



CAIXA RURAL LA VALL, SAN ISIDRO, COOPERATIVA DE CRÉDITO VALENCIANA

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022 JUNTO CON EL
INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR
UN AUDITOR INDEPENDIENTE

**CAIXA RURAL LA VALL, SAN ISIDRO, SOCIEDAD
COOPERATIVA DE CRÉDITO VALENCIANA**

**Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes
al ejercicio 2022 junto con el Informe de Auditoría
Independiente de Cuentas Anuales**

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2022:

- Balances al 31 de diciembre de 2022 y de 2021
- Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021
- Estado de Cambio en el Patrimonio Neto correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021
- Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021
- Memoria del ejercicio 2022

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022

**CAIXA RURAL LA VALL, SAN ISIDRO, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO
VALENCIANA**

**Informe de Auditoría Independiente de Cuentas Anuales emitido
por un Auditor Independiente**

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A la Asamblea General de Caixa Rural La Vall “San Isidro”, Cooperativa de Crédito Valenciana:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de **Caixa Rural La Vall “San Isidro”, Cooperativa de Crédito Valenciana** (la Entidad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, 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 terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Entidad a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales de nuestro informe.

Somos independientes de la Entidad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestiones claves de la auditoría**Respuesta de auditoría**

Deterioro del valor de los préstamos y partidas a cobrar

En la nota 9.3 de la memoria, se detallan las correcciones por deterioro contabilizadas para los activos de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela, ascendiendo a un importe de 13.056 miles de euros.

La evaluación del deterioro por riesgo de crédito se basa en modelos que suponen un elevado componente de juicio para la determinación de las pérdidas incurridas por deterioro, considerando elementos tales como:

- La clasificación de las diferentes carteras crediticias en función de su riesgo.
- La identificación y clasificación como tales de los activos deteriorados.
- La utilización de hipótesis significativas como frecuencia de impago histórica, estimación de flujos de recuperación, valoración de garantías, periodo estimado de identificación del deterioro, etc.

En este contexto, y como se describe en la nota 3.g de la memoria, la Entidad aplica los criterios y procedimientos establecidos en la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, del Banco de España, y principalmente su anejo IX, para la estimación tanto de las provisiones colectivas como de las provisiones para riesgos estimadas de manera individualizada.

Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:

- Se han revisado y entendido los procedimientos y criterios empleados por la Entidad en la determinación de las coberturas de los instrumentos de deuda no registrados por su valor razonable con cambios en resultados y de las exposiciones fuera de balance.
- Se ha revisado el cálculo de las provisiones estimadas colectivamente para la cartera crediticia a 31 de diciembre de 2022.
- Se han realizado comprobaciones sobre una muestra de expedientes individualizados, relativas a la correcta clasificación de las operaciones en función de su riesgo, a las hipótesis aplicadas y al cálculo del correspondiente deterioro.
- Se ha verificado la realización de las tasaciones o actualizaciones estadísticas correspondientes a las garantías reales de los activos deteriorados.
- Hemos evaluado si la información detallada en las notas de la memoria resulta adecuada, de conformidad con los criterios establecidos en el marco de información financiera aplicable a la Entidad.

En la determinación del deterioro por riesgo de crédito se tienen en cuenta las garantías, reales o personales, consideradas eficaces. La evaluación del importe recuperable de las garantías reales inmobiliarias se encuentra sujeta a la estimación de su valor de referencia menos sus costes de venta, siendo ajustados de acuerdo a lo establecido en la normativa.

La determinación del valor de referencia de las garantías reales inmobiliarias se realiza a partir de la información y/o valor de tasación proporcionada por distintas sociedades y agencias de tasación. En algunos casos, cuando los activos son de reducida exposición y riesgo, se utilizan metodologías estadísticas para la actualización de las tasaciones.

El procedimiento de estimación del deterioro del valor de los préstamos y partidas a cobrar por riesgo de crédito es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de las cuentas anuales adjuntas.

Seguridad de los sistemas de información

La operativa de la Entidad tiene una gran dependencia de los cálculos, procesamientos e información gestionada de manera automática por los diversos sistemas de información utilizados.

La efectividad del marco general de control interno de los sistemas de información relacionados con el proceso de registro y cierre contable es fundamental para la realización de ciertos procedimientos de auditoría basados en el control interno.

El conocimiento, la evaluación y la validación de controles generales relativos a los sistemas de información financiera, por su naturaleza, constituyen un área crítica de nuestro trabajo.

Nuestro trabajo ha consistido en revisar in situ los informes SOC1 y SOC2 de que dispone Rural Servicios Informáticos, S.C., empresa que presta servicios informáticos a la Entidad, basados en la Normativa Internacional de Encargos que proporcionan un grado de seguridad (ISAE) 3402 “Informes que proporcionan un grado de seguridad sobre los controles en una organización de Servicios”, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Encargos de Aseguramiento.

ISAE 3402 proporciona un nivel de garantía y confianza internacional para permitir que los auditores de cuentas puedan emitir un informe para el uso de las organizaciones y de sus auditores de cuentas sobre los controles de la organización que puedan afectar o sean parte del sistema de control interno relacionados con la información financiera.

En particular, la Norma Internacional de Auditoría 402, “Consideraciones de Auditoría Relativas a una Entidad que utiliza una Organización de Servicios (NIA-ES 402)”, y que fue adoptada para su aplicación en España mediante Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, de 15 de octubre de 2013, ya recoge que las organizaciones de servicios, como Rural Servicios Informáticos, puedan contratar a un auditor para que informe sobre sobre la descripción y el diseño de sus controles, y su eficacia operativa (informe tipo 2).

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los Consejeros de la Entidad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la Entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los Consejeros en relación con las cuentas anuales

Los Consejeros son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los Consejeros son responsables de la valoración de la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los Consejeros tienen intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los Consejeros.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los Consejeros, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para el Consejo Rector de la Entidad de fecha 27 de abril de 2023.

Periodo de contratación

La Asamblea General Ordinaria de Socios celebrada el 22 de junio de 2021 nos nombró como auditores por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Con anterioridad, BDO Auditores, S.L.P. ha venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC S1273)

Silvia Domínguez Pinto (ROAC 19.966)
Socia - Auditora de cuentas

27 de abril de 2023



BDO AUDITORES, S.L.P

2023 Núm. 01/23/09848

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española o internacional

**CAIXA RURAL LA VALL, SAN ISIDRO, SOCIEDAD COOPERATIVA DE
CRÉDITO VALENCIANA**

CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2022

CAIXA RURAL LA VALL, SAN ISIDRO, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO VALENCIANA
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y DE 2021

ACTIVO	Notas a la Memoria	Miles de euros	
		31/12/2022	31/12/2021
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	Nota 7	66.642	72.289
Activos financieros mantenidos para negociar	Nota 17	731	757
Derivados		531	757
Instrumentos de patrimonio		200	-
Valores representativos de deuda		-	-
Préstamos y anticipos		-	-
Activos financieros no designados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Nota 8	1.238	1.532
Instrumentos de patrimonio	Nota 8.2	613	609
Valores representativos de deuda	Nota 8.1	625	923
Activos financieros a coste amortizado	Nota 9	190.141	182.382
Valores representativos de deuda	Nota 9.1	61.959	51.029
Préstamos y anticipos	Nota 9.2	128.182	131.353
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		2.888	2.729
Clientela		125.294	128.624
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		-	-
Derivados - contabilidad de coberturas	Nota 17	50	-
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		-	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	Nota 12	1.327	1.576
Dependientes		1.327	1.576
Negocios Conjuntos		-	-
Asociadas		-	-
Activos tangibles	Nota 14	11.298	10.483
Inmovilizado material		3.847	3.517
De uso propio	Nota 14.1	3.037	2.662
Cedido en arrendamiento operativo		675	709
Afecto a la Obra Social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)		135	146
Inversiones inmobiliarias	Nota 14.2	7.451	6.966
De los cuales: cedido en arrendamiento operativo		-	-
Pro memoria: Adquirido en arrendamiento financiero		-	-
Activos intangibles	Nota 13	-	-
Fondo de comercio		-	-
Otros activos intangibles		-	-
Activos por impuestos	Nota 23	6.576	6.874
Activos por impuestos corrientes		2	34
Activos por impuestos diferidos		6.574	6.840
Otros activos	Nota 15	85	96
Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
Existencias		-	-
Resto de los otros activos		85	96
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	Nota 11	4.741	5.481
TOTAL ACTIVO		282.829	281.470

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estos Balances, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 29 Notas.

CAIXA RURAL LA VALL, SAN ISIDRO, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO VALENCIANA
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y DE 2021

PASIVO	Notas a la Memoria	Miles de euros	
		31/12/2022	31/12/2021
Pasivos financieros mantenidos para negociar	Nota 17	531	757
Derivados		531	757
Posiciones cortas		-	-
Depósitos		-	-
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	Nota 16	258.494	255.750
Depósitos		257.227	254.513
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		616	796
Clientela		256.611	253.717
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Otros pasivos financieros		1.267	1.237
Pro memoria: pasivos subordinados		-	-
Derivados - contabilidad de coberturas		-	-
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		-	-
Provisiones	Nota 19	1.486	2.341
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		-	-
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		-	-
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		-	-
Compromisos y garantías concedidos		163	145
Restantes provisiones		1.323	2.196
Pasivos por impuestos	Nota 23	121	154
Pasivos por impuestos corrientes		80	91
Pasivos por impuestos diferidos		41	63
Capital social reembolsable a la vista		-	-
Otros pasivos	Nota 15	921	1.050
De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)		249	283
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
TOTAL PASIVO		261.553	260.052

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estos Balances, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 29 Notas.

CAIXA RURAL LA VALL, SAN ISIDRO, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO VALENCIANA
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y DE 2021

PATRIMONIO NETO	Notas a la Memoria	Miles de euros	
		31/12/2022	31/12/2021
Fondos propios	Nota 21	21.201	21.277
Capital		1.738	2.135
Capital desembolsado		1.738	2.135
Capital no desembolsado exigido		-	-
Pro memoria: capital no exigido		-	-
Prima de emisión		-	-
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital		-	-
Otros elementos de patrimonio neto		-	-
Ganancias acumuladas		23.779	23.550
Reservas de revalorización		21	21
Otras reservas		(4.663)	(4.658)
(-) Acciones propias		-	-
Resultado del ejercicio	Nota 5	326	229
(-) Dividendos a cuenta		-	-
Otro resultado global acumulado	Nota 20	75	141
Elementos que no se reclasificarán en resultados		137	134
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		137	134
Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [elemento cubierto]</i>		-	-
<i>Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [instrumento de cobertura]</i>		-	-
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito		-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		(62)	7
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero [parte eficaz]		-	-
Conversión de divisas		-	-
Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo [parte eficaz]		-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		(62)	7
Instrumentos de cobertura [Elementos no designados]		-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		21.276	21.418
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		282.829	281.470
PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE			
Compromisos de préstamo concedido	Nota 18.2	7.728	6.961
Garantías financieras concedidas	Nota 18	1.813	1.488
Otros compromisos concedidos	Nota 18	3.878	5.660
TOTAL EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE		13.419	14.109

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estos Balances, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 29 Notas.

CAIXA RURAL LA VALL, SAN ISIDRO, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO VALENCIANA
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Notas a la Memoria	Miles de euros	
		31/12/2022	31/12/2021
Ingresos por intereses	Nota 25.1	3.811	3.593
(Gastos por intereses)	Nota 25.2	(292)	(271)
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)		-	-
MARGEN DE INTERESES		3.519	3.322
Ingresos por dividendos	Nota 25.3	18	9
Ingresos por comisiones	Nota 25.4	2.116	1.918
(Gastos por comisiones)	Nota 25.5	(140)	(146)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	Nota 25.5	(16)	2
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	Nota 25.5	-	-
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas		74	221
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas			-
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas		(7)	-
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas		-	2
Otros ingresos de explotación	Nota 25.6	648	552
(Otros gastos de explotación)	Nota 25.7	(857)	(1.202)
<i>De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>		(36)	(25)
MARGEN BRUTO		5.355	4.678
(Gastos de administración)		(2.955)	(3.011)
(Gastos de personal)	Nota 25.8	(1.698)	(1.788)
(Otros gastos de administración)	Nota 25.9	(1.257)	(1.223)
(Amortización)	Nota 14	(314)	(282)
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	Nota 19	(73)	76
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación)		(1.619)	(810)
(Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global)		1	(1)
(Activos financieros a coste amortizado)		(1.620)	(809)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas)		(146)	(92)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)		(9)	(28)
(Activos tangibles)		(6)	(27)
(Activos intangibles)		(3)	(1)
(Otros)		-	-
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas		80	28
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados		-	-
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	Nota 25.10	273	(46)
GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		592	513
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)	Nota 23	(266)	(284)
GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		326	229
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		326	229

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estas Cuentas de Pérdidas y Ganancias, los Balances, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Estados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 29 Notas.

CAIXA RURAL LA VALL, SAN ISIDRO, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO VALENCIANA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (Nota 3.u)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE A LOS
EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Expresado en miles de euros)

	31/12/2022	31/12/2021
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	326	229
B) OTRO RESULTADO GLOBAL	(66)	(8)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	3	(3)
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	4	(4)
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	(1)	1
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(69)	(5)
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global (241)	(92)	(6)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(92)	(6)
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	23	1
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	260	221

CAIXA RURAL LA VALL, SAN ISIDRO, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO VALENCIANA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (Nota 3.u)

B) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Expresado en miles de euros)

	FONDOS PROPIOS					Total Fondos propios	Otro resultado global acumulado	Total Patrimonio Neto
	Capital	Ganancias acumuladas	Otras reservas	Reservas de revalorización	Resultado del ejercicio			
Saldo final al 31/12/2020	2.135	23.329	(8)	21	221	25.698	149	25.847
1.1 Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Saldo apertura al 01/01/2021	2.135	23.329	(8)	21	221	25.698	149	25.847
3. Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	229	229	(8)	221
4. Otras variaciones del patrimonio neto	-	221	-	-	(221)	-	-	-
- Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-
- Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
- Distribución de remuneración a los socios	-	221	-	-	(221)	-	-	-
- Transferencias entre componentes del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Otros movimientos	-	-	(4.650)	-	-	(4.650)	-	(4.650)
Saldo final al 31/12/2021	2.135	23.550	(4.658)	21	229	21.277	141	21.418
1.1 Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Saldo apertura al 01/01/2022	2.135	23.550	(4.658)	21	229	21.277	141	21.418
3. Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	326	326	(66)	260
4. Otras variaciones del patrimonio neto	(397)	229	-	-	(229)	(397)	-	(397)
- Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-
- Reducciones de capital	(397)	-	-	-	-	(397)	(397)	(794)
- Distribución de remuneración a los socios	-	229	-	-	(229)	-	-	-
- Transferencias entre componentes del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
- Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Otros movimientos	-	-	(5)	-	-	(5)	-	(5)
Saldo final al 31/12/2022	1.738	23.779	(4.663)	21	326	21.201	75	21.276

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden este Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, los Balances, las Cuenta de Pérdidas y Ganancias, los Estados de Flujos de Efectivo adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 29 Notas.

