada a Dependiente.

Adquisiciones y ampliaciones de capital

Las principales variaciones que se han producido durante el ejercicio 2012 han sido las siguientes:

Denominación de la sociedad	Categoría	Fecha efectiva de la operación	% de derechos de voto dado de baja	% de derechos de voto remanente	Beneficio (Pérdida) generado
Promou CT Vallés S.L. (*)	Compra	22/02/2012	-	50,00%	100,00%
Promou CT Open Segre, S.L. (*)	Compra	30/03/2012	-	49,00%	100,00%
Garraf Mediterrànea SL	Ampliación de capital	27/04/2012	6.500	11,96%	45,29%
Sabadell Creixent SL	Ampliación de capital	23/05/2012	557	0,04%	23,05%
Unnim Sociedad de Gestión de Activos Inmobiliarias SA	Constitución	21/12/2012	120	100,00%	100,00%
Espais Sabadell SL	Ampliación de capital	31/12/2012	14.000	0,00%	100,00%
Promou CT Open Segre, S.L.	Ampliación de capital	31/12/2012	1.500	0,00%	100,00%
Promou CT Vallés S.L.	Ampliación de capital	31/12/2012	5.000	0,00%	100,00%

(*) El incremento de los % de los derechos de voto ha producido el cambio en el método de consolidación de las sociedades, pasando del método de la participación al método de integración global

Asimismo, durante el ejercicio 2011 se produjeron las siguientes variaciones:

Denominación de la sociedad	Categoría	Fecha efectiva de la operación	Importe (neto) pagado en la adquisición + gastos directos	% de los derechos de voto adquiridos	% de derechos de voto finales
Espais Sabadell Promocions					
Immobiliàries, SA	Compra	27/01/2011	-	50%	100%
CaixaSabadell Companyia d'Assegurances Generals, SA	Compra	28/02/2011	34.466	50%	100%
CaixaSabadell Vida, S.A.	Compra	28/02/2011	250.534	50%	100%
Vic Convent, SL	Compra	02/03/2011	600	25%	25%
Promou CT 3AG Delta	Compra	08/03/2011	200	49%	100%
Promou CT Eix Macià	Compra	06/06/2011	-	24,50%	100%
Arrahona Ambit	Ampliación de capital	23/06/2011	30.000	0%	100%
Arrahona Immo	Ampliación de capital	23/06/2011	230.000	0%	100%
Arrahona Nexus	Ampliación de capital	23/06/2011	134.000	0%	100%
Arrels CT Finsol	Ampliación de capital	23/06/2011	130.000	0%	100%
Arrels CT Lloguer	Ampliación de capital	23/06/2011	8.000	0%	100%
Arrels CT Patrimoni i Projectes	Ampliación de capital	23/06/2011	75.000	0%	100%
Arrels CT Promou	Ampliación de capital	29/06/2011	37.000	0%	100%
Catalonia Promodis 4	Ampliación de capital	23/06/2011	6.000	0%	100%
Habitatges Invercap	Ampliación de capital	29/06/2011	300	0%	100%
Inverpro Desenvolupament	Ampliación de capital	29/06/2011	20.000	0%	100%
Promou CT 3AG Delta	Ampliación de capital	29/06/2011	2.800	0%	100%
Promou CT Eix Macià	Ampliación de capital	29/06/2011	4.500	0%	100%
Promou Global	Ampliación de capital	29/06/2011	27.000	0%	100%
ParcSud Planner	Ampliación de capital	29/06/2011	2.000	0%	100%
Prov-Infi-Arrahona	Ampliación de capital	23/06/2011	9.500	0%	100%
Vantourex	Ampliación de capital	29/12/2011	2.680	7%	41%
IM Unnim RMBS I FTA	Constitución	29/07/2011	-	100%	100%
GC Ftpyme Unnim I FTA	Constitución	29/12/2011	-	100%	100%

Ventas, disoluciones y reducciones de capital

Las principales variaciones que se han producido durante el ejercicio 2012 han sido las siguientes:

Denominación de la sociedad	Categoría	Fecha efectiva de la operación	% de derechos de voto dado de baja	% de derechos de voto remanente	Beneficio (Pérdida) generado
CaixaSabadell Vida, S.A. Companyia d'Assegurances i Reassegurances	Fusión por absorción	01/10/2012	100,00%	0,00%	-
Selectiva Capital SICAV	Fusión por absorción	15/10/2012	50,81%	0,00%	-
Caixa Terrassa RF Mixta SICAV	Venta	30/11/2012	99,89%	0,00%	(11.985)
Caixa Terrassa Vida SICAV	Venta	30/11/2012	99,99%	0,00%	(5.355)
Caixa Terrassa Borsa SICAV	Venta	30/11/2012	100,00%	0,00%	(9.789)
Caixa Terrassa Renda Fixa, SICAV	Venta	30/11/2012	100,00%	0,00%	(1.348)

Durante el año 2012 se ha producido un cambio en el método de consolidación de la sociedad Ecoarenys S.L sin haberse producido ninguna operación de compra, pasando del método de la participación al método de integración global, como consecuencia de la obtención del control de la sociedad por parte del Grupo.

También durante el año 2012 se han incorporado como sociedades asociadas, las acciones que obraban ya en poder del Banco de Redsys Servicios de Procesamiento, S.L. y Servired Sociedad Española de Medios de Pago, S.A. y se ha procedido a quitar del perímetro a la Sociedad Life Promomed Vic por estar en situación de Concurso de Acreedores y haber perdido cualquier influencia significativa en la misma.

Con fecha 28 de diciembre de 2012, se procedió a la trasmisión a la nueva sociedad Unnim Sociedad Gestión de Activos Inmobiliarios (en adelante SGAI) de todas las participaciones que tenía UnnimBanc en las siguientes sociedades: Arrels CT Finsol SA, Arrels ct Patrimoni i Projectes SA, Catalunya Promodis 4 SA, Arrels ct Promou SA, Arrels ct Lloguer SA, Inverpro Desenvolupament SL, Promotora del Vallés SL, Arrahona Ambit SL, Arrahona Nexus SL, Arrahona Immo SL y Arrahona Rent SL)

Asimismo, durante el ejercicio 2011 se produjeron las siguientes variaciones:

Denominación de la sociedad	Categoría	Fecha efectiva de la operación	% de derechos de voto dado de baja	% de derechos de voto remanente	Beneficio (Pérdida) generado (nota 43)
Enitat Urbanística de Compensació Castillo de Barberà (EUCABA)	Disolución de la sociedad	28/01/2011	97%	0%	(34)
Promou CT Interpromo	Fusión por absorción	22/03/2011	100%	0%	-
Promou CT Orbis	Fusión por absorción	22/03/2011	100%	0%	-
Promou CT Terres del Ponent	Fusión por absorción	22/03/2011	100%	0%	-
Cape Cod 2001, SL	Disolución de la sociedad	04/03/2011	50%	0%	(346)
CaixaSabadell Companyia d'Assegurances Generals, SA	Venta de acciones	31/03/2011	50%	50%	7.250
ATCA Nuevas Estrategias Tecnológicas, SA	Disolución de la sociedad	19/05/2011	31%	0%	(124)
Caixa Terrassa Borsa, SICAV, SA	Venta de acciones	20/06/2011	0%	100%	319
Caixa Terrassa Renda Fixa, SICAV, SA	Venta de acciones	20/06/2011	0%	97%	109
Almenara Capital, SL	Disolución de la sociedad	21/06/2011	20%	0%	(1.767)
CaixaSabadell Vida, S.A	Venta de acciones	30/06/2011	50%	50%	26.697
Osona Cipsa SL	Disolución de la sociedad	21/12/2011	50%	0%	(1.282)
Gausac Residencial SL	Venta de acciones	23/12/2011	50%	0%	598

Durante el ejercicio 2012 no se han producido reducciones de capital destinadas a cubrir reservas negativas de ejercicios anteriores de las sociedades del Grupo.

Las reducciones de capital realizadas durante el ejercicio 2011, destinadas a cubrir reservas negativas de ejercicios anteriores de las sociedades fueron las siguientes:

Denominación de la sociedad	Categoría	Fecha efectiva de la operación	Importe aplicado contra reservas negativas	% de derechos de voto
Arrahona Ambit	Reducción de capital	23/06/2011	24.125	100%
Arrahona Immo	Reducción de capital	23/06/2011	31.223	100%
Arrahona Nexus	Reducción de capital	23/06/2011	52.861	100%
Arrahona Rent	Reducción de capital	23/06/2011	616	100%
Arrels CT Finsol	Reducción de capital	23/06/2011	25.427	100%
Arrels CT Patrimoni i Projectes	Reducción de capital	23/06/2011	45.110	100%
Arrels CT Promou	Reducción de capital	29/06/2011	36.444	100%
Arrels CT Lloguer	Reducción de capital	23/06/2011	5.486	100%
Aumeravilla	Reducción de capital	29/06/2011	4.963	100%
Catalonia Promodis 4	Reducción de capital	23/06/2011	9.297	100%
Habitatges Invercap	Reducción de capital	29/06/2011	355	100%
Inverpro Desenvolupament	Reducción de capital	29/06/2011	15.336	100%
Promou CT 3AG Delta	Reducción de capital	29/06/2011	1.833	100%
Promou CT Eix Macià	Reducción de capital	29/06/2011	11.793	100%
Promou Global	Reducción de capital	29/06/2011	38.132	100%
ParcSud Planner	Reducción de capital	29/06/2011	1.327	100%
Promotora del Vallés	Reducción de capital	29/06/2011	75.149	100%
Prov-Infi-Arrahona	Reducción de capital	23/06/2011	8.625	100%

En los anexos I, II y III de esta memoria, se facilita información significativa sobre las sociedades del Grupo.

I3.3. Fondo de Comercio

En fecha 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de balance correspondiente a fondo de comercio se desglosa en las entidades siguientes:

(Miles de euros)	2012	2011
Entidades multigrupo		
Unnim Vida, Societat Anònima d'Assegurances i Reassegurances	-	50.181
Total		50.181

Los fondos de comercio registrados han sido generados por la puesta en valor razonable de las sociedades utilizando métodos de valoración generalmente aceptados. En el ejercicio 2012 se ha deteriorado la totalidad del fondo de comercio existente a diciembre de 2011.

I4. Activo material

El movimiento de este capítulo del balance consolidado durante el ejercicio 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	De uso propio			Resto del inmovilizado material			Total
	Terrenos y edificios	Obras en curso	Mobiliario, instalaciones y vehículos	Total inmovilizado de uso propio	Inversiones inmobiliarias	Cedidos en arrendamiento operativo	
Coste	563.037	585	278.673	842.297	711.132	-	1.553.429
Saldos a I de enero de 2011							
Adiciones (Compras)	239	-	4.581	4.820	51.987	-	56.807
Retiros (Ventas)	(1.436)	-	(7.451)	(8.887)	(57.329)	-	(66.216)
Traspasos	(56.784)	-	(10.660)	(67.444)	-	-	(67.444)
Otros	-	-	-	-	(51.322)	-	(51.322)
Saldos a 31 de diciembre de 2011	505.056	585	265.145	770.786	918.857	-	1.689.643
Amortización							
Saldos a I de enero de 2011	(38.810)	-	(202.076)	(240.886)	(23.226)	-	(264.112)
Adiciones	(2.041)	-	(20.859)	(22.900)	(7.383)	-	(30.283)
Retiros (Ventas)	577	-	5.203	5.780	3.615	-	9.395
Traspasos	4.494	-	8.092	12.586	(11.014)	-	1.572
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2011	(35.780)	-	(209.640)	(245.420)	(38.008)	-	(283.428)
Deterioro							
Saldos a I de enero de 2011	(11.333)	-	-	(11.333)	(96.874)	-	(108.207)
Adiciones	(11.211)	-	-	(11.211)	(107.034)	-	(118.245)
Retiros (Ventas)	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2011	(22.544)	-	-	(22.544)	(203.908)	-	(226.452)
Activo Material Neto							
Saldos a I de enero de 2011	512.894	585	76.599	590.078	591.032	-	1.181.110
Saldos a 31 de diciembre de 2011	446.732	585	55.505	502.822	676.941	-	1.179.763
Coste							
Saldos a I de enero de 2012	505.094	585	265.107	770.786	918.857	-	1.689.643
Adiciones (Compras)	(8)	-	1.336	1.328	178.812	-	180.140
Retiros (Ventas)	(1.901)	(9)	(27.321)	(29.231)	(253.438)	-	(282.563)
Traspasos	(86.541)	(576)	(4.529)	(91.646)	(45.272)	-	(46.374)
Otros	(1.719)	-	-	(1.719)	(185.127)	-	(186.846)
Saldos a 31 de diciembre de 2012	414.925	-	234.593	649.518	704.382	-	1.353.900
Amortización							
Saldos a I de enero de 2012	(35.818)	-	(209.602)	(245.420)	(38.008)	-	(283.428)
Adiciones	(1.814)	-	(23.841)	(25.655)	(3.911)	-	(29.566)
Retiros (Ventas)	112	-	27.051	27.163	3.458	-	30.621
Traspasos	(1.578)	-	-	(1.578)	(2.839)	-	(4.417)
Otros	2.326	-	13.190	15.516	14.355	-	29.871
Saldos a 31 de diciembre de 2012	(36.772)	-	(193.202)	(229.974)	(26.945)	-	(256.918)
Deterioro							
Saldos a I de enero de 2012	(22.544)	-	-	(22.544)	(203.908)	-	(226.452)
Adiciones	(398)	-	-	(398)	(217.026)	-	(217.424)
Retiros (Ventas)	277	-	-	277	120.165	-	120.442
Traspasos	17.573	-	-	17.573	58.176	-	75.749

(Miles de euros)	De uso propio		Resto del inmovilizado material		
Otros					
Saldos a 31 de diciembre de 2012	(5.092)	-	(5.092)	(242.593)	(247.685)
Activo Material Neto					
Saldos a 1 de enero de 2012	446.732	585	55.505	502.822	576.941
Saldos a 31 de diciembre de 2012	373.061	-	41.391	414.452	434.844
					849.296

Asimismo, en el ejercicio 2012, la partida "Traspasos" corresponde a activos alquilados que se han traspasado a "Inversiones Inmobiliarias", así como el traspaso de las oficinas UNNIM que se han cerrado durante el ejercicio.

Por último, en el ejercicio 2012, la partida de "Otros movimientos" corresponde a la reclasificación de aquellos activos que han dejado de estar alquilados, pero que tenían amortización acumulada, y en cuyo caso se ha registrado ésta como menor coste bruto.

En el ejercicio 2011, la partida de "Otros movimientos" correspondía a la reclasificación como menor coste del 10% inicial de deterioros de activos adjudicados antiguos los cuales figuraban como fondos de deterioro.

La partida de "Traspasos" de uso propio se corresponde a traspasos a inversiones inmobiliarias básicamente de las oficinas que el Grupo ha cerrado durante el ejercicio. Asimismo, el resto de traspasos de inversiones inmobiliarias, se corresponde a traspasos de entrada de activos desde el epígrafe de "Activos no corrientes en venta" (nota 12) y "Existencias" (nota 16) los cuales se han destinado al alquiler.

Los activos materiales totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2012 y 2011 son:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Coste	Amortización acumulada	Coste	Amortización acumulada
Activos materiales totalmente amortizados	110.447	(110.447)	124.467	(124.467)
<i>De los que:</i>				
En uso	110.447	(110.447)	124.467	(124.467)

I4.I. Activo material de uso propio

El desglose, de acuerdo con su naturaleza, de las partidas que integran el saldo de este epígrafe del balance consolidado a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012			Total
	Coste	Amortización acumulada	Pérdidas por deterioro	
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	234.593	(193.202)	-	41.391
Terrenos y Edificios	414.925	(36.772)	(5.092)	373.061
Obras en curso	-	-	-	-
Total	649.518	(229.974)	(5.092)	414.452

(Miles de euros)	2011			Total
	Coste	Amortización acumulada	Pérdidas por deterioro	
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	265.107	(209.602)	-	55.555
Terrenos y Edificios	505.094	(35.818)	(22.544)	446.732
Obras en curso	585	-	-	585
Total	770.786	(245.420)	(22.544)	502.822

Formando parte del saldo neto a 31 de diciembre de 2012 que figura en el cuadro anterior, existen 4.700 miles de euros correspondientes a inmovilizado material que el Grupo mantiene en régimen de arrendamiento financiero (36.134 miles de euros a 31 de diciembre de 2011).

El valor razonable del activo material de uso propio se ha calculado conforme a los criterios expuestos en la nota 24.2.

I4.2. Inversiones inmobiliarias

En el ejercicio 2012, los ingresos derivados de rentas provenientes de las inversiones inmobiliarias propiedad del Grupo ascendieron a 2.740 miles de euros (13.423 miles de euros a 31 de diciembre de 2011) (nota 39), y los gastos de explotación por todos los conceptos relacionados con estas inversiones fueron de 0 miles de euros (12.098 miles de euros a 31 de diciembre de 2011) (nota 40).

Las adiciones producidas durante los ejercicios 2012 y 2011 se corresponden básicamente con adjudicaciones de viviendas y aparcamientos que el Grupo ha destinado al alquiler.

El valor razonable de las inversiones inmobiliarias se ha calculado conforme a los criterios expuestos en la nota 24.2.

I4.3. Pérdidas por deterioro

Seguidamente, se presenta un resumen de los movimientos que han afectado a las pérdidas por deterioro de estas partidas durante el ejercicio 2012 y 2011:

(Miles de euros)	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Ajustes a valor razonable (nota I.2.I)	Total
Saldos a I de enero de 2011	11.333	83.931	12.943	108.207
Dotaciones	8.992	88.278	-	97.270
Recuperaciones	(9)	(19.635)	-	(19.644)
Otros movimientos	2.228	51.334	(12.943)	40.619
Saldos al final del ejercicio	22.544	203.908		226.452
Saldos a I de enero de 2012	22.544	203.908	-	226.452
Dotaciones	398	217.026	-	217.424
Recuperaciones	(277)	(120.165)	-	(120.442)
Otros movimientos	(17.573)	(58.176)	-	(75.749)
Saldos al final del ejercicio	5.092	242.593		247.685

En el ejercicio 2012, la partida de "Otros movimientos" corresponde principalmente a las pérdidas asumidas por el FGD derivadas de las dotaciones realizadas durante el ejercicio que están incluidas en el Esquema de Protección de Activos (véase notas I.2 y I.10).

En el ejercicio 2011, el saldo de “Otros movimientos” de inversiones inmobiliarias incluía la asignación de la cobertura a valor razonable por importe de 12.943 miles de euros, el traspaso de la cobertura de valor razonable desde el epígrafe de “Inversiones crediticias” por importe de 37.682 miles de euros, la reclasificación como menor coste del 10% inicial de deterioros de activos adjudicados antiguos los cuales figuraban como fondos de deterioro por importe de -51.322 y el resto de la partida se corresponde básicamente a la reclasificación de los deterioros asociados a inversiones inmobiliarias traspasados desde el epígrafe de “Activos no corrientes en venta” (nota 12).

15. Activo intangible

El desglose del saldo de este epígrafe del balance consolidado a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Desarrollados internamente	2.342	7.984
Resto	-	849
Total bruto	2.342	8.833
Amortización acumulada	(2.184)	(1.644)
Total neto	158	7.189

La vida útil de los activos inmateriales desarrollados se estima que no será superior a 10 años.

El movimiento (importes brutos) de este epígrafe del balance consolidado para los ejercicios 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Saldos al inicio del ejercicio	8.833	48.722
Adiciones	1.682	4.289
Baja por ventas u otros medios	(8.173)	(44.178)
Total bruto	2.342	8.833

Durante el ejercicio 2012 se han dado de baja todos activos intangibles de Unnim Banc, S.A.U.

Durante el ejercicio 2011 se dieron de baja todos los programas informáticos de las plataformas externas que se encontraban totalmente amortizados por valor de 43.645 miles de euros.

Durante el ejercicio 2012 se ha registrado un importe de 153 miles de euros en concepto de amortización de activo intangible (2.570 miles de euros a 31 de diciembre de 2011).

A 31 de diciembre de 2012 los bienes intangibles totalmente amortizados ascienden a 1.811 miles de euros, de los que 1.052 se encuentran en uso.

16. Resto de activos

La composición del saldo de este capítulo del balance consolidado a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Periodificaciones	8.538	6.215
<i>Gastos financieros diferidos y de emisión de empréstitos</i>	-	154
<i>Gastos pagados no devengados</i>	6.338	1.088
<i>Productos devengados no vencidos</i>	2.200	4.973
Operaciones en camino (*)	735.354	161.018
Existencias	1.131.427	136.957
<i>Coste amortizado</i>	2.089.560	184.549
<i>Pérdidas por deterioro</i>	(958.133)	(47.592)
Total	1.875.319	304.190

(*) Corresponde básicamente a partidas en tránsito pendientes de ser compensadas.

En el saldo de existencias, se incluyen las existencias de terrenos e inmuebles que las sociedades dependientes de la actividad inmobiliaria tenían en el balance a 31 de diciembre de 2012 y 2011.

El valor razonable de las existencias se ha calculado conforme a los criterios expuestos en la nota 24.2.

El movimiento del epígrafe de existencias del balance consolidado adjunto para los ejercicios 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Coste		
Saldos al inicio del ejercicio	184.549	681.803
Altas	619.714	2.396
Bajas	(85.302)	(164.402)
Traspasos	1.370.599	(327.263)
Otros movimientos	-	(7.985)
Saldos al final del ejercicio	2.089.560	184.549
 Fondo de deterioro	 (958.133)	 (47.592)
 Saldo neto a final del ejercicio	 1.131.427	 136.957

La partida de "Traspasos" del movimiento de existencias anterior, se corresponde a al traspaso de los activos adjudicados del grupo de Activos no Corrientes en Venta a Existencias.

En el ejercicio 2011, la partida de "Otros movimientos" correspondía a la reclasificación como menor coste del 10% inicial de deterioros de activos adjudicados antiguos los cuales figuraban como fondos de deterioro.

La partida "Traspasos" se correspondía a los traspasos realizados hacia el epígrafe de "Inversiones inmobiliarias" (nota 14.2) y de "Activos no corrientes en venta" (nota 12).

Los movimientos que han afectado a las pérdidas por deterioro de las existencias durante los ejercicios 2012 y 2011 son los siguientes:

(Miles de euros)	Pérdidas por	Ajuste a valor	Total
------------------	--------------	----------------	-------

	deterioro	razonable (I.2.I)	
Saldo a I de enero de 2011	97.350	19.359	116.709
Dotaciones con cargo a resultados	7.132	-	7.132
Recuperaciones con abono a resultados	(118.877)	-	(118.877)
Utilizaciones de fondos	-	-	-
Otros movimientos	61.987	(19.359)	42.628
Saldo a 31 de diciembre de 2011	47.592		47.592
Saldo a I de enero de 2012	47.592	-	47.592
Dotaciones con cargo a resultados	404.965	-	404.965
Recuperaciones con abono a resultados	(50.440)	-	(50.440)
Utilizaciones de fondos	-	-	-
Otros movimientos	556.016	-	556.016
Saldo a 31 de diciembre de 2012	958.133		958.133

En el ejercicio 2012, la partida de "Otros movimientos" corresponde principalmente a las pérdidas asumidas por el FGD derivadas de las dotaciones realizadas durante el ejercicio que están incluidas en el Esquema de Protección de Activos (véase notas I.2 y I.10).

En el ejercicio 2011, el saldo de "Otros movimientos" de existencias incluía entre otros la asignación de la cobertura a valor razonable por importe de 19.359 miles de euros, el traspaso de la cobertura de valor razonable desde el epígrafe de "Inversiones crediticias" por importe de 117.940 miles de euros , la reclasificación como menor coste del 10% inicial de deterioros de activos adjudicados antiguos los cuales figuraban como fondos de deterioro por importe de -7.985 miles de euros y el resto de la partida se corresponde básicamente a la reclasificación de los deterioros asociados a existencias traspasados hacia el epígrafe de "Activos no corrientes en venta (nota I2)".

I7. Pasivos financieros a coste amortizado

La composición del saldo de este capítulo del pasivo del balance consolidado, atendiendo a la naturaleza del instrumento financiero, es la siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Por clase de instrumento		
Depósitos de Bancos Centrales	5.490.000	1.990.000
Depósitos de entidades de crédito	1.526.460	1.182.079
Depósitos de la clientela	11.039.345	14.194.626
Débitos representados por valores negociables	6.115.335	8.479.480
Pasivos subordinados	697.541	1.000.135
Otros pasivos financieros	273.332	173.511
Ajustes de valoración	680.154	577.806
Total	25.822.167	27.597.637

I7.I. Depósitos de Bancos Centrales

La composición del saldo de este epígrafe del balance consolidado a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Saldos con el Banco de España (*)	5.490.000	1.990.000
Ajustes por valoración	43.302	1.113
Total	5.533.302	1.991.113

(*) Saldos a mas de un año, si bien se pueden reembolsar anticipadamente.

El importe de este capítulo corresponde a depósitos del Banco de España garantizados a través de la pignoración de instrumentos financieros.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos financieros clasificados en este epígrafe en el ejercicio 2012 ha sido aproximadamente de 0,84% (0,92% en el ejercicio 2011).

I7.2. Depósitos de entidades de crédito

La composición del saldo de este epígrafe del balance consolidado, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

(Miles de euros)	2012	2011
Cuentas mútuas	614	-
A la vista		
Otras cuentas	588.539	175.926
A plazo con preaviso		
Cuentas a plazo	937.307	872.663
Cesión temporal de activos	-	133.490
Ajustes por valoración	3.126	5.794
Total	1.529.586	1.187.873

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos financieros clasificados en este epígrafe en el ejercicio 2012 ha sido aproximadamente de 0,99% (1,41% durante el ejercicio 2011).

I7.3. Depósitos de la clientela

La composición de los saldos de este capítulo del balance consolidado a 31 de diciembre de 2012 y 2011, atendiendo a la naturaleza de los pasivos financieros y las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

(Miles de euros)	2012	2011
Por naturaleza		
Cuentas corrientes	951.824	1.296.114
Cuentas de ahorro	1.752.722	1.657.745
Depósitos a plazo	8.162.799	8.799.968
Cesiones temporales de activos	152.677	2.421.990
Otros	19.323	18.809
Total	11.039.345	14.194.626
Ajustes por valoración	43.550	43.581
Total depósitos de la clientela	11.082.895	14.238.207

Por contrapartes

Administraciones Públcas residentes	115.773	204.936
Otros sectores residentes	10.865.735	13.923.260
Otros sectores no residentes	57.837	66.430
Total	11.039.345	14.194.626
Ajustes por valoración	43.550	43.581

Total depósitos de la clientela	11.082.895	14.238.207
--	-------------------	-------------------

No se presenta el desglose por área geográfica ya que prácticamente la totalidad de los saldos son del área geográfica de España y no aportaría una información significativa para la comprensión de estas cuentas anuales.

Los ajustes por valoración incluyen básicamente los intereses devengados no vencidos y las correcciones del valor razonable de las operaciones de microcobertura.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos financieros clasificados en este epígrafe en el ejercicio 2012 ha sido aproximadamente de 2,71% (2,64% para el ejercicio 2011).

A 31 de diciembre de 2012, el epígrafe “Depósitos de la clientela – Depósitos a plazo” incluye 631.421 miles de euros (765.980 miles de euros en 2011), que corresponden básicamente a la contrapartida de las titulizaciones posteriores al 1 de enero de 2004, de las que no se ha transferido de forma significativa el riesgo y que, por tanto, no se han dado de baja del activo del balance. Estos saldos incluyen un importe de 1.163.781 miles de euros (597.101 miles de euros en 2011) de bonos de titulización que el Banco tiene en cartera de dichas emisiones y que se contabilizan minorando el saldo del epígrafe “Depósitos de la clientela – Depósitos a plazo”.

112

17.4. Débitos representados por valores negociables

El detalle del saldo de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	
	Saldo	Tipo de interés medio ponderado
3 ^a Emissió Bons Simples Avalats C.Terrassa	150.000	3,25%
4 ^a Emissió Bons Simples Avalats C.Terrassa	150.000	3,10%
Bons Simples Avalats C.Sabadell Novembre 2009	120.000	3,24%
2 ^a Emisió Bons Simples Avalats C.Sabadell Nov'2009	60.000	3,11%
Bons Simples Avalats Caixa Sabadell Dic'2009	125.000	3,19%
1 ^a emisió de bonos simples avalados Unnim Banc	180.000	4,00%
2 ^a emisió de bonos simples avalados Unnim Banc	720.000	5,50%
Total bonos avalados	1.505.000	
I ^a emissió obligacions simples Caixa Terrassa	30.000	1,5% anual + cupò referenciat a l'IPC al venciment
2 ^a emissió obligacions simples Caixa Terrassa	150.000	Eur 3M + 0,31%
Bono BBVA mayo 2021	100.000	Eur 3m-0,50%
Total bonos simples	280.000	
Programa de pagarés 2012 Unnim Banc, SAU	23.959	-
Total pagarés	23.959	
I ^a Emisión Cédulas Unnim	500.000	4,69%
I ^a Emisión Cédulas Unnim Banc	400.000	Eur 3M + 4%
2 ^a Emisión Cédulas Unnim Banc	300.000	Eur 12M + 4,5%
3 ^a Emisión Cédulas Unnim Banc	700.000	Eur 3M + 4,5%
Total cédulas negociables	1.900.000	
TOTAL	3.708.959	

Con fecha 6 de julio de 2012, se emitió una cédula por importe de 400 millones de euros (I^a emisión de Cédulas Unnim Banc) la cual a 31 de diciembre de 2012 se encontraba íntegramente adquirida por Unnim Banc S.A.U.

Con fecha 9 de noviembre de 2012, se emitió una cédula por importe de 300 millones de euros (2^a emisión de Cédulas Unnim Banc) la cual a 31 de diciembre de 2012 se encontraba íntegramente adquirida por Unnim Banc S.A.U.

Con fecha 5 de diciembre de 2012, se emitió una cédula por importe de 700 millones de euros (3^a emisión de Cédulas Unnim Banc) la cual a 31 de diciembre de 2012 se encontraba íntegramente adquirida por Unnim Banc S.A.U.

(Miles de euros)	2011	
	Saldo	Tipo de interés medio ponderado

I ^a Emisión Bonos Simples Avalados C.Terrassa	150.000	1,77%
2 ^a Emisión Bonos Simples Avalados C.Terrassa	150.000	3,01%
3 ^a Emisión Bonos Simples Avalados C.Terrassa	150.000	3,25%
4 ^a Emisión Bonos Simples Avalados C.Terrassa	150.000	3,10%
Bonos Simples Avalados C.Sabadell Junio 2009	100.000	3,00%
4 ^a Emisión Bonos Simples Avalados Caixa Sabadell	100.000	3,13%
Bonos Simples Avalados C.Sabadell Noviembre 2009	120.000	3,24%
2 ^a Emisión Bonos Simples Avalados C.Sabadell Nov'2009	60.000	3,11%
Bonos Simples Avalados Caixa Sabadell Dic'2009	125.000	3,19%
Bonos Simples Avalados Caixa Sabadell Julio 2009	120.000	Eur 6m + 0,68%

Total bonos avalados (*)	1.225.000
--------------------------	-----------

I ^a Emisión Obligaciones Simples Caixa Terrassa	30.000	I,5% anual + cupón referenciado al IPC a vencimiento
2 ^a Emisión Obligaciones Simples Caixa Terrassa	150.000	Eur 3M + 0,31%
I ^a Emisión de Bons Simples Caixa Terrassa	150.000	Eur 3M + 0,20%
Bono BBVA mayo 2021	100.000	Eur 3m-0,50%

Total bonos simples	430.000
TOTAL	1.655.000

(*) Estas emisiones se han realizado al amparo del Real Decreto-ley 7/2008, de 13 de octubre, y, por tanto, están avaladas por la Administración Central.

El tipo de interés efectivo medio de estos instrumentos durante el ejercicio 2012 es aproximadamente de 4,12% (3,34% en el ejercicio 2011).