CAIXA RURAL LA VALL, SAN ISIDRO, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO VALENCIANA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Nota 3.t)
 (Expresados en miles de euros)

	Miles de euros	
	2022	2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(5.164)	28.425
Resultado del ejercicio	326	229
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	(1.440)	999
Amortizaciones	314	281
Otros ajustes	(1.754)	718
(Aumento) / Disminución neto en los activos de explotación	(6.439)	(21.127)
Activos financieros mantenidos para negociar	26	(136)
Activos financieros no designados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado global	294	102
Activos financieros a coste amortizado	(7.759)	(22.152)
Otros activos de explotación	1.000	1.059
Aumento / (Disminución) neto en los pasivos de explotación	2.389	6.069
Pasivos financieros mantenidos para negociar	(226)	(136)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	2.744	5.649
Otros pasivos de explotación	(129)	-
Cobros/pagos por impuestos sobre las ganancias	(284)	-
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(81)	24
Pagos	(1.070)	675
Activos tangible	(1.066)	-
Activos intangibles	-	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociados	-	-
Otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	(4)	675
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
Cobros	989	699
Activos tangible	-	606
Activos intangibles	-	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociados	249	93
Otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	740	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(402)	(4.651)
Pagos	(402)	(4.651)
Dividendos	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	(397)	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	(5)	(4.651)
Cobros	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A+B+C+D)	(5.647)	23.798
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	72.289	48.941
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	66.642	72.289
PRO-MEMORIA		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
Caja	4.296	8.041
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	-	-
Otros activos financieros	62.346	64.248
Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-

Las Cuentas Anuales de la Sociedad, que forman una sola unidad, comprenden estos Estados de Flujos de Efectivo, los Balances, las Cuentas de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, adjuntos y la Memoria Anual adjunta que consta de 29 Notas.

**CAIXA RURAL LA VALL, SAN ISIDRO, SOCIEDAD COOPERATIVA DE
CRÉDITO VALENCIANA**

MEMORIA DEL EJERCICIO 2022

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Caixa Rural La Vall San Isidro, Cooperativa de Crédito Valenciana (en adelante, la Entidad o la Caja), es una Sociedad Cooperativa de Crédito constituida en La Vall d'Uixó (España) el año 1904. La Entidad tiene por objeto servir las necesidades financieras de sus socios y de terceros, mediante el ejercicio de las actividades propias de las Entidades de crédito pudiendo, a tal fin, realizar toda clase de operaciones activas, pasivas y de servicios bancarios o parabancarios, con atención preferente a las demandas financieras de sus socios.

La Entidad tiene su domicilio social en La Vall d'Uixó , Avenida Corazón de Jesús número 3, desarrollando su actividad a través de 5 oficinas y empleando a 35 personas (4 oficinas y 36 empleados a 31 de diciembre de 2022).

La Caja se encuentra inscrita en el Registro de Cooperativas de la Comunidad Valenciana, adscrito a la Consellería de Trabajo y Asuntos Sociales, con el número 14, en el Registro de Cooperativas de Crédito, obrante en el Instituto Valenciano de Finanzas, con el número CV-83, en el Registro Especial del Banco de España con el número 48 Sección A código 3111 t y en el Registro Mercantil de la provincia de Castellón , al Tomo 728 General de Sociedades Libro 295 de la Sección General , Folio 18, Hoja CS-2052. Su ámbito de aplicación según sus Estatutos se extiende a la Comunidad Valenciana.

Estas cuentas anuales han sido formuladas por el Consejo Rector de Caixa Rural la Vall "San Isidro", Cooperativa de Crédito Valenciana en su reunión del 28 de Marzo de 2023, y han sido firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura al final de las mismas.

La Entidad se rige por sus estatutos, cuya última modificación fue aprobada por la Asamblea General celebrada el 20 de junio de 2022 y en lo previsto en los mismos:

- Por la Ley 13/1989 de Cooperativas de Crédito y el Real Decreto 84/1993 por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 13/1989.
- La Ley 27/1999, de 16 de julio, de Cooperativas.
- La Ley 10/2014, de 26 de mayo, de ordenación, supervisión y solvencia de Entidades de Crédito así como por sus normas de desarrollo y el Real Decreto 84/2015, de 13 de febrero, por el que se desarrolla dicha Ley.
- El Decreto 83/2005, de 22 de abril, del Consell de la Generalitat por el que se regulan las Cooperativas de Crédito de la Comunidad Valenciana.

- La Ley 1/2015 de regulación de la actuación financiera de las Cooperativas de Crédito en la Comunidad Valenciana.
- El Decreto Legislativo 2/2015, de 15 de mayo, del Consell de la Generalitat, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Cooperativas de la Comunidad Valenciana, de aplicación a las cooperativas de crédito cuyo domicilio social y actividad cooperativizada se desarrolle con carácter efectivo o principal en el territorio de dicha Comunidad Autónoma.

También le serán de aplicación las normas que, con carácter general, regulan la actividad de las Entidades de crédito, y con carácter supletorio la Legislación de Cooperativas.

Las Cooperativas de Crédito podrán realizar toda clase de operaciones activas, pasivas y de servicios permitidas a las otras Entidades de crédito, con atención preferente a las necesidades de sus socios. En cualquier caso, el conjunto de las operaciones activas con terceros no podrán alcanzar el 50% de los recursos totales. No se computarán en el referido porcentaje las operaciones realizadas por las Cooperativas de Crédito con los socios de las cooperativas asociadas, las operaciones de colocación de los excesos de tesorería en el mercado interbancario, la adquisición o colocación de activos financieros de renta fija para la cobertura de los coeficientes legales o para la colocación de los excesos de tesorería.

Esta ley contempla, además, disposiciones sobre la cuantía mínima del capital; la limitación de su actividad; el valor de los títulos nominativos de las aportaciones (no podrá ser inferior a 60,10 euros); la participación de cada socio (no podrá exceder del 20% del capital social cuando se trate de una persona jurídica, y del 2,5% cuando se trate de una persona física); la limitación a una participación no superior al 50% del capital social para las personas jurídicas que no sean cooperativas; y la distribución del excedente del ejercicio.

Como Cooperativa de Crédito, la Entidad se halla sujeta a determinadas normas legales que regulan, entre otros, aspectos tales como:

- Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos depositados en el Banco Cooperativo Español para la cobertura del Coeficiente de reservas mínimas, que se situaba al cierre del ejercicio 2022 y 2021 en el 1% de los pasivos computables a tal efecto, tal y como se establece en la normativa aplicable (Nota 2.e).
- Distribución del excedente neto del ejercicio a la dotación de Reservas y del Fondo de Educación y Promoción.(Nota 3.q)
- Mantenimiento de un nivel mínimo de Recursos Propios (Nota 2.d).
- Contribución anual al Fondo de Garantía de Depósitos, como garantía adicional a la aportada por los recursos propios de la Entidad a los acreedores de la misma (Nota 2.f).
- Contribución al Fondo de Resolución Nacional. (Nota 2.f).

En otro orden, y de acuerdo con las obligaciones de publicidad de las participaciones establecidas en el R.D. 1245/1995 de 14 de julio sobre creación de bancos, actividad transfronteriza y otras cuestiones relativas al régimen jurídico de las Entidades de crédito, cabe indicar que, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Entidad Caja Rural de Almendralejo, S.C.C. y Cooperativa Agrícola de San Isidro, ostentan una participación en el capital de la Entidad, que supera el 5 por 100 del mismo.

Asimismo, se indica la inexistencia de agentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 que puedan actuar frente a la clientela en nombre y por cuenta de la Entidad.

La Caja forma parte del “Grupo Cooperativo Solventia” cuyo objeto social es servir a las necesidades financieras de sus socios y de terceros no socios, mediante el ejercicio de las actividades propias de las Entidades de crédito. A tal fin, podrá realizar toda clase de operaciones activas, pasivas y de servicios que constituyen la actividad bancaria.

El Grupo, cuya Entidad dominante directa y última es Caja Rural de Almendralejo, S.C.C., con domicilio en la Plaza de San Antonio s/n en Almendralejo, provincia de Badajoz, deposita sus Cuentas Anuales Consolidadas en el Registro Mercantil de Badajoz.

1.1) Constitución del Grupo Cooperativo Solventia

La constitución del Grupo nació conforme a lo dispuesto en la Ley 27/1999, de 26 de julio, de Cooperativas, que establece un amplio y flexible marco general para dar cauce a las iniciativas de colaboración e integración entre distintas Entidades cooperativas y particularmente el artículo 78 de dicha Ley en el que se prevé la constitución de los denominados grupos cooperativos, entendiéndose como tales, a los efectos de esta Ley, *“el conjunto formado por varias Entidades cooperativas, cualquiera que sea su clase, y la Entidad cabeza de grupo que ejercita facultades o emite instrucciones de obligado cumplimiento para las cooperativas agrupadas, de forma que se produce una unidad de decisión en el ámbito de dichas facultades”*.

De igual modo, el artículo 80.8 de la Directiva 2006/48/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2006 y las correspondientes normas de transposición al Derecho español, en particular la Circular del Banco de España 3/2008, de 22 de mayo, y sus modificaciones posteriores, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos, establecen los fundamentos, objetivos y reglas de los denominados Sistemas Institucionales de Protección, en adelante SIP, que la Ley 36/2007, de 16 de noviembre, transpuso al Ordenamiento Jurídico interno y el Real Decreto 216/2008, de 15 de febrero, desarrolló reglamentariamente, en base al cual el Banco de España emitió la citada Circular 3/2008, y sus modificaciones posteriores, en cuyas Normas Segunda y Decimoquinta se establecen las condiciones bajo las cuales el Banco de España considerara que existe un SIP y autorizara las condiciones para el mismo.

Con fecha 30 de junio de 2011 se elevó a público el “Contrato de Integración del Grupo Cooperativo Solventia” otorgado por “Caja Rural Nuestra Madre del Sol, S.C.A.C.”, “Caja Rural de Almendralejo, S.C.C.”, “Caja Rural de Baena Nuestra Señora de Guadalupe, S.C.A.C.”, “Caja Rural de Cañete de las Torres, Nuestra Señora del Campo, S.C.A.C.”, “Caja Rural Nuestra Señora del Rosario, S.C.A.C.” y “Caja Rural de Utrera, S.C.A.C.”.

En dicho acuerdo constituyen un Sistema Institucional de Protección de duración indefinida al amparo de lo dispuesto en el apartado 3 del artículo 8 de la Ley 13/1985, de 25 de mayo, de Coeficiente de Inversión, Recursos Propios y Obligaciones de Información de los Intermediarios Financieros, el apartado 7 del artículo 26 del Real Decreto 216/2008 de 15 de febrero y el apartado 5 de la Norma decimoquinta de la Circular 3/2008 de 22 mayo, del Banco de España y, con la finalidad de garantizar su liquidez y solvencia que se instrumentará jurídicamente a través de un esquema de garantías o avales cruzados a primer requerimiento.

Tomando en consideración ambas normativas, las Cajas indicadas en el párrafo anterior firmaron un Acuerdo Contractual de Constitución y Funcionamiento del Grupo Cooperativo Solventia y reformaron sus propios Estatutos para recoger los elementos principales del condicionado de dicho Acuerdo, siendo la Caja Rural de Almendralejo la Entidad Cabecera del Grupo Cooperativo y su Consejo Rector el órgano máximo de decisión del mismo, lo que conlleva la Alta Administración y la supervisión de las actividades desarrolladas por el Grupo, teniendo atribuido con carácter exclusivo las capacidades de Dirección estratégica y de gestión, de representación externa, de coordinación interna, el establecimiento de las políticas y normativas de riesgos, su control y auditoría, la aprobación de los planes de negocio y la fijación de las políticas comerciales, de precios y de distribución y estableciendo como objeto social del mismo servir las necesidades financieras de sus socios y de terceros no socios, mediante el ejercicio de las actividades propias de las Entidades de crédito. A tal fin, podrá realizar toda clase de operaciones activas, pasivas y de servicios que constituyen la actividad bancaria.

En dicho Acuerdo, y respondiendo igualmente a los requerimientos establecidos en la Circular 3/2008, y sus modificaciones posteriores, se estableció un compromiso recíproco, directo e incondicionado de solvencia, con el fin, por un lado, de evitar situaciones concursales y, por otro lado, de evaluar las necesidades de capital del Grupo en base común y establecer un objetivo de solvencia del mismo que todas las participantes se comprometen a mantener, estableciendo un Plan de capitalización, de obligado cumplimiento, para el caso de que se produjera en alguna de ellas un déficit de recursos en cuanto al objetivo comprometido. Del mismo modo, se contempla en el Acuerdo un compromiso de liquidez, y para el caso de que se produjera alguna insuficiencia en cualquiera de ellas un Plan de liquidez para el retorno a la normalidad.

Con fecha 28 de mayo de 2021, se firma una adenda al mencionado contrato inicial, mediante la cual Caixa Rural La Vall, San Isidro, entra a formar parte de Grupo Solventia y del SIP. De esta forma ha finalizado con éxito un objetivo perseguido a lo largo de los últimos ejercicios en el entendimiento de que dicha integración es la mejor alternativa para ofrecer un futuro de estabilidad a Caixa Rural La Vall San Isidro.

En efecto, la Comisión Ejecutiva del Banco de España con fecha 27 de julio de 2021 acordó autorizar la incorporación, y con ello, aprobar la integración de Caixa La Vall en el grupo consolidable formado por el Grupo Cooperativo Solventia, así como la exención del cumplimiento en forma individual de los requisitos establecidos en las partes segunda a octava del Reglamento 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo sobre los requisitos de RRPP en las Entidades de crédito, permitir a la Entidad realizar en las cuentas individuales contra reservas, en la fecha de integración, los ajustes a valor razonable que se vayan a registrar en los estados consolidados del Grupo y exonerar de la obligación, en la Caixa, de ostentar, a nivel individual, un comité de nombramientos y remuneraciones, cuyas labores se realizarán, de forma conjunta, en el Grupo, por el de Caja Rural de Almendralejo, S.C.C..

Posteriormente, con fecha 24 de enero de 2022, la Comisión Ejecutiva del Banco de España autorizó la integración de Caja Rural de Benicarló, S.C.C.V al Sistema Institucional de Protección (SIP) encabezado por Caja Rural de Almendralejo al amparo de la disposición adicional quinta de la Ley 10/2014, y del artículo 113.7 del Reglamento, manteniéndose el reconocimiento del Grupo Cooperativo Solventia como SIP, de conformidad con lo previsto en el escrito del Banco de España del 13 de octubre de 2011, así como el resto de autorizaciones y obligaciones para el SIP que figuran en dicho escrito.

Finalmente, con fecha 12 de enero de 2022, el Banco de España autorizó la compra del Banco de Depósitos, S.A. por parte de la Entidad cabecera, consolidando en el Grupo Caja Rural de Almendralejo.

Todos esos compromisos señalados con anterioridad, no son óbice, de acuerdo con la normativa bajo la que se inspira el Acuerdo, para que cada una de las Cajas Rurales firmantes del acuerdo y las que puedan sumarse en el futuro, mantengan su plena personalidad jurídica, sus órganos de gobierno y dirección, sus plantillas de empleados y su marco de relaciones laborales, su propia imagen y la gestión de su Fondo de Educación y Promoción (Fondo de Formación y Sostenibilidad para las Entidades Andaluzas).

Las mencionadas Entidades constituyen un Grupo Cooperativo (“Grupo Solventia” o “Grupo Cooperativo Solventia”), según lo establecido en el artículo 78 de la Ley 27/1999, de 16 de julio de Cooperativas, siendo la Caja Rural de Almendralejo la Entidad Cabecera del Grupo Cooperativo y estableciendo como objeto social del mismo servir las necesidades financieras de sus socios y de terceros no socios, mediante el ejercicio de las actividades propias de las Entidades de crédito. A tal fin, podrá realizar toda clase de operaciones activas, pasivas y de servicios que constituyen la actividad bancaria.

Las Entidades Integradas se comprometen a cumplir una serie de criterios de entrada y permanencia en cuanto a solvencia (coeficiente de liquidez y “Buffer” para hacer frente a la morosidad) y a liquidez (liquidez estructural, liquidez básica, cobertura de liquidez y financiación neta estable).

Adicionalmente, la Comisión Ejecutiva del Banco de España acordó, con fecha 13 de octubre de 2011, considerar al Grupo Cooperativo Solventia como un grupo consolidable de Entidades de crédito, calificando el referido contrato de integración como un Sistema Institucional de Protección, al amparo de la norma décimo quinta, apartado cinco de la circular 3/2008.

Sistema de Mutualización de resultados

A partir del ejercicio 2012, las Entidades Integradas en el Sistema Institucional de Protección Grupo Solventia, ponen en común el 100% de sus resultados brutos, que son distribuidos de nuevo y con efectos contables en el mismo ejercicio entre las Entidades Integradas, de manera proporcional a la participación de cada una de ellas en el Sistema.

La Caja ha registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022, un gasto por como consecuencia de la mutualización de resultados del Grupo Solventia que no alcanza la cantidad de mil euros (registrado 1 miles de euros a cierre de 2021).

Otra información de interés

En mayo de 1997 se suscribió el contrato de adhesión de esta Caja al acuerdo formal firmado en 1994 entre determinadas Cajas Rurales y el Banco Cooperativo Español, S.A., por el que se establecen las condiciones que contemplan la cesión de fondos por parte de estas Entidades para su canalización al mercado interbancario a través de Banco Cooperativo Español, S.A. Este contrato de adhesión, en virtud de la autorización concedida por el Banco de España, supone que la Entidad garantiza de forma plena, incondicional y mancomunada cualquier quebranto que para Banco Cooperativo Español, S.A. se pudiera derivar de su actividad en el mercado interbancario, en función de los términos fijados en dicho acuerdo.

En el mes de Junio de 2013 el Consejo Rector de Caixa Rural La Vall San Isidro acordó solicitar formalmente la baja de la AEER, siendo efectiva a partir de los seis meses de su presentación.

La salida de la Asociación, y a tenor de lo que preceptúan sus estatutos, llevó implícita la venta de las participaciones y acciones de las distintas empresas prestadoras de servicios para la gran mayoría de cajas rurales (Banco Cooperativo Español SA, Rural Servicios Informáticos SC y Seguros Generales Rural SA), venta que procedió a materializarse en los primeros meses del ejercicio 2020.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Bases de presentación

Las cuentas anuales de Caixa Rural La Vall correspondientes al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2022 se presentan de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2017 y sus posteriores modificaciones (en adelante “Circular 4/2017”), de Banco de España, de 27 de noviembre, a Entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros, 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 (“NIIF-UE”), conforme al Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo del 19 de julio de 2002, relativo a la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad y las demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación y con los requerimientos establecidos en el Reglamento Delegado UE 2019/815 de la Comisión Europea.

En el ejercicio 2022 entra en vigor la Circular 6/2021, de 22 de diciembre, de Banco de España, por la que se modifican la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, a Entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros, y la Circular 4/2019, de 26 de noviembre, a establecimientos financieros de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros. En la mencionada circular se recogen modificaciones en las tablas de la solución alternativa para la estimación colectiva de la cobertura del riesgo dudoso, del riesgo normal y del riesgo normal en vigilancia especial.

Adicionalmente, en la elaboración de las cuentas anuales se ha aplicado el resto de normativa mercantil y contable española de carácter general y el resto de Circulares y normas de Banco de España que resulta de aplicación e incluido, en su caso, la información relevante requerida por dichas normas en esta memoria integrante de las mencionadas cuentas anuales.

b) **Responsabilidad de la información**

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores de Caixa Rural La Vall.

Las cuentas anuales de la Entidad se han elaborado teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables y de los criterios de valoración de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las citadas cuentas anuales, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2022 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo que se han producido en la Entidad en el ejercicio anual terminado en dicha fecha.

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

Los cambios en los criterios contables, bien porque se modifiquen las normas o bien porque el Consejo Rector de la Entidad decida variar el criterio de aplicación retroactivamente, supone ajustar los importes de las partidas afectadas utilizando como contrapartida la partida del patrimonio neto que corresponda en el balance de apertura más antiguo sobre el que se publique información comparativa, como si el nuevo criterio contable siempre se hubiese aplicado. No se realiza la aplicación retroactiva del nuevo criterio cuando ésta es impracticable o la disposición que lo ha modificado fija la fecha desde la que se debe aplicar. Cuando se detectan errores procedentes de ejercicios anteriores resultado de omisiones o inexactitudes o fallos al utilizar información disponible en dichos periodos, estos errores se corregirán aplicando las mismas reglas comentadas anteriormente para el caso de producirse un cambio en los criterios contables aplicados.

En la Nota 3 de la presente Memoria se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de Caixa Rural La Vall correspondientes al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Las cifras incluidas en estas cuentas anuales se presentan en miles de euros, salvo indicación expresa. Por tanto, para determinadas partidas que figuran sin saldo en las Cuentas Anuales podrían presentar algún saldo de haberse utilizado unidades menores.

c) **Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de las cuentas anuales**

La preparación e información incluida en las cuentas anuales es responsabilidad del Consejo Rector de la Entidad. Para la preparación de determinadas informaciones incluidas en estas cuentas anuales el Consejo Rector ha utilizado juicios y estimaciones basadas en hipótesis que afectan a la aplicación de los criterios y principios contables y a los importes del activo, pasivo, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas cuentas anuales se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos financieros (Nota 9).
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados (véase Nota 3.n).
- La vida útil, el valor razonable y el valor recuperable de los activos tangibles (Nota 13).
- El valor razonable de determinadas activos y pasivos financieros no cotizados en mercados organizados. (Nota 3.e).
- La recuperabilidad de los activos fiscales diferidos (Nota 23).
- Las provisiones y la consideración de los pasivos contingentes (Nota 17 y 18).
- El gasto del impuesto de sociedades determinado sobre el tipo impositivo esperado al final de año (Nota 23).

Debido, tal y como se refleja en el contrato de integración, a la existencia de la garantía de solvencia mutua entre todas las Cajas del Grupo Solventia (Nota 1) y a la existencia de un plazo de permanencia y penalizaciones a la salida del mismo, los activos, pasivos y pasivos contingentes de las Cajas, excepto de la Entidad Cabecera del Grupo se registraran a su valor razonable con contrapartida en la rúbrica de reservas del patrimonio neto del balance, por entender que de esta manera, se refleja la imagen fiel de la realidad consecuencia de la creación del Grupo Cooperativo y el SIP entre las Cajas.

Una vez producida la autorización de integración en el Grupo, a efectos contables la misma se ha tratado como una combinación de negocios, ya que representa una toma de control por parte de la Entidad cabecera del Grupo en la medida en que se ha aceptado combinar los negocios y operar como una única Entidad a efectos de solvencia y liquidez, sin mediar contraprestación entre la Entidad central y la filial, de conformidad con la normativa contable vigente.

Esta normativa contable indica que, en la primera combinación, los activos y pasivos de la Entidad filial deben integrarse en los estados consolidados a su valor razonable, aprovechando el momento, de acuerdo con recomendaciones del Banco Central Europeo, para incrementar los niveles de saneamiento de los activos de dichas filiales. Adicionalmente, este ajuste a valor razonable podría ser reestimado si se obtiene información relevante con posterioridad, pero referida a hechos y circunstancias relativas a los activos existentes en la fecha de la integración y que de haber sido conocidos habrían afectado a los importes reconocidos en dicha fecha. Este punto recogido en la norma 44 de la Circular contable 4/2017 del Banco de España, permite la reestimación en la fecha en la que se obtiene dicha información adicional o en todo caso en el período de doce meses a partir de la integración.

Dicho ajuste a valor razonable ha tenido en consideración, para los activos dudosos, un estrés de las garantías, una dotación por anticipación de calendario, un ajuste por los impuestos que podrían producirse de las soluciones de morosidad por daciones o adjudicaciones y una nueva dotación para ajustarse a los criterios de dotaciones de la normativa sobre RRPP. Por último, se han aplicado criterios más estrictos en algunos acreditados, con carácter subjetivo, como consecuencia de la situación especial de estos deudores. Para los activos adjudicados y las inversiones inmobiliarias, se ha estresado el valor de las garantías y se han ajustado aquellos activos en los que este estrés producía minusvalías. También se ha aplicado un criterio más estricto en algunos activos con carácter subjetivo.

Este ajuste, que se ha registrado en las cuentas individuales de la Entidad, de conformidad con la autorización del Banco de España, al objeto de hacer coincidir los estados individuales con la información remitida a la consolidación del Grupo, ha conllevado a una disminución de nuestras reservas por importe de 4.645 miles de euros aproximadamente como contrapartida, neta del efecto fiscal, de unas mayores provisiones por deterioro de activos dudosos por importe de 4.624 miles y de deterioro de activos adjudicados e inversiones inmobiliarias de 1.373 miles. Adicionalmente se ha procedido a constituir una provisión por nuestra participada Sogevall por 103 miles aproximadamente.

Este hecho fue registrado con anterioridad al cierre del ejercicio 2021, por lo que no tiene efecto en la comparación de los estados financieros de cierre del ejercicio 2022 con los correspondientes al ejercicio inmediato anterior, al objeto de una correcta interpretación de los mismos.

A pesar de que las estimaciones e hipótesis utilizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se han considerado los más razonables en el momento presente y son revisadas de forma periódica, pudiera ser que acontecimientos que tengan lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos años, lo que se haría conforme a la Circular 4/2017 de Banco de España de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación que, en su caso pudieran producirse, en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios afectados.

d) **Recursos propios mínimos**

El 1 de enero de 2014 entró en vigor un nuevo marco normativo para la adaptación de Basilea III al ordenamiento jurídico de la Unión Europea que regula los recursos propios mínimos que han de mantener las Entidades de crédito españolas, tanto a título individual como consolidado, y la forma en que la han de determinarse tales recursos propios así como los distintos procesos de autoevaluación de capital que deben realizarse y la información de carácter público que deben remitir al mercado, compuesta por:

- La Directiva 2013/36/UE (en adelante CRD-IV), de 26 de junio, del Parlamento Europeo y del Consejo, relativa al acceso a la actividad de las Entidades de crédito y las empresas de inversión y a la supervisión prudencial de las Entidades de crédito y las empresas de inversión, por la que se modifica la Directiva 2002/87/CE y se derogan las directivas 2006/48/CE y 2006/49/CE; y

- El Reglamento (UE) n.º 575/2013 (en adelante CRR), de 26 de junio de 2013, del Parlamento Europeo y del Consejo, sobre los requisitos prudenciales de las Entidades de crédito y las empresas de inversión, y por el que se modificaba el Reglamento (UE) n.º 648/2012.

El Grupo Cooperativo Solventia como Entidad de crédito española, está sujeto a la Directiva CRD-IV, a través de la cual la Unión Europea ha implementado las normas de capital de los acuerdos de Basilea III del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria. En España la transposición de la nueva normativa europea se ha realizado bajo un modelo de introducción por fases (phase-in) hasta el 1 de enero de 2019 en dos etapas.

En una primera fase, se publicó el Real Decreto-ley 14/2013, de 29 de noviembre, de medidas urgentes para la adaptación del derecho español a la normativa de la Unión Europea en materia de supervisión y solvencia de Entidades financieras, que traspuso los aspectos más urgentes de este marco. En uso de la habilitación conferida por ese Real Decreto-Ley, el Banco de España aprobó la Circular 2/2014, de 31 de enero, sobre el ejercicio de diversas opciones regulatorias contenidas en el Reglamento (UE) n.º 575/2013, que determinó las opciones nacionales elegidas, tanto de carácter permanente como transitorio, para su aplicación por las Entidades de crédito a partir de la entrada en vigor de dicho reglamento en enero de 2014. Posteriormente, esa circular fue modificada, en cuanto al tratamiento de la deducción de los activos intangibles durante el periodo transitorio, por la Circular 3/2014, de 30 de julio, del Banco de España.

El citado Reglamento establece normas uniformes sobre los requisitos prudenciales generales que las Entidades deberán cumplir en relación a:

- Los requisitos de fondos propios relativos a exposiciones de riesgo de crédito, del riesgo de mercado, del riesgo operativo y del riesgo de liquidación.
- Los requisitos destinados a limitar las grandes exposiciones.
- Los requisitos de liquidez relativos a los elementos del riesgo de liquidez plenamente cuantificables uniformes y normalizados.
- Los requisitos de informaciones de los elementos anteriormente mencionados y en materia de apalancamiento.
- Los requisitos de divulgación pública.

En una segunda fase, se promulgó la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de Entidades de crédito, que sentó las bases de una transposición completa de la Directiva 2013/36/UE. Posteriormente, en febrero de 2015, se publicó el Real Decreto 84/2015, de 13 de febrero, por el que se desarrolla la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de Entidades de crédito.