Los ajustes por valoración y los valores propios de estas emisiones a 31 de diciembre de 2012 y 2011, son:

(Miles de euros)	2012	2011
Ajustes por valoración	(4.973)	(12.142)
Valores propios	(2.786.641)	(10.520)

Durante el ejercicio 2012 han vencido las siguientes emisiones de bonos:

(Miles de euros)	Año de emisión	Importe	Fecha vencimiento
Bons Simples Avalats C.Sabadell Juny 2009	2009	100.000	04/06/2012
1 ^a Emissió Bons Simples Avalats C.Terrassa	2009	150.000	05/06/2012
2 ^a Emissió Bons Simples Avalats C. Terrassa	2009	150.000	08/06/2012
4 ^a Emissió Bons Simples Avalats Caixa Sabadell	2009	100.000	23/06/2012
Bons Simples Avalats C.Sabadell Juliol 2009	2009	120.000	03/07/2012
1 ^a emissió de bons simples Caixa Terrassa	2007	150.000	25/07/2012

Total bonos vencidos	770.000
----------------------	---------

El movimiento de cancelaciones o reembolsos durante los ejercicios 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	2012				
	Saldo vivo al inicio del periodo	Emisiones	Recompras o reembolsos	Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo vivo al final del periodo
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea					
Con folleto informativo	1.632.338	2.823.959	(3.546.121)	(34.831)	875.345
Sin folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea					
Total	1.632.338	2.823.959	(3.546.121)	(34.831)	875.345
(Miles de euros)	2011				
	Saldo vivo al inicio del periodo	Emisiones	Recompras o reembolsos	Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo vivo al final del periodo
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea					
Con folleto informativo	1.785.597	-	(155.520)	2.261	1.632.338
Sin folleto informativo	1.785.597	-	(155.520)	2.261	1.632.338
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea					
Total	1.785.597	-	(155.520)	2.261	1.632.338

Dentro de este epígrafe, se incluyen también las emisiones de cédulas hipotecarias y de bonos de tesorería que, a 31 de diciembre de 2012 y 2011, tienen las siguientes características:

(Miles de euros)		2012			
	Año de emisión	Importe	Fecha vencimiento	Plazo	Tipo de interés
					Eur
AyT 10 Financiación Inversiones, F.T.A.	2002	10.000	09/09/2014	12 años	12m+0,12%
AyT Cédulas Cajas IV	2003	90.000	11/03/2013	10 años	4,01%
Cédulas Cajas TDA2	2003	230.000	22/11/2013	10 años	4,51%
Cédulas Cajas V Tramo A	2003	72.581	02/12/2013	10 años	4,51%
Cédulas Cajas V Tramo B	2003	152.419	02/12/2018	15 años	4,76%
AyT Cèdulles Caixes IV, F.T.A.	2003	125.000	11/03/2013	10 años	4,01%
AyT Cèdulles Caixes V, F.T.A. (tramo A)	2003	48.390	04/12/2013	10 años	4,51%
AyT Cèdulles Caixes V, F.T.A. (tramo B)	2003	101.610	01/12/2018	15 años	4,76%
AYT CEDULAS CAJAS IV	2003	50.000	11/03/2013	10 años	4,01%
Cédulas Cajas TDA3	2004	125.000	01/03/2016	12 años	4,39%
AyT Cèdulles Caixes VI, F.T.A.	2004	150.000	05/04/2014	10 años	4,01%
AyT Cèdulles Caixes VIII, F.T.A. (tramo A)	2004	73.170	16/11/2014	10 años	4,01%
AyT Cèdulles Caixes VIII, F.T.A. (tramo B)	2004	26.829	16/11/2019	15 años	4,26%
AYT CEDULAS CAJAS VI	2004	60.000	05/04/2014	10 años	4,01%
AYT CEDULAS CAJAS VIII TRAM A	2004	36.585	18/11/2014	10 años	4,01%
AYT CEDULAS CAJAS VIII TRAM B	2004	13.415	18/11/2019	15 años	4,26%
Cédulas IM Caixa Terrassa 4	2005	150.000	09/03/2015	10 años	3,76%
					Eur
					3m+0,07902
AyT Cédulas Cajas IX Tramo A	2005	106.250	31/03/2015	10 años	%
AyT Cédulas Cajas IX Tramo B	2005	43.750	31/03/2020	15 años	4,00%
Cédulas Cajas TDA6	2005	200.000	21/05/2025	20 años	3,88%
Cédulas IM Caixa Terrassa 5	2005	100.000	13/06/2020	15 años	3,51%
Cédulas Cajas TDA7	2005	100.000	16/06/2017	12 años	3,50%
AyT Cédulas Cajas X Tramo A	2005	48.718	28/06/2015	10 años	0,79%
AyT Cédulas Cajas X Tramo B	2005	51.282	28/06/2025	20 años	3,75%
AyT Cèdulles Caixes IX, F.T.A. (tramo A)	2005	177.080	29/03/2015	10 años	3,75%
AyT Cèdulles Caixes IX, F.T.A. (tramo B)	2005	72.920	29/03/2020	15 años	4,00%
AyT Cèdulles Caixes XI, F.T.A. Serie II	2005	66.667	12/03/2016	11 años	3,50%
AyT Cèdulles Caixes XI, F.T.A. Serie III	2005	46.667	12/12/2022	17 años	3,75%
AYT CEDULAS CAJAS IX TRAM A	2005	70.833	31/03/2015	10 años	3,75%
AYT CEDULAS CAJAS IX TRAM B	2005	29.167	31/03/2020	15 años	4,00%
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE IX.SERIE 2	2005	37.037	12/03/2016	10 años	3,50%
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE IX.SERIE 3	2005	25.926	12/12/2022	17 años	3,75%
Cédulas IM Caixa Terrassa 7	2006	100.000	29/03/2021	15 años	4,01%
Programa céduelas TDA	2006	250.000	08/04/2031	25 años	4,25%
Programa céduelas TDA	2006	200.000	08/04/2021	15 años	4,13%
AyT Financiación Inversiones III , BEI	2006	20.000	20/02/2015	9 años	3,68%
					Eur
AyT Cèdulles Caixes Global Serie IV	2006	100.000	20/02/2018	12 años	3m+0,12%
AyT Cèdulles Caixes Global FTA-ampliació serie II	2006	225.000	12/03/2016	10 años	3,50%
Cèdulles TDA A4, F.T.A	2006	100.000	10/04/2021	15 años	4,13%
					Eur
Cèdulles TDA AI, F.T.A	2006	100.000	08/04/2016	10 años	3m+0,06%
					Eur
AyT Cèdulles Caixes Global Serie VII	2006	100.000	24/05/2017	11 años	3m+0,09%
AyT Cèdulles Caixes Global Serie VIII	2006	125.000	14/06/2018	12 años	4,25%
Cèdulles TDA A3, F.T.A	2006	150.000	23/10/2018	12 años	4,00%
AyT Cèdulles Caixes Global Serie X	2006	100.000	23/10/2023	17 años	4,25%
AyT Cèdulles Caixes Global Serie IX	2006	75.000	23/10/2013	7 años	3,75%
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE XI.	2006	50.000	18/12/2016	10 años	4,01%
Programa céduelas TDA	2007	150.000	08/04/2031	24 años	4,25%
Cèdulles TDA A6, F.T.A	2007	100.000	10/04/2031	24 años	4,25%
AyT Cèdulles Caixes Global Serie XIII	2007	100.000	23/05/2027	20 años	4,76%
AyT Cèdulles Caixes Global Serie XIV	2007	100.000	22/05/2019	12 años	Eur

(Miles de euros)	2012				
	Año de emisión	Importe	Fecha vencimiento	Plazo	Tipo de interés
CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE 12	2007	50.000	19/03/2017	10 años	3m+0,09% 4,00% Eur
CEDULAS TDA SERIE AI	2007	60.000	08/04/2016	9 años	3m+0,06%
AyT Cédulas Caixas XX	2008	120.000	24/11/2015	7 años	1,93% Eur
AyT Cédulas Caixes Global Serie XX	2008	100.000	24/11/2015	7 años	3m+1,20%
Cédulas Caixas TDAIS*	2009	40.000	01/06/2013	4 años	3,25%
AyT Cédulas Caixes Global Serie XXIII	2009	200.000	15/06/2016	7 años	4,76%
I ^{er} Emissió cèdules	2011	500.000	21/07/2014	3 años	4,69%
Total cédulas hipotecarias		5.906.296			

*Durante el ejercicio 2012 se han amortizado 160.000 miles de euros.

(Miles de euros)	2011				
	Año de emisión	Importe	Fecha vencimiento	Plazo	Tipo de interés
AyT Cédulas Caixas III	2002	300.000	26/06/2012	10 años	5,26%
AyT Cédulas Caixes III, F.T.A.	2002	150.000	26/06/2012	10 años	5,26%
AyT 10 Financiación Inver., F.T.A.	2002	10.000	09/09/2014	12 años	12m+0,12%
AYT Cédulas Caixas III	2002	40.000	26/06/2012	10 años	5,26%
AyT Cédulas Caixas IV	2003	90.000	11/03/2013	10 años	4,01%
Cédulas Caixas TDA2	2003	230.000	22/11/2013	10 años	4,51%
Cédulas Caixas V Tramo A	2003	72.581	02/12/2013	10 años	4,51%
Cédulas Caixas V Tramo B	2003	152.419	02/12/2018	15 años	4,76%
AyT Cédulas Caixas IV, F.T.A.	2003	125.000	11/03/2013	10 años	4,01%
AyT Cédulas Caixas V, F.T.A Tramo A	2003	48.390	04/12/2013	10 años	4,51%
AyT Cédulas Caixas V, F.T.A Tramo B	2003	101.610	01/12/2018	15 años	4,76%
AyT Cédulas Caixas IV	2003	50.000	11/03/2013	10 años	4,01%
Cédulas Caixas TDA3	2004	125.000	01/03/2016	12 años	4,39%
AyT Cédulas Caixas VI, F.T.A.	2004	150.000	05/04/2014	10 años	4,01%
AyT Cédulas Caixas VIII, F.T.A Tramo A	2004	73.170	16/11/2014	10 años	4,01%
AyT Cédulas Caixas VIII, F.T.A. Tramo B	2004	26.830	16/11/2019	15 años	4,26%
AyT Cédulas Caixas VI	2004	60.000	05/04/2014	10 años	4,01%
AyT Cédulas Caixas VIII Tramo A	2004	36.585	18/11/2014	10 años	4,01%
AyT Cédulas Caixas VIII Tramo B	2004	13.415	18/11/2019	15 años	4,26%
Cédulas IM Caixa Terrassa 4	2005	150.000	09/03/2015	10 años	3,76%
AyT Cédulas Caixas IX Tramo A	2005	106.250	31/03/2015	10 años	Eur 3m+
					0,07902%
AyT Cédulas Caixas IX Tramo B	2005	43.750	31/03/2020	15 años	4,00%
Cédulas Caixas TDA6	2005	200.000	21/05/2025	20 años	3,88%
Cédulas IM Caixa Terrassa 5	2005	100.000	13/06/2020	15 años	3,51%
Cédulas Caixas TDA7	2005	100.000	16/06/2017	12 años	3,50%
AyT Cédulas Caixas X Tramo A	2005	48.718	28/06/2015	10 años	0,79%
AyT Cédulas Caixas X Tramo B	2005	51.282	28/06/2025	20 años	3,75%
AyT Cédulas Caixas IX, F.T.A Tramo A	2005	177.080	29/03/2015	10 años	3,75%
AyT Cédulas Caixas IX, F.T.A TramoB	2005	72.920	29/03/2020	15 años	4,00%
AyT Cédulas Caixas XI, F.T.A. Serie I	2005	66.670	12/12/2012	7 años	Eur
					3m+0,06%
AyT Cédulas Caixas XI, F.T.A. Serie II	2005	66.670	12/03/2016	11 años	3,50%
AyT Cédulas Caixas XI, F.T.A. Serie III	2005	46.670	12/12/2022	17 años	3,75%
AyT Cédulas Caixas IX Tramo A	2005	70.833	31/03/2015	10 años	3,75%
AyT Cédulas Caixas IX Tramo B	2005	29.167	31/03/2020	15 años	4,00%
AyT Cédulas Caixas Global IX.SI	2005	37.037	12/12/2012	7 años	1,09%
AyT Cédulas Caixas Global IX.S2	2005	37.037	12/03/2016	10 años	3,50%
AyT Cédulas Caixas Global IX.S3	2005	25.926	12/12/2022	17 años	3,75%
Cédulas IM Caixa Terrassa 7	2006	100.000	29/03/2021	15 años	4,01%
Programa cédulas TDA	2006	250.000	08/04/2031	25 años	4,25%

(Miles de euros)	2011				
	Año de emisión	Importe	Fecha vencimiento	Plazo	Tipo de interés
Programa cédu las TDA	2006	200.000	08/04/2021	15 años	4,13%
AyT Financiación Inversiones III, BEI	2006	20.000	20/02/2015	9 años	3,68%
AyT Cédulas Cajas Global Serie IV					Eur
AyT Cédulas Cajas Global FTA-ampliación serie II	2006	100.000	20/02/2018	12 años	3m+0,12%
Cédulas TDA A4, F.T.A	2006	100.000	10/04/2021	15 años	4,13%
Cédulas TDA A1, F.T.A					Eur
AyT Cédulas Cajas Global Serie VII	2006	100.000	08/04/2016	10 años	3m+0,06%
AyT Cédulas Cajas Global Serie VIII	2006	100.000	24/05/2017	11 años	3m+0,09%
AyT Cédulas Cajas Global FTA-ampliación serie I	2006	125.000	14/06/2018	12 años	4,25%
Cédulas TDA A3, F.T.A	2006	125.000	12/12/2012	6 años	3m+0,06%
AyT Cédulas Cajas Global Serie X	2006	150.000	23/10/2018	12 años	4,00%
AyT Cédulas Cajas Global Serie IX	2006	100.000	23/10/2023	17 años	4,25%
AyT Cédulas Cajas Global Serie XI	2006	75.000	23/10/2013	7 años	3,75%
AyT Cédulas Cajas Global Serie XI.	2006	50.000	18/12/2016	10 años	4,01%
Programa cédu las TDA	2007	150.000	08/04/2031	24 años	4,25%
Cédulas TDA A6, F.T.A	2007	100.000	10/04/2031	24 años	4,25%
AyT Cédulas Cajas Global Serie XIII	2007	100.000	23/05/2027	20 años	4,76%
AyT Cédulas Cajas Global Serie XIV					Eur
Cédulas Cajas Global serie 12	2007	100.000	22/05/2019	12 años	3m+0,09%
Cédulas TDA Serie AI	2007	50.000	19/03/2017	10 años	4,00%
AyT Cédulas Cajas XX	2008	60.000	08/04/2016	9 años	3m+0,06%
AyT Cédulas Cajas Global Serie XX	2008	120.000	24/11/2015	7 años	1,93%
Cédulas Cajas TDAIS	2008	100.000	24/11/2015	7 años	3m+1,20%
AyT Cédulas Cajas Global Serie XXII	2009	200.000	01/06/2013	4 años	3,25%
AyT Cédulas Cajas Global Serie XXIII	2009	50.000	15/02/2012	3 años	3,50%
I ^a Emisión Cédulas Unnim	2009	200.000	15/06/2016	7 años	4,76%
	2011	500.000	21/07/2014	3 años	4,69%
Total cédulas hipotecarias		6.835.010			

Con fecha 21 de julio de 2011 se emitió una cédu la por importe de 500.000 miles de euros (I^a emisión de Cédulas Unnim) la cual a 31 de diciembre de 2011 se encontraba íntegramente adquirida por Unnim.

Durante los ejercicios 2012 y 2011 han vencido las siguientes emisiones de cédu las:

(Miles de euros)	2012		
	Año de emisión	Importe	Fecha vencimiento
AyT Cédulas Cajas Global Serie IX. Serie I	2005	37.037	12/12/2012
AyT Cajas Global S.XXII	2009	50.000	15/02/2012
AyT Cédulas Cajas III	2002	490.000	26/06/2012
AyT Cajas Global Ampliación S.I	2006	125.000	12/12/2012
AyT Cajas Global S.I	2006	66.670	12/12/2012
Total cédulas hipotecarias vencidas		768.707	

(Miles de euros)	2011		
	Año de emisión	Importe	Fecha vencimiento
AyT Cédulas Cajas, F.T.A. (CH Única)	2001	150.230	18/04/2011
AyT Cédulas Cajas Global FTA-ampliación S.V	2006	150.000	12/03/2011
AyT Cédulas Cajas Global Serie XI.	2006	50.000	12/03/2011
AyT Cédulas Cajas Global Serie XXI	2008	220.000	29/12/2011
Total cédulas hipotecarias vencidas		570.230	

El movimiento de cancelaciones o reembolsos durante los ejercicios 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	2012				
	Saldo vivo al inicio del periodo	Emisiones	Recompras o reembolsos	Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo vivo al final del periodo
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea	6.835.000	-	(928.707)	-	5.906.296
Con folleto informativo	6.835.000	-	(928.707)	-	5.906.296
Sin folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
Total	6.835.000		(928.707)		5.906.296

(Miles de euros)	2011				
	Saldo vivo al inicio del periodo	Emisiones	Recompras o reembolsos	Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo vivo al final del periodo
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea	6.905.240	500.000	(570.234)	-	6.835.000
Con folleto informativo	6.905.240	500.000	(570.234)	-	6.835.000
Sin folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
Total	6.905.240	500.000	(570.234)		6.835.000

I7.5. Pasivos subordinados

El detalle del saldo de este epígrafe de los balances consolidados consolidado a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012						
	Fecha de emisión	Fecha Vencimiento	Fecha posible reembolso o recompra	Cotiza	Mercado de Cotización	Saldo	Tipo de interés
						Fijo/ Variable	Al cierre
Deuda Subordinada 1ª Emisión Caixa Terrassa	16/01/1989	Perpetua	16/01/2009	SI	Borsa BCN	15.025	Interés Variable
Deuda Subordinada 2ª Emisión Caixa Terrassa	30/06/1990	Perpetua	30/06/2010	NO	-	6.010	Interés Variable
Deuda Subordinada 3ª Emisión Caixa Terrassa	30/12/2003	29/12/2013	30/12/2008	SI	AIAF	60.000	Interés Variable
Deuda Subordinada 4ª Emisión Caixa Terrassa	30/07/2004	29/07/2020	30/07/2009	SI	AIAF	70.000	Interés Variable
Deuda Subordinada 5ª Emisión - tramo A Caixa Terrassa	09/08/2006	09/08/2021	09/08/2016	SI	AIAF	50.000	Fijo 4,70%
Deuda Subordinada 5ª Emisión - tramo B Caixa Terrassa	09/08/2006	09/08/2021	09/08/2016	SI	AIAF	75.000	Interés Variable
Deuda Subordinada especial Caixa Terrassa	01/03/2007	Perpetua	01/03/2027	SI	AIAF	75.000	Interés Variable
Deuda Subordinada 6ª Emisión Caixa Terrassa	29/09/2009	29/09/2019	29/09/2014	SI	AIAF	35.000	Interés Variable
Deuda Subordinada Caixa Manlleu	30/06/1989	Perpetua	30/06/2009	NO	-	7.212	Interés Variable
Deuda Subordinada 1ª Emisión Caixa Manlleu	30/06/1989	01/06/2013	30/06/2009	NO	-	10.000	Interés Variable
Deuda Subordinada 2ª Emisión Caixa Manlleu	28/11/2003	01/12/2015	28/11/2008	SI	AIAF	15.000	Interés Variable
Perpetua 17.426 Deuda Subordinada 1ª Emisión Caixa Sabadell	14/07/1988	Perpetua	14/07/2008	NO	-	17.426	Interés Variable
Deuda Subordinada 2ª Emisión Caixa Sabadell	17/11/1992	Perpetua	31/01/2013	SI	AIAF	6.012	Interés Variable
Deuda Subordinada 3ª Emisión Caixa Sabadell	26/06/2000	Perpetua	10/02/2010	SI	AIAF	30.001	Interés Variable
Deuda Subordinada 5ª Emisión Caixa Sabadell	28/10/2003	01/10/2013	-	SI	AIAF	50.000	Interés Variable
Deuda Subordinada 6ª Emisión Caixa Sabadell	28/01/2005	28/01/2020	28/01/2010	SI	AIAF	50.000	Interés Variable
Deuda Subordinada 7ª Emisión Caixa Sabadell	15/02/2007	15/02/2017	15/02/2017	SI	AIAF	100.000	Interés Variable
Deuda Subordinada 8ª Emisión Caixa Sabadell	10/06/2009	10/02/2024	10/06/2019	SI	AIAF	35.000	Interés Variable
Bono Subordinado Caixa Manlleu	17/11/2006	08/11/2016	17/11/2011	SI	AIAF	15.000	Interés Variable
Total Subordinados						721.686	
Emissió subordinada Participacions preferents serie A Caixa Terrassa	30/06/2001	Perpetua	29/06/2006	SI	AIAF	50.000	Interés Variable
Emissió subordinada Participacions preferents serie B Caixa Terrassa	10/08/2005	Perpetua	10/08/2010	SI	Euronext	75.000	Interés Variable
Emissió subordinada Participacions preferents Caixa Manlleu	29/12/2004	Perpetua	29/12/2009	SI	AIAF	18.000	Interés Variable
Emissió subordinada Participacions preferents 1ª emissió Caixa Sabadell	01/12/2004	Perpetua	01/12/2009	SI	AIAF	75.000	Interés Variable
Emissió subordinada Participacions preferents 2ª emissió Caixa Sabadell Iª Emisión P.Preferentes Caixa Manlleu	14/07/2006	Perpetua	14/07/2016	SI	AIAF	90.000	Interés Variable
	17/12/2007	Perpetua	17/12/2017	SI	AIAF	14.000	Interés Variable
Total Preferentes						322.000	
Saldo al cierre del ejercicio						1.043.686	

- (a) Del 29/09/2009 al 29/09/2011: 7,25%
 Del 30/09/2011 al 29/09/2014: Euribor 3M + 4,75%, con un mínimo anual del 6%
 Del 30/09/2014 al 29/09/2019: Euribor 3M + 5%, con un mínimo anual del 6%

(Miles de euros)		2011							
		Fecha de emisión	Fecha Vencimiento	Fecha posible reembolso o recompra	Cotiza	Mercado de Cotización	Saldo	Tipo de interés	
								Fijo/ Variable	Al cierre
Deuda Subordinada 1º Emisión Caixa Terrassa		16/01/1989	Perpetua	16/01/2009	SI	Borsa BCN	15.025	D.Estado 3-6 años semestre ant.	4,50%
Deuda Subordinada 2º Emisión Caixa Terrassa		30/06/1990	Perpetua	30/06/2010	NO	-	6.010	TPR mes abril + I p.b	3,75%
Deuda Subordinada 3º Emisión Caixa Terrassa		30/12/2003	29/12/2013	30/12/2008	SI	AIAF	60.000	EUR3M+0,25%	1,64%
Deuda Subordinada 4º Emisión Caixa Terrassa		30/07/2004	29/07/2020	30/07/2009	SI	AIAF	70.000	EUR3M+0,25%	1,84%
Deuda Subordinada 5º Emisión - tramo A Caixa Terrassa		09/08/2006	09/08/2021	09/08/2016	SI	AIAF	50.000	4,70%	4,70%
Deuda Subordinada 5º Emisión - tramo B Caixa Terrassa		09/08/2006	09/08/2021	09/08/2016	SI	AIAF	75.000	EUR3M+0,58%	2,06%
Deuda Subordinada especial Caixa Terrassa		01/03/2007	Perpetua	01/03/2027	SI	AIAF	75.000	EUR3M+1,30%	2,78%
Deuda Subordinada 6º Emisión Caixa Terrassa		29/09/2009	29/09/2019	29/09/2014	SI	AIAF	35.000	(a)	
Deuda Subordinada 1º Emisión Caixa Manlleu		30/06/1989	Perpetua	30/06/2009	NO	-	7.212	TPR*I,50%	4,00%
Deuda Subordinada 2º Emisión Caixa Manlleu		28/11/2003	01/06/2013	28/11/2008	SI	AIAF	10.000	TPR*0,75%	3,13%
Deuda Subordinada 3º Emisión Caixa Manlleu		01/12/2005	01/12/2015	01/12/2010	NO	-	15.000	EUR3M+0,30%	2,37%
Deuda Subordinada 1º Emisión Caixa Sabadell		14/07/1988	Perpetua	14/07/2008	NO	-	17.426	TPR*I,25%	3,00%
Deuda Subordinada 2º Emisión Caixa Sabadell		17/11/1992	Perpetua	31/01/2013	SI	AIAF	6.012	TPR*I,25%	3,00%
Deuda Subordinada 3º Emisión Caixa Sabadell		26/06/2000	Perpetua	10/02/2010	SI	AIAF	30.001	TPR*I,25%	3,00%
Deuda Subordinada 4º Emisión Caixa Sabadell		25/10/2002	01/10/2012	-	SI	AIAF	30.000	EUR6M+0,10%	3,00%
Deuda Subordinada 5º Emisión Caixa Sabadell		28/10/2003	01/10/2013	-	SI	AIAF	50.000	EUR6M+0,10%	3,00%
Deuda Subordinada 6º Emisión Caixa Sabadell		28/01/2005	28/01/2020	28/01/2010	SI	AIAF	50.000	EUR3M+0,52%	2,11%
Deuda Subordinada 7º Emisión Caixa Sabadell		15/02/2007	15/02/2017	15/02/2017	SI	AIAF	100.000	EUR3M+0,44%	1,90%
Deuda Subordinada 8º Emisión Caixa Sabadell		10/06/2009	10/02/2024	10/06/2019	SI	AIAF	35.000	Eur 3m + 5,25%	6,72%
Bono Subordinado Caixa Manlleu		17/11/2006	08/11/2016	17/11/2011	SI	AIAF	15.000	EUR3M+0,36%	2,33%
Total Subordinados							751.686		
Depósito Subordinado Participaciones Preferentes serie A Caixa Terrassa		30/06/2001	Perpetua	29/06/2006	NO	AIAF	50.000	EUR3M+0,25%	1,89%
Depósito Subordinado Participaciones Preferentes serie B Caixa Terrassa		10/08/2005	Perpetua	10/08/2010	NO	Euronext	75.000	CMS a 10 años + 0,10%	0,20%
Depósito Subordinado Participaciones Preferentes Caixa Manlleu		29/12/2004	Perpetua	29/12/2009	NO	AIAF	18.000	EUR3M+0,20%	3,10%
Depósito Subordinado Participaciones Preferentes Iº Emisión Caixa Sabadell		01/12/2004	Perpetua	01/12/2009	NO	AIAF	75.000	EUR6M+0,25%	3,00%
Depósito Subordinado Participaciones Preferentes 2º Emisión Caixa Sabadell		14/07/2006	Perpetua	14/07/2016	NO	AIAF	90.000	EUR3M+1,95%	3,50%
Iº Emisión P.Preferentes Caixa Manlleu		17/12/2007	Perpetua	17/12/2017	SI	AIAF	14.000	EUR3M+2,25%	3,80%
Total Preferentes							322.000		
Saldo al cierre del ejercicio							1.073.686		

- (a) Del 29/09/2009 al 29/09/2011: 7,25%
 Del 30/09/2011 al 29/09/2014: Euribor 3M + 4,75%, con un mínimo anual del 6%
 Del 30/09/2014 al 29/09/2019: Euribor 3M + 5%, con un mínimo anual del 6%

Todas estas emisiones se han realizado en euros.

Todas las emisiones de deuda subordinada han recibido la calificación necesaria del Banco de España para que se puedan computar, con las limitaciones previstas por la Circular 3/2008 del Banco de España, como recursos propios de segunda categoría.

Durante el ejercicio 2012 se han cancelado las siguientes emisiones:

(Miles de euros)	2012		
	Fecha cancelación	Importe	Tipo de interés
Deuda subordinada 4ª emisión Caixa Sabadell	01/10/2012	30.000	EUR6M+0,10%
Total bonos vencidos		30.000	

El movimiento de cancelaciones o reembolsos durante los ejercicios 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	2012				
	Saldo vivo al inicio del periodo	Emisiones	Recompras o reembolsos	Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo vivo al final del periodo
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea	923.893	-	(374.786)	(72.508)	476.599
Con folleto informativo	923.893	-	(374.786)	(72.508)	476.599
Sin folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
Total	923.893	-	(374.786)	(72.508)	476.599

(Miles de euros)	2011				
	Saldo vivo al inicio del periodo	Emisiones	Recompras o reembolsos	Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo vivo al final del periodo
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea	1.388.449	(380.000)	(64.022)	(20.534)	923.893
Con folleto informativo	1.388.449	(380.000)	(64.022)	(20.534)	923.893
Sin folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
Total	1.388.449	(380.000)	(64.022)	(20.534)	923.893

Los ajustes por valoración y los valores propios de estos pasivos subordinados a 31 de diciembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

(Miles de euros)	2012	2011
Ajustes por valoración	(74.516)	(76.242)
Pasivos a valor razonable	(56.804)	(59.547)
Resto de ajustes	(17.712)	(16.695)
Valores propios	(492.572)	(73.551)

Los conceptos de "Participaciones preferentes" corresponden a las emisiones realizadas por las entidades del Grupo: Caixa Terrassa Societat de Participacions Preferents, S.A., Caixa Manlleu Preferents, S.A. y CaixaSabadell Preferentes, S.A. Asimismo, la "I ª emisión de participaciones preferentes Caixa Manlleu" se realizó directamente por la matriz.

El reparto de dividendos de estas emisiones está sujeto a que el beneficio distribuible y los requerimientos de recursos propios computables del Grupo sean suficientes.

Caixa Terrassa Societat de Participacions Preferents, S.A., Caixa Manlleu Preferents, S.A. y CaixaSabadell Preferents, S.A. son filiales de Unnim al 100% y las emisiones tienen la garantía solidaria e irrevocable de ésta.

Estas emisiones de preferentes computan como recursos propios básicos del Grupo Unnim.

A 1 de enero de 2011, incluido en este epígrafe, figuraban registradas las participaciones preferentes convertibles en cuotas participativas suscritas por el FROB de acuerdo a lo dispuesto en el Real Decreto-ley 9/2009, por importe de 380.000 miles de euros (ver nota I.2.). Con fecha 30 de septiembre, fruto del proceso de reestructuración del Banco, dichas participaciones han sido convertidas en acciones (nota I.2.).

El tipo de interés efectivo medio de estos instrumentos durante este período es aproximadamente de 2,14% (4,53% durante el ejercicio 2011).

Con fecha 28 de septiembre de 2012, BBVA comunicó la oferta de compra dirigida a los titulares de determinadas emisiones de participaciones preferentes y valores de deuda subordinada con vencimiento y perpetuos emitidos originalmente por entidades que han sido sucedidas por Unnim o que son filiales de Unnim con un precio de compra del 95% del valor nominal, con el compromiso de los aceptantes de la oferta de reinvertir de forma irrevocable, incondicional y simultánea el importe total obtenido a la compra de acciones de BBVA en una simultánea oferta pública de venta de autocartera por parte de BBVA. A continuación se muestran los valores a los que se dirigió la oferta:

Emisor	Emisión	Código ISIN	Valor nominal unitario (euros)	Importe nominal total (euros)
Unnim	Obligaciones Subordinadas Caixa d'estalvis Comarcal de Manlleu, emisión 5/89	ES0214841019	601,01	7.212.145
Unnim	Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell	ES0214973010	601,01	17.429.290
Unnim	Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell	ES0214973028	601,01	6.010.121
Unnim	Tercera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell	ES0314973027	600,00	30.000.000
Unnim	Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES0214974018	601,01	15.025.250
Unnim	Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES0214974026	601,01	6.010.121
Unnim	Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell 5ª Emisión	ES0214973044	600,00	50.000.400
Unnim	Tercera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES0214974034	1.000,00	60.000.000
Unnim	3ª Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Manlleu	ES0214841035	500,00	15.000.000
Unnim	Cuarta Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES0214974042	1.000,00	70.000.000
Unnim	Sexta Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES0214974117	1.000,00	35.000.000
Unnim	Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell Junio 2009	ES0214973077	1.000,00	35.000.000
Caixa de Terrassa Societat de Participacions Preferents S.A.U.	Participaciones Preferentes Serie A	KY GI75491094	1.000,00	50.000.000
CaixaSabadell Preferents S.A.U.	Participaciones Preferentes Serie A	ES0101339002	1.000,00	75.000.000
Caixa de Manlleu Preferents S.A.U.	Participaciones Preferentes Serie A	ES0115328009	500,00	18.000.000

El calendario de la mencionada oferta fue el siguiente:

- Inicio del periodo de aceptación de la oferta el día 28 de septiembre de 2012.
- Finalización del periodo de aceptación el día 18 de octubre de 2012.
- Periodo de determinación del precio de venta de las acciones de BBVA fueron los días 12, 15, 16, 17 y 18 de octubre de 2012;
- 22 de octubre de 2012: Venta de los Valores Unnim y compra de las acciones de BBVA.
- 25 de octubre de 2012: Liquidación de la operación de compra de las acciones de BBVA.