A principios del ejercicio 2016 se publicó la Circular 2/2016, de 2 de febrero, del Banco de España, a las Entidades de crédito, sobre supervisión y solvencia, que tiene como objetivo fundamental completar, en lo relativo a las Entidades de crédito, la transposición de la Directiva 2013/36/UE al ordenamiento jurídico español. Además, se recoge una de las opciones que el Reglamento (UE) n.º 575/2013 atribuye a las autoridades nacionales competentes, adicional a las que el Banco de España ya ejerció en la Circular 2/2014.

La mencionada circular desarrolla, adicionalmente, algunos aspectos de la transposición de la Directiva 2011/89/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de noviembre de 2011, por la que se modifican las Directivas 98/78/CE, 2002/87/CE, 2006/48/CE y 2009/138/CE en lo relativo a la supervisión adicional de las Entidades financieras que formen parte de un conglomerado financiero. Esta directiva ya ha sido transpuesta en lo fundamental mediante las modificaciones que tanto la Ley 10/2014 como el Real Decreto 84/2015 introducían, respectivamente, en la Ley 5/2005, de 22 de abril, de supervisión de los conglomerados financieros y por la que se modifican otras leyes del sector financiero, y en el Real Decreto 1332/2005 que la desarrolla.

En la aplicación de esta regulación hay que tener en cuenta las guías o directivas que emita el propio Banco de España, y las que emitan los organismos y comités internacionales activos en la regulación y supervisión bancarias, como la Autoridad Bancaria Europea, y sean adoptadas como propias por el Banco de España.

En paralelo a estos desarrollos normativos, se ha producido en Europa un cambio trascendental en el modelo de supervisión de las Entidades de crédito. La aprobación del reglamento (UE) nº 1024/2013 del Consejo, de 15 de octubre de 2013, que encomienda al Banco Central Europeo (en adelante BCE) tareas específicas respecto de políticas relacionadas con la supervisión prudencial de las Entidades de crédito, ha supuesto la creación del Mecanismo Único de Supervisión (en adelante MUS), compuesto por el BCE y las autoridades nacionales competentes, entre las que se encuentra el Banco de España.

El MUS se conforma como uno de los pilares de la Unión Bancaria, unido al Mecanismo Único de Resolución, recientemente creado, y a un sistema de garantía de depósitos armonizado, todavía en fase de desarrollo. Los tres pilares se basan fundamentalmente en dos conjuntos de normas que se aplican a todos los Estados miembros: los requisitos de capital para las Entidades de crédito (Reglamento (UE) nº. 575/2013 y Directiva 2013/36/UE) y las disposiciones sobre reestructuración y resolución de Entidades de crédito y empresas de servicios de inversión (Directiva 2014/59/UE).

El Reglamento (UE) nº. 1024/2013 establece la atribución al MUS, y singularmente al BCE, de las funciones de supervisión directa sobre las Entidades significativas e indirecta sobre las Entidades menos significativas, según la definición establecida en el mencionado reglamento.

En la Circular 2/2016, de 2 de febrero, del Banco de España se ha introducido una definición de autoridad competente, que será el BCE o el Banco de España según la asignación y distribución de competencias establecidas en el Reglamento (UE) nº. 1024/2013, y que se completa en el Reglamento (UE) nº. 468/2014 del Banco Central Europeo, de 16 de abril de 2014, en el que se establece el marco de cooperación en el MUS entre el BCE y las autoridades nacionales competentes y las autoridades nacionales designadas. En términos generales, la entrada en vigor del MUS supone una reasignación de responsabilidades supervisoras, que se trasladan del ámbito nacional al BCE. Desde el 4 de noviembre, el BCE es responsable de la supervisión directa de las Entidades significativas, siendo competencia del Banco de España la supervisión directa de las Entidades menos significativas. Adicionalmente, otras funciones supervisoras no atribuidas al BCE, así como la supervisión de ciertas Entidades no incluidas en la definición de Entidad de crédito, siguen siendo competencia del Banco de España.

De acuerdo con los requisitos establecidos en el Reglamento CRR, las Entidades de crédito deberán en todo momento cumplir con un ratio total de capital del 8%. No obstante, debe tenerse en cuenta que los reguladores pueden ejercer sus poderes bajo el nuevo marco normativo y requerir a las Entidades el mantenimiento de niveles adicionales de capital.

En este sentido, Grupo Cooperativo Solventia debe mantener en exceso sobre el mínimo mencionado en el párrafo anterior, del 1,13%, de acuerdo con el artículo 69.1 de la Ley 10/2014, que estará formado por capital de nivel 1 ordinario.

Adicionalmente, el Banco Central Europeo ha publicado el Reglamento Europeo 2016/445, de 14 de marzo, que aborda una armonización de algunas discrecionalidades y opciones nacionales significativas.

Con fecha 24 de junio de 2020 el Parlamento Europeo y el Consejo aprueban el Reglamento (UE) 2020/873, modificando así el Reglamento (UE) nº 575/2013 (CRR) y el Reglamento (UE) 2019/876 en lo relativo a determinadas modificaciones realizadas en respuesta a la pandemia de Covid-19. Siendo las principales adaptaciones: cobertura de riesgo de crédito (disposiciones transitorias IFRS 9, etc.), ratio de apalancamiento, las exposiciones concedidas a empleados/pensionistas, factor de apoyo a las pymes, exención de la deducción en ciertos activos de software así como el establecimiento de un filtro prudencial temporal que neutraliza el impacto de las pérdidas no realizadas en la deuda pública y el riesgo de mercado.

Todo ello constituye la actual normativa en vigor que regula los recursos propios mínimos que han de mantener las Entidades de crédito españolas, tanto a título individual como de grupo consolidado, y la forma en la que han de determinarse tales recursos propios; así como los distintos procesos de autoevaluación del capital que deben realizar y la información de carácter público que deben remitir al mercado.

La gestión que el Grupo realiza de sus recursos propios se ajusta a la regulación anteriormente mencionada.

La constitución del Grupo Cooperativo Solventia (Nota 1), respondiendo a los requerimientos establecidos por la normativa vigente, y sus modificaciones posteriores, establece un compromiso recíproco, directo e incondicionado de solvencia entre las Entidades participantes, con el fin, por un lado, de evitar situaciones concursales y, por otro lado, de evaluar las necesidades de capital del Grupo en base común y establecer un objetivo de solvencia del mismo que todas las participantes se comprometen a mantener, estableciendo un Plan de capitalización de obligado cumplimiento, para el caso de que se produjera en alguna de ellas un déficit de recursos en cuanto al objetivo comprometido.

El Reglamento 575/2013 UE, establece que serán las Autoridades competentes las que podrán eximir total o parcialmente la obligación de mantener los requisitos establecidos por este Reglamento de forma individual para las Entidades integrantes de grupos consolidables. En este sentido la Comisión Ejecutiva del Banco de España, reconoció al Grupo Cooperativo Solventia como Sistema Institucional de Protección y grupo consolidable de Entidades de crédito, exonerando del cumplimiento de los requisitos de solvencia en base individual a las Entidades integrantes al mismo.

Los requerimientos de recursos propios mínimos se calculan en función de la exposición de la Entidad al riesgo de crédito y dilución (en función de los activos, compromisos y demás cuentas de orden que presenten estos riesgos, atendiendo a sus importes, características, contrapartes, garantías, etc.), al riesgo de contraparte y de posición y liquidación correspondiente a la cartera de activos financieros mantenidos para negociar, al riesgo de cambio y de la posición en oro (en función de la posición global neta en divisas y de la posición neta en oro) y al riesgo operacional.

A continuación, se muestran los recursos propios del Grupo Cooperativo Solventia al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

GRUPO COOPERATIVO SOLVENTIA	2022	2021
Instrumentos de capital desembolsado	31.271	30.612
Ganancias acumuladas	220.506	188.063
Ganancias acumuladas de ejercicio anterior.	208.634	177.938
Resultados atribuibles a los propietarios de la sociedad matriz	13.574	11.629
Parte del beneficio provisional o de cierre de ejercicio no admisible	(1.703)	(1.504)
Otro resultado integral acumulado	(14.337)	13.402
Otras reservas	2.986	2.030
Ajustes del capital nivel 1 ordinario debido filtros prudencia	(422)	(479)
Fondo de Comercio	(910)	
Otros activos intangibles	(54)	(89)
Activos de pensiones de prestaciones definidas	(319)	197
Exc. elementos deducidos del capital de nivel 1 adicional con respecto al capital de nivel 1 adicional	-	
Instrumentos de capital de nivel 1 ordinario de entes del sector financiero en los que la Entidad no tienen una inversión significativa	-	-
Otros ajustes transitorios del capital de nivel 1 ordinario	-	-
Capital de nivel 1 ordinario (CET 1)	238.721	233.342
Capital de nivel 1 adicional (AT1)	-	-
TOTAL CAPITAL NIVEL 1 (TIER1= CET1+AT1)	238.721	233.342
Ajustes por riesgo de crédito general por el método estándares	-	-
Otros ajustes transitorios de capital de nivel 2	-	-
TOTAL CAPITAL DE NIVEL 2 (TIER2)	-	-
TOTAL CAPITAL (TIER1+TIER2)	238.721	233.342
Riesgo de crédito, contraparte y dilución	1.251.083	1.046.519
Método estándares	1.247.555	1.042.696
Método basado en calificaciones internas	-	-
Por riesgo operativo	109.928	94.235
Exposición al riesgo por ajuste de valoración del crédito	2.384	6
TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR EL RIESGO	1.363.394	1.140.760
TOTAL RECURSOS PROPIOS MÍNIMOS	109.072	91.261

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los recursos propios computables del Grupo Solventia excedían de los requeridos por la citada normativa.

De acuerdo con lo anterior, al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 los ratios de solvencia del Grupo Cooperativo Solventia son:

Ejercicio 2022	Grupo Cooperativo Solventia
Sobre Capital de nivel 1	17,51%
Sobre Capital de nivel 2	-
Sobre Capital total	17,51%

Ejercicio 2021	Grupo Cooperativo Solventia
Sobre Capital de nivel 1	20,46%
Sobre Capital de nivel 2	0,00%
Sobre Capital total	20,46%

Ratio de apalancamiento

El ratio de apalancamiento se ha establecido dentro del marco regulatorio de Basilea III como una medición del capital requerido a las instituciones financieras no sensible al riesgo, existiendo el propósito de convertirlo en un requerimiento vinculante el 1 de enero de 2019.

Desde enero de 2014 las Entidades tienen la obligación de realizar su cálculo y su comunicación con carácter trimestral. El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea no exige el cumplimiento de ningún nivel mínimo de consecución, existiendo únicamente desde enero de 2014 un valor de referencia indicativo del 3% del capital de nivel 1.

El ratio de apalancamiento se define como el coeficiente entre el capital de nivel 1 y la exposición total de la Entidad. A estos efectos, la exposición total es la suma de los activos del balance, de los derivados (con un tratamiento diferenciado del resto de activos del balance), de una parte de las partidas fuera de balance y del riesgo de contraparte de las operaciones de recompra, operaciones de préstamo o toma en préstamo de valores o materias primas, operaciones con liquidación diferida y operaciones de préstamo con reposición de margen.

A continuación, se incluye un detalle del ratio de apalancamiento del Grupo Solventia a 31 de diciembre de 2022, calculado según lo establecido en el Reglamento Delegado (UE) 2015/62:

	31/12/2022 Importe (miles de euros)
Capital de nivel 1	238.721
Exposición	3.696.471
Ratio de apalancamiento	6,46%

A continuación se incluye un detalle del ratio de apalancamiento del Grupo Solventia a 31 de diciembre de 2021, calculada según lo establecido en el Reglamento Delegado (UE) 2015/62:

	31/12/2021 Importe (miles de euros)
Capital de nivel 1	233.342
Exposición	3.174.405
Ratio de apalancamiento	7,35%

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, ambos ratios de apalancamiento supera el mínimo de referencia del 3% definido por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

e) **Coefficiente de Reservas Mínimas**

Caixa Rural La Vall mantiene en el Banco Cooperativo un depósito afecto al cumplimiento indirecto del coeficiente de las reservas mínimas exigidas, las cuales se encuentran reguladas por el Reglamento del Coeficiente de Reservas Mínimas (Coeficiente de Caja, CE) nº 1745/2003 del Banco Central Europeo de 12 de Septiembre de 2003. Según dicho reglamento, las Entidades deben mantener unas reservas mínimas en el banco central de cada Estado miembro participante en el que tengan un establecimiento, en relación con su base de reserva en el Estado miembro correspondiente. Las reservas mínimas se calculaban como un porcentaje del 2% de determinadas categorías de pasivos computables.

El anterior Reglamento se modifica por el Reglamento nº 1358/2011 de 14 de diciembre de 2011, en el cual se procedió a reducir el coeficiente de reservas al 1%, teniendo que aplicarse a partir del periodo de mantenimiento que comienza el 18 de enero de 2012.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad cumplía con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa española aplicable (Véase Nota 7).

f) **Fondo de Garantía de Depósitos y Fondo de Resolución Nacional**

La Entidad está integrada en el Fondo de Garantía de Depósitos, creado por el Real Decreto-ley 16/2011, de 14 de octubre y que tiene como objeto garantizar los depósitos en dinero y en valores y otros instrumentos financieros constituidos en las Entidades de crédito, con el límite de 100.000 euros para los depósitos en dinero o, en el caso de depósitos nominados en otra divisa, su equivalente aplicando los tipos de cambio correspondientes, y de 100.000 euros para los inversores que hayan confiado a una Entidad de crédito valores u otros instrumentos financieros. Estas dos garantías que ofrece el Fondo son distintas y compatibles entre sí.

El Real Decreto-Ley 6/2013 estableció una contribución especial al Fondo de Garantía de Depósitos, aplicable una sola vez, de un 3 por mil de los depósitos computables La primera contribución (40%) neta de deducciones, pagados en el ejercicio 2013. Del segundo tramo correspondiente al 60% restante, se liquidó una séptima parte en el ejercicio 2014, y de acuerdo con el nuevo calendario de pagos que fijó la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos, la parte restante del citado segundo tramo, contabilizado en 2014 como pasivo, sería liquidado mediante dos desembolsos, del mismo importe cada uno. Se ha liquidado en junio de 2016 y 2015 por el 50% del importe pendiente, en cada uno de los ejercicios.

En relación al Fondo de Garantía de Depósitos, el RD 1012/2015, de 6 de noviembre, entre otros aspectos establece que la Comisión Gestora determinará las aportaciones anuales de la Entidad al FGD, modificando la base del cálculo de las contribuciones para los depósitos cubiertos limitando su cuantía a 100 miles de euros. El pasado 19 de julio de 2017 la Comisión Gestora del FGD determinó la aportación anual a realizar al compartimento de garantía de depósitos fijándola en el 1,8 por mil de la base del cálculo (frente al 1,6 por mil del ejercicio 2016), constituida por los depósitos dinerarios garantizados según indica el apartado 2.a) del artículo 3 del Real Decreto 2606/1996, existente a 30 de junio de 2017, calculándose la aportación de cada Entidad en función del importe de los depósitos garantizados y de su perfil de riesgo.