A continuación se indican las órdenes de venta recibidas para los valores anteriormente descritos una vez finalizado el periodo de aceptación y de revocación de la oferta de compra:

Emisor	Nombre de la emisión	Código ISIN	Valor nominal unitario de cada valor	Importe unitario de compra por cada valor por parte de BBVA	Número total de valores adquiridos por emisión	Importe agregado de adquisición por emisión	% Adquirido	Número de valores que quedan en circulación	Importe nominal de cada emisión que queda en circulación
Unnim	Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell	ES0214973044	600,00	570,00	44.375	25.293.750,00	53,2%	38.959	23.375.400
Unnim	5º Emisión Tercera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES0214974034	1.000,00	950,00	41.845	39.752.750,00	69,7%	18.155	18.155.000
Unnim	3º Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Manlleu	ES0214841035	500,00	475,00	23.814	11.311.650,00	79,4%	6.186	3.093.000
Unnim	Cuarta Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES0214974042	1.000,00	950,00	67.396	64.026.200,00	96,3%	2.604	2.604.000
Unnim	Sexta Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES0214974117	1.000,00	950,00	25.285	24.020.750,00	72,2%	9.715	9.715.000
Unnim	Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell Junio 2009	ES0214973077	1.000,00	950,00	30.122	28.615.900,00	86,1%	4.878	4.878.000
Unnim	Obligaciones Subordinadas Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu, emisión 5/89	ES0214841019	601,01	570,96	11.931	6.812.117,79	99,4%	69	41.470
Unnim	Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell	ES0214973010	601,01	570,96	28.715	16.395.102,04	99,0%	285	171.288
Unnim	Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell	ES0214973028	601,01	570,96	9.880	5.641.079,86	98,8%	120	72.142
Unnim	Tercera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell	ES0314973027	600,00	570,00	49.633	28.290.810,00	99,3%	367	220.200
Unnim	Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES0214974018	601,01	570,96	24.837	14.180.921,10	99,3%	163	97.965
Unnim	Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES0214974026	601,01	570,96	9.914	5.660.492,48	99,1%	86	51.708
Caixa de Terrassa de Sociedad de Participaciones Preferentes Serie A	Participaciones Preferentes Serie A	KYGI75491094	1.000,00	950,00	49.715	47.222.250,00	99,4%	285	285.000
Prefrents S.A.U. CaixaSabadell	Participaciones Preferentes Serie A	ES0101339002	1.000,00	950,00	74.324	70.607.800,00	99,1%	676	676.000
Preferents S.A.U. Caixa de Manlleu	Participaciones Preferentes Serie A	ES0115328009	500,00	475,00	35.919	17.061.525,00	99,8%	81	40.500

I7.6. Otros pasivos financieros

El detalle del saldo de este epígrafe del balance consolidado a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Obligaciones a pagar	189.114	23.926
Fianzas recibidas	1.030	3.261
Cuentas de recaudación	12.827	21.198
Cuentas especiales	852	44.167
Garantías financieras	6.361	8.959
Intereses minoritarios SICAV's	-	39.876
Otros conceptos	63.148	32.124
Total	273.332	173.511

I8. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes y otras provisiones

I8.I. Fondo de pensiones y obligaciones similares

A 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor actual de los compromisos asumidos en materia de retribuciones postempleo por el Grupo, atendiendo a la forma en que estos compromisos se encontraban cubiertos, se muestran a continuación:

(Miles de euros)	2012	2011
Fondo para compromisos con el personal pasivo cubiertos mediante contratos de seguros	14.112	13.636
Fondo para compromisos con el personal pasivo cubiertos mediante fondo interno	3.980	4.164
Fondo para compromisos en concepto de jubilaciones parciales	4.077	5.583
Fondo Actuarial de reestructuración	43.557	-
Total compromisos	65.726	23.383

A continuación, se detalla el movimiento del fondo de pensiones para los ejercicios 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Saldo al inicio del ejercicio	23.383	21.708
Dotación con cargo a resultados:	-	-
Coste por intereses de los fondos de pensiones (nota 32)	222	198
Reversión de provisiones con abono a resultados	-	(26)
Provisiones utilizadas	(1.911)	(3.111)
Otros movimientos	44.032	4.614
Saldo al cierre del ejercicio	65.726	23.383

En el ejercicio 2012, la partida "Otros movimientos" corresponde principalmente a los siguientes saldos:

- Reclasificación de 40.234 miles procedente del fondo de prejubilaciones y excedencias registrado durante 2012 en el epígrafe "Provisiones – otras provisiones" del balance de situación.

- Una provisión de 3.323 miles de euros, registrada directamente en epígrafe de "Gastos de Personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias, en concepto de beneficios sociales a empleados.

En el ejercicio 2011, la partida "Otros movimientos" se corresponde a la reclasificación del fondo de jubilaciones parciales registrado a 1 de enero de 2011 en el epígrafe "Provisiones – otras provisiones" del balance de situación.

Incluido en la partida "Provisiones utilizadas" figuran 1.505 miles de euros (1.938 miles de euros en 2011) en concepto de pagos por prejubilaciones (nota 2.15.2.2) así como 406 miles de euros (419 miles de euros en 2011) correspondientes a las prestaciones del personal pasivo realizadas del fondo interno de pensiones.

18.2. Resto de provisiones

A continuación, se detallan los movimientos del ejercicio y la finalidad de las provisiones registradas en estos epígrafes del balance consolidado a 31 de diciembre de 2012 Y 2011:

(Miles de euros)	Contingencias Fiscales	Otras Contingencias	Otros compromisos con el personal	Provisión para operaciones de tráfico	Provisión para impuestos y contingencias legales	TOTAL
Saldo a I de enero de 2011	-	232.043	-	-	-	232.043
+ Dotaciones con cargo a resultados	-	115.314	-	-	4.586	119.900
+ Entrada de sociedades en consolidación	-	-	-	-	-	-
- Recuperación con abono a resultados	-	(26.584)	-	-	-	(26.584)
- Utilización del fondo	-	(261.443)	-	-	-	(261.443)
+/- Diferencias de cambio	-	-	-	-	-	-
+/- Otros movimientos	-	(39.225)	-	-	-	(39.225)
Saldo a 31 de diciembre de 2011		20.105			4.586	24.691
 Saldo a I de enero de 2012	-	20.105	-	-	4.586	24.691
+ Dotaciones con cargo a resultados	-	472.604	-	-	2.275	474.879
+ Entrada de sociedades en consolidación	-	4.176	-	-	8	4.184
- Recuperación con abono a resultados	-	(46)	-	-	(576)	(622)
- Utilización del fondo	-	(6.333)	-	-	(20)	(6.353)
+/- Diferencias de cambio	-	-	-	-	-	-
+/- Otros movimientos	-	17.533	-	-	29	17.562
Saldo a 31 de diciembre de 2012		508.039			6.302	514.341

Durante el ejercicio 2012, el saldo de "Provisiones – Otras contingencias" incorpora todos los costes de reestructuración fruto de la adquisición de Unnim Banc S.A.U. por parte de BBVA (oficinas, empleados, etcétera). Adicionalmente, incorpora la provisión sobre el importe que Unnim Banc S.A.U estima que tendrá que hacer frente por la recompra del 50% de la participación de Unnim Vida S.A. en manos de Aegon.

Durante el ejercicio 2011, en el saldo de "Provisiones – Otras contingencias" se registraron todos los costes de reestructuración fruto de la fusión de las cajas de Manlleu, Sabadell y Terrassa a 1 de julio de 2010 (reestructuración de plantilla, cierre de oficinas, etc). En concreto, durante el ejercicio 2011, se dotaron todos los gastos derivados de los

trabajadores despedidos que se acogieron durante el periodo de 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 al contrato de regulación de ocupación por importe de 86.353 miles de euros. Durante el ejercicio 2011, se utilizó el fondo en ocasión a cada despido, con la excepción de 12.059 miles de euros que responden a las aportaciones pendientes de los mencionados empleados al plan de pensiones hasta la edad de jubilación así como el importe pendiente de ingresar a la seguridad social por el convenio especial.

Al cierre del ejercicio 2012, se encuentran en curso diferentes procedimientos judiciales y reclamaciones contra el Banco, con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. Tanto los asesores legales del Banco como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales de los ejercicios en que finalicen.

Debido a las diferentes interpretaciones que puedan derivarse, pueden existir determinados pasivos contingentes, que no son susceptibles de cuantificación objetiva. En opinión de los Administradores, las contingencias que en cualquier caso pudieran derivarse de ello no afectarían significativamente a las cuentas anuales del ejercicio 2012.

El detalle del saldo del epígrafe "Otras provisiones" a 31 de diciembre de 2012 y 2011 se presenta a continuación:

(Miles de euros)	2012	2011
Provisiones venta negocio asegurador	382.640	1.256
Provisiones para reestructuración de personal	107.750	12.059
Provisiones para cancelación contratos informáticos	4.206	4.206
Deterioros de inmuebles del grupo no adjudicados	-	-
Resto de provisiones	3.475	683
Total compromisos	498.071	18.204

19. Resto de pasivos

La composición de los saldos de este capítulo del balance consolidado a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Operaciones en camino (*)	349.784	8.905
Periodificaciones	2.783	
Gastos devengados no vencidos	21.189	27.989
Productos anticipados de operaciones activas	755	1.245
Otros conceptos	-	1.114
Total	374.511	39.253

(*) Corresponde básicamente a partidas en tránsito pendientes de ser compensadas.

20. Fondos propios

En el estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado, que forma parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, se presenta el detalle de las variaciones de este epígrafe del patrimonio neto durante el período comprendido entre el I de enero y el 31 de diciembre de 2012 así como del ejercicio 2011.

Asimismo, los apartados siguientes muestran información relevante sobre determinadas partidas de los fondos propios y su movimiento durante el ejercicio 2012.

20.1. Capital

A 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital del Banco asciende a 971.313.780 euros, representado por 971.313.780 acciones nominativas de un euro de valor nominal cada una de ellas, totalmente desembolsadas y numeradas correlativamente del I al 971.313.780, ambos inclusive (ver nota 1.2.).

Tal y como se indica en la nota 1.2.2, el accionista único de Unnim Banc, S.A es BBVA.

20.2. Prima de emisión

A 31 de diciembre de 2012 Y 2011, la prima de emisión del Banco asciende a 720.195 miles de euros. El saldo de dicha prima de emisión se corresponde a la diferencia de los activos y pasivos segregados (ver nota 1.2.), a cambios en el perímetro de consolidación y a otros movimientos asociados al proceso de consolidación de las sociedades participadas.

20.3. Reservas

La composición del saldo de este capítulo de los balances consolidados adjuntos por los principales conceptos es la siguiente:

(Miles de euros)	2012
Reservas restringidas:	
Reserva legal	-
Reservas indisponibles	-
Reservas libre disposición:	(492.641)
Pérdidas acumuladas	(492.641)
Total	(492.641)

20.4. Acciones propias

Ni durante el ejercicio 2012 ni en el ejercicio 2011, existe autocartera de las acciones de Unnim Banc.

2I. Ajustes por valoración

2I.I. Activos financieros disponibles para la venta

Este epígrafe del balance consolidado recoge el importe de las diferencias entre el valor razonable de los activos clasificados como disponibles para la venta y su coste de adquisición, que, de acuerdo con lo que se explica en la nota 2.4.4, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio, las cuales se registran en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas cuando se produce la venta de los activos en que tienen su origen o cuando se produce el deterioro de estos activos.

El movimiento de las plusvalías/minusvalías (neta de impuestos) registradas en el epígrafe “Ajustes por valoración – Ajustes financieros disponibles para la venta” de los balances consolidados adjuntos a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Saldo al inicio del ejercicio	(22.143)	(10.336)
Ganancias y pérdidas por valoración	(66.878)	(13.374)
Impuesto sobre beneficios	14.366	(1.567)
Importes transferidos a resultados	18.974	(11.807)
Otras reclasificaciones	(12.645)	-
Saldo al final del ejercicio	(68.426)	(22.143)
De los que:		
Valores representativos de deuda	(57.570)	(1.002)
Instrumentos de capital	(10.756)	(21.141)

2I.2. Coberturas de flujos de efectivo

Este epígrafe del balance consolidado recoge el importe neto de las variaciones del valor de los derivados financieros designados como instrumentos de cobertura en coberturas de flujos de efectivo, en la parte de estas variaciones considerada como “cobertura eficaz” (véase la nota II.2).

En el estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2012 y 2011, que forma parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, se presentan los movimientos de este epígrafe del balance consolidado durante este período.

2I.3. Entidades valoradas por el método de la participación

Este epígrafe del balance consolidado recoge el importe de los ingresos y gastos reconocidos como ajustes por valoración desde el momento de la adquisición de las participaciones, valoradas por el método de la participación, sea cual sea su naturaleza.

En el estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2012 y 2011, que forma parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, se presentan los movimientos de este epígrafe del balance consolidado durante este período.

A continuación, se presenta un desglose de los importes contabilizados en este epígrafe del balance consolidado a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Unnim Vida, SAU de Seguros y Reaseguros	-	(3.420)
ACA, S.A.	26	48
Unnim Protecció, SA de Seguros y Reaseguros	-	(122)
CaixaSabadell Vida, S.A.	-	(9.103)
CaixaSabadell Assegurances Generals, S.A.	-	-
Total ajustes de entidades valoradas por el método de la participación	26	(12.597)

22. Intereses minoritarios

El detalle del saldo del capítulo “Intereses minoritarios” del balance consolidado, por sociedades consolidadas, a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Catalonia Gebira, S.L.	398	760
Itinerari, S.L.	12	139
Eix Immobles, S.L.	(722)	(379)
Caixa Terrassa RF, SICAV	(160)	-
Caixa Terrassa Vida I, SICAV	(998)	-
Caixa Terrassa Borsa, SICAV	(45)	-
Caixa Terrassa Renda Fixa, SICAV	(43)	-
AC Hoteles Manresa, S.L.	I	-
Ecoarenys, S.L.	(4.622)	-
Unnim Protecció, S.A.	10.406	-
Total	4.227	520

El movimiento durante el ejercicio 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Saldo al inicio del ejercicio	520	401
Modificación de porcentajes de participación del Grupo	-	869
Resultado del período	(5.723)	(939)
Otros movimientos	9.430	189
Saldo al cierre del ejercicio	4.227	520

23. Situación fiscal

23.I. Grupo fiscal consolidado

De acuerdo con la normativa vigente, el Grupo fiscal consolidado está formado por la Entidad, como sociedad dominante, y por aquellas sociedades españolas dependientes que cumplen con los requisitos exigidos por la normativa vigente reguladora de la tributación sobre el beneficio consolidado de los Grupos de Sociedades.

De esta manera, el Grupo consolidado en el ejercicio 2012 está formado por la Entidad y por las entidades dependientes siguientes:

NIF	Entidades del grupo fiscal
B08938508	CAIXASABADELL TINELIA, S.L.
B08253197	PROMOTORA DEL VALLES, S.L
A63524045	CAIXASABADELL PREFERENTS, S.A.
B63547319	ARRAHONA AMBIT, S.L.
B63933758	ARRAHONA NEXUS, S.L.

B63651145 PROV-INF ARRAHONA, S.L.
B63268601 PARC SUD PLANNER, S.L.
B65078800 ARRAHONA RENT SL
SERVICIOS Y SOLUCIONES DE GESTION PARA
B65043440 CORPORACIONES, EMPREAS Y PARTICULARES, S.L.
B64986938 ARRAHONA IMMO, S.L.
B25531617 AUMERAVILLA, S.L.U,
B61905659 L'EIX IMMOBLES, S.L.
A62506001 UNNIM GESFONS,SGIIC SA
A64741358 UNNIM SERVEIS DE DEPENDENCIA, S.A.
CAIXA TERRASSA SOCIETAT DE PARTICIPACIONS
A63703102 PREFERENTS, SA
A62812953 CATALONIA PROMODIS 4, S.A.
A61650867 ARRELS CT FINSOL, S.A
A63128284 ARRELS CT PATRIMONI I PROJECTES, S.A.
B63597454 CATALONIA GEBIRA, S.L.
A64751241 ARRELS CT LLOGUER S.A.
A63361802 ARRELS CT PROMOU, SA
B63625107 PROMOU GLOBAL, S.L.
B63248579 INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.
B63663322 HABITATGES INVERCAP SL
A63491211 CAIXA MANLLEU PREFERENTS, S.A.
B65283426 UNNIMCAIXA OPERADOR ASSEG. VINCULAT
B64020639 PROMOU CT EIX MACIA
B63377212 PROMOU CT GEBIRA
B64169686 PROMOU CT 3 AG DELTA, S.L.
A61922779 ESPAIS SABADELL PROMOCIONS IMMOBILIÀRIES, S.A.
UNNIM SOCIEDAD PARA LA GESTIÓN DE ACTIVOS
A65934101 INMOBILIARIOS S.A.

Los importes de las bases imponibles negativas acreditadas, correspondientes al período anterior a la formación del grupo fiscal Unnim Banc, pendientes de compensar en los ejercicios futuros son los siguientes:

(En miles de euros)	Bases imponibles negativas pendientes de compensar	Año de prescripción
Entidad		
UNNIM BANC, S.A.	433.299	2027
CAIXASABADELL TINELIA, S.L.	875	2027
PROMOTORA DEL VALLES, S.L	61.086	2027
CAIXASABADELL PREFERENTS, S.A.	152	2028
ARRAHONA AMBIT, S.L.	28.999	2022
ARRAHONA NEXUS, S.L.	68.723	2026
PROV-INF ARRAHONA, S.L.	9.920	2023
PARC SUD PLANNER, S.L.	1.662	2025
ARRAHONA RENT SL	619	2027
ARRAHONA IMMO, S.L.	41.724	2027
AUMERAVILLA, S.L.U,	5.716	2021
L'EIX IMMOBLES, S.L.	4.291	2023
UNNIM SERVEIS DE DEPENDENCIA, S.A.	253	2026
CATALONIA PROMODIS 4, S.A.	8.673	2027
ARRELS CT FINSOL, S.A	49.329	2027
ARRELS CT PATRIMONI I PROJECTES, S.A.	50.193	2027
CATALONIA GEBIRA, S.L.	7.768	2021
ARRELS CT LLOGUER S.A.	7.180	2027
ARRELS CT PROMOU, SA	16.653	2027
PROMOU GLOBAL, S.L.	42.677	2021
INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	12.228	2028
HABITATGES INVERCAP S.L.	765	2028
CAIXA MANLEU PREFERENTS, S.A.	5	2028
PROMOU CT GEBIRA, S.L.	1.270	2026
PROMOU CT EIX MACIÀ, S.L.	11.342	2023
UNNIM CAIXA OPERADOR DE BANCA ASSEGURANCES	3	2028
PROMOU CT AG DELTA, S.L.	6.032	2024
ESPAIS SABADELL PROMOCIONS IMMOBILIÀRIES, S.A	20.569	2027
	867.675	

23.2. Ejercicios sujetos a inspección fiscal

A 31 de diciembre de 2012, la Entidad, subrogada en la posición de las antiguas cajas en virtud de la escritura de fusión en los derechos y obligaciones de las antiguas cajas es susceptible de ser inspecciona por las autoridades fiscales los siguientes ejercicios:

- Caixa d'Estalvis de Terrassa i Caixa d'Estalvis de Sabadell tienen abiertos a inspección, respecto al Impuesto sobre Sociedades, Impuesto sobre el Valor Añadido, Retenciones sobre Rendimientos del Capital Mobiliario y Retenciones sobre Rendimientos del Trabajo y servicios profesionales, la totalidad de ejercicios a partir de 2009.
- Caixa d'Estalvis de Manlleu tiene abiertos a inspección la totalidad de ejercicios no prescritos en relación con la totalidad de los impuestos a los que se encuentra sujeta.

Debido a las diferentes interpretaciones posibles que se puede dar a la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por las entidades financieras, pueden existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Asimismo, en opinión del Consejo de Administración y de sus asesores fiscales, la deuda tributaria que en cualquier caso pudiera derivarse de ello no afectaría significativamente a las cuentas anuales del ejercicio 2011 y 2012.

23.3. Conciliación de los resultados contable y fiscal

A continuación, se presenta un desglose del saldo del capítulo “Impuesto sobre beneficios” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Gasto del Impuesto sobre beneficios	(294.223)	(145.302)
Ajustes en el gasto del Impuesto sobre beneficios	15.581	48.930
Total	(278.642)	(96.372)

Los ajustes en el gasto del impuesto incluye principalmente la reversión de créditos fiscales no recuperables.

A continuación, se presenta una conciliación entre el gasto por Impuesto sobre beneficios del ejercicio 2012 y 2011 contabilizado en la cuenta de resultados consolidada de este mismo período, y el resultado antes de impuestos multiplicado por el tipo impositivo vigente:

(Miles de euros)	2012	2011
Resultado contable (antes de impuestos)	(1.148.318)	(566.385)
Efecto de las diferencias permanentes	172.939	47.060
Aumentos	172.939	47.513
Disminuciones	-	(453)
Dotación a la obra social	-	-
Impuestos sobre beneficios al tipo impositivo del 30%	(292.614)	(155.798)
Deducciones y bonificaciones de la cuota con origen en:	(1.609)	2.976
Doble imposición sobre dividendos	-	-
Contribuciones a planes de pensiones	-	-
Deducción por reinversión	-	7.520
Gasto del ejercicio por el impuesto sobre sociedades registrado con contrapartida a la cuenta de resultados	(294.223)	(145.302)
Variación de impuesto diferido deudor y acreedor	572.865	(199.389)
Activación por impuesto diferido	920.007	-
Pasivo por impuesto diferido	(347.142)	-
Impuesto corriente	278.642	(344.691)

23.4. Impuestos repercutidos en el patrimonio neto

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en el ejercicio 2012 y 2011, el Grupo ha repercutido en su patrimonio neto los siguientes importes por los siguientes conceptos:

(Miles de euros)	2012	2011
Cargos a patrimonio neto		
Valores representativos de deuda	-	3.256
Instrumentos de capital	-	-
Resto	-	-
Subtotal		3.256
Abonos a patrimonio neto		
Valores representativos de deuda	24.673	429
Instrumentos de capital	4.610	12.317
Resto	-	-
Subtotal	29.282	12.746
Total	29.282	9.490

23.5. Impuestos diferidos

Al amparo de la normativa fiscal vigente, en el ejercicio 2012 y 2011, se han producido diferencias temporarias que deben tenerse en cuenta a la hora de cuantificar la base imponible. Los orígenes de los impuestos diferidos registrados en el balance consolidado a 31 de diciembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

(Miles de euros)	2012	2011
Dotaciones para fondos de pensiones	5.023	4.824
Pérdidas por deterioro de inversiones crediticias	193.489	32.272
Dotación cartera empresas del grupo	36.396	-
Asignación de eliminaciones consolidación fiscal	134.673	-
Crédito por pérdidas a compensar	557.990	502.397
Deducciones pendientes de aplicar	12.460	46.333
Impacto fiscal reservas de fusión	77.029	91.015
Dotación para inmuebles	425.104	20.241
Otros impuestos diferidos	255.213	154.753
Total impuestos diferidos deudores	1.697.377	851.835

(Miles de euros)	2012	2011
Revaloración de inmuebles	39.665	40.008
Impacto fiscal reservas de fusión	88.509	110.671
Otros	496.170	200.988
Total impuestos diferidos acreedores	624.344	351.667

El epígrafe de pasivos fiscales diferidos incluye el aplazamiento por reversión de beneficios extraordinarios (artículo 21 de la Ley 43/1995).

La integración de este importe en la base imponible consolidada se efectuará de acuerdo con los artículos 34 y 38 del reglamento del impuesto. La materialización de la inversión se ha realizado en los siguientes elementos:

(Miles de euros)	2012	2011
Terrenos	972	972
Edificios	2.571	2.571
Total	3.543	3.543

El detalle de la renta incorporada a la base imponible en los ejercicios 1997 a 2012 se indica a continuación:

(Miles de euros)	2012	2011
1996	-	2
1997	5	5
1998	10	10
1999	13	13
2000	47	47
2001	46	46
2002	63	63
2003	76	76
2004	76	76
2005	59	59
2006	67	67
2007	40	40
2008	41	41
2009	26	26
2010	75	75
2011	9	9
2012	9	-
Total	662	655

A 31 de diciembre de 2012, quedan por incorporar a la base imponible 756 miles de euros, que se incorporarán durante los ejercicios 2012 al 2097.

A 31 de diciembre de 2011, quedaban por incorporar a la base imponible 765 miles de euros, que se incorporarán durante los ejercicios 2011 al 2097.

El epígrafe de pasivos fiscales diferidos incluye también un impuesto diferido fruto de la revalorización de activo material destinado a uso propio y revalorizaciones de los edificios que constan como inversiones inmobiliarias del activo material en aplicación de la normativa establecida por la Circular 4/2004. A 31 de diciembre de 2012, la revalorización no amortizada por este concepto asciende a 132.219 miles de euros (133.360 miles de euros en el 2011).

En cumplimiento de la obligación establecida en el artículo 12.3 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, se detallan a continuación los movimiento acumulados de las cantidades deducibles por las diferencias temporarias correspondientes a las pérdidas por deterioro de valor de los valores representativos de la participación en el capital de las entidades del grupo, multigrupo y asociadas.

(Miles de euros)	2012			
	Cantidades totales deducidas a 31/12/2011	Diferencias en los Fondos Propios corregida	Cantidades integradas en la Base Imponible 2012	Cantidades pendiente de integrar
Sociedad				
VIATGES ITINERARIS, S.L.	(26)	-	-	(26)
SELECTIVA CAPITAL	(1.379)	-	-	(1.379)
ACTIVA CT BADEBAÑO	(113)	-	-	(113)
SOCIEDAD PARA LA GESTIONS DE ACTIVOS	(154.380)	(154.380)	(154.380)	(154.380)
UNNIM PROTECCIO	(3.633)	(3.633)	(3.633)	(3.633)
	(1.518)	(158.013)	(158.013)	(159.531)

(Miles de euros)	2011			
	Cantidades totales deducidas a 31/12/2010	Diferencias en los Fondos Propios corregida	Cantidades integradas en la Base Imponible 2011	Cantidades pendiente de integrar
Sociedad				
PROMOTORA DEL VALLES, S.L.	(63.239)	(14.724)	(14.724)	(77.963)
INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	(7.686)	(7.953)	(7.953)	(15.639)
ARRELS CT PROMOU, SA	(22.039)	(21.774)	(21.774)	(43.813)
ARRELS CT FINSOL, S.A.	(25.174)	(57.044)	(57.044)	(82.218)
ARRELS CT PATRIMONI I PROJECTES, S.A.	(34.000)	(51.428)	(51.428)	(85.428)
CATALONIA PROMODIS 4, S.A.	(5.755)	(4.028)	(4.028)	(9.783)
ARRELS CT LLOGUER S.A.	(4.000)	(3.548)	(3.548)	(7.548)
ARRAHONA RENT SL	(616)	(496)	(496)	(1.112)
ARRAHONA AMBIT, S.L.	(23.779)	(17.444)	(17.444)	(41.223)
ARRAHONA IMMO, S.L.	(15.003)	(76.654)	(76.654)	(91.657)
ARRAHONA NEXUS, S.L.	(24.751)	(51.058)	(51.058)	(75.809)
VIATGES ITINERARI, S.L.	(95)	-	-	(95)
ALMENARA	(488)	-	488	-
SELECTIVA CAPITAL	(1.097)	-	-	(1.097)
ATCANET, S.L.	(124)	-	124	-
	(227.846)	(306.151)	(305.539)	(533.385)

En cumplimiento de lo establecido en el artículo 42.10 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, y como a continuación se indica el ejercicio de la reinversión y el importe acogido a la deducción, en relación con las reinversiones respecto de las que, a 31 de diciembre de 2012, no se ha cumplido el plazo de mantenimiento exigido por la normativa del Impuesto:

(Miles de euros)	Renta acogida a reinversión
2008	61.462
2009	65.468
2010 primer semestre	4.554
2010 segundo semestre	197.518
Total	329.002

23.6. Restructuración del Grupo

La fusión de Caixa d'Estalvis de Manlleu, Caixa d'Estalvis de Sabadell y Caixa d'Estalvis de Terrassa con fecha 30 de junio de 2010 (nota I.2.) se acogió al régimen fiscal especial de fusiones, escisiones, aportaciones de activos y canjes de valores previsto en el Capítulo VIII del Título VII del Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

El Grupo de nueva creación registró los activos recibidos de las sociedades absorbidas por su valor razonable, valor que difiere del registrado contablemente en las sociedades absorbidas. En consecuencia, y conforme a lo establecido en el artículo 93 del citado Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, en la nota I.2., se pueden ver los principales ajustes realizados en el balance del Grupo fruto de dichas valoraciones.

Las sociedades absorbidas aplicaron en las declaraciones del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2008, 2009 y 2010 deducción por reinversión de beneficios extraordinarios, existiendo el compromiso de mantener la reinversión realizada por la sociedad Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa por importe de 252.851 miles de euros.

Asimismo, tal y como se indica en la nota I.2., Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Malleu, Sabadell i Terressa a través de sus respectivos representantes otorgó escritura pública de constitución de una entidad bancaria de nueva creación bajo la denominación de Unnim Banc, S.A. a la que se transmite la actividad financiera de la Entidad.

Posteriormente a la creación de del Banco, como continuación al Plan de recapitalización, en fecha 26 de septiembre de 2011, se formalizó la segregación del negocio financiero y Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa, transmitió en bloque su negocio financiero al Banco.

La referida operación se produjo, según lo dispuesto en el artículo 83.2 del Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Impuesto sobre sociedades (régimen especial de fusiones, escisiones, aportación de activos e intercambio de valores).

23.7. Provisiones para impuestos

A continuación se muestra la composición del epígrafe “Provisiones – Provisiones para impuestos” del balance consolidado a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Actas de tributos IS 2005-2008	-	549
Actas de tributos IVA 2006-2008	-	23
Total	572	

El movimiento de la provisión precedente se expone en la nota 18.2.

24. Valor razonable

24.I. Valor razonable de los activos y pasivos financieros

En los siguientes cuadros, se presenta el valor razonable de los instrumentos financieros a 31 de diciembre de 2012 y 2011 desglosado por clases de activos y pasivos financieros y por niveles de valoración (nota 2.4.3):

(Miles de euros)	2012			
	Valor en libros	Valor razonable		
Activos:		Nivel I	Nivel II	Nivel III
Caja y depósitos en Bancos Centrales	157.009	-	-	157.009
Cartera de negociación	4.330	-	2.913	1.417
Derivados de negociación	4.330	-	2.913	1.417
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	9.487	9.487	-	-
Valores representativos de deuda	8.021	8.021	-	-
Instrumentos de capital	1.466	1.466	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	2.654.444	2.475.975	25.560	152.909
Valores representativos de deuda	2.565.445	2.440.035	25.560	99.850
Otros instrumentos de capital	88.999	35.940	-	53.059
Inversiones crediticias	20.584.320	-	43.101	20.541.219
Depósitos en entidades de crédito	4.477.715	-	-	4.477.715
Crédito a la clientela	16.062.701	-	-	16.062.701
Valores representativos de deuda	43.904	-	43.101	803
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-	-
Derivados de cobertura	676.039	-	669.171	6.868

(Miles de euros)	Pasivos:	Valor en libros	2012		
			Valor razonable		
			Nivel I	Nivel II	Nivel III
Cartera de negociación		12.707	-	4.155	8.552
Derivados de negociación		12.707	-	4.155	8.552
Pasivos financieros a coste amortizado		25.822.167	-	-	25.822.167
Depósitos de Bancos Centrales		5.533.302	-	-	5.533.302
Depósitos de entidades de crédito		1.529.586	-	-	1.529.586
Depósitos de la clientela		11.082.895	-	-	11.082.895
Débitos representados por valores negociables		6.781.641	-	-	6.781.641
Pasivos subordinados		621.411	-	-	621.411
Otros pasivos financieros		273.332	-	-	273.332
Derivados de cobertura		53.669	-	50.284	3.385

(Miles de euros)	Activos:	Valor en libros	2011		
			Valor razonable		
			Nivel I	Nivel II	Nivel III
Caja y depósitos en Bancos Centrales		241.896	-	-	241.896
Cartera de negociación		5.218	-	5.218	-
Derivados de negociación		5.218		5.218	
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		322	-	-	322
Valores representativos de deuda		322	-	-	322
Activos financieros disponibles para la venta		4.133.370	3.944.121	34.563	154.686
Valores representativos de deuda		3.654.286	3.557.414	34.563	62.309
Otros instrumentos de capital		479.084	386.707	-	92.377
Inversiones crediticias		18.174.719	308.257	673.622	17.148.404
Depósitos en entidades de crédito		374.132	-	-	374.132
Crédito a la clientela		16.774.272	-	-	16.774.272
Valores representativos de deuda		1.026.315	308.257	673.622	-
Cartera de inversión a vencimiento		2.033.805	1.819.342	169.555	-
Derivados de cobertura		516.419	I	516.418	-

(Miles de euros)	Pasivos:	Valor en libros	2011		
			Valor razonable		
			Nivel I	Nivel II	Nivel III
Cartera de negociación		6.510	-	6.510	-
Derivados de negociación		6.510	-	6.510	-
Pasivos financieros a coste amortizado		27.597.637	-	-	27.597.637
Depósitos de Bancos Centrales		1.991.113			1.991.113
Depósitos de entidades de crédito		1.187.873			1.187.873
Depósitos de la clientela		21.689.027			21.689.027
Débitos representados por valores negociables		1.632.361			1.632.361
Pasivos subordinados		923.752			923.752
Otros pasivos financieros		173.511			173.511
Derivados de cobertura		55.999	-	55.999	-

24.2. Valor razonable del activo material

A continuación se detalla el valor razonable de determinados activos materiales del Grupo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, atendiendo a las categorías en las que se encontraban clasificados éstos, junto con sus correspondientes valores en libros a dicha fecha:

(Miles de euros)	2012	
	Valor en libros	Valor razonable
Inmovilizado material de uso propio	414.452	311.658
Inversiones inmobiliarias	434.844	532.818
Activos no corrientes en venta - activos adjudicados	339.066	513.169
Existencias	1.131.427	1.647.389
Total	2.319.789	3.005.034

(Miles de euros)	2011	
	Valor en libros	Valor razonable
Inmovilizado material de uso propio	502.822	502.822
Inversiones inmobiliarias	676.941	680.121
Activos no corrientes en venta - activos adjudicados	1.615.751	2.047.649
Existencias	136.957	143.491
Total	2.932.471	3.374.083

El Grupo determina el valor razonable de sus inmuebles de la siguiente manera:

- Para los activos de los que se dispone de tasación actualizada (antigüedad máxima de 12 meses) realizada por tasador autorizado por Banco de España, se ha tomado como valor razonable su valor obtenido de dicha tasación realizada atendiendo a lo dispuesto en la OM/805/2003. Adicionalmente, en el caso en que se haya fijado un

precio de venta por debajo de este importe de tasación, se ha tomado como valor razonable el precio de venta menos los gastos estimados de comercialización.

Como norma general, el Grupo dispone de tasaciones ECO con antigüedad inferior a 12 meses para los inmuebles cuyo valor supera los 500 mil euros y tasaciones ECO con antigüedad inferior a 36 meses para el resto de inmuebles.

- Para todos los activos cuya tasación ECO sea superior a 12 meses, sobre dicha tasación se aplican descuentos de valor estimados a partir de métodos estadísticos en función del ámbito geográfico y tipología de activo.
- Las valoraciones de estos activos se han realizado por terceros expertos independientes, inscritos en el registro especial de Sociedades de Tasación del Banco de España. Las sociedades y agencias de tasación utilizadas para la obtención del valor de tasación de estos activos han sido mayoritariamente Tinsa, Sociedad de Tasación y Valtecnic.

25. Exposición al riesgo de crédito

El riesgo de crédito se define como la posible pérdida derivada del incumplimiento total o parcial de las obligaciones, en el tiempo y forma pactados, por parte de los acreedores o contrapartes de las obligaciones de pago contraídas con el Grupo, y engloba las diferentes fases del crédito: la admisión, el seguimiento y la recuperación. Sin embargo, conlleva la identificación, la medida, la valoración y el control de las posiciones crediticias y de la rentabilidad ajustada al riesgo.

Se pueden distinguir las siguientes modalidades:

- **Riesgo de crédito directo:** se refiere a la probabilidad de incumplimiento en la devolución del principal o de los intereses de una deuda generada por la puesta de fondos a disposición de una contraparte.
- **Riesgo de crédito contingente:** es la posibilidad de tener que hacer frente a las obligaciones contraídas en nombre de un cliente sin ser reembolsado por éste.
- **Riesgo país:** de acuerdo con la normativa del Banco de España, se entiende por riesgo país la probabilidad de que el Grupo incurra en pérdidas por las deudas de un país, globalmente consideradas, por circunstancias diferentes del riesgo comercial habitual. El riesgo país afecta a todas las operaciones de riesgo de crédito y pasivos contingentes del Grupo sobre un país, sea cual sea la naturaleza del sujeto financiado y el instrumentación de la financiación. Comprende, por tanto, el riesgo soberano, el riesgo de transferencia y los restantes riesgos derivados de la actividad financiera internacional.

Adicionalmente, existen otros riesgos vinculados a la operativa de tesorería, como son el riesgo emisor, el riesgo de contraparte y el riesgo de liquidación.

La política general de riesgo de crédito del Grupo busca garantizar la gestión de la inversión crediticia con el fin de obtener un activo de máxima calidad, fijando en todo momento la estrategia más adecuada en función de las condiciones internas y de mercado, y actuando siempre con criterios de máxima prudencia y rigor en materia de riesgos.

25.1. Gestión del riesgo de crédito

Las políticas, métodos y procedimientos del riesgo de crédito constituyen uno de los aspectos fundamentales en la dirección de riesgos del Grupo, en la que se distinguen tres aspectos:

- **Normativo:** el aspecto normativo tiene una doble vertiente:
 - En primer lugar, el cumplimiento de la normativa vigente, en concreto de lo dispuesto en el anexo IX de la Circular 4/2004 del Banco de España, parcialmente modificado por la Circular 3/2010 del Banco de España, relativo al establecimiento de políticas, métodos y procedimientos para la concesión, estudio y documentación de las operaciones y estimación de deterioro y cálculo de provisiones.

El Departamento de Auditoría Interna velan para que las políticas, métodos y procedimientos sean los adecuados, se implanten efectivamente y se revisen regularmente.

- En segundo lugar, el cumplimiento de la normativa interna, ya que supone los principios y la base para un armónico funcionamiento del ámbito de riesgos de toda la organización, y que, posteriormente, se desarrolla a través de la normativa y los procedimientos operativos del departamento de riesgos.
- **De dirección:** desde el punto de vista de dirección, se aplica en todo momento el criterio de anticipación en la gestión del riesgo con el objetivo de evaluar y medir el impacto que la gestión debe tener en el medio y largo plazo, tomando en consideración los diferentes factores que influyen en la definición, gestión y evolución de las políticas, métodos y procedimientos del riesgo de crédito.
- **De gestión:** desde el punto de vista de gestión, el Grupo tiene presente que la definición de la estrategia y las tácticas que supone el establecimiento de las políticas, métodos y procedimientos del riesgo de crédito es solo condición necesaria pero no suficiente para un adecuado funcionamiento crediticio en el Grupo. En consecuencia, se lleva a cabo:
 - Un cuidadoso proceso de implementación, con el objetivo de que las políticas sean conocidas y entendidas por todos y cada uno de los partícipes en el proceso de riesgos del Grupo.
 - Un desarrollo de los adecuados mecanismos de control que garantice su cumplimiento y, en su caso, alerte sobre las posibles desviaciones que se puedan estar produciendo.

Para conseguir una gestión eficaz del riesgo de crédito, se contemplan los siguientes criterios generales:

- **Solvencia y crecimiento:** la función de riesgo de crédito debe contribuir a incrementar la rentabilidad ajustada al riesgo, permitiendo un crecimiento razonable y la asignación de capital adecuada con la seguridad de que genera valor de forma sostenida en el tiempo. Por este motivo, la actividad se orienta a obtener la máxima calidad de los activos crediticios, en un marco en el que las políticas de riesgos deben contar con la flexibilidad suficiente para anticiparse a los cambios del mercado y de la coyuntura económica.

- **Cultura del riesgo:** se fomenta una cultura del riesgo de crédito plenamente alineada con los objetivos estratégicos del Grupo y basada en criterios de prudencia, rigor, profesionalidad y responsabilidad de todos los intervinientes en el circuito del riesgo de crédito, y una visión compartida de los objetivos fijados. Debe ser uno de los principales activos existentes para traducir en una ventaja competitiva y diferencial a través del análisis continuado de la estructura de la inversión crediticia y la mejora continua de procesos y procedimientos de la función de riesgo de crédito con el objetivo de alcanzar la máxima calidad en el servicio prestado.
- **Objetividad en la toma de decisiones:** se aplica siempre la máxima atención y diligencia en el estudio riguroso e individualizado de cada operación crediticia de acuerdo con los criterios establecidos atendiendo al conocimiento y a la experiencia con el cliente y a la documentación aportada. La concesión del riesgo de crédito de operaciones debe realizarse siempre en condiciones de libertad, con criterios objetivos y sin ningún tipo de influencia o presión externa. La decisión de las operaciones de crédito, que superen las facultades de la red, se basará en el informe técnico de Dirección de Inversiones.
- **Independencia entre las unidades de negocio y las de riesgo de crédito:** se aplica el principio de independencia de decisión entre las diferentes unidades de negocio y de Dirección de Inversiones. La financiación crediticia de las sociedades participadas se realiza en condiciones de mercado, se instrumenta sobre la base de un principio de separación de funciones y responsabilidades, con modalidades de financiación estándares para cada tipo de operación y con los procesos de admisión y seguimiento de crédito habituales. Esta independencia se asegura mediante dos vías:
 - a) Estableciendo un sistema de facultades para la concesión de operaciones crediticias en las que estas se resuelvan mayoritariamente en los comités, y que los mayores volúmenes sean decididos con la participación de personas dedicadas exclusivamente a la función de riesgo de crédito.
 - b) Encargando a unas Direcciones especializadas, como son las de Inversiones y Control, el seguimiento de la gestión de los órganos delegados, así como la gestión directa en determinadas fases del proceso crediticio.
- **Uniformidad:** este principio exige que los criterios de gestión del riesgo de crédito –políticas, estructuras, herramientas, circuitos y procesos– sean comunes en todo el Grupo y no dependan del ámbito territorial en el que se desarrolle la actividad.

Para garantizar este principio, la Comisión de Riesgos delimita el ámbito de competencias mediante la regulación contenida en la presente nota, encargando a la Dirección General o comité delegado el establecimiento de criterios, métodos y políticas de gestión, así como el diseño de la estructura orgánica y funcional, y a las Direcciones de Inversiones y Control, el de las herramientas y procedimientos para la gestión y el seguimiento.
- **Globalidad:** el riesgo de crédito total no es la suma aritmética del riesgo inherente de cada una de sus operaciones, ya que existen factores de diversificación o concentración que tienden a mitigarlo o incrementarlo. Por tanto, la gestión del riesgo de crédito no se detiene en la actuación individual sobre operaciones y clientes, sino que avanza hasta actuar sobre la cartera crediticia como un agregado, teniendo en cuenta tanto la correlación de las operaciones ante el incumplimiento conjunto como la evolución de su valoración crediticia en el tiempo.
- **Diversificación:** la cartera crediticia debe presentar el menor grado posible de correlación con el incumplimiento conjunto, por lo que las operaciones crediticias deben diversificarse lo máximo posible dentro del ámbito de actuación. Para conseguir este objetivo, se establece:
 - Una segmentación de la cartera crediticia que, partiendo de los criterios ofrecidos por el acuerdo de Capital de Basilea, identifique masas homogéneas y relevantes de operaciones o clientes a las que sea posible aplicar políticas de gestión común.
 - Límites de representatividad de cada segmento, cartera o subcartera.
 - Límites de concentración en los grupos de riesgo.
 - Límites a las facultades de concesión de operaciones crediticias por todos los órganos de la Entidad.

- **Calidad crediticia:** la concesión de operaciones crediticias debe estar presidida por el criterio de calidad, en el sentido de que solo se concederá a clientes con capacidad de reembolso en el tiempo y forma, y asegurando siempre la salida del riesgo a través de la ejecución de garantías, cuando las previsiones iniciales se frustren. Para conseguir este objetivo, se establece:
 - La política de admisión de manera que limite el acceso al crédito a los demandantes con perfil de riesgo mas elevado.
 - Una política de garantías que asegure el cobro por la vía de su ejecución.
- **Seguridad operativa:** los contratos de las operaciones crediticias deben tener plena eficacia jurídica y recoger fielmente los términos y condiciones en los que se concedieron las operaciones. Para conseguir este objetivo, se establecen:
 - Competencias para la revisión y mantenimiento actualizado de los contratos de las operaciones crediticias, así como las relativas a su aplicación en los actos de contratación.
 - Criterios por los que un contrato se pueda eximir de la intervención de federatario público.
 - Niveles de apoderamiento para la firma de los contratos de las operaciones crediticias.
- **Rentabilidad:** las operaciones crediticias deben ofrecer una rentabilidad concorde con el riesgo que soportan. Para conseguir este objetivo, se establecen:
 - Las competencias para la asignación de precios de las operaciones crediticias.
 - La prima de riesgo requerida por las operaciones crediticias.
- **Importancia relativa:** las actuaciones encaminadas a prevenir la morosidad de las operaciones crediticias deben adecuarse a la base del efecto negativo que el incumplimiento pueda producir sobre los resultados, buscando un equilibrio razonable entre el coste del control y sus beneficios . Para conseguir este objetivo, se establecen:
 - Criterios para delimitar el conjunto de acreditados con exposiciones significativas, sobre los que deberán intensificarse las actuaciones de seguimiento.

- **Anticipación:** las actuaciones encaminadas a prevenir la morosidad se iniciarán con la suficiente antelación, de manera que sea posible valorar las diferentes opciones existentes para la recuperación del crédito y gestionar la mejor de ellas. Para conseguir este objetivo, se define una política de seguimiento y un sistema de calificación de acreditados que, ante la aparición de determinadas señales de alerta, establezca la política de riesgos a seguir y permita anticipar el posible deterioro del riesgo asumido.
- **Rapidez en la reclamación:** una vez agotadas las gestiones para conseguir la regularización de la operación incompleta, se debe actuar con la máxima rapidez en presentar la reclamación judicial de la deuda. Para conseguir este objetivo, se establecen plazos en los que las oficinas deberán remitir los expedientes de las operaciones incompletas para iniciar su reclamación judicial.
- **Eficiencia operativa y de gestión:** se estudian, analizan e implantan modelos de gestión del riesgo de crédito que permitan minimizar los costes operativos, reducir el tiempo de respuesta, y homogeneizar y sistematizar el análisis de las operaciones de riesgo, incorporando la probabilidad de incumplimiento y la prima de riesgo.

Para conseguir una adecuada diversificación de riesgos y evitar una concentración de sectores que, por su cuantía, pudieran provocar un impacto negativo en la solvencia del Banco y en el consumo de recursos propios, se establecen límites de riesgo de crédito en función de la finalidad y características de los acreditados, que son aprobados por la Comisión de Riesgos a propuesta del Comité de Inversiones. El Área de Control proporciona la información y realiza el control de su cumplimiento. La tipología de límites establecidos por el Grupo es la siguiente:

- **Límites a las carteras crediticias:** para garantizar la adecuada estructura y diversificación de las inversiones crediticias, se establecen límites en función de los acreditados y las garantías aportadas.
- **Límites por riesgo país:** por riesgo país se entiende el riesgo que concurre en los clientes residentes en un determinado país por circunstancias diferentes del riesgo comercial habitual. El riesgo-país comprende el riesgo soberano, el riesgo de transferencia y los restantes riesgos derivados de la actividad financiera internacional.

- **Límites por riesgo sectorial:** en determinadas ocasiones, motivadas por la situación concreta, tanto a nivel de peso en la inversión crediticia como de perspectivas económicas de diversos sectores económicos o áreas geográficas, la Dirección General, a propuesta de la Dirección de Inversiones, puede decidir adoptar políticas transitorias, que serán comunicadas expresamente a las oficinas o zonas afectadas, con indicación de las medidas concretas que se deban adoptar y el plazo de vigencia de dichas políticas.
- **Límites por áreas geográficas:** en algunas ocasiones, motivadas por una situación concreta, la Dirección General, a propuesta de la Dirección de Inversiones, puede decidir adoptar políticas transitorias, que serán comunicadas expresamente a las oficinas o zonas afectadas, con indicación de las medidas concretas que se deban adoptar y el plazo de vigencia de dichas políticas.
- **Límites por acreditados y grupos de riesgos:** se establecen límites a los grandes riesgos, límites de concentración y límites a las facultades para la concesión de operaciones crediticias.

Políticas para la gestión de activos problemáticos:

El Grupo dentro de sus políticas generales de gestión de riesgos, tiene establecidas unas políticas específicas en relación a los activos del sector inmobiliario, afectados particularmente por la crisis.

Estas políticas se dirigen a favorecer el cumplimiento de los acreditados con el objetivo de mitigar los riesgos a los que está expuesto el Grupo. Se buscan alternativas que permitan la finalización y venta de proyectos, como el apoyo a la incentivación de las ventas de inmuebles propiedad del promotor e hipotecados por el Grupo aportando canales de venta en la propia red comercial o creando productos de financiación específicos.

En caso que estas medidas no sean suficientes, se está llevando a cabo una política de compras selectivas de activos como compensación de créditos del promotor con la finalidad de acelerar la posesión de los inmuebles y así poder materializar la desinversión a través de ventas directas de cartera inmobiliaria del Grupo.

Por último, en situaciones donde el acuerdo amistoso de repago o desinversión no sea posible, se procede a la adjudicación judicial de las garantías.

25.2. Control de riesgo de crédito

El Grupo, adicionalmente al hecho de promover un ambiente de control dentro de la organización, a través de la Unidad de Control de Riesgo de Crédito, implementa controles que refuerzan y ayudan a prever posibles problemáticas que podrían afectar a la cartera crediticia. Estos controles están diseñados para poder anticipar y advertir a los responsables de gestión. Se pueden diferenciar dos grandes tipos de controles:

- **Controles sobre carteras crediticias:** el control de riesgo de carteras tiene la finalidad de alertar sobre futuros comportamientos irregulares de los diferentes segmentos del riesgo de crédito e implica la evaluación de la cartera morosa y su recuperación, así como también la de todos aquellos aspectos que intervienen en la pérdida esperada: la calidad del activo, la exposición o composición de este activo y su recuperación/severidad.
- **Controles sobre la gestión del riesgo:** los controles sobre la gestión del riesgo se realizan sobre la base de las "Políticas, métodos y procedimientos del Riesgo de Crédito" aprobadas por los Organos de Gobierno del Grupo; estas establecen el perfil de riesgos objetivo del Grupo e incluyen principios de gestión, ámbitos de actuación, límites de riesgos y concentración, y otros aspectos relacionados con la gestión del riesgo. Adicionalmente, se realizan controles sobre los circuitos de riesgos y las herramientas de calificación.

25.3. Información sobre financiaciones a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de viviendas

A continuación se presenta la información requerida por el Banco de España sobre financiaciones a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de viviendas de acuerdo a la Circular 5/2011 de 30 de noviembre de 2011 (nota 1.3)

Información sobre exposición a los sectores de promoción inmobiliaria y construcción

El cuadro siguiente muestra los datos acumulados de la financiación concedida a 31 de diciembre de 2012 y 2011 por las entidades del Grupo destinada a la financiación de actividades de construcción y promoción inmobiliaria, así como sus correspondientes coberturas por riesgo de crédito (a):

(Miles de euros)	2012		
	Importe bruto (f)	Exceso sobre valor de garantía (g)	Cobertura específica
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria			
(negocios en España) (b)	2.611.867	935.042	I.098.024
- Del que: Dudosos	1.692.034	733.335	I.068.738
- Del que: Subestándar	172.830	50.558	29.286
Pro memoria:			
- Activos fallidos (c)	No disponible		
Pro memoria:			
- Total crédito a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (d)	Valor contable		
- Total activo (negocios totales)	I.6210.863		
- Correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito.			
Cobertura genérica total (negocios totales) (e)	28.896.079-		

(Miles de euros)	2011		
	Importe bruto (f)	Exceso sobre valor de garantía (g)	Cobertura específica
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria registrada por las entidades de crédito del grupo (negocios en España) (b)			
- Del que: Dudosos	3.155.456	961.159	513.416
- Del que: Subestándar	1.568.123	477.241	457.147
- Activos fallidos (c)	264.189	79.763	56.269

Pro memoria:	Valor contable
- Total crédito a la clientela, excluidas Administraciones	
Públicas (negocios en España) (d)	16.583.430
- Total activo consolidado (negocios totales)	29.248.113
- Correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito.	
Cobertura genérica total (negocios totales) (e)	

(a) La clasificación de las financiaciones en los cuadros precedentes se realiza de acuerdo con su finalidad, y no con la CNAE del deudor

(b) Incluye todas las financiaciones, en forma de préstamos y créditos, con o sin garantía hipotecaria, y de valores representativos de deuda, destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria, correspondientes a la actividad en España (negocios en España).

(c) Importe bruto del crédito destinado a financiar la construcción y promoción inmobiliaria registrado por las entidades de crédito del grupo (negocios en España) dado de baja del activo por haber sido calificado como "activos fallidos".

(d) Importe registrado en el activo del balance consolidado público después de deducir, en su caso, los importes constituidos para su cobertura.

(e) Importe total de las correcciones de valor por deterioro de activos y provisiones que tengan la naturaleza de cobertura genérica por riesgo de crédito constituida en el balance consolidado público conforme a lo señalado en el anexo IX de la Circular 4/2004, correspondiente a la actividad total del grupo (negocios totales).

(f) Valor contable antes de deducir las correcciones de valor por deterioro de activos.

(g) Es el importe del exceso que suponga el importe bruto de cada operación sobre el valor de los derechos reales que, en su caso, se hubieran recibido en garantía, calculados según lo dispuesto en el anexo IX de la Circular 4/2004. Por tanto, el valor de los derechos reales es el resultado de ponderar el menor importe entre el coste de los activos y el valor de su tasación en su estado actual ponderado por los porcentajes que les correspondan según la naturaleza de los activos hipotecados.

Por su parte, en el cuadro siguiente, se presenta el desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y adquisición de viviendas correspondiente a operaciones registradas por entidades de crédito del Grupo a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	Importe bruto	
	2012	2011
Sin garantía hipotecaria	181.552	198.233
Con garantía hipotecaria (a)	2.430.315	2.957.223
Edificios terminados (b)	1.674.774	1.944.647
Vivienda	1.349.838	1.475.524
Resto	324.936	469.123
Edificios en construcción (b)	188.357	266.112
Vivienda	185.680	251.007
Resto	2.677	15.105
Suelo	567.184	746.464
Terrenos urbanizados	559.936	732.277
Resto de suelo	7.248	14.187
Total	2.611.867	3.155.456

(a) Se incluyen todas las operaciones con garantía hipotecaria, con independencia del porcentaje que suponga el riesgo sobre el importe de la última tasación disponible (loan to value).

(b) Si en un edificio concurren tanto finalidades residenciales (vivienda) como comerciales (oficinas y/o locales), la financiación se incluye en la categoría de la finalidad predominante.

Crédito a los hogares para adquisición de vivienda. Operaciones registradas por entidades de crédito

A continuación, se presenta el detalle del importe a 31 de diciembre de 2011 y 2010 del crédito a los hogares para la adquisición de vivienda:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Importe bruto	Del que: dudoso	Importe bruto	Del que: dudoso
Crédito para adquisición de vivienda	10.205.475	846.679	9.053.222	408.321
- Sin garantía hipotecaria	17.290	452	54.709	1.443
- Con garantía hipotecaria (a)	10.188.185	846.227	8.998.513	406.878
Total	10.205.475	846.679	9.053.222	408.321

(a) Se incluyen todas las operaciones con garantía hipotecaria, con independencia del porcentaje que suponga el riesgo vigente sobre el importe de la última tasación disponible

Asimismo, a continuación, se presenta el desglose del crédito con garantía hipotecaria a los hogares para la adquisición de vivienda a 31 de diciembre de 2012 y 2011 según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (loan to value):

(Miles de euros)	2012					
	Riesgo sobre importe ultima tasación disponible (loan to value)					
	>40%	>60%	>80%	>100%	>I00%	Total
Importe bruto	2.185.090	2.813.939	3.922.500	1.103.038	163.618	10.188.185
Del que dudosos	82.992	115.519	343.858	239.791	64.067	846.227

(Miles de euros)	2011					
	Riesgo sobre importe ultima tasación disponible (loan to value)					
	>40%	>60%	>80%	>100%	>I00%	Total
Importe bruto	1.667.424	2.433.198	3.701.089	1.088.820	107.982	8.998.513
Del que dudosos	75.394	110.020	167.349	49.232	4.883	406.878

25.4. Activos financieros deteriorados y movimiento de provisiones

El desglose durante los ejercicios 2012 y 2011 de los activos financieros deteriorados (clasificados como dudosos), se resume a continuación:

(Miles de euros)	2012	2011
Activos financieros deteriorados		
Activos financieros disponibles para la venta	3.106.995	2.500.807
Valores representativos de deuda	-	8
Inversión crediticia	3.106.995	2.500.799
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Créditos a la clientela	3.101.664	2.497.945
Valores representativos de deuda	5.331	2.854
Riesgos contingentes deteriorados	20.876	6.986
Riesgos contingentes deteriorados	20.876	6.986
Total Riesgos Dudosos o Deteriorados	3.127.871	2.507.793
De los que:		
Sector público	191	-
Entidades de crédito	-	-
Otros sectores	3.106.804	2.500.807
Riesgos contingentes deteriorados	20.876	6.986

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones en los balances adjuntos a 31 de diciembre de 2012 y 2011 para cubrir las pérdidas estimadas en los activos financieros y riesgos contingentes:

(Miles de euros)	Cartera inversión a vencimiento	Activos financieros disponibles para la venta	2012				Provisión para riesgos y compromisos contingentes
			Depósitos en entidades de crédito	Crédito a la clientela	Inversión crediticia	TOTAL INVERSIÓN CREDITICIA	
Saldo al inicio del ejercicio	-	1.381	-	682.460	2.855	685.315	2.233
+ Dotaciones con cargo a resultados	-	38.135	-	1.304.550	3.243	1.307.793	7.953
+ Entidades incorporadas en el ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
- Recuperación con abono a resultados	-	(66)	-	(1.081.258)	(682)	(1.081.940)	(46)
- Utilización				(74.614)	-	(74.614)	-
- Entidades enajenadas en el ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
+/- Traspasos	-	-	-	-	-	-	-
+/- Diferencias de cambio	-	-	-	-	-	-	-
+/- Otros movimientos	-	9.974	-	693.731	(1)	693.730	(172)
Saldo a final del ejercicio		49.424		1.524.869	5.415	1.530.284	9.968

(Miles de euros)	Cartera inversión a	Activos financieros	2011				Provisión para riesgos y
			Depósitos en	Crédito a la	Inversión crediticia	TOTAL	

	vencimiento	disponibles para la venta	entidades de crédito	clientela	representativos de deuda	INVERSIÓN CREDITICIA	compromisos contingentes
Saldo al inicio del ejercicio	-	1.380	16	829.277	6.277	835.570	4.754
+ Doraciones con cargo a resultados	-	I	-	881.569	2.422	883.991	1.449
+ Entidades incorporadas en el ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
- Recuperación con abono a resultados	-	(9)	(16)	(616.401)	(5.851)	(622.268)	(3.961)
- Utilización	-	-	-	(228.343)	-	(228.343)	-
- Entidades enajenadas en el ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
+/- Traspasos	-	-	-	-	-	-	-
+/- Diferencias de cambio	-	-	-	-	-	-	-
+/- Otros movimientos	-	9	-	(183.642)	7	(183.635)	(9)
Saldo a final del ejercicio		1.381		682.450	2.855	685.315	2.233

26. Exposición al riesgo de tipo de interés

La exposición al riesgo de tipo de interés se define como la posible variación adversa del valor económico y/o resultados ante una variación no prevista de los tipos de interés de mercado.

Comité de Activos y Pasivos (COAP), el cual ha estado integrado por los miembros de la Comisión de Administradores, la Dirección General, el Director de Inversiones y el Director de Gestión Financiera y de Activos y Pasivos. Adicionalmente, asisten también a las reuniones mensuales del COAP el resto de miembros del Comité de Dirección. Durante el segundo semestre se ha modificado la composición del COAP, quedando integrado por el Director de Inversiones y Finanzas, el Adjunto a la dirección de Inversiones y Finanzas y el Director de Gestión Financiera y de Activos y Pasivos, más los responsables de Gestión de Balance , Riesgos Estructurales i GAIM de BBVA designados por los administradores .

El COAP es el órgano responsable de definir los objetivos de gestión del riesgo de tipos de interés, la determinación de estrategias de inversión de las carteras, las estrategias de cobertura y la toma de decisiones sobre propuestas de gestión del riesgo estructural. El COAP también realiza el seguimiento de los límites referentes al riesgo de tipo de interés recogidos en la Política de Riesgo de Tipo de interés vigente en el Banco.

En el análisis, medición y control del riesgo de tipo de interés asumido por el Banco, se utilizan técnicas de medida de la sensibilidad y análisis de escenarios, y se establecen los límites adecuados para evitar la exposición a niveles de riesgo que pudieran afectar de manera importante al Banco. Estos procedimientos y técnicas de análisis son revisados con la frecuencia necesaria para asegurar su correcto funcionamiento. Además, todas las operaciones individualmente significativas para el Grupo se analizan tanto de manera individual como de manera conjunta con el resto de operaciones.

El riesgo de tipo de interés impacta en dos sentidos, que son los ejes de la medición que aplica el Banco en su gestión y control:

- Impacto de cambios en los tipos de interés sobre el margen de intereses.
- Impacto de cambios en los tipos de interés sobre el valor económico.

Para la medición del riesgo de tipo de interés, se usan técnicas tanto estáticas como dinámicas. Las medidas basadas en las posiciones actuales son llamadas estáticas. Con la incorporación de proyección de posiciones, ya sea basadas en escenarios de presupuesto o en otros que se consideren oportunos, se obtienen medidas dinámicas.

En el siguiente cuadro, se expone el GAP de sensibilidad mensual y acumulado del balance a 31 de diciembre de 2012 y 2011. El GAP de sensibilidad muestra la matriz de vencimientos o revisiones, y agrupa el valor de los activos y los pasivos sensibles a los tipos de interés en función de las fechas de revisión o de vencimiento, según la que esté más próxima en el tiempo:

Miles de euros)	2012							
	I mes		3 meses		I año		2 años	
	I mes	3 meses	I año	2 años	3 años	4 años	5 años	Mas de 5 años
Activos								
Mercado monetario	4.119.845	5.082	-	60.560	-	-	-	287.423
Crédito a la clientela	1.833.188	3.307.361	7.937.684	725.047	142.307	61.285	38.634	2.203.535
Débitos representativos de deuda	519.067	506.989	667.038	51.439	65.958	385.104	80.470	322.453
Pasivos								
Mercado monetario	4.728.945	148.914	77.392	1.523.817	17.831	13.202	8.926	560.651
Depósitos a la clientela	811.057	3.281.927	8.507.853	1.184.436	928.898	1.079.048	638.526	1.985.539
Débitos representados por valores negociables	3.150	258.279	18.630	551.731	-	-	-	-
Financiaciones subordinadas	52.873	350.893	33.709	39.124	-	-	-	-
Gap sensibilidad mensual	876.074	(220.582)	(32.862)	(2.462.061)	(738.464)	(645.861)	(528.347)	267.221
Ratio sensibilidad mensual	3,02%	(0,76%)	(0,11%)	(8,49%)	(2,55%)	(2,23%)	(1,82%)	0,92%
GAP sensibilidad acumulada	876.074	655.493	622.630	(1.839.431)	(2.577.895)	(3.223.756)	(3.896.250)	(3.484.882)
Ratio sensibilidad acumulada	3,02%	2,26%	2,15%	(6,34%)	(8,89%)	(11,12%)	(12,94%)	(12,02%)

(Miles de euros)	2011							
	I mes		3 meses		I año		2 años	
	I mes	3 meses	I año	2 años	3 años	4 años	5 años	Mas de 5 años
Activos								
Mercado monetario	212.683	32.886	42.877	5	-	-	-	76.441
Crédito a la clientela	2.073.885	3.400.459	9.146.004	654.553	693.622	28.175	41.297	2.181.986
Débitos representativos de deuda	134.125	855.501	1.345.221	1.159.811	483.655	445.687	813.231	1.145.266
Pasivos								
Mercado monetario	1.630.083	823.422	754.131	7.417	11.360	1.911.153	16.830	218.558
Depósitos a la clientela	431.833	4.137.699	9.262.608	1.798.387	1.878.379	663.899	789.661	682.417
Débitos representados por valores negociables	270.000	430.000	350.000	-	582.338	-	-	-
Financiaciones subordinadas	242.455	549.459	208.223	-	-	-	-	-
Gap sensibilidad mensual	(153.678)	(1.651.734)	(40.860)	8.565	(1.294.800)	(2.101.190)	48.037	2.502.718
Ratio sensibilidad mensual	(4,82%)	(5,52%)	4,57%	(1,36%)	(8,55%)	(0,30%)	(0,02%)	3,50%
GAP sensibilidad acumulada	(153.678)	(1.805.412)	(1.846.272)	(1.837.707)	(3.132.507)	(5.233.697)	(5.185.660)	(2.682.942)
Ratio sensibilidad acumulada	(4,82%)	(10,34%)	(5,78%)	(7,14%)	(15,69%)	(15,99%)	(16,01%)	(12,51%)

27. Exposición al riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco encuentre dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas a los pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo o de otro activo financiero. El riesgo de liquidez representa, por tanto, el riesgo de no disponer de liquidez suficiente para hacer frente, en una fecha de vencimiento, a las obligaciones de pago a terceros.