El gasto incurrido por las contribuciones a realizar a este Organismo, en los ejercicios 2022 y 2021 ha ascendido a 355 y 416 miles de euros, que se ha registrado en el capítulo “Otros gastos de explotación” en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (Nota 24.8).

Adicionalmente se crea el Fondo de Resolución Nacional (FRN, administrado por el FROB) que estará financiado por las contribuciones anuales de las Entidades de crédito y empresas de servicios de inversión hasta alcanzar, al menos, el 1% del importe de los depósitos garantizados de todas las Entidades, no más tarde del 31 de diciembre de 2024. Este fondo se ha mutualizado con el resto de fondos de los países miembros de la zona euros en el Fondo Único de Resolución en 2016.

El 1 de enero de 2016 entró en vigor el Reglamento 806/2014, del Parlamento Europeo y del Consejo de 25 de julio de 2014, en virtud del cual la Junta Única de Resolución sustituye a las Autoridades Nacionales de Resolución, asumiendo la competencia sobre la administración del FUR así como el cálculo de las contribuciones a realizar por Entidades, aplicando la metodología de cálculo especificada en el Reglamento Delegado 2015/63 de la Comisión de 21 de octubre de 2014 de acuerdo con las condiciones uniformes de aplicación explicitadas en el Reglamento de Implementación del Consejo 2015/51 de 19 de diciembre de 2014. Las contribuciones ordinarias de las Entidades se realizan tomando en consideración: la proporción que la Entidad represente sobre el total agregado de las Entidades, en términos de pasivos totales, excluidos los recursos propios y el importe garantizado de depósitos, y el perfil de riesgo de cada Entidad, el cual incluye una evaluación de la probabilidad de ser objeto de resolución, la complejidad de su estructura y resolubilidad, e indicadores de la situación financiera y nivel de riesgo entre otros.

En relación al Fondo de Resolución Nacional, el Real Decreto establece que el FROB determinará anualmente las contribuciones anuales de las Entidades al FRN, ajustándose dichas contribuciones al perfil de riesgo de la Entidad.

En el ejercicio 2022, la Entidad ha realizado una aportación al FRN por importe de 1 miles de euros (1 miles de euros en 2021) que se ha registrado en el capítulo “Otros gastos de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. (Nota 25.8)

g) **Comparación de la información**

Conforme a lo exigido por la normativa vigente, la información contenida en las cuentas anuales referida al ejercicio 2021 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2022 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales de la Caja del ejercicio 2021.

NOTA 3. PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los principios y criterios contables más importantes que se han aplicado en la preparación de estas cuentas anuales son los que se resumen a continuación, los cuales se ajustan a lo dispuesto por la Circular 4/2017 y sus posteriores modificaciones:

a) Principio de empresa en funcionamiento

La información contenida en estas cuentas anuales se ha elaborado considerando que la gestión de la Entidad continuará en el futuro, por lo que las normas contables no se han aplicado con el objetivo de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial, ni para una hipotética liquidación.

b) Principio de devengo

Estas cuentas anuales, salvo en lo relativo a los estados de flujos de efectivo, se han elaborado en función de la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro.

c) Compensación de saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el balance 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 su compensación y, además, se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Entidad no tiene compensados activos y pasivos financieros. Asimismo, a dichas fechas la Entidad no tiene derechos de compensación asociados a activos y pasivos financieros objeto de acuerdos de compensación contractuales ejecutables que no hayan sido compensados.

d) Reconocimiento de ingresos y gastos

Como criterio general, los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contraprestación recibida o que se va a percibir, menos los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Cuando la entrada de efectivo se difiere en el tiempo, el valor razonable se determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros.

El reconocimiento de cualquier ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias o en el patrimonio neto se supeditará al cumplimiento de las siguientes premisas:

- Su importe se pueda estimar de manera fiable.
- Sea probable que la Entidad reciba los beneficios económicos.
- La información sea verificable.

Cuando surgen dudas respecto al cobro de un importe previamente reconocido entre los ingresos, la cantidad cuya cobrabilidad ha dejado de ser probable se registra como un gasto y no como un menor ingreso.

A continuación, se resumen los criterios contables más significativos utilizados por la Entidad para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

d.1) Ingresos y gastos por intereses, dividendos y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de interés efectivo definido en la Circular 4/2017.

Los dividendos percibidos de otras sociedades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos por la Entidad.

En el caso de instrumentos de deuda que se consideren deteriorados a título individual o estén integrados en la categoría de los que sufren deterioro por considerar remota su recuperación, distintos de aquellos activos financieros comprados u originados con deterioro crediticio, los intereses a reconocer en la cuenta de pérdidas y ganancias, son el resultado de aplicar el tipo de interés efectivo sobre su coste amortizado (es decir, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas por deterioro), reconociéndose un deterioro por la misma cuantía.

Para los activos financieros comprados u originados con deterioro crediticio, los ingresos por intereses se calculan aplicando el tipo de interés efectivo ajustado por calidad crediticia al coste amortizado del activo financiero.

d.2) Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados, que no deban formar parte del cálculo del tipo de interés efectivo de las operaciones y/o que no forman parte del coste de adquisición de activos o pasivos financieros distintos de los clasificados como a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los vinculados a la adquisición de activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, los cuales se reconocen en la cuenta de resultados en el momento de su liquidación.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, los cuales se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que responden a un acto singular, los cuales se imputan a la cuenta de resultados cuando se produce el acto que los origina.

Las comisiones pagadas o cobradas por servicios financieros se clasifican en las siguientes Categorías:

- Comisiones crediticias: son aquellas que se perciben por adelantado y forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación de financiación. Las comisiones crediticias que se perciben por adelantado en la concesión de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, se difieren y se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida de la operación, como un ajuste del rendimiento o coste efectivo de la operación excepto en la parte que compensan costes directos. En el caso de los instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados, las comisiones crediticias se imputan inmediatamente en resultados.

Las comisiones crediticias pagadas en la emisión de pasivos financieros valorados a coste amortizado se incluyen junto con los costes directos relacionados en el importe en libros del pasivo financiero y se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias como un ajuste al coste efectivo de la operación.

- Comisiones no crediticias: son aquellas derivadas de las prestaciones de servicios financieros distintos de las operaciones de financiación. En este caso y de forma general, se imputarán a la cuenta de resultados de forma diferida si están relacionadas con la ejecución de un servicio que se presta a lo largo del tiempo o de forma inmediata si la prestación de un servicio se ejecuta en un momento concreto.

d.3) Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo al criterio del devengo.

d.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.

d.5) Compensación de saldos

Solo se compensan entre sí - y, consecuentemente, se presentan en el balance de situación 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.

A estos efectos, la presentación de acuerdo en la Circular 4/2017 de Banco de España, en estas cuentas anuales de los activos financieros sujetos a correcciones valorativas por depreciación o deterioro, netos de estos conceptos, no se considera una “compensación de saldos”.

e) Instrumentos financieros**Definiciones:**

Un “instrumento financiero” es un contrato que da lugar a un activo financiero en una Entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra Entidad.

Un “instrumento de patrimonio” es un negocio jurídico que evidencia una participación residual en los activos de la Entidad que lo emite una vez deducidos todos sus pasivos.

Un “derivado financiero” es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (tal como un tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero o un índice de mercado), cuya inversión inicial es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado, y que se liquida, generalmente en una fecha futura.

Los “instrumentos financieros híbridos” son contratos que incluyen simultáneamente un contrato principal diferente de un derivado junto con un derivado financiero, denominado derivado implícito, que no es individualmente transferible y que tiene el efecto de que algunos de los flujos de efectivo del contrato híbrido varían de la misma manera que lo haría el derivado implícito considerado aisladamente.

Los “instrumentos financieros compuestos” son contratos que para su emisor crean simultáneamente un pasivo financiero y un instrumento de capital propio (como por ejemplo, las obligaciones convertibles que otorgan a su tenedor el derecho a convertirlas en instrumentos de patrimonio de la Entidad emisora).

Las operaciones señaladas a continuación no se tratan, a efectos contables, como instrumentos financieros:

- Las inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas.
- Los derechos y obligaciones surgidos como consecuencia de planes de prestaciones para los empleados.
- Los activos y pasivos financieros surgidos de los contratos de arrendamientos salvo los que surjan en operaciones de compraventa con arrendamiento posterior.

Registro de instrumentos financieros:

Los instrumentos financieros se reconocen en el balance, exclusivamente, cuando la Entidad se convierte en una parte del contrato de acuerdo con las especificaciones de éste. La Entidad reconoce los instrumentos de deuda, tales como los créditos y depósitos de dinero, desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir, o la obligación legal de pagar, efectivo, y los derivados financieros desde la fecha de contratación.

Las operaciones de compraventa de instrumentos financieros instrumentadas mediante contratos convencionales, entendidos como aquellos contratos en los 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 pueden liquidarse por diferencias, tales como los contratos bursátiles o las compra ventas a plazo de divisas, se registran desde la fecha en la que los beneficios, riesgos, derechos y deberes inherentes a todo propietario sean de la parte adquiriente, que dependiendo del 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 de contado con instrumentos de patrimonio negociados en mercados secundarios de valores españoles y las operaciones realizadas con valores representativos de deuda negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran a la fecha de liquidación.

Los instrumentos financieros vendidos con compromiso de recompra no son dados de baja del balance y el importe recibido por la venta es considerado como una financiación recibida de terceros y se registran como cesiones temporales de activos.

Baja de los instrumentos financieros:

Un activo financiero se da de baja del balance cuando se produzca alguna de las siguientes circunstancias:

- Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que generan han expirado o
- Se transfiere el activo financiero y se transmiten sustancialmente sus riesgos y beneficios, o aun no existiendo ni transmisión ni retención sustancial de éstos, se transfiera el control del activo financiero.

Por su parte, un pasivo financiero se da de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que genera o cuando se adquiere por parte de la Entidad, bien con la intención de recolocarlos de nuevo, bien con la intención de cancelarlo.

Valoración de los instrumentos financieros y registro de las variaciones surgidas en su valoración posterior

Generalmente, todos los instrumentos financieros se registran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, coincide con el precio de la transacción. Para los instrumentos financieros que no se registren a valor razonable con cambios en resultados, el importe del valor razonable se ajusta añadiendo o deduciendo los costes de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. En el caso de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, los costes de transacción directamente atribuibles se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias. Como norma general, las compras y ventas convencionales de activos financieros se contabilizan, en el balance de la Entidad, aplicando la fecha de liquidación.

Las variaciones en el valor de los instrumentos financieros con origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, en los epígrafes de “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, según corresponda. Los dividendos percibidos de otras sociedades se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que nace el derecho a percibirlos.

e.1) Instrumentos de capital propio

Las aportaciones a la Entidad por parte de sus socios se consideran instrumentos de capital propio y se reconocen como patrimonio neto cuando existe un derecho incondicional a rehusar su reembolso o existen prohibiciones, legales o estatutarias, para realizar éste. Si la prohibición de reembolso es parcial, el importe reembolsable por encima de la prohibición se registra en una partida específica del balance “Capital social reembolsable a la vista”. Las aportaciones para las que existe obligación de remuneración, aun cuando esté condicionada a la existencia de resultados de la cooperativa, se tratan como pasivos financieros. Las remuneraciones de las aportaciones se registran como gastos financieros del ejercicio si corresponden a aportaciones contabilizadas como pasivos financieros y directamente contra el patrimonio neto de la cooperativa en el resto de los casos.

No obstante, dado que la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004, de Banco de España, establece que para las Cooperativas de Crédito no será obligatorio la aplicación de este criterio hasta 31 de diciembre de 2006. Al 31 de diciembre de 2005 la Entidad clasificó la totalidad de las aportaciones de los cooperativistas como patrimonio neto, independientemente de la existencia de un derecho a rehusar, total o parcialmente, el reembolso de las mencionadas aportaciones y de la obligación o no de ser remuneradas.

De esta forma, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, la totalidad de las aportaciones a la cooperativa han sido consideradas como “Instrumentos de capital propio”.

Las emisiones, amortizaciones y las contraprestaciones recibidas o entregadas de instrumentos de capital propio se registran directamente contra el patrimonio neto de la Entidad, no registrándose en los estados financieros los cambios de valor de este tipo de instrumentos. Asimismo, los costes relacionados con este tipo de transacciones se deducen directamente del patrimonio neto, una vez minorado cualquier efecto fiscal con ellos relacionados.

Las remuneraciones, los cambios de valor en libros, así como, los resultados asociados a la recompra o refinanciación de los pasivos financieros se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias como un gasto financiero. Asimismo, en la cuenta de pérdidas y ganancias se registran los costes de emisión de los pasivos financieros aplicando el método del tipo de interés efectivo. En cualquier caso, las remuneraciones del capital con naturaleza de pasivo financiero clasificadas como gastos se presentan en una partida separada.

Los activos y pasivos financieros con los que la Entidad opera habitualmente son:

- Financiaciones otorgadas y recibidas de otras entidades de crédito y clientes con independencia de la forma jurídica en la que se instrumente (préstamos, créditos, anticipos, etc.).

- Valores tanto representativos de deuda (obligaciones, bonos, pagarés, etc.) como de instrumentos de patrimonio (acciones).

e.2) Valor razonable y coste amortizado de los instrumentos financieros

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha determinada el importe que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. 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”).

Por su parte, por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según sea el caso) por los reembolsos de principal y de intereses y, más o menos, según el caso, la parte imputada en 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 dichos 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 al valor actual de la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente, sin considerar las pérdidas por riesgo de crédito futuras. 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 por los costes de transacción que, de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2017 de Banco de España, deban incluirse en el cálculo del dicho tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de manera análoga a las operaciones de tipo de interés fijo, siendo recalculado 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 misma.

e.3) Activos financieros

Los activos financieros de la Entidad corresponden al saldo en efectivo en caja, los depósitos en bancos centrales y en entidades de crédito, los créditos a la clientela, los valores representativos de deuda, los instrumentos de patrimonio adquiridos que no corresponden a empresas dependientes, multigrupo o asociadas, los derivados de negociación y de cobertura.

Clasificación y valoración de los activos financieros:

En base a la Circular 4/2017 de Banco de España, se distinguen las siguientes categorías de activos financieros:

- ✓ Activos financieros mantenidos para negociar.
- ✓ Activos financieros a coste amortizado.

- ✓ Activos financieros no designados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.
- ✓ Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.
- ✓ Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global.

La Entidad clasifica sus activos financieros en las siguientes carteras a efectos de valoración:

- “Activos financieros mantenidos para negociar”: aquellos que se adquieren con el objetivo de realizarse a corto plazo, o que sean parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, para los que hay evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo, así como los instrumentos derivados que no hayan sido designados como instrumentos de cobertura, incluidos aquellos segregados de pasivos financieros híbridos.

Estos activos se valoran, inicialmente, por su valor razonable, registrándose posteriormente las variaciones producidas en dicho valor razonable con contrapartida en el capítulo de “Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas”, “Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas” y “Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas” de la cuenta de pérdidas y ganancias, a excepción de variaciones en dicho valor razonable debidas a los rendimientos devengados del instrumento financiero distinto de los derivados de negociación, que se registran en los capítulos de “Ingresos por intereses”, “Gastos por intereses” o “Ingresos por dividendos” de dicha cuenta de pérdidas y ganancias, atendiendo a su naturaleza. Los rendimientos de los instrumentos de deuda incluidos en esta categoría, se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.

El importe del cambio en el valor razonable atribuible a cambios en el riesgo de crédito propio de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados se reconoce en “Otro resultado global acumulado” del balance, salvo que este tratamiento cree o aumente una asimetría contable, convenientemente documentada y justificada. En este caso, la Entidad puede optar al inicio y de forma definitiva por registrar contra resultados el importe íntegro del cambio en el valor razonable.

- “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global”: se incluyen en esta categoría los valores representativos de deuda cuyas condiciones contractuales respondan únicamente a pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente, que se gestionen bajo un modelo de negocio que tenga por objetivo mantener dichos activos para cobrar los flujos de efectivos contractuales y, a su vez, generar flujos de efectivo a través de su venta.

Asimismo, se incluyen los instrumentos de patrimonio neto correspondientes a entidades que no sean dependientes, negocios conjuntos o asociadas, designados voluntariamente al inicio y de forma irrevocable en esta cartera, que no deban clasificarse como mantenidos para negociar.

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, en el caso de instrumentos de deuda se imputan 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 produzca su deterioro o se produzca su baja del balance.

Posteriormente a su adquisición, los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable. Las variaciones que se produzcan en el valor razonable de los activos financieros clasificados como a valor razonable con cambios en otro resultado global, se registran con contrapartida en el capítulo de “Otro resultado global acumulado” del balance hasta su baja, momento en que se reclasifican al resultado del ejercicio, en el caso de instrumentos de deuda, y a una partida de reservas, en el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio. Las pérdidas por deterioro que hayan podido sufrir estos instrumentos, se contabilizan de acuerdo con lo dispuesto en la presente Nota.

Los intereses devengados por los instrumentos de deuda, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el capítulo “Ingresos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los dividendos devengados por los instrumentos de capital clasificados en esta categoría se registran en la partida “Ingresos por dividendos” de la cuenta de resultados.

- “Activos financieros a coste amortizado”: en esta cartera se incluyen los valores representativos de deuda que se negocien en un mercado activo, con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable, que la Entidad tiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, tanto la positiva intención como la capacidad financiera demostrada de conservarlos hasta su vencimiento.

Dentro de esta cartera se encuentra la partida “Préstamos y partidas a cobrar”, en la que se incluyen los activos financieros que, no negociándose en un mercado activo ni siendo obligatorio valorarlos por su valor razonable, sus flujos de efectivo son de importe determinado o determinable y en los que se estima recuperar todo el desembolso realizado por la Entidad, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor. En esta categoría se recogen tanto la inversión procedente de la actividad típica de crédito, que incluye los importes de efectivo dispuestos y pendientes de amortizar por los clientes en concepto de préstamo o los depósitos prestados a otras entidades, cualquiera que sea su instrumentación jurídica, como los valores representativos de deuda no cotizados, así como las deudas contraídas por los compradores de bienes, o usuarios de servicios, que constituyan parte del negocio de la Entidad.

Los activos incluidos en esta partida del balance se valoran por su coste amortizado. Siendo este el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los reembolsos de principal, más o menos, según el caso, la parte imputada en 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 en el vencimiento y menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor.

Los activos financieros se incluyen, a efectos de su presentación, según su naturaleza en el balance, en las siguientes partidas:

- Efectivo, saldos en efectivo en Bancos centrales y otros Depósitos a la vista: Saldos en efectivo y saldos deudores con disponibilidad inmediata con origen en depósitos mantenidos con bancos centrales y entidades de crédito.
- Préstamos y anticipos: Saldos deudores de todos los créditos o préstamos concedidos por la Entidad salvo los instrumentados en valores, derechos de cobro de las operaciones de arrendamiento financiero así como otros saldos deudores de naturaleza financiera a favor de la Entidad, tales como cheques a cargo de entidades de crédito, saldos pendientes de cobro de las cámaras y organismos liquidadores por operaciones en bolsa y mercados organizados, las fianzas dadas en efectivo, los dividendos pasivos exigidos, las comisiones por garantías financieras pendientes de cobro y los saldos deudores por transacciones que no tengan su origen en operaciones y servicios bancarios como el cobro de alquileres y similares. Se clasifican en función del sector institucional al que pertenezca el deudor en:
 - o Bancos centrales: Créditos de cualquier naturaleza, incluidos los depósitos y operaciones del mercado monetario del Banco de España u otros bancos centrales.
 - o Entidades de crédito: Créditos de cualquier naturaleza, incluidos los depósitos y operaciones del mercado monetario, a nombre de entidades de crédito.
 - o Clientela: Recoge los restantes créditos, incluidas las operaciones del mercado monetario realizadas a través de entidades de contrapartida central.
- Valores representativos de deuda: Obligaciones y demás valores que reconozcan una deuda para su emisor, que devengan una remuneración consistente en un interés, e instrumentados en títulos o en anotaciones en cuenta.
- Instrumentos de patrimonio: Instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones, que tienen la naturaleza de instrumentos de patrimonio para el emisor, salvo que se trate de participaciones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas. En esta partida se incluyen las participaciones en fondos de inversión.
- Derivados: Incluye el valor razonable a favor de la Entidad de los derivados financieros que no formen parte de coberturas contables, incluidos los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos.

Los activos financieros que son instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede ser estimado de manera fiable, así como los derivados que tienen aquellos instrumentos como activo subyacente y se liquidan entregando los mismos, que se valoran al coste.

Cuando un determinado instrumento financiero, carece de precio de mercado, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional; teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

El valor razonable de los derivados financieros estándar incluidos en las carteras de activos financieros mantenidos para negociar se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados OTC (Over The Counter). El valor razonable de los derivados OTC se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración ("valor actual" o "cierre teórico"); utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros tales como "valor actual neto" (VAN), modelos de determinación de precios de opciones, etc.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor nominal 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 se calcula a partir del tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición considerando, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la próxima revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Baja del balance de los activos financieros:

Un activo financiero se da total o parcialmente de baja en el balance cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren a un tercero separado de la Entidad.

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

- Si se transfieren de manera sustancial a terceros los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero (en caso de, entre otros, ventas incondicionales, ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de recompra, ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero y en las titulaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares), éste se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o surgido como consecuencia de la transferencia.

- Si se retienen sustancialmente los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero transferido (en caso de, entre otros, ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más la rentabilidad habitual de un prestamista, contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares) no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia y se reconoce contablemente:
 - Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su coste amortizado, salvo que cumpla los requisitos para clasificarse como otros pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.
 - Los ingresos del activo financiero transferido, pero no dado de baja, y los gastos del nuevo pasivo financiero, sin compensar.

- Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero transferido (en caso de, entre otros, ventas de activos financieros con opción de compra adquirida o de venta emitida que no profundamente dentro ni fuera de dinero, titulizaciones en las que el cedente asume financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido), se distingue entre:
 - Si la Entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido se da de baja del balance y se reconoce derecho u obligación retenido o surgido como consecuencia de la transferencia.
 - Si 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 asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo se mide por el 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 los términos de los contratos de cesión, la práctica totalidad de la cartera de inversiones crediticias titulizada por la Entidad no cumple los requisitos para darla de baja del balance.

Del mismo modo, los pasivos financieros se darán de baja del balance cuando se hayan pagado, cancelado o expirado las obligaciones derivadas del contrato.

Pérdida por deterioro de los activos financieros:

El valor en libros de los activos financieros es corregido por la Entidad con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro (ver Nota 3.g).

e.4) Pasivos financieros

Son pasivos financieros, entre otros, los depósitos de bancos centrales y de entidades de crédito, los depósitos de la clientela, los débitos representados por valores negociables, derivados de negociación y de cobertura, los pasivos subordinados y las posiciones cortas de valores.

A tenor de lo dictado en la Circular 4/2017 de Banco de España, existen las siguientes categorías de pasivos financieros:

- ✓ Pasivos financieros mantenidos para negociar
- ✓ Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados
- ✓ Pasivos financieros a coste amortizado

Clasificación y valoración de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican, a efectos de su valoración, en una de las siguientes categorías:

- “Pasivos financieros mantenidos para negociar”: aquellos que se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro próximo, o forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados o gestionados conjuntamente, para los que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo; las posiciones cortas de valores fruto de ventas de activos adquiridos temporalmente con pacto de retrocesión no opcional, de valores recibidos en préstamo o en garantía con derecho de venta y los instrumentos derivados que no se hayan designado como instrumentos de cobertura, incluidos aquellos segregados de pasivos financieros híbridos en aplicación de la normativa vigente.
- “Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados”: se incluyen, entre otros, aquellos instrumentos financieros designados voluntariamente al inicio y de forma irrevocable a valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente asimetrías contables, así como aquellos instrumentos híbridos compuestos simultáneamente por un derivado implícito y por un pasivo financiero principal que, no formando parte de la cartera de negociación, cumplen los requisitos para contabilizar de manera separada el derivado implícito y el instrumento financiero principal.

Se valoran, inicialmente, por su valor razonable, registrándose posteriormente las variaciones producidas en dicho valor razonable con contrapartida en el capítulo de “Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas”, “Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas” y “Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas” de la cuenta de pérdidas y ganancias, a excepción de variaciones en dicho valor razonable debidas a los rendimientos devengados del instrumento financiero distinto de los derivados de negociación, que se registran en los capítulos de “Ingresos por intereses”, “Gastos por intereses” o “Ingresos por dividendos” de dicha cuenta de pérdidas y ganancias, atendiendo a su naturaleza. Los rendimientos de los instrumentos de deuda incluidos en esta categoría, se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.

- “Pasivos financieros a coste amortizado”: se incluyen aquellos pasivos financieros que no se han 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 pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la normativa vigente hasta su vencimiento. Posteriormente se valoran a su coste amortizado, calculado mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo.

Los intereses devengados por estos pasivos desde su registro inicial, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el capítulo “Gastos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto los cupones devengados por las emisiones de bonos contingentemente convertibles en acciones ordinarias de Bankia, que se registran en el patrimonio neto, al ser discrecional el pago de los mismos por parte de la Entidad.

Los pasivos financieros se incluyen, a efectos de su presentación según su naturaleza en el balance, en las siguientes partidas:

- Depósitos: incluye los importes de los saldos reembolsables recibidos en efectivo por la Entidad, incluyendo los que tengan naturaleza de pasivos subordinados (importe de las financiaciones recibidas que, a efectos de prelación de créditos, se sitúan detrás de los acreedores comunes), salvo los instrumentos como valores representativos de deuda. Incluye asimismo las fianzas y consignaciones en efectivo recibidas cuyo importe se pueda invertir libremente. Los depósitos se clasifican en función del sector institucional al que pertenezca el acreedor en:
 - Bancos centrales: Depósitos de cualquier naturaleza incluidos los créditos recibidos y operaciones del mercado monetario, recibidos del Banco de España u otros bancos centrales.
 - Entidades de crédito: Depósitos de cualquier naturaleza, incluidos los créditos recibidos y operaciones del mercado monetario a nombre de entidades de crédito.
 - Clientela: Recoge los restantes depósitos, incluido el importe de las operaciones del mercado monetario realizadas a través de entidades de contrapartida central.
- Derivados: Incluye el valor razonable con saldo desfavorable para la Entidad de los derivados, incluidos los derivados implícitos que se hayan segregado del contrato principal, que no forman parte de coberturas contables.
- Otros pasivos financieros: Incluye el importe de las obligaciones a pagar con naturaleza de pasivos financieros no incluidas en otras partidas y los pasivos por contratos de garantía financiera, salvo que se hayan clasificado como dudosos.
- Derivados - Contabilidad de coberturas: Incluye el valor razonable en contra de la Entidad, incluidos los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos, designados como instrumentos de cobertura en coberturas contables.

Baja del balance de los pasivos financieros:

Los pasivos financieros se dan de baja del balance de la Entidad cuando se hayan extinguido las obligaciones que generan o cuando se readquieran. La diferencia entre el valor en libros de los pasivos financieros extinguidos y la contraprestación entregada se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

e.5) Reclasificación entre carteras de instrumentos financieros

Las reclasificaciones entre carteras de instrumentos financieros se realizan, exclusivamente, cuando la Entidad cambia su modelo de negocio y de acuerdo con los siguientes supuestos:

- i. Salvo que se den las excepcionales circunstancias indicadas en el apartado iv) siguiente, los instrumentos financieros no podrán ser reclasificados dentro o fuera de la categoría de valorados a valor razonable con cambios en resultados una vez adquiridos, emitidos o asumidos.
- ii. Si un activo financiero, como consecuencia de un cambio en la intención o en la capacidad financiera deja de clasificarse en la cartera de “activos financieros a coste amortizado”, se reclasifica a la categoría de “activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global, o a valor razonable con cambios en resultados”. En este caso, se aplicará el mismo tratamiento a la totalidad de los instrumentos financieros clasificados en la cartera de “activos financieros a coste amortizado”, salvo que dicha reclasificación se encuentre 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 o ventas atribuibles a un suceso aislado y no recurrente que razonablemente no podría haber sido anticipado por la Entidad).
- iii. Si se llegase a disponer de una valoración fiable de un activo financiero o pasivo financiero, para los que tal valoración no estaba previamente disponible, y fuera obligatorio valorarlos por su valor razonable, tal como los instrumentos de patrimonio no cotizados y los derivados que tengan a estos por activo subyacente, dichos activos financieros o pasivos financieros se valorarán por su valor razonable y la diferencia con su valor en libros se tratará de acuerdo con lo preceptuado con su clase de cartera.
- iv. Si, como consecuencia de un cambio en la intención o en la capacidad financiera de la Entidad, 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 “activos financieros a coste amortizado”, unos activos financieros (instrumentos de deuda) incluidos en la categoría de “activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global, o a valor razonable con cambios en resultados” podrán reclasificarse a la de “cartera de activos financieros a coste amortizado”. En este caso, el valor razonable de estos instrumentos financieros en la fecha de traspaso pasa a convertirse en su 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.