Las funciones de gestión del riesgo de liquidez y de aprobación de las estrategias políticas de asunción del riesgo y su control se vehiculan a través del Comité de Activos y Pasivos (COAP), el cual está integrado por los miembros de la Comisión de Administradores, la Dirección General, el Director de Inversiones y el Director de Gestión Financiera y de Activos y Pasivos. Adicionalmente, asisten como invitados a las reuniones mensuales del COAP el resto de miembros del Comité de Dirección.

El COAP es el órgano responsable de definir los objetivos de gestión de la liquidez, la determinación de estrategias de inversión de las carteras y la toma de decisiones sobre propuestas de gestión del riesgo de liquidez. El COAP también realiza el seguimiento de los límites referentes al riesgo de liquidez recogidos en la Política de Riesgo de Liquidez vigente en el Banco.

El objetivo fundamental que se sigue en relación con el riesgo de liquidez consiste en disponer en todo momento de los instrumentos y procesos que permitan al Banco tanto atender sus compromisos de pago puntualmente como desarrollar sus

negocios para la obtención de los objetivos estratégicos del Grupo. La capacidad para mantener niveles de liquidez suficientes para hacer frente a los pagos se analiza también en escenarios de estrés.

La Alta Dirección del Banco recibe información diaria sobre la posición de la Primera Línea de Liquidez, con seguimiento de las diferentes actuaciones y variables que le influyen. El Plan de Liquidez, que es objeto de análisis específico en las reuniones del COAP, recoge la evolución prevista de la Primera Línea de Liquidez a corto, medio y largo plazo, y permite anticipar las posibles necesidades de liquidez y diseñar y planificar las actuaciones necesarias para dar respuesta.

El Banco dispone de un Plan de Contingencia del Riesgo de Liquidez actualizado y adaptado a las circunstancias actuales de los mercados. Este Plan de Contingencia recoge los indicadores desencadenantes de su activación y los procedimientos a tomar y responsabilidades en este caso, así como las diferentes actuaciones y medidas de generación de liquidez efectiva y/o total que se desarrollan en función de las circunstancias que hayan llevado a la activación del Plan.

La medición del riesgo de liquidez se enfoca hacia la identificación de las necesidades de liquidez y, en consecuencia, hacia la toma de decisiones sobre cómo satisfacer esas necesidades. Estas medidas deben cubrir tanto el corto como el medio/largo plazo y siempre con una visión global de balance, recogiendo tanto las posiciones minoristas como las mayoristas. Para la medición, se usan técnicas estáticas y técnicas dinámicas. Las medidas basadas en las posiciones actuales son llamadas estáticas. Con la incorporación de proyección de posiciones, ya sea basadas en escenarios de presupuesto o en otros que se consideren oportunos, se obtienen medidas dinámicas.

A continuación, se muestra un análisis de los activos y pasivos de la Entidad agrupados por su vencimiento, considerando el período pendiente desde el 31 de diciembre de 2012 y 2011 hasta la fecha de vencimiento contractual:

(Miles de euros)	2012							
	I mes	I mes 3 meses	3 meses I año	I año 2 años	2 años 3 años	3 años 4 años	4 años 5 años	Mas de 5 años
Activos								
Mercado monetario	4.110.755	-	-	60.560	-	-	-	301.594
Crédito a la clientela	281.803	292.299	1.318.197	1.688.603	1.206.674	1.011.624	850.082	9.599.758
Débitos representativos de deuda	467.654	124.210	659.253	58.739	309.858	424.289	80.470	474.045
Pasivos								
Mercado monetario	1.113.814	100.565	11.647	645.641	4.523.277	31.145	20.034	633.554
Depósitos a la clientela	828.676	1.694.452	5.307.444	1.740.218	1.934.512	1.636.234	1.256.949	4.018.801
Débitos representados por valores negociables	3.150	2.979	18.630	605.000	-	-	150.000	52.031
Financiaciones subordinadas	-	-	51.530	-	3.093	15.000	100.000	306.976
Gap sensibilidad mensual	2.914.572	(1.381.487)	(3.411.801)	(1.182.956)	(4.944.350)	(245.465)	(596.431)	5.364.036
Ratio sensibilidad mensual	10,05%	(4,76%)	(11,76%)	(4,08%)	(17,05%)	(0,85%)	(2,06%)	18,50%
GAP sensibilidad acumulada	2.914.572	1.533.085	(1.878.716)	(3.061.672)	(8.006.021)	(8.252.487)	(8.848.918)	(3.484.882)
Ratio sensibilidad acumulada	10,05%	5,29%	(6,48%)	(10,56%)	(27,61%)	(28,46%)	(30,51%)	(12,02%)

(Miles de euros)	2011							
	I mes	I mes 3 meses	3 meses año	I año 2 años	2 años 3 años	3 años 4 años	4 años 5 años	Mas de 5 años
Activos								
Mercado monetario	46.914	23.942	42.913	90	5.325	-	-	245.708
Crédito a la clientela	146.320	283.067	1.030.009	941.708	1.336.786	798.107	692.150	12.991.834
Débitos representativos de deuda	42.747	359.403	1.360.061	1.179.811	497.129	697.887	848.431	1.397.027
Pasivos								
Mercado monetario	1.614.044	715.184	697.731	42.395	51.446	1.940.051	39.809	272.295
Depósitos a la clientela	1.066.924	1.767.023	5.788.993	2.546.493	2.531.844	1.498.948	1.335.518	3.109.139
Débitos representados por valores negociables	-	-	770.000	-	605.000	-	-	257.338
Financiaciones subordinadas	-	-	30.000	120.000	-	15.000	15.000	820.136
Gap sensibilidad mensual	(2.444.987)	(1.815.795)	(4.853.741)	(587.279)	(1.349.050)	(1.958.005)	150.254	10.175.661
Ratio sensibilidad mensual	(9,20%)	(4,91%)	(15,61%)	(3,28%)	(8,60%)	0,16%	0,54%	28,39%
GAP sensibilidad acumulada	(2.444.987)	(4.260.782)	(9.114.523)	(9.701.802)	(11.050.852)	(13.008.857)	(12.858.603)	(2.682.942)
Ratio sensibilidad acumulada	89,20%	(14,11%)	(29,72%)	(33,00%)	(41,61%)	(41,44%)	(40,91%)	(12,51%)

Siguiendo la solicitud formulada por el Banco de España, y en un ejercicio de máxima transparencia hacia los mercados, el Banco ha hecho pública la información relativa a su estructura de financiación y liquidez.

En este sentido, a continuación, se presenta la información de las necesidades y de las fuentes de financiación estables de la Entidad a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	2012		
	Importe (miles de euros)	Importe (miles de euros)	
Crédito a la clientela (b)	16.249.041	Bonos y cédulas hipotecarias (c)	4.594.974
Activos adjudicados (b)	284.654	Deuda senior (c)	249.500
TOTAL Crédito a la clientela	16.533.695	Emisiones avaladas por el Estado	605.000
Participaciones	166.440	Subordinadas, preferentes y convertibles (c)	541.527
		Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	15.000
		Titulizaciones vendidas a terceros	631.421
		Otra financiación con vencimiento residual a más de 1 año	5.490.000
		TOTAL Financiación mayorista a largo plazo	11.585.701
		Depósitos a la clientela	12.127.422
		Patrimonio neto	307.007
Necesidades de financiación estables	16.700.135	Fuentes financiación estables	24.020.130

2011			
	Importe (miles de euros)		Importe (miles de euros)
Crédito a la clientela (b)	16.635.080	Bonos y cédulas hipotecarias (c)	5.321.604
Activos adjudicados (b)	2.144.874	Deuda senior (c)	419.200
TOTAL Crédito a la clientela	18.779.954	Emisiones avaladas por el Estado	1.225.000
Participaciones	184.057	Subordinadas, preferentes y convertibles (c)	999.161
		Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	15.000
		Titulizaciones vendidas a terceros	766.920
		Otra financiación con vencimiento residual a más de 1 año	1.890.000
		TOTAL Depósitos de la clientela	11.622.715
		Financiación mayorista a largo plazo	10.636.885
		Patrimonio neto	1.178.602
Necesidades de financiación estables	18.964.011	Fuentes financiación estables	23.438.202

(a) *Datos reservados consolidados*

(b) *Valores netos de ajustes de valoración*

(c) *Valores netos de autocartera*

Igualmente, a continuación, se presenta determinada información a 31 de diciembre de 2012 y 2011 relativa a los plazos remanentes de vencimiento de las emisiones mayoristas del Banco, los activos de liquidez y su capacidad de emisión:

(Miles de euros)	2012			
	Vencimientos emisiones mayoristas			
	2013	2014	2015	>2015
Bonos y cédulas hipotecarias a mercado	657.946	312.456	558.285	3.066.288
Cédulas territoriales a mercado	-	-	-	-
Deuda senior a mercado	-	-	-	249.500
Emisiones avaladas por el Estado a mercado	-	605.000	-	-
Subordinadas, preferentes y convertibles	51.530	-	3.093	486.903
Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	-	-	-	15.000
Papel comercial	-	-	-	-
Vencimientos emisiones mayoristas	709.476	917.456	561.378	3.817.691
Bonos y cédulas hipotecarias y deuda senior retenida en cartera	141.492	517.300	1.126.507	2.358.684
Vencimientos retenidos en cartera	141.492	517.300	1.126.507	2.358.684
Titulizaciones vendidas a terceros	54.335	49.210	42.937	484.938
Total vencimientos de emisiones mayoristas incluyendo titulizaciones	905.304	1.483.967	1.730.821	6.661.313

(Miles de euros)	20II			
	Vencimientos emisiones mayoristas			
	2012	2013	2014	>2014
Bonos y cédulas hipotecarias a mercado	712.900	658.064	307.700	3.642.940
Cédulas territoriales a mercado	-	-	-	-
Deuda senior a mercado	145.000	-	-	274.200
Emisiones avaladas por el Estado a mercado	620.000	-	605.000	-
Subordinadas, preferentes y convertibles	30.000	120.000	-	923.011
Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	-	-	-	15.000
Papel comercial	-	-	-	-
Vencimientos emisiones mayoristas	1.507.900	778.064	912.700	4.855.151
Bonos y cédulas hipotecarias y deuda senior retenida en cartera	61.100	232.936	522.300	708.100
Vencimientos retenidos en cartera	61.100	232.936	522.300	708.100
Titulizaciones vendidas a terceros	147.717	148.768	135.294	335.141
Total vencimientos de emisiones mayoristas incluyendo titulizaciones	1.716.717	1.159.768	1.570.294	5.898.392

ACTIVOS LÍQUIDOS		2012	2011
(Miles de euros)			
Activos líquidos (valor nominal)		3.305.354	2.596.364
Activos líquidos (valor de mercado y recorte BCE)		3.311.669	2.279.674
de los cuales: Deuda de las administraciones públicas centrales		401.973	1.814.371

CAPACIDAD DE EMISIÓN		2012	2011
(Miles de euros)			
Capacidad de emisión de cédulas hipotecarias		425.872	746.528
Capacidad de emisión de cédulas territoriales		34.004	36.156
Disponible de emisiones avaladas por el Estado		-	43.000

28. Exposición al riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de pérdida al que se halla expuesto el Grupo por las posiciones que mantiene en títulos o derivados sensibles a los cambios en las condiciones generales de los mercados financieros. Estos cambios se manifiestan, bien directamente por los precios de su cotización, bien por factores de los que depende su valor: tipos de interés, tipo de cambio, volatilidad, precio de un subyacente, etc.

El Grupo, en su actividad en los mercados financieros, está expuesto al riesgo de mercado por movimientos desfavorables de los siguientes factores de riesgo:

- Tipo de interés: surge por el hecho de mantener activos de renta fija.
- Precio: surge al mantener posiciones abiertas (compra o venta) con acciones, índices o instrumentos basados en acciones.
- Volatilidad: surge en los instrumentos financieros que contienen opciónalidad, de forma que su precio está supeditado, entre otros factores, a la volatilidad percibida en el subyacente de la opción (tasas de interés, acciones, tipos de cambio, etc.).

A efectos operativos, el Comité de Activos y Pasivos, por delegación de los Administradores, establece límites y procedimientos de medición referentes a los saldos de las diferentes carteras expuestas al riesgo de mercado, su composición y liquidez, la posición abierta con divisas, la operativa de derivados y los niveles máximos de exposición de las citadas carteras, con límites de pérdida máxima por actividades y mercados. Estos límites se revisan periódicamente.

La estructura de límites comprende:

- Límites a la dimensión global de las carteras.
- Límites a nivel de riesgo.
- Límites de concentración.

El Grupo registra los activos financieros a valor razonable, aplicando el precio de cotización para aquellos títulos negociados en mercados profundos, y métodos de valoración reconocidos internacionalmente al resto de activos no cotizados. En el caso de aplicación de modelos, los inputs utilizados son datos de mercado objetivos y publicados en los principales sistemas de información.

Las inversiones en mercados monetarios y de capitales y las limitaciones correspondientes estarán siempre sujetas a la Política de Riesgo de Mercado y Contraparte aprobada por los Administradores cuya supervisión está delegada al Comité de Activos y Pasivos (COAP).

El VaR es una de las metodologías usadas para medir el riesgo de mercado. El VaR proporciona una estimación de la pérdida potencial máxima esperada que podría experimentar una cartera de títulos y derivados ante un movimiento adverso, pero estadísticamente normal, de los precios. Se expresa en términos monetarios y se refiere a una fecha concreta, con un determinado nivel de confianza y para un horizonte temporal dado.

El Grupo utiliza dos metodologías para el cálculo del VaR: la paramétrica y la de simulación histórica. El VaR paramétrico se basa en la asunción de que los beneficios y las pérdidas se distribuyen de acuerdo con una distribución normal. El VaR por simulación histórica calcula las pérdidas y las ganancias actuales que la cartera hubiera experimentado si se hubieran producido, aleatoriamente, las rentabilidades históricas de la cartera, es decir, se aplican a la cartera los precios históricos de las variables o factores de riesgo para generar posibles escenarios. Las mediciones se realizan sobre la cartera total del Grupo sometida a riesgo de mercado, y también por carteras separadas: disponible para la venta, negociación, renta fija privada, renta variable, deuda pública y derivados. El nivel de confianza con el que se trabaja es del 99% y el horizonte temporal es de un día. En el caso del VaR paramétrico se utilizan volatilidades históricas, de un año para la renta variable y divisa, y de 3 años para los tipos de interés sobre los que se hace depender la renta fija. En el caso del VaR por simulación histórica se utiliza un decay factor de 97.

Estas medidas se complementan con pruebas diarias de contraste a posteriori (*backtesting*), que comprueban la bondad de la metodología. El análisis consiste en la comparación del VaR calculado al final de cada día con el resultado a precios reales de esta misma cartera al cierre del día siguiente. Con ello se verifica que las estimaciones de VaR realizadas se encuentran dentro del nivel de confianza establecido.

Además del cálculo del VaR, se dispone diariamente de los resultados obtenidos del análisis de escenarios de tensión (*stress-testing*), para evaluar la sensibilidad del VaR de cada cartera ante variaciones repentinas de los tipos de interés, las volatilidades y los tipos de cambio.

La distribución del VaR para el total de la cartera de los ejercicios 2012 y 2011 es la siguiente:

(Miles de euros)	2012		
	Disponible para la venta	Deuda pública disponible para la venta	Renta fija privada disponible para la venta
Var a I día nivel confianza 99%			
Medio	21.754	19.675	1.746
Máximo	39.533	35.265	4.474
Mínimo	7.608	4.947	748

(Miles de euros)	2011		
	Disponible para la venta	Deuda pública disponible para la venta	Renta fija privada disponible para la venta
Var a I día nivel confianza 99%			
Medio	6.234	4.729	1.229
Máximo	12.291	9.890	3.408
Mínimo	2.946	2.159	577

A continuación podemos ver un desglose de la cartera de valores de deuda a 31 de diciembre de 2012 y 2011, según el país emisor de esta:

(Miles de euros)	2012						
	España	Resto Europa	Estados Unidos	América del Sur	Resto	México	TOTAL
Caja y depósitos en Bancos Centrales	157.009	-	-	-	-	-	157.009
Cartera de negociación	3.339	991	-	-	-	-	4.330
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-	-	-	-	-	-
Crédito a la Clientela	-	-	-	-	-	-	-
Valores Representativos de Deuda	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de Negociación	3.339	991	-	-	-	-	4.330
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias	8.021	-	-	-	-	-	8.021
Depósitos de Entidades de Crédito	-	-	-	-	-	-	-
Crédito a la clientela	-	-	-	-	-	-	-
Valores Representativos de Deuda	8.021	-	-	-	-	-	8.021
Activos financieros disponibles para la venta	2.489.082	69.053	7.040	-	270	-	2.565.445
Valores Representativos de Deuda	2.489.082	69.053	7.040	-	270	-	2.565.445
Inversiones crediticias	20.517.061	56.537	3.542	1.325	5.806	49	20.584.320
Depósitos en Entidades de Crédito	4.449.090	28.625	-	-	-	-	4.477.715
Crédito a la Clientela	16.024.067	27.912	3.542	1.325	5.806	49	16.062.701
Valores Representativos de Deuda	43.904	-	-	-	-	-	43.904
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	398.028	278.011	-	-	-	-	676.039
Riesgos contingentes	387.416	230	-	-	-	-	387.646
Compromisos contingentes	1.746.552	2.320	-	-	-	-	1.748.872
Total	25.706.508	407.142	10.582	1.325	6.076	49	26.131.682

(Miles de euros)	2011						
	España	Resto Europa	Estados Unidos	América del Sur	Resto	México	TOTAL
Caja y depósitos en Bancos Centrales	241.896	-	-	-	-	-	241.896
Cartera de negociación	5.218	-	-	-	-	-	5.218
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-	-	-	-	-	-
Crédito a la Clientela	-	-	-	-	-	-	-
Valores Representativos de Deuda	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de Negociación	5.218	-	-	-	-	-	5.218
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias	-	322	-	-	-	-	322
Depósitos de Entidades de Crédito	-	-	-	-	-	-	-
Crédito a la Clientela	-	-	-	-	-	-	-
Valores Representativos de Deuda	-	322	-	-	-	-	322
Activos financieros disponibles para la venta	3.643.200	10.749	109	-	228	-	3.654.286
Valores Representativos de Deuda	3.643.200	10.749	109	-	228	-	3.654.286
Inversiones crediticias	19.526.258	61.145	3.889	1.098	4.328	59	19.596.777
Depósitos en Entidades de Crédito	119.877	32.488	-	-	-	-	152.365
Crédito a la Clientela	18.323.453	28.657	3.889	1.098	4.328	59	18.361.484
Valores Representativos de Deuda	1.082.928	-	-	-	-	-	1.082.928
Cartera de inversión a vencimiento	1.881.871	140.993	10.051	-	861	-	2.033.776
Derivados de cobertura	261.442	245.602	9.375	-	-	-	516.419
Riesgos contingentes	542.275	-	-	-	-	-	542.275
Compromisos contingentes	2.620.656	307	-	-	-	-	2.620.963
Total	28.722.816	459.118	23.424	1.098	5.417	59	29.211.932

29. Exposición al riesgo operacional

El riesgo operacional se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a procesos erróneos o inadecuados, errores del personal o los sistemas internos, o bien a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal (posibilidad de ser sancionado, multado u obligado a pagar daños), pero excluye el riesgo estratégico y el reputacional.

Los posibles eventos de pérdida por riesgo operacional se identifican según la siguiente clasificación:

- Fraude interno
- Fraude externo
- Relaciones laborales y seguridad en el lugar de trabajo
- Clientes, productos y prácticas empresariales
- Daños a activos materiales
- Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas
- Ejecución, entrega y gestión de procesos

De acuerdo con los principios emitidos por el Comité de Basilea sobre las buenas prácticas para la gestión y supervisión del riesgo operacional, en su desarrollo y aplicación, deben estar involucrados los Órganos de Gobierno y la Alta Dirección señalando las estrategias y políticas de gestión, y todos los niveles de la Entidad deben entender sus responsabilidades respecto a la gestión del riesgo operacional. En consecuencia, la estructura organizativa de gestión del riesgo operacional está formada por un amplio abanico de intervenientes que asumen responsabilidades directas:

- **Comité de Dirección:** el Comité de Dirección es quien impulsa la política de gestión del riesgo operacional y le corresponde efectuar un seguimiento formal de las cuestiones claves surgidas y asegurar la aplicación de las mencionada política para toda la organización.
- **Unidad de Políticas y Modelos de Riesgo:** es el responsable de planificar, organizar y dirigir el diseño, constitución e implantación en el Grupo del sistema de gestión del riesgo operacional en sus diferentes fases (identificación, evaluación, seguimiento y control / mitigación del riesgo), así como codificar las políticas y supervisar los procedimientos existentes en el Grupo relativos a la gestión del riesgo operacional, diseñando y aplicando un sistema de información sobre el mismo. Tiene capacidad para requerir que se realicen las actuaciones que se consideren necesarias para garantizar la gestión del riesgo según las políticas aprobadas por los Administradores.
- **Auditoría.** Se encarga de supervisar la labor realizada por la Unidad de Políticas y Modelos de Riesgo.

- **Responsables de Área y departamentos dependientes.** Los directores de área se responsabilizan de la coordinación y supervisión de los responsables de la gestión del riesgo operacional de los departamentos y unidades que dependen. Sin embargo, los jefes de departamento y / o unidad son responsables de la gestión del riesgo relacionado con las funciones que tienen asignadas y por lo tanto deben aplicar las fases de gestión del riesgo cuando se cree, modifique o revise un producto, servicio, sistema o procedimiento operativo. Además de seguir las políticas, normativa y procedimientos publicados, deben informar y colaborar con la Unidad de Políticas y Modelos de Riesgo en la gestión del riesgo.
- **Participadas del Grupo.** el responsable de la gestión del riesgo operacional de la sociedad participada, tiene como función principal aplicar o adaptar las políticas y procedimientos de gestión del riesgo operacional en el entorno particular de la participada, así como realizar una función de coordinación entre la toma de decisiones relativas al riesgo operacional acordadas en la matriz y que afecten a la participada o viceversa. Como en el caso de los departamentos y unidades, deberán seguir las indicaciones de la Unidad de Políticas y Modelos de Riesgo respecto a la gestión del riesgo operacional, en el marco de las políticas aprobadas.

Las políticas y el modelo de gestión de riesgo operacional del Grupo establecen un proceso continuado basado en:

- **Identificación:** conocer las principales amenazas, reales o potenciales, que afectan a la Entidad.
- **Evaluación:** determinar el impacto que ocasionan o pueden ocasionar los riesgos identificados.
- **Seguimiento:** verificar la evolución de los riesgos identificados.
- **Control:** reducir el impacto de los riesgos hasta límites aceptables, según los objetivos establecidos por la Alta Dirección.

30. Otra información significativa

30.I. Garantías financieras y otros riesgos contingentes

Se entiende por garantías financieras aquellos importes que el Grupo deberá pagar por cuenta de terceros, en el caso de que no lo hagan los que originariamente están obligados a hacerlo, en respuesta a los compromisos asumidos por este en el curso de su actividad habitual.

A continuación, se muestra un detalle de estas garantías a 31 de diciembre de 2012 y 2011, atendiendo al riesgo máximo asumido por el Grupo respecto a ellas:

(Miles de euros)	2012	2011
Avalos financieros	38.595	194.977
Otros avales y cauciones	279.971	65.061
Créditos documentarios irrevocables	1.947	2.384
Riesgos por derivados contratados por cuenta de terceros	67.105	278.605
Otros riesgos contingentes	28	1.248
Total riesgos contingentes	387.646	542.275

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago por el Grupo, por lo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado como una necesidad futura de financiación o liquidez que el Grupo concede a terceros.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los capítulos “Comisiones percibidas” e “Intereses y rendimientos asimilados” (por el importe correspondiente a la actualización del valor de las comisiones) de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas, que han sido calculadas aplicando criterios similares a los aplicados para el cálculo del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado, se han registrado en el epígrafe “Provisiones – Provisiones para riesgos y compromisos contingentes” del balance consolidado (véase la nota I.8.2).

El Banco tiene otorgada una garantía a favor de una cartera de activos de renta fija con baja liquidez propiedad de Unnim Vida, S.A, con una inversión a 31 de diciembre de 2012 que asciende a 155.705 miles de euros (200.223 miles de euros a 31 de diciembre de 2011). El Banco garantiza el valor nominal de todos y cada uno de los títulos que constituyen la cartera y con el fin de asegurar el cumplimiento de dicha garantía se encuentra constituida una prenda de títulos de Deuda del Estado por un importe equivalente a la diferencia entre el valor garantizado y el valor de mercado de estas inversiones (calculado por un experto independiente). Este cálculo se actualiza trimestralmente y el importe de la prenda a 31 de diciembre de 2012 asciende a 34.136 miles de euros (61.720 miles de euros a 31 de diciembre de 2011). A 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Banco no ha considerado necesario registrar ninguna pérdida por dicha garantía ya que no existe evidencia de que se hayan producido acontecimientos significativos que afecten negativamente a los flujos de efectivo de la cartera garantizada.

Asimismo, el Banco tiene otorgada una garantía a favor de Unnim Vida, S.A sobre determinados productos de seguros garantizando el eventual desajuste entre el tipo garantizado a los tomadores y la rentabilidad de las inversiones asociadas. A 31 de diciembre de 2012 el importe total de dicha cartera de productos garantizados asciende a 61.600 miles de euros (67.638 miles de euros a cierre de 2011), no existiendo, a 31 de diciembre de 2012, desajustes significativos entre el tipo garantizado y la rentabilidad de las inversiones asociadas.

Adicionalmente, el Banco tiene otorgada otra garantía a favor de Unnim Vida, S.A sobre una cartera de activos vinculados a la cobertura de provisiones técnicas de un determinado producto de rentas vitalicias, mediante un aval complementado con una prenda en títulos de Deuda del Estado. A 31 de diciembre de 2012, el importe actualizado de dicha garantía asciende a 31.670 miles de euros por lo que al aval se refiere (31.380 miles de euros a cierre de 2011) y a 11.724 miles de euros en cuanto a la prenda (12.733 miles de euros a 31 de diciembre de 2011). Este cálculo se actualiza trimestralmente. El Banco garantiza el valor de recompra de todos y cada uno de los títulos de la mencionada cartera. A 31 de diciembre de 2012 e 2011, no habiéndose producido ningún desajuste significativo entre el tipo garantizado y la rentabilidad de las inversiones asociadas, el Banco no ha considerado necesario registrar ninguna pérdida por dicha garantía.

30.2. Compromisos contingentes

El detalle del saldo de este epígrafe a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Con disponibilidad inmediata		
Entidades de crédito	-	18.125
Sector de Administraciones Públicas	1.252	7.079
Otros sectores residentes	1.719.803	2.462.930
No residentes	2.319	2.149
Condicionales	-	-
Valores subscritos pendientes de desembolso	9.793	13.653
Contratos convencionales de adquisición de activos financieros	-	8.323
Compromisos de colocación y suscripción de valores	-	16.884
Otros compromisos contingentes		
Documentos entregados a cámaras de compensación	15.705	35.084
Otros compromisos contingentes	-	56.736
Total	1.748.872	2.620.963

30.3. Recursos de terceros comercializados por el Grupo y depositaría de valores

El detalle de los recursos fuera de balance comercializados por el Grupo a 31 de diciembre de 2012 y 2011 se indica a continuación:

(Miles de euros)	2012	2011
Gestionados por el Grupo	279.679	190.366
<i>Sociedades y fondos de inversión</i>	279.679	190.366
Comercializados pero no gestionados por el Grupo	2.477.429	2.620.225
Total	2.757.108	2.810.591

Asimismo, se muestra un detalle, en función de su naturaleza, de los valores depositados en el Grupo por sus clientes a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Anotaciones en cuenta	3.027.154	3.406.211
Valores anotados en el registro central del mercado	863.616	988.865
Valores representativos de deuda. Cotizados	863.616	988.865
Valores registrados en la entidad mismo	89.869	57.770
Valores representativos de deuda. Cotizados	63.064	29.548
Valores representativos de deuda. No cotizados	26.805	28.222
Valores confiados a otras entidades depositarias	2.073.669	2.359.576
Instrumentos de capital. Cotizados	510.914	328.483
Instrumentos de capital. No cotizados	1.746	2.245
Valores representativos de deuda. Cotizados	1.560.227	2.028.066
Valores representativos de deuda. No cotizados	782	782
Títulos físicos	57	103.709
En poder de la Entidad	-	103.440
Instrumentos de capital	-	-
Valores representativos de deuda	-	103.440
Valores confiados a otras entidades depositarias	57	269
Instrumentos de capital	52	264
Valores representativos de deuda	5	5
Total	3.027.211	3.509.920

30.4. Titulización de activos

El Grupo ha realizado diversas operaciones de titulización de activos mediante la cesión de préstamos y créditos de su cartera a diversos fondos de titulización, operaciones en las que, como consecuencia de las condiciones acordadas para la transferencia de estos activos, ha conservado los riesgos y ventajas sustanciales de estos activos de manera significativa (básicamente, el riesgo de crédito de las operaciones transferidas). A continuación, se muestra un detalle de los saldos asociados con estas operaciones registrados en los balances consolidados a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012 (*)	2011 (*)
TDA-22 mixto, Fondo de titulización hipotecaria	24.576	25.726
TDA-27, Fondo de titulización hipotecaria	158.960	171.696
AyT Préstamos Consumo III, Fondo de titulización de activos	6.715	11.256
AyT FTPime II, Fondo de titulización de activos	310	386
IM Terrassa I FT Gencat, Fondo de titulización de activos	48.766	61.549
IM MBSI, Fondo de titulización de activos	223.496	242.346
TDA-28, Fondo de titulización hipotecario	163.463	175.062
GAT FTGencat 2007, Fondo de titulización de activos	85.426	97.499
IM Unnim, Fondo de titulización de activos	-	985.665
GAT FTGencat 2008, Fondo de titulización de activos	192.429	221.072
GAT ICO FTVPO	28.127	31.500
AyT Hipotecario Mixto, Fondo de titulización hipotecario	30.824	33.529
TDA-20 mixto, Fondo de titulización hipotecario	32.588	36.553
AyT Hipotecario Mixto IV, Fondo de titulización hipotecario	40.048	44.416
AyT Hipotecario Mixto V, Fondo de titulización hipotecario	72.062	78.588
AyT Colaterales, Fondo de titulización hipotecario	-	112.314
AyT CaixaSabadell Hipotecari I, Fondo de titulización de activos	253.458	264.975
GC FTGencat CaixaSabadell 1, Fondo de titulización de activos	107.159	129.471
GC FTGencat CaixaSabadell 2, Fondo de titulización de activos	112.188	127.493
GC FTPYME Unnim I, Fondo de titulización de activos	214.067	273.787
Total	1.794.662	3.124.883

(*) Incluye intereses no devengados

Por otra parte, con anterioridad al 1 de enero de 2004, el Grupo había realizado varias operaciones de titulización que se han dado de baja del activo, de acuerdo con la Circular 4/2004 del Banco de España (véase la nota 9.I).

30.5. Activos financieros dados de baja del balance por su deterioro

A continuación, se muestra el resumen de los movimientos que ha habido durante el ejercicio 2012 así como del período comprendido entre el 1 de julio y el 31 de diciembre de 2010 en las partidas dadas de baja del balance consolidado adjunto por considerarse remota su recuperación. Estos activos financieros figuran registrados en el epígrafe “Activos en suspenso” de cuentas de orden complementarias a los balances consolidados adjuntos.