- v. Desde el ejercicio 2008, un activo financiero que no sea un instrumento financiero derivado podrá ser clasificado fuera de la cartera de “activos financieros mantenidos para negociar” si deja de estar mantenido con el propósito de su venta o recompra en el 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 “Préstamos y partidas a cobrar”. A estos efectos, raras y excepcionales circunstancias son aquellas que surgen de un evento particular, que es inusual y altamente improbable que se repita en un futuro previsible.
 - Cuando la Entidad tenga la intención y capacidad financiera de mantener el activo financiero en un futuro previsible o hasta su vencimiento, siempre que en su reconocimiento inicial hubiera cumplido con la definición de “Préstamos y partidas a cobrar”.

En estas situaciones, la reclasificación del activo se realiza por el valor razonable del día de la reclasificación, sin revertir los resultados, y considerando este valor como su coste o coste amortizado, según proceda. En ningún caso podrán volverse a reclasificar estos activos financieros dentro de la cartera de “activos financieros mantenidos para negociar”

f) Garantías financieras

Se consideran garantías financieras los contratos por los que la Entidad se obliga a pagar unas cantidades específicas por un tercero en el supuesto de no hacerlo éste, con independencia de su forma jurídica que puede ser, entre otras, la de fianza, aval financiero y crédito documentario irrevocable emitido o confirmado por la Entidad, contratos de seguros, así como derivados de crédito en los que la Entidad actúa como vendedora de protección.

Las garantías financieras se clasifican en función del riesgo de insolvencia imputable al cliente o a la operación y, en su caso, se estima la necesidad de constituir provisiones para ellas mediante la aplicación de criterios similares a los indicados en la Nota 3.g para los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado.

Cuando la Entidad emite este tipo de contratos, éstos se reconocen en el epígrafe de “Pasivos financieros a coste amortizado - Otros pasivos financieros” del pasivo del balance por su valor razonable más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles a su emisión y simultáneamente en el epígrafe de “Préstamos y partidas a cobrar – Préstamos y anticipos - Clientela” por el valor actual de los flujos de efectivo futuros pendientes de recibir utilizando, para ambas partidas, un tipo de descuento similar al de activos financieros concedidos por la Entidad a una contraparte con similar plazo y riesgo.

Con posterioridad a la emisión, el valor de los contratos registrados en “Préstamos y partidas a cobrar – Préstamos y anticipos - Clientela” se actualizará registrando las diferencias como un ingreso financiero y el valor razonable de las garantías registradas en la partida “Pasivos financieros a coste amortizado -Otros pasivos financieros” del pasivo se imputará linealmente a lo largo de su vida útil como ingresos por comisiones percibidas.

En el caso de que sea necesario constituir una provisión por las garantías financieras, las comisiones pendientes de devengo, que se registran en el epígrafe “Pasivos financieros a coste amortizado - Otros pasivos financieros” del pasivo del balance adjunto, se reclasificarán a la correspondiente provisión.

Las garantías financieras se cubrirán tal y como se indica en la Nota 3.g, en relación con la cobertura del riesgo de crédito.

g) Deterioro del valor de los activos financieros

Un activo financiero se considera deteriorado (y, consecuentemente, 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 patrimonio, que no pueda recuperarse íntegramente su valor en libros.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros por causa de su deterioro se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal 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 periodo en el que el deterioro deja de existir o se reduce.

Ahora bien, las pérdidas por deterioro en los instrumentos de deuda a coste amortizado se reconocerán contra una cuenta correctora que reduzca el importe en libros bruto del activo, mientras que las de aquellos a valor razonable con cambios en otro resultado global se reconocerán contra “otro resultado global acumulado”.

Las coberturas por pérdidas por deterioro en las exposiciones que comportan riesgo de crédito distintas de los instrumentos de deuda se registrarán en el pasivo del balance como una provisión. Las pérdidas por deterioro se registrarán como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Las reversiones posteriores de las coberturas por pérdidas por deterioro previamente reconocidas, se registrarán inmediatamente como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias del período.

Instrumentos de deuda

La entrada en vigor de la Circular 4/2017 ha supuesto un cambio sustancial en el modelo de deterioro, reemplazándose el enfoque de pérdida incurrida recogido en la Circular 4/2004, por un enfoque de pérdida esperada.

El nuevo modelo de deterioro es aplicable a instrumentos de deuda a coste amortizado, a instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, así como a otras exposiciones que comportan riesgo de crédito, tales como los compromisos de préstamo concedidos, garantías financieras concedidas y otros compromisos concedidos.

Los criterios para el análisis y la clasificación de las operaciones en los estados financieros en función de su riesgo de crédito, incluyen, por un lado, el riesgo de crédito por insolvencia y, por otro, el riesgo-país al que, en su caso, estén expuestas.

Las pérdidas por deterioro del periodo se efectúan con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias como un gasto, con contrapartida en el importe en libros del activo. Las reversiones posteriores de las coberturas por deterioro previamente reconocidas, se registran como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de los instrumentos valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, posteriormente el instrumento se ajustará hasta su valor razonable con contrapartida en “Otro resultado global acumulado” del patrimonio neto.

1) Clasificación de las operaciones en función del riesgo de crédito por insolvencia

Los instrumentos financieros –incluidas las exposiciones fuera de balance– se clasifican en las siguientes categorías, tomando en consideración si desde el reconocimiento inicial de la operación se ha producido un incremento significativo del riesgo de crédito, y si ha tenido lugar un evento de incumplimiento:

- Riesgo normal: el riesgo de que se produzca un evento de incumplimiento no ha aumentado de manera significativa desde el reconocimiento inicial de la operación. La corrección de valor por deterioro para este tipo de instrumentos equivale a las pérdidas crediticias esperadas en doce meses. En definitiva, comprende todas las operaciones que no cumplan los requisitos para clasificarlas en otras categorías.
- Riesgo normal en vigilancia especial: el riesgo de que se produzca un evento de incumplimiento ha aumentado de manera significativa desde el reconocimiento inicial de la operación. La corrección de valor por deterioro para este tipo de instrumentos se calcula como las pérdidas crediticias esperadas en la vida estimada de la operación.

Son riesgos normales en vigilancia especial aquellas operaciones que, sin cumplir los criterios para clasificarlas individualmente como riesgo dudoso o fallido, presentan debilidades que pueden suponer asumir pérdidas superiores a las de otras operaciones similares clasificadas como riesgo normal.

Para la determinación del aumento significativo del riesgo de crédito de las operaciones desde su reconocimiento inicial, las entidades analizarán, al menos, si se da alguno de los siguientes indicadores:

- Cambios adversos en la situación financiera, como un aumento significativo de los niveles de endeudamiento, así como incrementos significativos de las ratios de servicio de la deuda, entendiendo por tal la relación entre deuda y flujos de efectivo de explotación.

- Caídas significativas de la cifra de negocios o, en general, de los flujos de efectivo recurrentes.
- Estrechamiento significativo de los márgenes de explotación o de la renta recurrente disponible.
- Los cambios significativos en el coste del riesgo de crédito debidos a cambios en este riesgo con posterioridad al reconocimiento inicial.
- Otros cambios en el riesgo de crédito de la operación que llevarían a que las condiciones fueran significativamente diferentes si la operación se originara o emitiera nuevamente en la fecha de referencia.
- Una rebaja real o esperada de la calificación crediticia interna de la operación o del titular o una disminución de la puntuación de comportamiento atribuida para evaluar el riesgo de crédito internamente.
- Descenso significativo real o esperado en el precio o la calificación crediticia externa de la operación principal, así como en otros indicadores de mercado externos del riesgo de crédito de la operación o de operaciones similares con la misma vida esperada.
- Cambios adversos en la economía o en las condiciones de mercado.
- Cambios en las condiciones de acceso a los mercados, o empeoramiento de las condiciones de financiación, o reducción del apoyo financiero otorgado por terceros al titular, que serían significativamente diferentes si la operación se originara o emitiera nuevamente.
- Ralentización en el negocio o tendencias desfavorables en la operativa del titular, que puedan causar un cambio significativo en la capacidad del titular para cumplir sus obligaciones de pago.
- Aumento significativo de la volatilidad en el entorno económico o de mercado que pudiera afectar negativamente al titular.
- Para operaciones con garantía real, empeoramiento significativo de la relación entre su importe y el valor de la garantía, debido a la evolución desfavorable del valor de la garantía, o al mantenimiento o aumento del importe pendiente de amortización debido a las condiciones de pago fijadas.
- Aumentos significativos del riesgo de crédito de otras operaciones del mismo titular, o cambios significativos en el comportamiento de pago esperados del titular.
- Aumento significativo del riesgo de crédito debido al incremento de las dificultades en los colectivos a los que pertenece el titular.

- Aumento significativo del riesgo de crédito debido al incremento de las dificultades en las entidades relacionadas con el titular.
- Cambios adversos en el entorno regulatorio o tecnológico en el que opera el titular.
- Litigios pendientes del titular que pudieran afectar significativamente a su posición financiera.

Salvo prueba en contrario, se clasificarán como riesgo normal en vigilancia especial las operaciones en las que existan importes vencidos con más de treinta días de antigüedad y las operaciones concedidas por debajo de su coste serán objeto de un seguimiento separado para identificar si se ha producido un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, en cuyo caso se reclasificarán desde la categoría de riesgo normal a la de riesgo normal en vigilancia especial.

También se clasificarán como normal en vigilancia especial las operaciones incluidas en un acuerdo especial de sostenibilidad de la deuda, entendiéndose por tal aquel acuerdo celebrado entre el deudor y un grupo mayoritario de acreedores que tenga como objetivo y como efecto razonablemente previsible asegurar la viabilidad de la empresa.

- Riesgo dudoso: se ha producido un evento de incumplimiento en la operación. La corrección de valor por deterioro para este tipo de instrumentos se calcula como las pérdidas crediticias esperadas en la vida estimada de la operación. Existen dos subcategorías en este caso:
 1. Riesgo dudoso por razones distintas de la morosidad del titular: en esta categoría se incluirán, entre otras, las operaciones cuya recuperación íntegra sea dudosa y que no presenten algún importe vencido con más de noventa días de antigüedad.

Una operación se incluirá en esta categoría cuando haya ocurrido un evento, o varios eventos combinados, con un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados de la operación. Se considerarán, entre otros, los siguientes indicadores de que ha acaecido el evento o eventos descritos:

- Patrimonio neto negativo o disminución como consecuencia de pérdidas del patrimonio neto del titular en al menos un 50 % durante el último ejercicio.
- Pérdidas continuadas o descenso significativo de la cifra de negocios o, en general, de los flujos de efectivo recurrentes del titular.
- Retraso generalizado en los pagos o flujos de efectivo insuficientes para atender las deudas.
- Estructura económica o financiera significativamente inadecuada, o imposibilidad de obtener financiaciones adicionales del titular.

- Existencia de calificación crediticia, interna o externa, que ponga de manifiesto que el titular se encuentra en situación de impago.
- Existencia de compromisos vencidos del titular de importe significativo frente a organismos públicos o a empleados.

Además, por observarse alguno de los siguientes factores automáticos de clasificación, se incluirán necesariamente en esta categoría:

- Las operaciones con saldos reclamados o sobre los que se haya decidido reclamar judicialmente su reembolso por la Entidad, aunque estén garantizados, así como las operaciones sobre las que el deudor haya suscitado litigio de cuya resolución dependa su cobro.
 - Las operaciones en las que se ha iniciado el proceso de ejecución de la garantía real, incluyendo las operaciones de arrendamiento financiero en las que la Entidad haya decidido rescindir el contrato para recuperar la posesión del bien.
 - Las operaciones de los titulares que estén declarados o conste que se van a declarar en concurso de acreedores sin petición de liquidación.
 - Las garantías concedidas a 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 reclamado su pago.
 - Las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas que durante el período de prueba sean refinanciadas o reestructuradas o lleguen a tener importes vencidos con una antigüedad superior a los treinta días.
2. Riesgo dudoso por razones de la morosidad del titular: comprende el importe de los instrumentos de deuda, cualesquiera que sean su titular y garantía, que tengan algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de noventa días de antigüedad, salvo que proceda clasificarlos como fallidos. También se incluirán en esta categoría las garantías financieras concedidas cuando el avalado haya incurrido en morosidad en la operación avalada.

Se considerarán operaciones dudosas por razón de la morosidad del titular los importes de todas las operaciones de un titular cuando las operaciones con importes vencidos con más de noventa días de antigüedad sean superiores al 20 % de los importes pendientes de cobro.

- Riesgo fallido: operaciones para las que la Entidad no tiene expectativas razonables de recuperación. La corrección de valor por deterioro para este tipo de instrumentos equivale a su valor en libros y conlleva su baja total del activo.

En esta categoría se incluirán los instrumentos de deuda, vencidos o no, para los que después de un análisis individualizado se considere remota su recuperación debido a un deterioro notorio e irrecuperable de la solvencia de la operación o del titular. La clasificación en esta categoría llevará aparejados el reconocimiento en resultados de pérdidas por el importe en libros de la operación y su baja total del activo.

Se considerarán, en todo caso, como de recuperación remota las operaciones dudosas por razón de morosidad cuando tengan una antigüedad en la categoría superior a cuatro años o, antes de alcanzar esta antigüedad, cuando el importe no cubierto con garantías eficaces se haya mantenido con una cobertura por riesgo de crédito del 100 % durante más de dos años, salvo que cuenten con garantías reales eficaces que cubran al menos el 10 % del importe en libros bruto de la operación y las operaciones de titulares que estén declarados en concurso de acreedores para los que conste que se haya declarado o se vaya declarar la fase de liquidación, salvo aquellas que cuenten con garantías reales eficaces que cubran al menos el 10 % del importe en libros bruto de la operación.

Las operaciones clasificadas como riesgo fallido darán lugar al reconocimiento de ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias únicamente cuando la Entidad reciba pagos en efectivo, se adjudique garantías reales o reciba estas en pago.

Sin perjuicio de lo anterior, para aquellos activos en los que la contraparte tiene riesgo de crédito bajo, la Entidad aplica la posibilidad prevista en la norma de considerar que su riesgo de crédito no ha aumentado de forma significativa. Entre esta tipología de contrapartes se identifican, principalmente, bancos centrales, Administraciones Públicas, fondos de garantía de depósitos y fondos de resolución, entidades de crédito, sociedades de garantía recíproca y sociedades no financieras que tengan la consideración de sector público.