(Miles de euros)	2012	2011
Saldo a I de enero	578.849	385.222
Altas:		
Activos de recuperación remota	178.691	296.414
Con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos	178.218	285.761
Con cargo directo en la cuenta de pérdidas y ganancias	74.614	228.343
Productos vencidos y no cobrados	103.604	57.418
	473	10.653
Bajas:		
Recuperaciones:	123.080	102.787
Refinanciación o Reestructuración	11.532	37.685
Cobro en efectivo sin financiación	25	507
Adjudicación de activos	9.314	23.491
	2.193	13.687
Bajas definitivas:	III.548	65.102
Por condonación	III.486	64.972
Prescripción de derechos	-	-
Ventas	-	-
Otros causas	62	130
(+/-) Diferencias de cambio	-	-
(+/-) Otros movimientos	-	-
Saldo a 31 de diciembre	634.460	578.849

30.6. Reclasificación de instrumentos financieros

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el Grupo no ha realizado ninguna reclasificación entre carteras de instrumentos financieros, a excepción de los activos financieros clasificados como cartera de inversión a vencimiento clasificados en la categoría de “activos financieros disponibles para la venta” (véase nota 2.3.5).

3I. Intereses y rendimientos asimilados

A continuación, se desglosa el origen de los intereses y rendimientos asimilados más significativos devengados por el Grupo durante los ejercicios 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Depósitos en Bancos Centrales	279	2.725
Depósitos en entidades de crédito	12.378	6.647
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	27	-
Créditos a la clientela	717.400	600.677
Valores representativos de deuda	63.451	193.129
Activos dudosos	8.818	6.659
Rectificación de ingresos por operaciones de cobertura	(52)	(2.413)
Otros rendimientos	13.308	4.309
Total	815.609	811.733

Asimismo, a continuación, se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del período, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

(Miles de euros)	2012	2011
Cartera de negociación	-	16
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	2
Activos financieros disponibles para la venta	63.436	79.706
Inversión crediticia	752.173	656.551
Cartera a vencimiento	-	75.458
Total	815.609	811.733

32. Intereses y cargas asimiladas

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Depósitos de Bancos Centrales	19.036	13.075
Depósitos de entidades de crédito	4.882	19.210
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	1.941	24.263
Depósitos de la clientela	483.410	538.251
Débitos representados por valores negociables	72.910	56.642
Pasivos subordinados	5.800	56.963
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	(47.929)	(101.670)
Coste por intereses de los fondos de pensiones (nota 18.I)	222	198
Otras cargas	1.977	26.193
Total	542.249	633.125

Asimismo, a continuación se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, clasificados según el tipo de instrumento financiero que los han originado:

(Miles de euros)	2012	2011
Pasivos financieros a coste amortizado	587.979	734.398
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	(47.929)	(101.670)
Fondos de pensiones	102	198
Otros costes	2.097	199
Total	542.249	633.125

33. Rendimiento de los instrumentos de capital

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Activos financieros disponibles para la venta	15.122	26.079
Total	15.122	26.079

34. Resultados de entidades valoradas por el método de la participación

El desglose por sociedades del saldo del capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Arrahona Garraf, S.L.	(9.816)	(6.301)
Axiacom CRI, S.L.	(2.861)	787
Balma Habitat, S.L.	(20.870)	(4.618)
CaixaSabadell Vida, Societat Anòmina d'Assegurances i Reassegurances ⁽¹⁾	-	9.335
Connex Garraf, S.L.	(694)	(421)
Dobimus, S.L.	934	(6.513)
Ecoarenys, S.L. ⁽²⁾	-	(3.106)
Garraf Mediterrània, S.A.	(8.953)	(4.779)
Nova Llar Sant Joan, S.A.	(1.096)	186
Nucli, S.A.	(174)	(87)
Probis Aiguaviva, S.L.	(4.582)	(5.293)
Promocions Can Cata, S.L.	(417)	(1.357)
Residencial Pedralbes Carreras, S.L. ⁽³⁾	-	(19)
Residencial Sarrià Bonanova, S.L. ⁽³⁾	-	(762)
SBD Cear, S.L.	(4.133)	(478)
Habitatges Invervic, S.L.	(2.089)	(431)
Habitatges Cimipro, S.L.	(1.306)	(667)
Habitatges Finver, S.L.	(53)	(464)
Habitatges Llull, S.L.	(2.660)	1.000
Solar Volar, S.L.	(349)	(1.544)
Habitatges Juvipro, S.L.	(316)	(347)
Frigel, S.L.	13	16
Life Promomed Vic, S.L.	-	2.407
Unnim Vida, SAU de Seguros y Reaseguros ⁽⁴⁾	-	6.791
Activa ct badebaño, S.L.	(103)	(113)
Promou ct Medea, S.L.	(2.351)	(1.001)
Promou ct Open Segre, S.L. ⁽²⁾	-	6.008
Promou ct Vallès, S.L. ⁽²⁾	-	(1.362)
Vantourex	1.753	(22.208)
Total empresas multigrupo	(60.123)	(35.341)
Selectiva Capital, SICAV, S.A. ⁽⁵⁾	-	(279)
Sabadell Creixent, S.A.	(1.473)	850
Sabadell Lloguer, S.A.	74	33
Residencial Pedralbes Carreras, S.L. ⁽³⁾	(1)	17
Residencial Sarrià Bonanova, S.L. ⁽³⁾	(576)	1.162
ACA, S.A.	56	64
Unnim Protecció, S.A. de Seguros y Reaseguros ⁽²⁾	815	105
Total empresas asociadas	(1.321)	1.952
Total	(61.444)	(33.389)

(1) Sociedad fusionada con Unnim Vida durante el ejercicio 2012.

(2) Cambio del método de consolidación de puesta en equivalencia a integración global.

(3) Cambio de mutigrupo a asociada.

(4) Cambio del método de consolidación de puesta en equivalencia a integración proporcional.

(5) Sociedad fusionada con un fondo de inversión durante el ejercicio 2012.

35. Comisiones percibidas

A continuación, se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas durante los ejercicios 2012 y 2011, clasificadas atendiendo a los epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en que se han contabilizado:

(Miles de euros)	2012	2011
Por riesgos contingentes	826	2.493
Por compromisos contingentes	-	2.268
Por cambios de divisas y billetes extranjeros	75	962
Por servicios de cobros y pagos	14.273	41.934
Por servicios de valores	1.569	12.221
Por comercialización de productos financieros no bancarios	5.867	22.513
Otras comisiones	56.257	20.762
Total	78.867	103.153

36. Comisiones pagadas

A continuación, se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas durante los ejercicios 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Cedidas a otras entidades	3.084	7.463
<i>Por cobro y devolución de efectos</i>	<i>13</i>	<i>288</i>
<i>Por otros conceptos</i>	<i>3.071</i>	<i>7.175</i>
Por operaciones de valores	1.268	2.204
Otras comisiones	1.060	2.501
Total	5.412	12.168

37. Resultado de operaciones financieras

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondientes a los ejercicios 2012 y 2011, en función de las carteras de instrumentos financieros que lo originan, es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Cartera de negociación	3.835	4.626
Activos financieros disponibles para la venta	(20.294)	27.854
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(46.554)	(438)
Passivos financieros a coste amortizado	-	29.189
Inversiones crediticias	30.083	
Derivados de cobertura	(5.864)	4.932
<i>Instrumentos de cobertura</i>	25.463	230.052
<i>Elementos cubiertos</i>	(31.327)	(225.120)
<i>Otros</i>	-	-
Total	(38.794)	66.163

38. Diferencias de cambio

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Beneficios	10.962	42.718
Pérdidas	(10.434)	(42.536)
Total	528	182

39. Otros productos de explotación

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Ingresos por explotación de inversiones inmobiliarias (nota 14.2)	2.740	13.423
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	1.192	3.901
Ingresos de arrendamientos operativos	6.176	1.767
Otros conceptos	17.863	19.802
Total	27.971	38.893

40. Otras cargas de explotación

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Contribución al Fondo de Garantías de Depósitos	36.560	15.858
Gastos de las inversiones inmobiliarias (nota 14.2)	-	12.098
Otros conceptos	55.666	17.315
Total	92.226	45.271

4I. Gastos de personal

La composición del capítulo “Gastos de personal”, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2012 y 2011, es la siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Sueldos y salarios	161.361	147.275
Seguridad Social	13.918	32.794
Dotaciones a planes de pensiones de prestación definida	13	2
Dotaciones a planes de pensiones de aportación definida	2.626	8.603
Indemnizaciones por despidos	233	700
Gastos de formación	142	579
Otros gastos de personal	3.826	6.478
Total	182.119	196.431

Dentro del apartado “Otros gastos de personal”, se incluye, entre otros, el importe de la diferencia entre las condiciones de mercado y las pactadas en la concesión de facilidades crediticias a los trabajadores (véase la nota 2.17.2.5), así como el importe de las primas de las pólizas de seguros que cubren las contingencias de muerte o invalidez de los trabajadores mencionadas en la nota 2.17.2.3. El importe devengado por estas primas en el ejercicio 2012 asciende a 511 miles de euros (708 miles de euros en el ejercicio 2011).

El número medio de empleados del Grupo, distribuido por categorías profesionales y sexos, de los ejercicios 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Alta dirección	9	I	12	2
Jefes	639	666	748	704
Administrativos	822	1.034	975	1.088
Subalternos y oficios diversos	7	I	9	I
Número medio de empleados	1.477	1.702	1.744	1.795

A 31 de diciembre de 2012 y 2011 la plantilla se distribuye según el siguiente cuadro:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Alta dirección	6	-	12	2
Jefes	595	632	677	693
Administrativos	759	994	891	1.087
Subalternos y oficios diversos	6	I	8	I
Número de empleados	1.366	1.627	1.588	1.783

42. Otros gastos generales de administración

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
De inmuebles, instalaciones y material	5.254	15.829
Informática y comunicaciones	4.506	12.316
Comunicaciones	1.985	6.239
Publicidad y propaganda	2.304	6.184
Gastos judiciales y de letRADOS	223	922
Informes técnicos	1.828	3.624
Contribuciones e impuestos	3.325	8.154
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	1.219	3.989
Cuotas de asociaciones	165	1.018
Primas de seguros	38	448
Gastos de representación y desplazamiento del personal	558	854
Servicios externos	38.972	8.493
Otros gastos	3.020	5.993
Total	63.397	74.063

En el concepto “Servicios externos” de los ejercicios 2012 y 2011, se incluyen los honorarios y gastos por los servicios prestados por el auditor, con el siguiente detalle:

(Miles de euros – sin iva)	2012		2011
	Auditor Principal	Otros Auditores	Auditor Principal
Servicios de auditoría	544	2	493
Otros trabajos de revisión y verificación contable	-	205	179
Asesoramiento fiscal	-	-	78
Consultoría	-	-	178
Total gastos pagados	544	207	928

43. Amortización

El desglose del saldo de estos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Activos materiales	25.663	25.950
Mobiliario, instalaciones y vehículos	1.822	12.760
Terrenos y edificios	23.841	4.143
Inversiones inmobiliarias	3.911	3.963
Otros activos intangibles	153	1.096
Total	29.727	32.853

44. Dotaciones a provisiones (neto)

El desglose del saldo de estos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Fondos para pensiones y obligaciones similares	(235)	(26)
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	4.717	(2.019)
Provisiones para impuestos	(472)	4.118
Otras provisiones	470.203	91.110
Total	474.213	93.783

45. Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)

El desglose del saldo de estos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Activos financieros disponibles para la venta	38.069	(2.251)
Inversiones crediticias	320.024	295.650
<i>De los que: Recuperación de activos fallidos</i>	9.379	23.491
Total	358.093	293.399

El saldo desglosado en la presente nota incorpora los movimientos contables correspondientes a las pérdidas incurridas sobre los activos incluidos en el Esquema de Protección de Activos otorgado por el FGD (véase notas I.2, I.10, 9.5).

46. Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)

El desglose del saldo de estos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012	2011
Activo material	217.424	77.626
De uso propio	398	8.983
Inversiones inmobiliarias	217.026	68.643
Participaciones y otros	(220.859)	(111.744)
Total	(3.435)	(34.118)

El saldo desglosado en la presente nota incorpora los movimientos contables correspondientes a las pérdidas incurridas sobre los activos incluidos en el Esquema de Protección de Activos otorgado por el FGD (véase notas I.2, I.10, I.13 y I.14).

47. Ganancias/pérdidas en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta

El desglose del saldo de estos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Ganancias	Pérdidas	Ganancias	Pérdidas
Activo material	215	(72.799)	43	(5.525)
Participaciones (nota I3)	28.936	(29.617)	34.683	(3.263)
Otras	5	-	2.698	(1.934)
Total	29.156	(102.416)	37.424	(10.721)

El saldo desglosado en la presente nota incorpora los movimientos contables correspondientes a las pérdidas incurridas sobre los activos incluidos en el Esquema de Protección de Activos otorgado por el FGD (véase notas I.2, I.I0, I3 y I4).

48. Ganancias/pérdidas de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas

El desglose del saldo de estos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Ganancias	Pérdidas	Ganancias	Pérdidas
Venta de activos adjudicados	2.010	(27.546)	6.570	(77.144)
Deterioro de activos adjudicados (nota I2)	68.205	(154.642)	89.285	(275.945)
Total	70.215	(182.188)	95.855	(353.090)

49. Partes vinculadas

49.I. Remuneraciones al Consejo de Administración y a la Comisión de Control

A continuación detallamos, para el ejercicio 2011, las dietas por asistencia a las reuniones del Consejo de Administración (que incluyen las dietas por asistencia a sus comisiones delegadas), a las reuniones de la Comisión de Control y a la Asamblea General de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa hasta la fecha efectiva de segregación del negocio financiero a 30 de septiembre de 2011 (cifras no comparativas con las del ejercicio 2012):

Periodo comprendido entre 1 de enero y 30 de septiembre de 2011 (Miles de euros)	Asamblea General	Consejo de Administración y Comisiones Delegadas	Comisión de Control
Eva Bernad Claramunt (1)	-	10,5	
Juan Muñoz Galian (1)	-	1,05	-
Francesc Gilbert Hernández (2)	-		4,5
José Antonio Murcia Nieto (2)	-	-	0,45
Maria Carmen Mansilla Cabré (3)	0,45	3,15	-
Eudald Morera Salis (3)	0,9	4,05	
Genoveva Andreva Terés	0,9	10,35	-
Jaume Borrell Puigvert	0,9	-	4,5
Xavier Cabré Boronat	0,9	9	-
Francesc Clusella Luque	0,9	10,8	-
Jacint Codina Pujols	0,9	10,35	-
Jaume Colom-Noguera Castellví	0,9	8,7	-
Joan Contijoch Pratdesaba	0,9	16,5	-
Eduardo Cunillera Picó	0,45	-	4,05
Maria Antonia de la Fuente Melendro	0,9	9,45	-
Ignacio Javier Escudero Vázquez	0,9	9,9	-
Francisco Flotats Crispí	0,9	6,75	-
Miguel Font Roca	0,9	10,95	-
Roger Grané Farell	0,9	-	4,95
Núria Hernández Santamaría	0,9	10,35	-
Antonio Ernesto Juan Ortiz	0,9	9,9	-
Jordi Labòria Martorell	0,9	10,8	-
Josep Llobet Bach	0,9	10,35	-
Josep Maria Manyosa Mas	0,9	-	4,95
Francisco Palau Salas	-	7,65	-
Manuel Pérez Díaz	0,9	8,55	-
Pere Prat Boix	0,9	9	-
Jaime Ribera Segura **	-	56,3	-
Xavier Sauquet Canet	0,9	11,4	-
Salvador Soley Junoy **	0,9	35,65	-
Miquel Torrents Espuña	0,9	-	9,9
David Vilar Ginesta	-	9,3	-
Immaculada Vilardell Riera	0,9	9,9	-
Total	22,5	310,7	33,3

(1) Baja con fecha 18/01/2011 y sustituido por la Sra. Eva Bernad Claramunt

(2) Baja con fecha 01/03/2011 y substituido por el Sr. Francesc Gilbert Hernández

(3) Baja con fecha 27/05/2011 y substituido por Sr. Eudald Morera Salis

Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa ha pagó 335 miles de euros hasta 30 de septiembre de 2011 por primas de seguro de responsabilidad civil de los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control.

Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa no tenía contraídas obligaciones en materia de compromisos por pensiones con los miembros, antiguos y actuales, del Consejo de Administración y de la Comisión de Control por su condición de consejeros, y en consecuencia tampoco el Banco.

Los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control de Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa que forman parte de la plantilla del Banco recibieron hasta 30 de septiembre de 2011, en concepto de sueldos y salarios, 81 miles de euros, y 4 mil euros en concepto de aportaciones a planes de pensiones.

Hasta 30 de septiembre de 2011, Caixa d'Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa concedió 15 operaciones crediticias o de aval a miembros del Consejo de Administración, de la Comisión de Control y a personas vinculadas a ellos por importe de 4.850 miles de euros. Todas estas operaciones se realizaron de acuerdo con la operatoria habitual de la Entidad y en condiciones de mercado.

Por último, una vez segregado el negocio financiero, el antiguo Administrador Único del Banco (FROB) no percibió remuneración alguna por parte de la Entidad. El Sr. Antoni Abad Pous, representante designado por el FROB (nota I.2.2), durante el ejercicio 2012 ha percibido de la Entidad la cantidad de 58 miles de euros (25 miles de euros en 2011) en virtud de un contrato firmado de arrendamiento de servicios de representación institucional exitenguido con fecha 31 de julio de 2012. el resto de los representantes del FROB no han percibido durante los ejercicios 2012 ni 2011, remuneración alguna por parte de la Entidad.

49.2. Remuneraciones a la Alta Dirección

A efectos de la elaboración de las presentes cuentas anuales del ejercicio 2012, se ha considerado como personal de Alta Dirección a los 7 miembros que integran el Comité de Dirección (10 miembros en el ejercicio 2011). Dados los cambios producidos en la Alta Dirección durante el ejercicio 2012, las cifras no son comparables con las del ejercicio anterior.

En el cuadro siguiente, se muestran las remuneraciones devengadas por el Grupo a favor de la Alta Dirección, tal y como se ha definido anteriormente, en los ejercicios 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Retribuciones a corto plazo	Prestaciones postocupación	Retribuciones a corto plazo	Prestaciones postocupación
Remuneración	750	168	1.945	633

El grupo a 31 de diciembre de 2012 y 2011 sólo mantenía compromisos futuros con el Director General. Dichos compromisos son por extinción de la relación laboral de Alta Dirección y extinción de la relación laboral común u ordinaria en el caso de que esta se reprendiera por cese en el cargo de Alta Dirección.

El contrato de Alta Dirección subrogado por Unnim Banc, con motivo de la segregación de la actividad financiera (nota I.2) fue novado parcialmente mediante documento de fecha 12 de Junio de 2012.

El contrato de Alta Dirección contempla la obligación de abonar al Directivo un importe concreto en el supuesto de extinción de la relación laboral especial de Alta Dirección, con excepción de que la extinción de la relación laboral especial de Alta Dirección lo fuera por despido disciplinario declarado procedente, y en los casos de extinción de la relación laboral común u ordinaria si esta se reactivara y se extinguiera a continuación.

Los compromisos futuros se concretan en el pago de una indemnización tomando como base de cálculo 45 días del salario actual por el número de años de permanencia del directivo en el cargo de Alta Dirección. Actualmente, esta indemnización queda suspendida de acuerdo a lo establecido en la disposición adicional séptima, Uno, I, del RD 3/2012, de 10 de febrero.

Los miembros de la Alta Dirección que son miembros de los Consejos de Administración de sociedades dependientes del Banco no cobran ninguna dieta por asistencia a las reuniones de dicho órgano.

49.3. Otras operaciones realizadas con miembros del Consejo de Administración, la Comisión de Control y la Alta Dirección y personas vinculadas a ellos

Además de las retribuciones devengadas durante el ejercicio 2012 y 2011 a favor de los miembros del Consejo de Administración, de la Comisión de Control y de la Alta Dirección que se han indicado anteriormente, se presentan a continuación los saldos registrados en el balance consolidado a 31 de diciembre de 2012 y 2011 y en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2012 y 2011:

(Miles de euros)	2012	2011
Saldos de operaciones de activo	5.095	10.119
Saldos de operaciones de pasivo	5.960	11.319
Pasivos contingentes	357	441
Intereses y cargas	116	248
Intereses y rendimientos	120	233
Comisiones	12	19

Las operaciones financieras reflejadas en el cuadro han sido realizadas de acuerdo con la operatoria habitual de la entidad financiera dominante del Grupo y en condiciones de mercado.

49.4. Otras partes vinculadas

A continuación se presentan los saldos registrados en el balance consolidado a 31 de diciembre de 2012 y 2011 y en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2012 y 2011 de las empresas del Grupo y de otras partes vinculadas:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Empresas del Grupo	Otras partes vinculadas	Empresas del Grupo	Otras partes vinculadas
Saldos de operaciones de activo	4.446.224	-	450.423	-
Saldos de operaciones de pasivo	747.987	836	566.075	2.444
Pasivos contingentes	129.220	-	57.648	-
Intereses y cargas	27.027	9	17.180	78
Intereses y rendimientos	20.733	-	14.911	-
Comisiones	2.687	-	17.353	2

Las operaciones financieras reflejadas en el cuadro se han realizado conforme a la operativa habitual de la entidad financiera dominante del Grupo y en condiciones de mercado.

49.5. Información exigida por el artículo 229, 230 y 231 de la Ley de Sociedades de Capital

El artículo 229 y 230 de la Ley de Sociedades de Capital, aprobada mediante el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, impone a los administradores el deber de comunicar al Consejo de Administración y, en su caso, a los demás administradores, o, en el caso de un administrador único, a la Junta General, cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la sociedad. El administrador afectado debería abstenerse de intervenir en los acuerdos o decisiones relativos a la operación a que el conflicto se refiriera.

Igualmente, según el artículo 231, los administradores deberán comunicar la participación directa o indirecta que, tanto ellos como las personas vinculadas a ellos, tuvieran en el capital de una sociedad con el mismo, análogo o complementario tipo de actividad al que constituya el objeto social, y comunicarán igualmente los cargos o las funciones que ejerzan en esta sociedad.

Durante el ejercicio 2012 los antiguos Administradores del FROB así como las personas vinculados a ellos, no mantuvieron participaciones en el capital de sociedades con el mismo, análogo o complementario tipo de actividad del que constituye el objeto social de la Entidad, ni ostentaron cargos o funciones en estas sociedades. Del mismo modo, no realizaron por cuenta propia o ajena del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social de la Entidad.

Los nuevos miembros del Consejo de Administración así como las personas vinculados a ellos han comunicado al Banco que:

- Que no hay situaciones de conflictos de intereses, directos o indirectos, con el interés de la sociedad.
- Que ni ellos, ni sus personas vinculadas a las que se refiere el artículo 231 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital poseen participaciones en el capital de sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto de la sociedad, a excepción de los que se detallan a continuación:

Consejero	Sociedad	Nº Acciones
Xavier Queralt Blanch	BBVA	76.218
Elena Ocallaghan Castellá	BBVA	6.256
Berta N. Queralt Ocallaghan	BBVA	592
Xavier Queralt Ocallaghan	BBVA	592
Jaime Sáenz de Tejada Pulido	BBVA	114.750
Ramon María Monell Valls	BBVA	191.202
José Manuel García Crespo	BBVA	19.763
José Manuel García Crespo	Banco Popular	1.644
José Manuel García Crespo	Banco Santander	352
Jorge Sáenz-Azcúnaga Carranza	BBVA	49.481
Jorge Sáenz-Azcúnaga Carranza	Banco Santander	654

Adicionalmente, los miembros del Consejo de Administración han confirmado que ni ellos ni sus partes vinculadas ejercen cargos o funciones, ni realizan actividades por cuenta propia o ajena en sociedades del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social de la sociedad, con las siguientes excepciones:

Consejero	Sociedad	Cargo
Xavier Queralt Blanch	-	-
Jaime Sáenz de Tejada Pulido	BBVA Portugal, S.A	Director-Miembro del Comité de Dirección
Ramon María Monell Valls	BBVA, S.A.	Director-Miembro del Comité de Dirección
José Manuel García Crespo	-	-
Jorge Sáenz-Azcúnaga Carranza	-	-

50. Servicio de atención al cliente

El artículo I7.2 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, sobre departamentos y servicios de atención al cliente y el defensor del cliente de las entidades financieras, indica que en la memoria de las cuentas anuales debe resumirse, brevemente, el contenido de la memoria del Servicio de Atención al Cliente del Banco. Este resumen es el siguiente:

Durante el ejercicio 2012, el Servicio de Atención al Cliente atendió 4.123 comunicaciones de clientes (2.885 en 2011), repartidas entre quejas y reclamaciones, con un total de importes reclamados de 649.790,98 euros (1.560.765,08 euros en 2011). De éstas, a 31 de diciembre de 2012, se habían resuelto a favor del cliente 1.532 reclamaciones (1.366 reclamaciones a 31 de diciembre de 2011) con un total de importes abonados a los clientes de 72.598,40 (145.191,88 euros en 2011); 116 no habían sido admitidas a trámite (67 en 2011) y 106 estaban pendientes de resolución (120 en 2011).

A continuación, se desglosa el número de expedientes tratados distribuido por grupos de productos y servicios, por canal de presentación utilizado y por situación de los expedientes a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

<u>Distribución por grupos de productos y servicios</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo	779	538
Pasivo	698	525
Otros productos bancarios	445	410
Servicios de cobro y pago	262	175
Seguros y fondos de pensiones	603	566
Servicios de inversión	602	97
Varios	734	574
Total	4.123	2.885

<u>Distribución por canal de presentación utilizado</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Carta	1.215	735
Correo electrónico	2.180	1.510
Teléfono	676	553
Otros circuitos	52	87
Total	4.123	2.885

<u>Situación a 31 de diciembre</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
No admitidas a trámite	116	67
Resueltas	3.901	2.698
<i>De las cuales: a favor del cliente</i>	<i>1.532</i>	<i>1.366</i>
Pendientes	106	120
Total	4.123	2.885

El Grupo dispone de la figura del Defensor del Cliente de la Federación Catalana de Cajas de Ahorro, a quien puede someter a su conocimiento y resolución las discrepancias que los clientes y usuarios quieran formular.

El Defensor del Cliente ha atendido 112 reclamaciones en el ejercicio 2012 (58 reclamaciones en el ejercicio 2011). A continuación, se muestra la situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011:

Situación a 31 de diciembre	2012	2011
Estimatorias en todo o en parte	5	12
Desestimatorias	60	24
Improcedentes	16	11
Renuncias del cliente	1	-
Pendientes de resolución a 31.12.2011	30	11
<i>De las cuales: en Atención al Cliente</i>	<i>21</i>	<i>11</i>
Total	112	58

En el ejercicio 2012, al Servicio de Reclamaciones del Banco de España, se han presentado 48 asuntos de disconformidad sobre las resoluciones de las reclamaciones efectuadas al Banco o al Defensor del Cliente (40 asuntos en el ejercicio 2011).

En el ejercicio 2012, por otra parte, el Servicio de Reclamaciones de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones ha atendido 20 asuntos que previamente se habían presentado al Servicio de Atención al Cliente y/o al Defensor del Cliente (6 asuntos en el ejercicio 2011).

La Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) ha atendido, en el ejercicio 2012, 73 reclamaciones sobre las resoluciones previamente presentadas al Banco o al Defensor del Cliente (8 asuntos en el ejercicio 2011).

5I. Otras informaciones requeridas

5I.I. Información sobre el Mercado Hipotecario

A continuación se presenta la información cualitativa y cuantitativa sobre el Mercado Hipotecario requerida en la Circular 7/2010, sobre el desarrollo de determinados aspectos del mercado hipotecario así como en la Circular 5/2011, de 30 de noviembre de 2011 (nota I.3), y en la Circular 6/2012, de 28 de septiembre.

5I.I.I. Políticas y procedimientos sobre el mercado hipotecario

El Grupo dispone de políticas y procedimientos expresos en relación con su actividad realizada en el ámbito del mercado hipotecario que garantizan el cumplimiento de la normativa aplicable a los efectos de lo dispuesto en el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril y circulares del Banco de España 7/2010 de 30 de noviembre y 5/2011 de 30 de noviembre (donde se desarrollan determinados aspectos de la ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del mercado hipotecario y otras normas del sistema hipotecario y financiero).

La concesión de operaciones hipotecarias se encuentra establecida en las Políticas, Métodos y Procedimientos de Riesgo de Crédito de la Entidad, estando sustentada en unos criterios orientados a garantizar tanto una adecuada relación entre el importe de las cuotas del préstamo con respecto a los ingresos netos del solicitante, como una adecuada relación entre el importe de préstamo y la tasación del bien hipotecario.

De esta manera, el Grupo analiza la capacidad de pago del solicitante (tanto presente como futura) para hacer frente a sus compromisos, tomando en consideración la deuda hipotecaria, las otras operaciones detectadas en el sistema financiero y también las provenientes de una estimación de sus gastos corrientes. Con todo ello, la capacidad de reembolso del solicitante se convierte en un factor clave en el proceso de admisión de riesgo.

Para llevar a cabo este proceso de análisis se requiere al solicitante que presente documentación acreditativa de sus ingresos (nóminas, rentas y otros ingresos). Del mismo modo, la Entidad lleva a cabo consultas a bases de datos de impagados internas y externas y realiza la verificación en la CIRBE (Central de Riesgos del Banco de España), realizando los cálculos de nivel de endeudamiento y cumplimiento, y custodiando la totalidad de esta documentación en el expediente físico o electrónico de la operación.

Como se ha enunciado, otro de los aspectos relevantes es la relación existente entre el importe del préstamo y la tasación del bien hipotecado. En ciertos casos, se solicitarán garantías adicionales que refuerzen la cobertura de la

operación. El Grupo tiene establecido que la tasación del inmueble a hipotecar sea realizada por una sociedad de tasación independiente del Grupo homologada por el Banco de España. Cada valoración es objeto de revisión y comprobación previa a la concesión por parte del Grupo, custodiándose en el expediente físico o electrónico de la operación si ésta se lleva a término.

En cuanto a las emisiones relacionadas con el mercado hipotecario, en el ámbito del Comité de Activos y Pasivos, celebrado con carácter mensual, se define la estrategia de desarrollo de emisiones hipotecarias dentro de la planificación del total de financiación mayorista. La determinación de dichas emisiones se realiza en función de las necesidades contempladas en el Plan de Liquidez del Grupo, considerando la evolución de las magnitudes de negocio de la entidad y las condiciones de mercado vigentes en cada momento. Cada una de las emisiones de cédulas o titulizaciones de préstamos y créditos hipotecarios es autorizada por la Comisión Rectora del FROB.

En la fijación de los activos aptos para la emisión de cédulas hipotecarias, y después de excluir aquellos préstamos y créditos hipotecarios titulizados, se seleccionan aquellos que están garantizados con primera hipoteca sobre el pleno dominio y que tienen un importe inferior al 80% del valor de tasación (realizada por sociedad independiente y homologada por el Banco de España) en financiación de viviendas y al 60% en el resto de bienes. Adicionalmente, el préstamo o crédito no puede encontrarse en situación de litigio o concursal, y el inmueble hipotecado debe contar con un seguro de daños en vigor (el Grupo dispone de póliza de seguro de daños global para toda la cartera hipotecaria, con carácter subordinado a la que puedan tener en vigor los inmuebles hipotecados).

Para evitar el traspaso del límite máximo de emisión de cédulas hipotecarias fijado por el Real Decreto 716/2009 en el 80 por 100 del colateral elegible, el Grupo tiene establecidos una serie de controles en los que se efectúa un seguimiento mensual del volumen total emitido de cédulas hipotecarias y el colateral elegible.

Finalmente, en relación a las titulizaciones, la cartera de préstamos y créditos hipotecarios a titilar es verificada por un auditor externo de acuerdo con lo requerido por la CNMV (Comisión Nacional del Mercado de Valores).

5.I.2. Información cuantitativa sobre actividades del mercado hipotecario

a) Operaciones activas

A continuación, se presenta el detalle de los créditos o préstamos hipotecarios del Grupo a 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como la información relativa a su elegibilidad y computabilidad a efectos del mercado hipotecario:

(Miles de euros)	Valor nominal 2012	Valor nominal 2011
Total préstamos (a)	15.581.678	16.539.583
Participaciones hipotecarias emitidas	52.887	61.465
De los que: Préstamos mantenidos en balance	28.128	31.500
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	1.601.775	2.884.479
De los que: Préstamos mantenidos en balance	1.550.593	2.829.014
Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	215.941	264.368
Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (I - 2 - 3 - 4)	13.711.075	13.329.270
Préstamos no elegibles (b)	2.753.022	2.968.850
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.I del RD 716/2009	1.679.157	1.676.519
Resto	1.073.865	1.292.331
Préstamos elegibles (c)	10.958.053	10.360.420
Importes no computables (d)	1.292.842	883.510
Importes computables	9.665.211	9.476.910
Préstamos que cubren emisiones de Bonos hipotecarios	-	-
Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	9.665.211	9.476.910

(a) Saldo dispuesto pendiente de cobro de los préstamos y créditos garantizados por hipotecas inscritas a favor del Banco (incluidos los adquiridos mediante participaciones hipotecarias y certificados de transmisión de hipoteca), aunque se hayan dado de baja del balance, cualquiera que sea el porcentaje que represente el riesgo sobre el importe de la última tasación (loan to value).

(b) Préstamos con garantía hipotecaria no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas que no cumplen los requisitos del artículo 3 del Real Decreto 716/2009 para ser elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias.

(c) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.

(d) Importe de los préstamos elegibles que, a tenor de los criterios fijados en el artículo 12 de Real Decreto 716/2009, no son computables para dar cobertura a la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias.

(e) Valor actualizado calculado conforme a lo dispuesto en el artículo 23 de Real Decreto 716/2009.

A continuación, se presenta la clasificación del valor nominal de los créditos y préstamos hipotecarios pendientes y el valor nominal de los préstamos y créditos que resultan elegibles:

(Miles de euros)	2012	
	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a)	De los que: Préstamos elegibles (b)
Origen de las operaciones	13.711.075	10.958.053
Originadas por la entidad	13.704.183	10.951.161
Subrogadas de otras entidades	6.892	6.892
Resto	-	-
Moneda	13.711.075	10.958.053
Euro	13.711.075	10.958.053
Resto de monedas	-	-
Situación en el pago	13.711.075	10.958.053
Normalidad en el pago	8.991.344	7.843.826
Otras situaciones	4.719.731	3.114.227
Vencimiento medio residual	13.711.075	10.958.053
Hasta diez años	2.062.063	1.295.403
Más de diez años y hasta veinte años	2.726.499	2.286.644
Más de veinte años y hasta treinta años	4.725.012	3.958.659
Más de treinta años	4.197.501	3.417.347
Tipos de interés	13.711.075	10.958.053
Fijo	236.928	219.919
Variable	13.474.147	10.738.134
Mixto	-	-
Titulares	13.711.075	10.958.053
Personas jurídicas y personas físicas empresarios	4.797.476	3.457.348
<i>Del que: Promociones inmobiliarias</i>	2.448.375	2.040.169
Resto de personas físicas e ISFLSH	8.913.599	7.500.705
Tipo de garantía	13.711.075	10.958.053
Activos/edificios terminados	10.822.165	8.953.708
Residenciales	10.102.703	8.454.340
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	1.773.466	293.064
Comerciales	719.046	498.952
Restantes	416	416
Activos/edificios en construcción	1.273.896	1.046.195
Residenciales	1.179.154	970.197
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	284.999	38.796
Comerciales	94.742	75.998
Restantes	-	-
Terrenos	1.615.014	958.150
Urbanizados	1.535.223	906.702
Resto	79.791	51.448

(a) Saldo dispuesto pendiente de cobro de los préstamos con garantía hipotecaria, cualquiera que sea su porcentaje de riesgo sobre el importe de la última tasación (loan to value) no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas.

(b) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.

(Miles de euros)	2011	
	Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a)	De los que: Préstamos elegibles (b)
Origen de las operaciones	13.329.270	10.360.420
Originadas por la entidad	13.323.969	10.355.119
Subrogadas de otras entidades	5.301	5.301
Resto	-	-
Moneda	13.329.270	10.360.420
Euro	13.329.270	10.360.420
Resto de monedas	-	-
Situación en el pago	13.329.270	10.360.420
Normalidad en el pago	9.633.992	8.318.353
Otras situaciones	3.695.278	2.042.067
Vencimiento medio residual	13.329.270	10.360.420
Hasta diez años	2.133.384	1.299.730
Más de diez años y hasta veinte años	2.681.160	2.213.962
Más de veinte años y hasta treinta años	4.575.365	3.873.545
Más de treinta años	3.939.361	2.973.183
Tipos de interés	13.329.270	10.360.420
Fijo	253.971	230.335
Variable	13.075.299	10.130.085
Mixto	-	-
Titulares	13.329.270	10.360.420
Personas jurídicas y personas físicas empresarios	6.177.711	4.163.314
<i>Del que: Promociones inmobiliarias</i>	2.852.937	1.755.256
Resto de personas físicas e ISFLSH	7.151.559	6.197.106
Tipo de garantía	13.329.270	10.360.420
Activos/edificios terminados	10.533.691	8.324.063
Residenciales	8.246.930	7.084.829
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	299.129	243.919
Comerciales	1.040.059	733.461
Restantes	1.246.702	505.773
Activos/edificios en construcción	1.026.015	752.067
Residenciales	297.830	232.241
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	6.582	6.165
Comerciales	728.185	519.826
Restantes	-	-
Terrenos	1.769.564	1.284.290
Urbanizados	1.470.281	1.019.527
Resto	299.283	264.763

(a) Saldo dispuesto pendiente de cobro de los préstamos con garantía hipotecaria, cualquiera que sea su porcentaje de riesgo sobre el importe de la última tasación (loan to value) no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas.

(b) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.

A continuación, se presenta el desglose del valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios elegibles a 31 de diciembre de 2012 y 2011, atendiendo al porcentaje que representa el importe de las operaciones respecto al correspondiente valor de la garantía obtenido a partir de la última tasación disponible de los bienes hipotecados:

(Miles de euros)	2012					
	Riesgo sobre el importe de la ultima tasación disponible a efectos del mercado hipotecario (loan to value)(b)					
	< 40 %	>40% <60%	> 60 %	> 60 % < 80%	> 80 %	TOTAL
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a)						
- Sobre vivienda	2.929.876	3.527.457	336.945	3.943.931	219.844	10.958.053
- Sobre resto de bienes	2.420.362	2.873.980	-	3.943.931	219.844	9.458.117
	509.514	653.477	336.945	-	-	1.499.936
(Miles de euros)	2011					
	Riesgo sobre el importe de la ultima tasación disponible a efectos del mercado hipotecario (loan to value)(b)					
	< 40 %	>40% <60%	> 60 %	> 60 % < 80%	> 80 %	TOTAL
Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (a)						
- Sobre vivienda	2.865.320	3.535.617	547.179	3.298.326	113.978	10.360.420
- Sobre resto de bienes	2.288.688	2.772.007	-	3.298.326	113.978	8.472.999
	576.632	763.610	547.179	-	-	1.887.421

(a) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias sin deducir los límites a su computo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.

(b) El loan to value es la ratio que resulta de dividir el riesgo vigente a la fecha de la información sobre el importe de la última tasación.

A continuación se presentan los movimientos de los valores nominales en el ejercicio 2012 y 2011 de los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (elegibles y no elegibles).

(Miles de euros)	2012	
	Préstamos elegibles (a)	Préstamos no elegibles (b)
Saldo inicial	10.360.420	2.968.850
Bajas en el período	1.137.750	719.514
Cancelaciones a vencimiento	822	92
Cancelaciones anticipadas	675.540	114.337
Subrogaciones por otras entidades	-	-
Resto	461.388	605.085
Altas en el período	1.735.383	503.686
Originadas por la entidad	830.839	355.713
Subrogaciones de otras entidades	-	-
Resto	904.544	147.973
Saldo final	10.958.053	2.753.022

(Miles de euros)	2011	
	Préstamos elegibles (a)	Préstamos no elegibles (b)
Saldo inicial	11.248.710	2.830.907
Bajas en el período	2.244.171	536.564
Cancelaciones a vencimiento	390	-
Cancelaciones anticipadas	2.096.436	376.317
Subrogaciones por otras entidades	-	-
Resto	147.345	160.247
Altas en el período	1.355.881	674.507
Originadas por la entidad	1.355.881	674.507
Subrogaciones de otras entidades	-	-
Resto	-	-
Saldo final	10.360.420	2.968.850

(a) Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009, sin deducir los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009.

(b) Préstamos con garantía hipotecaria no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas que no cumplen los requisitos del artículo 3 del Real Decreto 716/2009 para ser elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias.

A continuación se presentan los saldos disponibles de los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias.

(Miles de euros)	Saldos disponibles.	
	Valor nominal (a)	2011
	2012	2011
Total	210.644	210.644
- Potencialmente elegibles (b)	171.592	171.592
- No elegibles	39.052	39.052

(a) Importes comprometidos (*límite*) menos importes dispuestos de todos los préstamos con garantía hipotecaria, cualquiera que sea su porcentaje de riesgo total sobre el importe de la última tasación (*loan to value*) no transferidos a terceros ni afectos a financiaciones recibidas. El saldo disponible también incluye los importes que solo se entregan a los promotores cuando se venden las viviendas.

(b) Préstamos potencialmente elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias según el artículo 3 del Real Decreto 716/2009.

b) Operaciones pasivas

Ni a 31 de diciembre de 2012 ni a 31 de diciembre de 2011 la Entidad posee activos de sustitución.

Por su parte, a continuación, se presenta el valor nominal agregado de los títulos hipotecarios emitidos por el Grupo a 31 de diciembre de 2012 y 2011, atendiendo a su plazo de vencimiento residual:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Valor nominal	Vencimiento residual medio (c)	Valor nominal	Vencimiento residual medio (c)
Bonos hipotecarios emitidos vivos	-	-	-	-
Cédulas hipotecarias emitidas (a)	7.306.296	-	6.835.000	-
<i>De las que: No registradas en el pasivo del balance</i>	1.900.000	-	500.000	-
Valores representativos de deuda.	-	-	-	-
Emitidos mediante oferta pública	-	-	-	-
Valores representativos de deuda. Resto de emisiones	1.900.000	-	-	-
<i>Vencimiento residual > de un año y hasta dos años</i>	1.200.000	-	-	-
<i>Vencimiento residual > de cinco y hasta diez años</i>	700.000	-	-	-
Depósitos	5.406.296	-	6.835.000	-
<i>Vencimiento residual hasta un año</i>	832.581	-	768.704	-
<i>Vencimiento residual > de un año y hasta dos años</i>	1.149.469	-	1.849.166	-
<i>Vencimiento residual > de dos y hasta tres años</i>	863.704	-	792.885	-
<i>Vencimiento residual > de tres y hasta cinco años</i>	777.419	-	1.113.704	-
<i>Vencimiento residual > de cinco y hasta diez años</i>	931.841	-	1.359.260	-
<i>Vencimiento residual > de diez años</i>	851.282	-	951.282	-
Participaciones hipotecarias emitidas (b)	28.128	90	31.500	96
Emitidas mediante oferta pública	28.128	90	31.500	96
Resto de emisiones	-	-	-	-
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos (b)	1.550.593	54	2.829.014	60
Emitidos mediante oferta pública	1.550.593	54	2.829.014	60
Resto de emisiones	-	-	-	-

(a) Las cédulas hipotecarias incluyen todas las emitidas por el Banco pendientes de amortización, con independencia de que no figuren registradas en el pasivo (porque no se hayan colocado a terceros o hayan sido recompradas).

(b) Importe de las participaciones hipotecarias y de los certificados de transmisión de hipoteca emitidos correspondientes exclusivamente a los préstamos y créditos hipotecarios registrados en el activo (mantenidos en el balance).

(c) Vencimiento residual medio ponderado por importes, expresado en meses redondeados con la equidistancia al alza.

5I.2. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores

En cumplimiento de lo dispuesto en la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, que ha sido desarrollada por la Resolución de 29 de diciembre de 2010 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información que se debe incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales, se indica que:

- Dada la actividad a la que se dedica fundamentalmente el Grupo (actividad financiera), la información que se presenta en esta nota relativa a los aplazamientos de pagos corresponde, exclusivamente, a los pagos a proveedores por prestación de servicios y suministros diversos, los cuales se han realizado en escrupuloso cumplimiento de los plazos contractuales y legales establecidos para cada uno de ellos.
- En relación con la información requerida por la Ley 15/2010, de 5 de julio, correspondiente a los proveedores comerciales y de servicios del Grupo, a continuación, se presenta, con el alcance definido en el párrafo anterior, la información sobre los pagos realizados durante el ejercicio así como sobre los aplazamientos a proveedores pendientes de desembolso a 31 de diciembre de 2012 y 2011 que, en esta fecha, acumulaban un aplazamiento superior al plazo legal de pago:

(Miles de euros)	2012		2011	
	Importe	% sobre el total de pagos aplazados	Importe	% sobre el total de pagos aplazados
Pagos realizados durante el ejercicio:				
Dentro del plazo legal	63.764	83,4%	136.963	96,1%
Resto	12.689	16,6%	5.536	3,9%
Total pagos del ejercicio	76.453	100%	142.499	100%
Plazo medio ponderado excedido de pagos	51		56	
Aplazamientos que a fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal (*)	5	11,39%	2	2,42%

(*) El plazo legal se ha determinado de conformidad con lo que corresponde en función de la naturaleza del bien o servicio recibido por la empresa de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 3/2004.

(**) Esta información corresponde a Unnim Banc S.A.U., i en las cuentas anuales de cada sociedad que consolida se pueden ver sus saldos detallados.

5I.3. Exposición a la deuda soberana

A continuación se detalla la siguiente información sobre la exposición a deuda soberana al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

Desglose del valor en libros de la exposición por países:

(Miles de euros)	2012	2011
España	1.420.182	5.001.092
Italia	-	10.505
Francia	-	12.718
Total	1.420.182	5.024.315

Desglose del valor en libros de la exposición por cartera en la que se encuentran registrados los activos:

(Miles de euros)	2012	2011
Cartera de negociación	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	1.420.182	3.443.688
Inversiones crediticias	-	51.651
Cartera de inversión a vencimiento	-	1.528.975
Total	1.420.182	5.024.315

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición máximo al riesgo de crédito en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

Desglose del plazo a vencimiento residual de la exposición por cartera en la que se encuentran registrados los activos:

(Miles de euros)	2012							Total
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de I año y hasta 2 años	Más de 2 años y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años y hasta 10 años	Más de 10 años	
Cartera de negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Act.finan. disp.venta	578.970	582.799	15.865	23.899	21.865	149.555	47.229	1.420.182
Inversiones crediticias	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-
	578.970	582.799	15.865	23.899	21.865	149.555	47.229	1.420.182

(Miles de euros)	2011							Total
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses y hasta 1 año	Más de I año y hasta 2 años	Más de 2 años y hasta 3 años	Más de 3 años y hasta 5 años	Más de 5 años y hasta 10 años	Más de 10 años	
Cartera de negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Act.finan. disp.venta	291.615	1.298.353	642.040	620.639	134.622	366.057	90.363	3.443.688
Inversiones crediticias	1.332	5.624	4.854	13.159	6.714	11.000	8.968	51.651
Cartera de inversión a vencimiento	1.045	0	335.037	191.132	283.828	685.478	32.457	1.528.975
	293.991	1.303.977	981.931	824.930	425.163	1.062.535	131.787	5.024.315

Otra información:

- Valor razonable. El valor razonable de los instrumentos incluidos en la cartera de negociación y en la cartera de activos financieros disponibles para la venta coincide con el valor en libros indicado anteriormente. El valor razonable de la cartera de inversión a vencimiento se detalla en la Nota 24.
- En la Nota 24 se indica la valoración de la cartera de inversión crediticia, en la que se observa que el valor razonable detallado no difiere del valor en libros. Excepto para la inversión crediticia, el resto de valor razonable asociado al riesgo soberano se obtiene mediante técnicas de valoración de nivel I (la descripción de las mismas se detalla en la Nota 2.4.3.)
- El efecto de una variación de 100 puntos básicos en los tipos de interés tendría un efecto en el valor razonable del 1,69% (2,63% en el ejercicio 2011).

5I.4. Información sobre refinaciados y reestructurados

5I.4.I. Política y procedimientos sobre riesgos refinaciados y/o reestructurados

El Grupo dispone de políticas y procedimientos expresos en relación con su actividad realizada en el ámbito de la refinanciación y reestructuración de préstamos y créditos a clientes, que sirven para garantizar el cumplimiento de la normativa aplicable a los efectos de lo dispuesto en las circulares 6/2012, de 28 de septiembre, del Banco de España.

A continuación se detalla un resumen de la política y procedimientos sobre riesgos refinaciados y/o reestructurados del Grupo:

La política de refinanciaciones de la Entidad tiene establecidos unos requisitos mínimos para cualquier operación de refinanciación o renegociación de activos. Las características necesarias de las operaciones de refinanciación o renegociación de activos son las siguientes:

- Voluntad de pago por parte del deudor
- Experiencia positiva mínima con el prestatario
- Temporalidad en la situación de dificultad
- Anticipación en la tramitación de estas propuestas
- Incremento de garantías
- Solución global y por un tiempo razonable
- Seguimiento de los pactos
- Prudencia temporal en la concesión de nuevos riesgos

En las refinanciaciones a particulares, en función de las necesidades las soluciones pasan por ampliar el plazo de la operación, la incorporación de la carencia, aplazamiento de cuotas hipotecarias, reunificación de deudas y nuevas operaciones en caso que la garantía tenga el margen de valor suficiente.

En el caso de la renegociación/reestructuración de deudas a empresas es fundamental que el negocio de la empresa sea viable a medio/largo plazo, apoyado con un plan de viabilidad del negocio que incluya la capacidad de pago de todos los compromisos de la empresa. Las soluciones pasan por al ampliación de los plazos de las operaciones, reestructuración de los riesgos del corto al largo plazo, la incorporación de carencia o aplazamiento de cuotas hipotecarias.

Finalmente, en el segmento promotor habrá que evaluarse la experiencia y profesionalidad de los gestores tanto para la viabilidad de la sociedad como la cartera de proyectos a medio y largo plazo. Las soluciones dependerán de la comercialización de las obras acabadas, desvíos de presupuestos en obras en curso o inversiones en solares, entre otras. Las soluciones más adecuadas serían las ampliaciones de carencia, ampliaciones de plazo, ampliaciones de carencia y plazo, nuevas operaciones sobre garantías existentes o la ampliación de la disposición máxima del promotor.

El proceso no finaliza en el momento de la concesión, sino que la Entidad realiza un seguimiento durante la vida del nuevo riesgo, revisando el cumplimiento de los acuerdos del cliente. En este periodo, las nuevas operaciones del cliente deben plantearse por canales excepcionales dentro de la organización.

5I.4.2. Información cuantitativa sobre riesgos refinaciados o reestructurados

A continuación se presenta un detalle de los préstamos y créditos refinaciados y/o reestructurados a 3I de diciembre de 2012:

(Miles de euros)	NORMAL					
	Garantía hipotecarias		Resto Garantías reales		Sin garantía real	
	Total		Total		Total	
	Numero Operaciones	Importe	Numero Operaciones	Importe	Numero Operaciones	Importe
Administraciones Públicas	-	-	-	-	2	395
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	2.604	494.667	195	98.416	1.266	34.424
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i>	775	284.588	66	65.719	323	10.762
Resto de personas físicas	9.493	772.989	416	61.398	1.322	8.732
TOTAL	12.096	1.267.656	611	159.814	2.590	43.551

(Miles de euros)	SUBESTÁNDAR						
	Garantía hipotecarias		Resto Garantías reales		Sin garantía real		
	Total		Total		Total		
	Numero Operaciones	Importe	Numero Operaciones	Importe	Numero Operaciones	Importe	Cobertura Específica
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	411	120.752	30	31.370	235	57.631	34.488
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i>	139	81.416	13	26.680	119	1.524	26.071
Resto de personas físicas	2.217	224.865	147	24.546	1.722	11.579	14.437
TOTAL	2.628	345.617	177	55.916	1.957	69.210	48.925

(Miles de euros)	DUDOSO						
	Garantía hipotecarias		Resto Garantías reales		Sin garantía real		
	Total		Total		Total		
	Numero Operaciones	Importe	Numero Operaciones	Importe	Numero Operaciones	Importe	Cobertura Específica
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	2.589	736.472	399	349.697	573	28.625	482.276
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i>	1.285	543.125	218	272.130	97	2.996	374.538
Resto de personas físicas	3.417	319.730	391	81.908	920	7.910	87.291
TOTAL	6.006	1.056.203	790	431.605	1.493	36.535	569.667

Anexos

91

ENTIDADES DEL GRUPO (ejercicio 2012)
 (en miles de euros)

ANEXO La

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación	Fecha estados	Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
		2012	directo	indirecto	financieros				
Arrahona Ambit, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	-	100,00%	dic. '12	30.875	(19.212)	(18.247)	-	(21.176)
Arrahona Immo, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	-	100,00%	dic. '12	213.780	(78.548)	(25.927)	72.306	- (32.664)
Arrahona Nexus, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	-	100,00%	dic. '12	106.142	(61.210)	(50.449)	-	(52.917)
Arrahona Rent, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	-	100,00%	dic. '12	14.384	(491)	(868)	10.866	- (2.344)
Arrels ct Finsol, S.A. <i>Financiación proyectos inmobiliarios</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100,00%	dic. '12	165.274	(58.282)	(57.224)	-	(82.030)
Arrels ct Iloguer, S.A. <i>Sociedad inmobiliaria</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100,00%	dic. '12	7.713	(864)	(2.497)	371	- (7.638)
Arrels ct Patrimoni i Projectes, S.A. <i>Sociedad inmobiliaria</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100,00%	dic. '12	63.890	(49.770)	(18.066)	-	(12.438)
Arrels ct Promou, S.A. <i>Sociedad de cartera</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100,00%	dic. '12	48.706	(48.682)	(7.659)	-	(9.190)
Aumeravilla, S.L. <i>Promoción inmobiliaria</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	-	100,00%	dic. '12	2.505	(381)	(13)	2.048	- 923
Caixa de Manlleu Preferents, S.A. <i>Emisora de participaciones preferentes</i>	del Pont, 16-18 - Manlleu	100,00%	-	dic. '12	61	9	38	61	- (9)
Caixa Terrassa Societat de Participacions Preferents, S.A. <i>Emisora de participaciones preferentes</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	100,00%	-	dic. '12	100	1.327	190	1.261	- (40)
CaixaSabadell Preferents, S.A. <i>Emisora de participaciones preferentes</i>	Gràcia, 17 - Sabadell	100,00%	-	dic. '12	60	431	912	419	- (71)
Caixa Sabadell Tinetia, S.L. <i>Sociedad de cartera</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	100,00%	-	dic. '12	41.500	568	234	42.069	- (83)
Catalonia Gebrá, S.L.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	81,66%	dic. '12	13.797	(9.737)	(1.889)	3.837	I.479

Denominación social y actividad	Domicilio	% participación 2012	Fecha estados financieros	Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
		directo	indirecto						
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
Catalunya Promodis 4, S.A.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	100,00%	dic. '12	8.253	(3.851)	(1.663)	2.739	-	(1.291)
<i>Sociedad inmobiliaria</i>									
Ecoarensys, S.L.	Cardenal Vives i Turó, 29-33 - Barcelona	-	50,00%	dic. '12	12.700	(32.096)	(4.405)	-	(2.342).
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
Eix Immobles, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	-	90,00%	dic. '12	4.000	(8.205)	(569)	-	(1.404)
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
Espais Sabadell Promocións Immobiliàries, S.A.	Av. Diagonal, 67, 4 - Barcelona	-	100,00%	dic. '12	16.015	(8.854)	24	6.899	-
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
Habitatges Invercap, S.L.	Av. Portal del Angel, 40, puerta 7 - Barcelona	-	100,00%	dic. '12	65	(393)	(54)	-	(1.574)
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
Inverpro Desenvolupament, S.L.	del Pont, 16-18, 2 - Manlleu	-	100,00%	dic. '12	17.864	(6.435)	(2.471)	6.465	-
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
Irinerari 2002, S.L.	del Pont, 16-18 - Manlleu	52,08%	-	dic. '12	245	45	(1.35)	18	-
<i>Agenzia de viajes</i>									
ParcSud Planner, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	-	100,00%	dic. '12	3.973	(2.266)	(2.341)	968	-
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
Promotora del Vallès, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	-	100,00%	dic. '12	32.051	(58.052)	(22.683)	-	(30.080)
<i>Sociedad de cartera</i>									
Promou ct 3AG delta, S.L.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100,00%	dic. '12	2.366	(3.585)	1.379	161	-
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
Promou ct Eix Macià, S.L.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100,00%	dic. '12	670	(2.813)	1.530	-	(864)
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
Promou ct Gebra, S.L.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100,00%	dic. '12	2.000	(1.794)	(568)	-	(1.259)
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
Promou ct Opensegre, S.L.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100,00%	dic. '12	374	(26.783)	18.573	-	(3.141)
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
Promou ct Valles, S.L.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100,00%	dic. '12	13.250	(8.550)	(1.103)	3.612	-
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
Promou Global, S.L.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100,00%	dic. '12	25.552	(34.250)	(15.122)	-	(11.056)
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
Prov-Inf-Arrahona, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	-	100,00%	dic. '12	6.405	(4.437)	(2.447)	731	-
<i>Promoción inmobiliaria</i>									

Denominación social y actividad	Domicilio	% participación 2012 directo indirecto	Fecha estados financieros	Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
<i>Servicios y Soluciones de Gestión para Corporaciones, Empresas y Particulares, SL</i>	Gracia, 33 - Sabadell	100,00%	-	dic. '12	15	785	165	153	-
<i>Servicios administrativos</i>									
Unnim Gesfora, SGIIC, S.A.	Plaça Ricard Camí, 1 - Terrassa	100,00%	-	dic. '12	3.000	5.769	501	7.642	-
<i>Gestora de fondos</i>	Rambla d'Ègara, 352 - Terrassa	100,00%	-	nov. '12(*)	12.855	3.380	2.543	8.392	1.239
Unnim Protecció, S.A. de Seguros y Reaseguros	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	100,00%	-	dic. '12	500	(75)	203	278	-
<i>Servicio de seguros generales (no vida)</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	100,00%	-	dic. '12	120	141.634	(78.470)	38.908	(6.479)
Unnim Serveis de Dependència, S.A.	Sant Quirze, 4 - Sabadell	100,00%	-	dic. '12					
<i>Gestión de proyectos y servicios destinados a la tercera edad</i>	Plaça Catalunya, 9, 6 ^a -7 ^a - Barcelona	100,00%	-	dic. '12	2.124	145	451	70	499
Unnim Sociedad de Gestión Activos Inmobiliarios									
<i>Sociedad de cartera</i>									
UnnimCaixa Operador de Banca d'Assegurances Vinculat, S.L.									
<i>Operador Banca Seguros</i>									

(*) La información financiera de estas sociedades se refiere a las fechas mencionadas, excepto de la aportación al resultado consolidado; en este caso se ha realizado una estimación del resultado a 31 de diciembre de 2012.

ENTIDADES DEL GRUPO (ejercicio 2011)
 (en miles de euros)

ANEXO Ie

Denominación social y actividad	Domicilio	Porcentaje participación		Fecha de estados financieros	Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
		directo	indirecto							
Atrahona Ambit, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	30.875	(2.226)	(14.877)	28.487	-	11.034
<i>Promoción inmobiliaria</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	213.780	(2.088)	(76.658)	215.548	-	(14.789)
Atrahona Immo, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	106.142	(7.823)	(51.058)	141.203	-	2.908
<i>Promoción inmobiliaria</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	14.384	-	(491)	14.612	-	1.148
Atrahona Nexus, S.L.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	99,99%	0,01%	dic.'11	165.274	252	(58.338)	200.170	-	11.081
<i>Promoción inmobiliaria</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	76,92%	23,08%	dic.'11	7.713	-	(22.251)	11.343	-	2.463
Atrals ct Finsol, S.A.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	99,99%	0,01%	dic.'11	63.890	(679)	(45.632)	53.953	-	(20.700)
<i>Financiación proyectos inmobiliarios</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	100,00%	-	dic.'11	45.556	(21.108)	(21.937)	8.657	-	(157)
Atrals ct Illoguer, S.A.	Gràcia, 33 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	2.505	(218)	(91)	1.387	-	24
<i>Sociedad inmobiliaria</i>	Paseo de la Castellana, 143 - Madrid	100,00%	-	dic.'11	-	-	-	-	-	-
Atrals ct Parimoni i Projectes, S.A.	del Pont, 16-18 - Manlleu	100,00%	-	dic.'11	61	1	8	61	-	(426)
<i>Sociedad inmobiliaria</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	41.500	385	183	42.069	-	(129)
Atrals ct Promou, S.A.	Plaza Ricard Camí, 1 - Terrassa	97,42%	-	dic.'11	190.404	47.323	5.206	235.852	-	13.153
<i>Sociedad de cartera</i>	Caja Terrassa RF mixta, SICAV, S.A.	<i>Sociedad de inversión de capital variable</i>								

ENTIDADES DEL GRUPO (ejercicio 2011)
 (en miles de euros)

ANEXO If

Denominación social y actividad	Domicilio	Porcentaje participación		Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
		directo	indirecto						
Caixa Terrassa Vida I, SICAV, S.A.	Plaza Ricard Camí, I - Terrassa	55,67%	20,76%	dic.'11	90.709	38.147	6.798	75.519	5.105
<i>Sociedad de inversión de capital variable</i>		99,58%	-	dic.'11	96.409	(3.899)	(1.032)	87.487	-
Caixa Terrassa Borsa, SICAV, S.A.	Plaza Ricard Camí, I - Terrassa	99,35%	-	dic.'11	150.988	1.909	12.080	154.645	-
<i>Sociedad de inversión de capital variable</i>		100,00%	-	dic.'11	60	150	281	419	-
Caixa Terrassa Renda Fixa, SICAV, S.A.	Gràcia, I7 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	100	1.165	162	1.261	-
<i>Sociedad de inversión de capital variable</i>		100,00%	-	dic.'11	100	1.165	162	1.261	-
CaixaSabadell Preferents, S.A.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	81,66%	-	dic.'11	13.797	(6.325)	(3.327)	3.622	-
<i>Emissora de participaciones preferentes</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	99,99%	0,01%	dic.'11	8.253	146	(3.745)	14.028	-
Caja Terrassa Sociedad de Participaciones Preferentes, S.A.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	90,00%	-	dic.'11	4.000	(3.888)	(3.588)	-	3.074
<i>Emissora de participaciones preferentes</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	15.315	(19.608)	(4.150)	-	1.37
Catalunya Gebia, S.L.	Av. Diagonal, 67, 4 - Barcelona	100,00%	-	dic.'11	-	-	-	-	-
<i>Promoción inmobiliaria</i>	Gràcia, I7 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	-	-	-	-	-
Catalunya Promodis 4, S.A.	Av. Diagonal, 67, 4 - Barcelona	100,00%	-	dic.'11	-	-	-	-	-
<i>Sociedad inmobiliaria</i>	Gràcia, I7 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	-	-	-	-	-
Eix Immobles, S.L.	Plaza Cataluña, 9 - Barcelona	100,00%	-	dic.'11	-	-	-	-	-
<i>Promoción inmobiliaria</i>	Plaza Cataluña, 9 - Barcelona	100,00%	-	dic.'11	-	-	-	-	-
Espais Sabadell Promocións Immobiliàries, S.A.	Av. Portal del Àngel, 40, puerta 7 - Barcelona	100,00%	-	dic.'11	65	(28)	(306)	-	83
<i>Promoción inmobiliaria</i>	Av. Portal del Àngel, 40, puerta 7 - Barcelona	100,00%	-	dic.'11	-	-	-	-	-

ENTIDADES DEL GRUPO (ejercicio 2011)

(en miles de euros)

ANEXO Ig

Denominación social y actividad	Domicilio	Porcentaje participación directo	Porcentaje participación indirecto	Fecha de estados financieros	Reservas	Resultados	Valor en libros tenebrosa	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
IM Terrassa MBS I, FTA	Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1 - Madrid	100,00%	-	dic.'11	-	-	-	-	226
<i>Fondos de titulización</i>	Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1 - Madrid	100,00%	-	dic.'11	-	-	-	-	160
IM Terrassa I FTGENCAT, FTA	Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1 - Madrid	100,00%	-	dic.'11	-	-	-	-	1.740
<i>Fondos de titulización</i>	Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1 - Madrid	100,00%	-	dic.'11	17.694	(2.949)	(3.487)	13.987	(3.314)
IM Unnim RMBS I, FTA	del Pont, 16-18, 2 - Manlleu	100,00%	-	dic.'11	245	(84)	129	18	(54)
<i>Fondos de titulización</i>	del Pont, 16-18 - Manlleu	52,08%	-	dic.'11	3.973	-	(1.534)	-	(394)
Inverpro Desarrollopamiento, S.L.	-	100,00%	-	dic.'11	29.851	(1.640)	(56.412)	4.707	(16.779)
<i>Promoción inmobiliaria</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	2.366	(919)	(1.036)	412	-
Itinerari 2002, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	-	100,00%	dic.'11	670	450	(3.283)	-	(1.423)
<i>Agencia de viajes</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	75,50%	dic.'11	2.000	3	(1.181)	934	597
Pare&Sud Planner, S.L.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100,00%	dic.'11	25.552	(2.390)	(20.463)	3.751	4.418
<i>Promoción inmobiliaria</i>	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	100,00%	dic.'11	4.314	2.062	(4.284)	-	2.923
Promotora del Vallès, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	-	100,00%	dic.'11	15	383	402	153	476
<i>Sociedad de cartera</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	-	-	-	-	-
Promou et 3AG delta, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Promoción inmobiliaria</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Promou et Eix Macià, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Promoción inmobiliaria</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Promou et Gébita, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Promoción inmobiliaria</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Promot Global, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Promoción inmobiliaria</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prov-Inf-Arrahona, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Promoción inmobiliaria</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicios y Soluciones de Gestión para Corporaciones, Empresas y Particulares, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	100,00%	-	dic.'11	-	-	-	-	-
<i>Servicios administrativos</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	-	-	-	-	-	-	-	-

ENTIDADES DEL GRUPO (ejercicio 2011)

(en miles de euros)

ANEXO I h

Denominación social y actividad	Domicilio	Porcentaje participación		Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
		directo	indirecto						
UnnimCaixa Operador de Banca d'Assegurances Vinculat, S.L.	Plaça Catalunya, 9, 6 ^{ta} - Barcelona	100,00%	-	dic. II	2.124	90	789	70	-
Operador Banca Seguros									16.103
Unnim Gestfons, SGIC, S.A.	Plaça Ricard Camí, 1 - Terrassa	100,00%	-	dic. II	3.000	5.146	623	7.642	-
Gestora de fondos									169
Unnim Serveis de Dependència, S.A.	Rambla d'Egara, 350 - Terrassa	100,00%	-	dic. II	500	(129)	78	278	-
Gestión de proyectos y servicios destinados a la tercera edad									(21)

ENTIDADES MULTIGRUPO (ejercicio 2012)
 (en miles de euros)

ANEXO II.a

Denominación social y actividad	Domicilio	% participación directo indirecto	Fecha estados financieros	Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
AC Hoteles Manresa, S.L.	Pau Claris, 122 - Barcelona	- 45,00%	dic. '11	600	11	-	300	-	-
Sociedad inmobiliaria	Margarita Xirgu, 2 - Terrassa	50,00%	-	2.600	(1.646)	(207)	480	-	(103)
Activa ct baddbaño, S.L. <i>Comercial</i>	Gràcia, 33 - Sabadell	- 50,00%	dic. '12	19.000	(4.883)	(19.632)	1.518	-	(9.816)
Arrahona Garraf, S.L.	Paseo Isabella Católica, 6, 7 ^a - Zaragoza	31,00%	-	nov. '12	6.924	0	-	2.146	-
Promoción Técnica de Cajas de Ahorro, A.I.E. <i>Desarrollo informático.</i>	Ronda Camprodón, 13, ent. 2 ^a - Vic	- 50,00%	may. '12	3.413	(9.265)	(223)	-	-	(2.861)
Asiacom CR I, S.L.	Rbla. Arnau de Vilanova, 2 - Vilanova i la Geltrú	- 50,00%	dic. '12	18.500	(18.768)	(40.865)	-	-	(20.870)
Promoción inmobiliaria	Rbla. Arnau de Vilanova, 2 - Vilanova i la Geltrú	- 33,33%	oct. '12	3.000	(1.523)	(230)	-	-	(694)
Balma-Habitat, S.L.	Plaça Eduard Marquina, 9, IE - Girona	- 50,00%	nov. '12	8.920	(23.338)	(558)	-	-	934
Promoción inmobiliaria	Ollich I - Centelles	- 17,99%	nov. '12	946	767	72	308	-	13
Connex Garraf, S.L.	Rbla. Arnau de Vilanova, 2 - Vilanova i la Geltrú	- 45,29%	oct. '12	18.122	8	(3.131)	-	-	(8.953)
Promoción inmobiliaria	Calabria, 59-61 - La Garriga	- 50,00%	sep. '12	120	(3.012)	(40)	-	-	(1.306)
Dobimus, S.L.	Pza. Sardana, 4, bajos - Manlleu	- 50,00%	sep. '12	938	293	(13)	469	-	(53)
Priegel, S.L.	Pare Gallissà, 21 - Vic	- 35,00%	dic. '12	1.500	(7.188)	(1.255)	-	-	(2.089)
Plataforma logística Iragorrika	MANILLEU, 54 - Vic	- 40,00%	dic. '12	1.320	(706)	(602)	-	-	(316)
Garraf Mediterrània, S.A.	Ps. dels Tritlers, 51 - Les Franqueses	- 50,00%	sep. '12	2.600	(2.528)	(117)	-	-	(2.660)
Promoción inmobiliaria									
Habitatges Gimipro, S.L.									
Habitatges Finver, S.L.									
Promoción inmobiliaria									
Habitatges Inveric, S.L.									
Promoción inmobiliaria									
Habitatges Juvipro, S.L.									
Promoción inmobiliaria									
Habitatges Llull, S.L.									

<i>Promoción inmobiliaria</i>							
Nova Llar Sant Joan, S.A.	Via Augusta, 255 - Barcelona	-	35,00%	nov. '12	2.104	(10.229)	34
<i>Promoción inmobiliaria</i>							
Nuclí, S.A.	Via Augusta, 255 - Barcelona	-	29,47%	dic. '12	1.395	(1.550)	(590)
<i>Promoción inmobiliaria</i>							
Probris Aiguaviva, S.L.	Av. Roma 119-121 - Barcelona	-	50,00%	dic. '12	8.100	(9.857)	(5.498)
<i>Promoción inmobiliaria</i>							
Promocions Can Catà, S.L.	Rambla Sant Jordi, 15, local 2 - Ripollet	-	64,29%	nov. '12	2.100	(954)	(439)
<i>Promoción inmobiliaria</i>							
Promou et Medea, S.L.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	51,00%	dic. '12	2.900	(2.748)	(4.664)
<i>Promoción inmobiliaria</i>							
SBD-CEAR, S.L.	Bonavista, 203 - Sabadell	-	50,00%	jun. '12	17.079	(2.813)	(60)
<i>Promoción inmobiliaria</i>							
Solar Volar, S.L.	Bany, 45 - La Garriga	-	45,00%	jun. '12	600	(333)	(4.436)
<i>Promoción inmobiliaria</i>							
Unnim Vida, SA de Seguros y Reaseguros	Rambla d'Ègara, 352 - Terrassa	50,00%	-	nov. '12 (*)	107.399	120.636	31.073
<i>Servicio de seguros de vida y planes de pensiones</i>							
Vantoreix, S.L.	Advocat Cirera, 10 - Sabadell	-	40,72%	oct. '12	23.772	15.545	4.305
<i>Promoción inmobiliaria</i>							
					11.400	11.400	1.753

(*) La información financiera de estas sociedades se refiere a las fechas mencionadas, excepto de la aportación al resultado consolidado; en este caso se ha realizado una estimación del resultado a 31 de diciembre de 2012.

ENTIDADES MULTIGRUPO (ejercicio 2011)

(en miles de euros)

ANEXO II.d

Denominación social y actividad	Domicilio	Porcentaje participación directo e indirecto	Fecha de estados financieros	Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
Activa ct badalafio, S.L.	Margarita Xirgu, 2 - Terrassa	50,00%	nov. '11 (*)	2.600	(1.415)	(225)	480	-	(113)
Comercial	Gràcia, 33 - Sabadell	-	dic.'11	19.000	(2.196)	(2.896)	8.004	-	(6.301)
Arrahona Garraf, S.L.	Paseo Isabella Católica, 6, 7 ^a - Zaragoza	31,00%	-	6.924	0	-	2.146	-	-
Promoción inmobiliaria	Ronda Camprodón, I3, ent. 2 ^a - Vic	-	nov. '11 (*)	3.413	(6.635)	(2.763)	-	-	787
Asociación Técnica de Cajas de Ahorro, A.T.E.	Rbla. Arnau de Vilanova, 2 - Vilanova i la Geltrú	-	nov. '11 (*)	18.500	(9.246)	(15.187)	-	-	(4.618)
Desarrollo informático.	Rambla d'Ègara, 352 - Terrassa	50,00%	-	dic.'11	36.060	27.438	15.236	80.127	-
Ariacom CR, S.L.	Gràcia, 33 - Sabadell	50,00%	-	dic.'11	39.072	91.326	18.670	62.076	-
Promoción inmobiliaria	Rbla. Arnau de Vilanova, 2 - Vilanova i la Geltrú	-	nov. '11 (*)	3.000	(1.137)	(1.166)	376	-	(421)
Unnim Vida, SA de Seguros y Reaseguros	Plaça Edmàrd Marquina, 9, 1E - Girona	-	oct.'11 (*)	8.920	(9.298)	(13.595)	-	-	(6.513)
Servicio de seguros de vida y planes de pensiones	Cardenal Vives i Tudó, 29-33 - Barcelona	-	dic.'11	12.700	(21.802)	(8.982)	-	-	(3.106)
CaixaSabadell Vida, Sociedad Anónima Compañía d'Assegurances i Reassegurances	Olich I - Centelles	-	nov.'11	946	697	88	296	-	16
Seguros de vida y gestora de fondos de pensiones	Plataforma logística frigorífica	-	-	-	-	-	-	-	-
Conner Garraf, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Promoción inmobiliaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dobimus, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Promoción inmobiliaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecoareys, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Promoción inmobiliaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Frigel, S.L.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Plataforma logística frigorífica	-	-	-	-	-	-	-	-	-

ENTIDADES MULTIGRUPO (ejercicio 2011)
 (en miles de euros)

ANEXO IIe

Denominación social y actividad	Domicilio	Porcentaje participación		Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
		directo	indirecto						
<i>Garraf Mediterrània, S.A.</i>	Rbla. Arnau de Vilanova, 2 - Vilanova i la Geltrú	-	33,33%	nov. '11 (*)	16.830	(1.600)	(19.081)	98	- (4.779)
<i>Promoción inmobiliaria</i>				oct. '11 (*)	120	(2.321)	(1.808)	-	- (667)
<i>Habitatges Cimipro, S.L.</i>	Calabria, 59-61 - La Garriga	-	50,00%	set. '11 (*)	938	326	(360)	469	- (454)
<i>Promoción inmobiliaria</i>	Pza. Sardana, 4, bajos - Manlleu	-	50,00%	dic. '11	1.500	(3.812)	(3.335)	-	- (431)
<i>Habitatges Finver, S.L.</i>	Pare Gallissà, 21 - Vic	-	35,00%	dic. '11	1.320	(425)	(722)	-	- (347)
<i>Promoción inmobiliaria</i>	MANLEU, 54 - Vic	-	40,00%	oct. '11 (*)	2.600	(2.320)	(427)	-	- 1.000
<i>Habitatges Juvipro, S.L.</i>	Ps. dels Tíbiers, 51 - Les Franqueses del Vallès	-	50,00%	set. '11 (*)	17.600	(33.283)	(7.913)	-	- 2.407
<i>Promoción inmobiliaria</i>	Padilla, 173 - Barcelona	-	15,37%	nov. '11 (*)	2.104	(5.902)	(4.366)	-	- 186
<i>Habitatges Llull, S.L.</i>	Via Augusta, 255 - Barcelona	-	35,00%	dic. '11	1.395	(1.005)	(546)	586	- (87)
<i>Promoción inmobiliaria</i>	Via Augusta, 255 - Barcelona	-	29,47%	nov. '11 (*)	8.100	(5.322)	(5.989)	-	- (5.293)
<i>Life Promomed Vic, S.L.</i>	Rambla Sant Jordi, 15, local 2 - Ripoll	-	50,00%	nov. '11 (*)	2.100	375	(925)	997	- (1.357)
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
<i>Nudi, S.A.</i>									
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
<i>Nova Llar Sant Joan, S.A.</i>									
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
<i>Probris Aiguaviva, S.L.</i>									
<i>Promoción inmobiliaria</i>									
<i>Promocions Can Catà, S.L.</i>									
<i>Promoción inmobiliaria</i>									

(*) La información financiera de estas sociedades se refiere a las fechas mencionadas, excepto de la aportación al resultado consolidado, en este caso se ha realizado una estimación del resultado a 31 de diciembre de 2011.

ENTIDADES MULTIGRUPO (ejercicio 2011)
 (en miles de euros)

ANEXO II.f

Denominación social y actividad	Domicilio	Porcentaje participación		Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
		directo	indirecto						
Promou et Medea, S.L.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	51,00%	dic '11	2.900	(323)	(2.425)	419	-
Promoción inmobiliaria	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	51,00%	dic '11	299	(9.208)	(18.684)	-	6.008
Promou et Opensegre, S.L.	Rambla d'Ègara, 350 - Terrassa	-	50,00%	dic '11	13.000	(10.726)	(2.560)	-	(1.362)
Promoción inmobiliaria	Av. Diagonal, 626 - Barcelona	-	25,00%	oct. '11 (*)	300	(146)	(76)	20	(19)
Promoción inmobiliaria	Av. Diagonal, 626 - Barcelona	-	25,53%	oct. '11 (*)	500	(3.483)	(1.908)	-	(762)
Residencial Pedralbes-Carreras, S.L.	Bonavista, 203 - Sabadell	-	50,00%	oct. '11 (*)	17.079	109	(5.054)	6.067	(478)
Residencial Sarria Bonanova, S.L.	Banyols, 45 - La Garriga	-	45,00%	nov. '11 (*)	600	(333)	(4.436)	-	(1.544)
Promoción inmobiliaria	Advocat Cirera, 10 - Sabadell	-	40,72%	oct. '11 (*)	23.772	9.956	4.323	11.400	(22.208)
Vancourex, S.L.									
Promoción inmobiliaria									

() La información financiera de estas sociedades se refiere a las fechas mencionadas, excepto de la aportación al resultado consolidado; en este caso se ha realizado una estimación del resultado a 31 de diciembre de 2011.*

ENTIDADES ASOCIADAS (ejercicio 2012)
 ANEXO III.a
 (en miles de euros)

	Denominación social y actividad	Domicilio	% participación 2012	Fecha estados financieros	Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el grupo	Resultado aportado al grupo
ACA, S.A. Sociedad de Valores	Av. Meridiana, 27-29 - Barcelona	37,50%	-	nov. '12	10.818	9.544	150	8.236	6	56
<i>Agencia de valores</i>										
Gestió casa jove, S.L.	Rambla d'Ègara, 352 - Terrassa	-	31,00%	nov. '12	2.000	-255	-464	397	-	-144
<i>Sociedad inmobiliaria</i>										
REDSYS Servicios de Procesamiento, S.L.	Gustavo Fernandez Balbuena, 15 - Madrid	0,94%	-	oct. '12	5.815	1.613	6.928	149	-	-
<i>Servicios Financieros</i>										
Residencial Pedralbes-Carreras, S.L.	Av. Diagonal, 626 - Barcelona	-	25,00%	sep. '12	300	-220	-5	19	-	-1
<i>Promoción inmobiliaria</i>										
Residencial Santia Bonanova, S.L.	Av. Diagonal, 626 - Barcelona	-	25,53%	sep. '12	500	-8.295	-1.821	-	-	-576
<i>Promoción inmobiliaria</i>										
SBD Creixent, S.A.	Blasco de Garay, 17 - Sabadell	-	23,05%	oct. '12	15.284	-424	-3.082	-	-	-1.473
<i>Promoción inmobiliaria</i>										
SBD Lloguer Social, S.A.	Blasco de Garay, 17 - Sabadell	-	20,00%	nov. '12	17.800	3.921	494	3.560	-	74
<i>Promoción inmobiliaria</i>										
Serviced Sociedad Española de Medios de Pago, S.A.	Gustavo Fernandez Balbuena, 15 - Madrid	1,24%	-	nov. '12	16.372	9.572	8.956	602	-	-
<i>Servicios Financieros</i>										
Vic Comvert SL	Plaça de la Sardana, 4 - Manlleu	-	25,00%	sep. '12	2.400	-16	5	525	-	-72
<i>Inversión inmobiliaria</i>										

(*) La información financiera de estas sociedades se refiere a las fechas mencionadas, excepto de la aportación al resultado consolidado; en este caso se ha realizado una estimación del resultado a 31 de diciembre de 2012.

ENTIDADES ASOCIADAS (ejercicio 2011)
ANEXO III.b
(en miles de euros)

Denominación social y actividad	Domicilio	Porcentaje participación directo	Porcentaje participación indirecto	Fecha de estados financieros	Capital social	Reservas	Resultados	Valor en libros tenedora	Dividendo recibido por el Grupo	Resultado aportado al Grupo
AC Hoteles Manresa, S.L.	Pau Claris, 122 - Barcelona	-	45,00%	dic.'11	600	9	-	300	-	-
Sociedad inmobiliaria	Av Meridiana, 27-29 - Barcelona	37,50%	-	dic.'11	10.818	9.514	-	8.236	-	17
ACA, S.A. Sociedad de Valores	Rambla d'Ègara, 352 - Terrassa	50,00%	-	nov. '11(*)	12.855	3.038	2.324	8.392	754	1.162
Agencia de valores	Rambla d'Ègara, 352 - Terrassa	-	31,00%	dic.'11	2.000	349	207	620	-	64
Unum Protección, S.A. de Seguros y Reaseguros	Rambla d'Ègara, 352 - Terrassa	-	23,01%	nov. '11(*)	12.895	(30)	(8.257)	750	-	850
Servicio de seguros generales (no vida)	Blasco de Garay, 17 - Sabadell	-	20,00%	nov. '11(*)	17.800	3.822	302	3.560	-	33
Gestió casa jove, S.L.	Blasco de Garay, 17 - Sabadell	-	49,88%	dic.'11	2.314	1.163	(559)	1.456	-	(279)
Sociedad inmobiliaria	Paseo de la Castellana, 89 - Madrid	-	25,00%	dic.'11	2.400	(16)	-	600	-	105
SBD Creixent, S.A.	Plaça de la Sardana, 4 - Manlleu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Promoción inmobiliaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SBD Lloguer Social, S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Promoción inmobiliaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Selectiva Capital, SICAV S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversión mobiliaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversión mobiliaria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) La información financiera de estas sociedades se refiere a las fechas mencionadas, excepto de la aportación una estimación del resultado a 31 de diciembre de 2011.

ANEXO IV.a

Unnim Banc S.A.U.
Balance público correspondiente a 31 de diciembre de 2012

(Miles de euros)	2012
Caja y depósitos en bancos centrales	157.006
Cartera de negociación	4.330
Derivados de negociación	4.330
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-
Valores representativos de deuda	-
Activos financieros disponibles para la venta	1.785.700
Valores representativos de deuda	1.714.209
Instrumentos de capital	71.491
<i>Promemoria: Prestados o en garantía</i>	1.598.531
Inversiones crediticias	21.734.146
Depósitos en entidades de crédito	4.470.765
Crédito a la clientela	16.379.072
Valores representativos de deuda	884.309
<i>Promemoria: Prestados o en garantía</i>	790.388
Cartera de inversión a vencimiento	-
<i>Promemoria: Prestados o en garantía</i>	-
Ajustes a activos financieros por macrocoberturas	-
Derivados de cobertura	676.039
Activos no corrientes en venta	339.067
Participaciones	198.134
Entidades asociadas	8.987
Entidades multigrupo	88.183
Entidades del grupo	100.964
Contratos de seguros vinculados a pensiones	14.III
Activo material	464.607
Inmovilizado material	412.956
De uso propio	412.956
Cedidos en arrendamiento operativo	-
Inversiones inmobiliarias	51.651
<i>Promemoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>	8.249
Activo intangible	-
Otro activo intangible	-
Activos fiscales	1.495.404
Corrientes	17.191
Diferidos	1.478.213
Resto de activos	2.027.699
Total activo	28.896.243

ANEXO IV.b

Unnim Banc S.A.U.
Balance público correspondiente a 31 de diciembre de 2012

(Miles de euros)	2012
Cartera de negociación	5.064
Derivados de negociación	5.064
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-
Pasivos financieros a coste amortizado	27.132.109
Depósitos de bancos centrales	5.533.302
Depósitos de entidades de crédito	1.447.529
Depósitos de la clientela	18.516.131
Débitos representados por valores negociables	831.790
Pasivos subordinados	476.599
Otros pasivos financieros	326.758
Ajustes a pasivos financieros por macrocoberturas	-
Derivados de cobertura	53.669
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	-
Provisiones	576.869
Fondo para pensiones y obligaciones similares	65.726
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	6.294
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	9.968
Otras provisiones	494.881
Pasivos fiscales	454.515
Corrientes	119.386
Diferidos	335.129
Resto de pasivos	367.010
Total pasivo	28.589.236
Fondos propios	366.235
Capital/Fondo de dotación	971.314
Prima de emisión	720.195
Reservas	(435.374)
Resultado del ejercicio	(889.900)
Ajustes por valoración	(59.228)
Activos financieros disponibles para la venta	(59.154)
Coberturas de los flujos de efectivo	(74)
Total patrimonio neto	307.007
Total patrimonio neto y pasivo	28.896.243
Promemoria	
<i>Riesgos contingentes (nota 29.1)</i>	670.075
<i>Compromisos contingentes (nota 29.2)</i>	1.862.890

ANEXO V

Unnim Banc S.A.U.
Cuenta de resultados correspondiente al ejercicio 2012

(Miles de euros)	2012
Intereses y rendimientos asimilados	832.500
Intereses y cargas asimiladas	563.241
MARGEN DE INTERESES	269.259
Rendimiento de instrumentos de capital	11.581
Comisiones percibidas	84.728
Comisiones pagadas	9.116
Resultados de operaciones financieras (neto)	8.965
Cartera de negociación	(1.787)
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(142)
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable	
con cambios en pérdidas y ganancias	16.759
Otros	(5.865)
Diferencias de cambio (neto)	603
Otros productos de explotación	11.888
Otras cargas de explotación	54.720
MARGEN BRUTO	323.188
Gastos de administración	230.454
Gastos de personal	17.096
Otros gastos generales de administración	53.358
Amortización	21.653
Dotación a provisiones (neto)	473.654
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	452.854
Inversiones crediticias	410.954
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable	
con cambios en pérdidas y ganancias	41.899
RESULTADOS DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(855.426)
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	144.904
Fondo de comercio y otro activo intangible	6.831
Otros activos	138.873
Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	(25.603)
Diferencia negativa en combinaciones de negocios	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	(112.989)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(1.138.922)
Impuesto sobre beneficios	(249.022)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	(889.900)
Resultado de operaciones interrumpidas	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(889.900)

ANEXO VI

Unnim Banc S.A.U.
Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio 2012

<u>(Miles de euros)</u>	<u>2012</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	(889.900)
OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(52.482)
Activos financieros disponibles para la venta	(74.959)
Ganancias/Pérdidas por valoración	(94.422)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	19.463
Otras reclasificaciones	-
Coberturas de flujos de efectivo	(16)
Ganancias/Pérdidas por valoración	(16)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-
Otras reclasificaciones	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-
Ganancias/Pérdidas por valoración	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Otras reclasificaciones	-
Diferencias de cambio	-
Ganancias/Pérdidas por valoración	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Otras reclasificaciones	-
Activos no corrientes en venta	-
Ganancias/Pérdidas por valoración	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Otras reclasificaciones	-
Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	-
Impuesto sobre beneficios	22.492
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(942.382)

ANEXO VII

Urniun Banc S.A.U.

Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2012

(Miles de euros)	Fondos propios (Nota 20)				Ajustes por valoración (Nota 21)	Total patrimonio neto
	Capital	Prima de emisión	Reservas	Resultado del ejercicio		
Saldo inicial a 1 de enero de 2011 (*)	18.050	720.195	-	-	738.245	(1.865) 736.380
Saldo inicial ajustado	18.050	720.195	-	-	738.245	(1.865) 736.380
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(435.373)	(435.373)	(4.881) (440.254)
Otras variaciones del patrimonio neto	953.264	-	-	-	953.264	- 953.264
Aumentos de capital (**)	953.264	-	-	-	953.264	- 953.264
Saldo final a 31 de diciembre de 2011 (**)	971.314	720.195	-	(435.373)	1.256.136	(6.746) 1.249.390
Saldo inicial a 1 de enero de 2012	971.314	720.195	-	(435.373)	1.256.136	(6.746) 1.249.390
Saldo inicial ajustado	971.314	720.195	-	(435.373)	1.256.136	(6.746) 1.249.390
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(889.900)	(889.900)	(52.482) (942.382)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(435.374)	435.373	(1)	- (1)
Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	(435.374)	435.373	(1)	- (1)
Saldo final a 31 de diciembre de 2012	971.314	720.195	(435.374)	(889.900)	3.662.455	(59.228) 3.07.007

ANEXO VIII.a

Unnim Banc S.A.U.

Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio 2012

<i>(Miles de euros)</i>	<i>2012</i>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(3.400.533)
Resultado del ejercicio	(889.900)
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	939.743
Amortización	21.653
Otros ajustes	918.090
Aumento/disminución neto de los activos de explotación	1.890.011
Cartera de negociación	(851)
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(322)
Activos financieros disponibles para la venta	(1.824.972)
Inversiones crediticias	2.137.369
Otros activos de explotación	1.578.787
Aumento/disminución neta de los pasivos de explotación	(1.311.343)
Cartera de negociación	1.360
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-
Pasivos financieros a coste amortizado	(2.963.383)
Otros pasivos de explotación	1.650.680
Cobros/pagos por impuesto sobre beneficios	(249.022)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	3.100.606
Pagos	-
Activos materiales	-
Activos intangibles	-
Participaciones	-
Otras unidades de negocio	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-
Cartera de inversión a vencimiento	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-
Cobros	3.100.606
Activos materiales	346.105
Activos intangibles	6.860
Participaciones	713.865
Otras unidades de negocio	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-
Cartera de inversión a vencimiento	2.033.776
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-

ANEXO VIII.b

Unnim Banc S.A.U.
Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio 2012

(Miles de euros)	2012
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	287.674
Pagos	159.620
Dividendos	-
Pasivos subordinados	-
Amortización de instrumentos de capital propio	-
Adquisición de instrumentos de capital propio	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	159.620
Cobros	447.294
Pasivos subordinados	447.294
Emisión de instrumentos de capital propio	-
Enajenación de instrumentos de capital propio	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	603
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(11.650)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO	253.548
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	241.898
 P R O M E M O R I A	
<i>COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO</i>	
<i>Caja</i>	<i>87.181</i>
<i>Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales</i>	<i>69.825</i>
<i>Otros activos financieros</i>	<i>84.892</i>
<i>Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista</i>	<i>-</i>

Informe de gestión consolidado

Introducción

El ejercicio 2012 ha sido testigo de un fuerte deterioro de las perspectivas macroeconómicas, aunque las condiciones de los mercados financieros han mejorado gradualmente a lo largo del año, por la actuación de los principales Bancos Centrales, y por el avance en la corrección de ciertos desequilibrios estructurales. Las previsiones de crecimiento para la economía mundial en los próximos años mantienen una tendencia bajista en el ejercicio 2013 (2,4%), que se fortalecerá gradualmente a partir de 2014 (3,1%).

Respecto a la economía española, si bien se moderó la senda recesiva en el tercer trimestre de 2012, se prevé una acentuación de su caída en el tercer trimestre del año, con una caída del 1,3% en 2012 y del 1,4% en 2013 según previsiones OCDE. El retorno al crecimiento no se espera hasta 2014, año en el que las condiciones económicas y financieras podrían empezar a mejorar.

El Banco Central Europeo ha mantenido el tipo de interés oficial en el 0,75%, en un contexto de moderación de la inflación (que previsiblemente se situará por debajo del 2% en 2013) y persistencia de la debilidad económica de la eurozona, que no mostrará señales de mejoría hasta finales del ejercicio.

Evolución del negocio

El Grupo Unnim Banc S.A.U. ha cerrado el ejercicio 2012 con unos resultados netos de -864 millones de euros, que suponen una reducción en relación al cierre de 2011 del 84%. Esta pérdida recoge tanto el deterioro de la cartera crediticia e inmobiliaria (711 millones de euros), como el impacto del coste de la reestructuración de la entidad dentro del Grupo BBVA.

El margen de intereses se ha situado en 273 millones de euros (+53,4% interanual) y el margen bruto en 198 millones de euros (-38,5% interanual). En cuanto a los gastos de explotación, presentan asimismo una reducción con respecto al año anterior.

En el cierre del ejercicio 2012 se ha dotado la totalidad de las provisiones exigidas por la Circular 2/2012 del Banco de España sobre Dotaciones y por el Real Decreto 18/2012, el efecto total en dotaciones se ha situado en 620 M€.

La inversión crediticia del Grupo Unnim Banc S.A.U. es de 20.584 millones de euros, un 13,3% superior al ejercicio anterior por incremento de saldos con entidades de crédito. Los saldos de créditos a clientes disminuyen como consecuencia de la continuidad de la baja actividad económica y especialmente del estancamiento del sector inmobiliario.

El saldo total de pasivos a coste amortizado se sitúa en 25.822 millones de euros (-6,4% respecto al año anterior). De los diferentes elementos que componen este epígrafe, destacan los depósitos a plazo, 8.163 millones, y los depósitos a la vista (2.703 millones).

La tasa de morosidad sobre los activos en riesgo se sitúa en el 12,55%, por encima del ratio de final del ejercicio anterior (9,34%). En este sentido, cabe indicar que la entidad cuenta con un fondo de provisión por deterioro de 1.487 millones de euros que, si se consideran las garantías reales hipotecarias, equivale a una cobertura de los deudores en mora del 128%.

Recursos y medios operativos: proceso de integración

En el ejercicio 2012, el Grupo Unnim ha concluido el Plan de Integración de las entidades originarias, tanto en la reducción de la red comercial como de la plantilla. De esta forma, en este ejercicio la red se ha reducido en 72 oficinas y el número total se sitúa al final del año en 506, de las cuales 465 están situadas en Catalunya y las 41 restantes en las comunidades de Madrid y Valencia, y en las ciudades de Zaragoza y Sevilla.

La plantilla fija del Grupo Unnim Banc S.A.U. se sitúa en 2.929 personas, con una reducción en este ejercicio de 268 personas.

Perspectivas para el ejercicio 2013

Las perspectivas para el ejercicio 2013 están totalmente enfocadas a la integración en el BBVA, y se determinarán por esta entidad financiera en el ámbito de su estrategia de integración del negocio del Grupo Unnim y de acuerdo con el plan de reestructuración aprobado.

Informe Anual Gobierno Corporativo 2012

Unnim Banc S.A.U., entidad domiciliada en España cuyos derechos de voto corresponden en su totalidad, de forma directa, a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., en cumplimiento con lo establecido en la Norma 6^a de la Circular I/2004 de 17 de marzo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, no elabora un Informe Anual de Gobierno Corporativo, ya que el mismo ha sido elaborado y presentado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores por Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. en su calidad de Sociedad cabecera del Grupo BBVA.

Reunidos los Administradores con fecha 31 de enero de 2013, y en cumplimiento a los requisitos establecidos en la legislación vigente, acuerdan formular las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2012 constituidas por el balance consolidado, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado, el estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado, y la memoria consolidada y el informe de gestión consolidado correspondientes al ejercicio 2012, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden este escrito, los cuales han estado extendidos en papel timbrado del Estado, con numeración correlativa e impresos por una cara.

Hasta donde llega nuestro conocimiento, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2012 elaboradas de acuerdo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados y de los flujos de efectivo del Grupo. Asimismo, el informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio 2012 incluye un análisis fiel de la evolución, de los resultados y de la posición del Grupo.

Jaime Sáenz de Tejada
/ Presidente

Xavier Queralt Blanch
Consejero Delegado

Jorge Sáenz Azcúnaga Carranza
Vocal

Ramon Maria Monell Valls
Vocal

José Manuel García Crespo
Secretario

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD DEL INFORME FINANCIERO ANUAL

Los miembros del Consejo de Administración de Unnim Banc, S.A. (Sociedad Unipersonal) declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales, individuales y consolidadas correspondientes al ejercicio 2012, formuladas en la reunión de 31 de enero de 2013, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Unnim Banc S.A. (Sociedad Unipersonal) y de las empresas comprendidas en la consolidación tomados en su conjunto, y que los informes de gestión, individuales y consolidados, incluyen un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición de Unnim Banc, S.A. (Sociedad Unipersonal) y de las empresas comprendidas en la consolidación tomadas en su conjunto, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Madrid, 31 de enero de 2013

D. JAIME SÁENZ DE TEJADA PULIDO
Presidente

D. XAVIER QUERALT BLANCH
Consejero Delegado

D. JORGE SÁENZ AZCUNAGA CARRANZA
Consejero

D. RAMÓN MARÍA MONELL VALLS
Consejero

D. JOSE MANUEL GARCÍA CRESPO
Consejero y Secretario del Consejo