Debe tenerse en cuenta que la Entidad reducirá el importe en libros bruto de una operación cuando no tenga expectativas razonables de recuperar en parte un activo financiero («fallidos parciales»). La Entidad clasificará íntegramente en la categoría que le corresponda, en función del riesgo de crédito, frecuentemente pero no exclusivamente riesgo dudoso, el importe remanente de las operaciones con importes dados de baja (baja parcial), bien por extinción de los derechos de la Entidad («pérdida definitiva»), o bien por considerarlos irrecuperables sin que se produzca la extinción de los derechos («fallidos parciales»).

Operaciones de refinanciación o reestructuración

De acuerdo con lo establecido por la normativa, estas operaciones corresponden a aquellas en las que el cliente ha presentado, o se prevé que pueda presentar, dificultades financieras para atender sus obligaciones de pago en los términos contractuales vigentes y, por dicho motivo, se ha procedido a modificar, cancelar y/o incluso formalizar una nueva operación.

Estas operaciones se podrán materializar a través de:

- La concesión de una nueva operación (operación de refinanciación) con la que se cancelan total o parcialmente otras operaciones (operaciones refinanciadas) que fueron previamente concedidas por la Entidad.

- La modificación de las condiciones contractuales de operación existente (operaciones reestructuradas) de forma que varíe su cuadro de amortización (carencias, aumento del plazo, rebaja del tipo de interés, modificación del cuadro de amortización, aplazamiento de todo o parte del capital al vencimiento, etc.).
- La activación de cláusulas contractuales pactadas en origen que dilaten el reembolso de la deuda (carencia flexible).
- La cancelación parcial de la deuda sin que haya aporte de fondos del cliente (adjudicación, compra o dación de las garantías, o condonación de capital, intereses, comisiones o cualquier otro gasto derivado del crédito otorgado al cliente).

La existencia de impagos previos es un indicio de dificultades financieras. Se presume, salvo prueba en contrario, que existe una reestructuración o refinanciación cuando la modificación de las condiciones contractuales afecte a operaciones que han estado vencidas durante más de 30 días al menos una vez en los tres meses anteriores a su modificación. No obstante, no es condición necesaria la existencia de impagos previos para que una operación se considere de refinanciación o reestructurada.

La cancelación de operaciones, modificación de condiciones contractuales o activación de cláusulas que dilaten el reembolso ante la imposibilidad de hacer frente a vencimientos futuros constituye también una refinanciación/reestructuración.

Frente a las anteriores, las renovaciones y renegociaciones se conceden sin que el prestatario tenga, o se prevea que pueda tener en el futuro, dificultades financieras; es decir, se formalizan por motivos comerciales y no con el fin de facilitar el pago en la concesión de la operación.

Para que una operación pueda considerarse como tal, los titulares deben tener capacidad para obtener en el mercado, en la fecha, operaciones por un importe y con unas condiciones financieras análogas a las que le aplique la Entidad. Estas condiciones, a su vez, deben estar ajustadas a las que se concedan en esa fecha a titulares con similar perfil de riesgo.

Como norma general, las operaciones refinanciadas o reestructuradas y las nuevas operaciones realizadas para su refinanciación se clasifican en la categoría de riesgo normal en vigilancia especial. Sin embargo, atendiendo a las características concretas de la operación se clasifican en riesgo dudoso cuando cumplen con los criterios generales para clasificar como tales a los instrumentos de deuda y en particular i) operaciones sustentadas en un plan de negocio inadecuado, ii) operaciones que incluyan cláusulas contractuales que dilaten el reembolso como periodos de carencia superiores a 24 meses, y iii) operaciones que presenten importes dados de baja del balance por estimarse irrecuperables que superen las coberturas que resultasen de aplicar los porcentajes establecidos para riesgo normal en vigilancia especial.

Las operaciones refinanciadas o reestructuradas y las nuevas operaciones realizadas para su refinanciación permanecen identificadas como en vigilancia especial durante un periodo de prueba hasta que se cumplan todos los siguientes requisitos:

- Que se haya concluido, después de una revisión de la situación patrimonial y financiera del titular, que no es previsible que pueda tener dificultades financieras y que, por tanto, resulta altamente probable que pueda cumplir con sus obligaciones frente a la Entidad en tiempo y forma.

- Que haya transcurrido un plazo mínimo de dos años desde la fecha de formalización de la operación de reestructuración o refinanciación o, si fuese posterior, desde la fecha de reclasificación desde la categoría de riesgo dudoso.
- Que el titular haya pagado las cuotas devengadas de principal e intereses desde la fecha en la que se formalice la operación de reestructuración o refinanciación o, si fuese posterior, desde la fecha de reclasificación desde la categoría de dudoso. Adicionalmente, es necesario: i) que el titular haya satisfecho mediante pagos regulares un importe equivalente a todos los importes (principal e intereses) que se hallasen vencidos en la fecha de la operación de reestructuración o refinanciación, o que se dieron de baja como consecuencia de ella; ii) o bien, cuando resulte más adecuado atendiendo a las características de las operaciones, que se hayan verificado otros criterios objetivos que demuestren la capacidad de pago del titular. La existencia de cláusulas contractuales que dilaten el reembolso, tales como periodos de carencia para el principal, implica que la operación permanezca identificada como riesgo normal en vigilancia especial hasta que se cumplan todos los criterios.
- Que el titular no tenga ninguna otra operación con importes vencidos más de 30 días al final del periodo de prueba.

Cuando se cumplan todos los requisitos anteriores, las operaciones dejan de estar identificadas en los estados financieros como operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas.

Durante el anterior periodo de prueba, una nueva refinanciación o reestructuración de las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas, o la existencia de importes vencidos en dichas operaciones con una antigüedad superior a treinta días, supondrá la reclasificación de esas operaciones a la categoría de riesgo dudoso por razones distintas de la morosidad, siempre que estuvieran clasificadas en la categoría de riesgo dudoso antes del inicio del período de prueba. Cuando la reclasificación descrita se deba a la existencia de importes vencidos en la operación con una antigüedad superior a treinta días, el período mínimo de un año establecido en este punto comenzará a computarse desde la fecha de la reclasificación a la categoría de riesgo dudoso.

Para proceder a la reclasificación fuera de la categoría de riesgo dudoso, será necesario que se verifiquen todos los criterios que, con carácter general, determinan la reclasificación de las operaciones fuera de esta categoría, y los criterios específicos que se recogen a continuación:

- Que se haya concluido, después de una revisión exhaustiva de la situación patrimonial y financiera del titular, que no es previsible que pueda tener dificultades financieras.
- Que haya transcurrido un período mínimo de un año desde la fecha de refinanciación o reestructuración o, si fuese posterior, desde la fecha de reclasificación de aquella a la categoría de riesgo dudoso.

- Que el titular haya pagado las cuotas devengadas de principal e intereses, reduciendo el principal renegociado, desde la fecha en la que se formalizó la operación de refinanciación o reestructuración, o, si fuese posterior, desde la fecha de reclasificación de aquella a la categoría de riesgo dudoso. En consecuencia, la operación no podrá presentar importes vencidos. Adicionalmente, será necesario que el titular haya satisfecho mediante pagos regulares un importe equivalente a todos los importes (principal e intereses) que se hallasen vencidos a la fecha de la operación de refinanciación o reestructuración, o que se hubieran dado de baja como consecuencia de ella.

Por tanto, la existencia de cláusulas contractuales que dilaten el reembolso, como períodos de carencia para el principal, implicará que la operación permanezca identificada como riesgo dudoso hasta que se cumplan los criterios descritos en esta letra.

- Que el titular no tenga ninguna otra operación con importes vencidos en más de noventa días en la fecha de reclasificación a la categoría de riesgo normal en vigilancia especial de la operación de refinanciación, refinanciada o reestructurada.»

No obstante lo anterior, la Circular 3/2020, de 11 de junio, del Banco de España, por la que se modifica la Circular 4/2017, atendiendo a la Comunicación de 12 de marzo de 2020 de la Autoridad Bancaria Europea, sobre actuaciones para mitigar el impacto del COVID-19 en el sector bancario de la Unión Europea que recomienda hacer un uso pleno de la flexibilidad implícita en el marco regulatorio en lo relativo a impago, reestructuraciones o refinanciaciones, establece que las operaciones crediticias reestructuradas, refinanciadas o de refinanciación no tendrán que clasificarse forzosamente como riesgo normal en vigilancia especial cuando no corresponda su clasificación como riesgo dudoso. Es decir, estas operaciones podrán continuar clasificadas como riesgo normal en la fecha de refinanciación o reestructuración, siempre que la Entidad justifique no haber identificado un aumento significativo del riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Asimismo. Las operaciones de este tipo que estén en la categoría de riesgo normal en vigilancia especial podrían reclasificarse a riesgo normal siempre que se haya revertido el incremento significativo del riesgo de crédito. No obstante, deberán permanecer identificadas como reestructuradas, refinanciadas o de refinanciación hasta que concluya el período de prueba mínimo de dos años durante el que el titular debe demostrar un buen comportamiento de pago.

Cobertura de la pérdida por riesgo de crédito por insolvencia

La cobertura o provisión se define como la diferencia entre el importe en libros bruto de la operación y el valor actualizado de la estimación de los flujos de efectivo que se espera cobrar, descontados con el tipo de interés efectivo de la operación, teniendo en cuenta las garantías eficaces recibidas.

Metodologías de estimación de las pérdidas crediticias esperadas por insolvencia

1) Estimación individualizada de las coberturas

Deberán ser objeto de estimación individualizada las coberturas de las siguientes operaciones dudosas:

- a) Las coberturas de las operaciones dudosas por razón de la morosidad que la Entidad considere significativas. Como referencia, se considerará que una operación es significativa cuando su importe en libros bruto supere uno de los siguientes umbrales:
 - Tres millones de euros, o
 - el 5 % de los fondos propios de la Entidad, según se definen en el Reglamento (UE) n.º 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013, sobre los requisitos prudenciales de las Entidades de crédito y las empresas de inversión, y por el que se modifica el Reglamento (UE) n.º 648/2012.
- b) Las coberturas de las operaciones dudosas por razones distintas de la morosidad.

Como excepción, serán objeto de estimación colectiva las coberturas de las operaciones, distintas de aquellas que estaban identificadas como con riesgo de crédito bajo, que se clasifiquen como dudosas por razones distintas de la morosidad considerando exclusivamente factores automáticos de clasificación.
- c) Las coberturas de las operaciones dudosas, tanto por razón de la morosidad como por razones distintas de esta, que estaban identificadas como con riesgo de crédito bajo.
- d) Las coberturas de las operaciones dudosas que no pertenezcan a un grupo homogéneo de riesgo y, por tanto, para las que la Entidad no pueda desarrollar metodologías internas para la estimación colectiva de las pérdidas crediticias de estas operaciones.

Deberán ser objeto de estimación individualizada las coberturas de las siguientes operaciones normales en vigilancia especial:

- a) Las coberturas de las operaciones normales en vigilancia especial que la Entidad considere significativas.
- b) Las coberturas de las operaciones clasificadas como normales en vigilancia especial como consecuencia de un análisis individual de la operación en el que algún factor distinto de los automáticos haya tenido una influencia decisiva.
- c) Las coberturas de las operaciones normales en vigilancia especial que no pertenezcan a un grupo homogéneo de riesgo.

La estimación individualizada de las coberturas se realizará utilizando técnicas de descuento de flujos de efectivo futuros. Para ello la Entidad deberá contar con información actualizada y fiable sobre la solvencia y capacidad de pago de los titulares o garantes.

En las estimaciones individualizadas de las coberturas de las operaciones normales en vigilancia especial será necesario tener en cuenta no solo las pérdidas crediticias, como en caso de las operaciones dudosas, sino también las probabilidades de incumplimiento. Para incorporar el riesgo de incumplimiento en la estimación individualizada de las coberturas de estas operaciones, la Entidad podrá optar por utilizar la probabilidad de incumplimiento estimada para la operación en concreto o por utilizar la estimada para un grupo de operaciones con características de riesgo similares.

Cuando las operaciones se clasifiquen como riesgo dudoso, la Entidad deberá evaluar si la estimación de los flujos contractuales a cobrar de los titulares o garantes reviste una alta incertidumbre y, en caso afirmativo, realizar la estimación individualizada de las coberturas de acuerdo con lo establecido en el punto siguiente. En todo caso, la Entidad deberá considerar que la estimación de los flujos contractuales a cobrar de los titulares o garantes reviste una alta incertidumbre para aquellas operaciones con importes vencidos con antigüedades superiores a dieciocho meses.

La Entidad considera que todas las exposiciones son objeto de estimación colectiva.

2) Estimación colectiva de las coberturas

Las coberturas de todas las operaciones para las que no tenga que realizarse una estimación individualizada serán objeto de estimación colectiva. Por tanto, serán objeto de estimación colectiva las coberturas de las siguientes operaciones:

- Las clasificadas como dudosas por razón de la morosidad (distintas de aquellas que estaban identificadas como con riesgo de crédito bajo) que no se consideren significativas, incluyendo aquellas clasificadas como riesgo dudoso por razón de la morosidad por acumulación de importes vencidos en otras operaciones con el mismo titular.

Las operaciones clasificadas como dudosas por razones distintas de la morosidad (distintas de aquellas que estaban identificadas como con riesgo de crédito bajo) considerando exclusivamente factores automáticos de clasificación, como en los casos de:

- Las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas que no tienen importes vencidos con antigüedad superior a los noventa días pero no se reclasifican como riesgo normal en vigilancia especial porque no se verifican los restantes requisitos para esta reclasificación.
- Las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas en período de prueba reclasificadas a dudosos por ser objeto de la segunda o posteriores refinanciaciones o reestructuraciones, o por llegar a tener importes vencidos con una antigüedad superior a los treinta días.

- Las clasificadas como normales en vigilancia especial que no se consideren significativas.
- Las clasificadas como normales en vigilancia especial como consecuencia de un análisis individual de la operación en el que se hayan considerado exclusivamente factores automáticos o en el que ningún factor distinto de los automáticos haya tenido una influencia decisiva. Este es el caso, entre otros, de las operaciones clasificadas en esta categoría porque el titular tenga importes vencidos con más de treinta días de antigüedad.
- Las clasificadas como normales en vigilancia especial por su pertenencia a un grupo de operaciones con características de riesgo de crédito similares («grupo homogéneo de riesgo»). Este es el caso, entre otros, de los grupos de operaciones clasificados en esta categoría por la pertenencia del titular a colectivos, tales como áreas geográficas o sectores de actividad económica, en los que se observan debilidades.
- Las clasificadas como riesgo normal.

La Entidad realiza las estimaciones de las pérdidas crediticias estimadas de manera colectiva para todo tipo de exposiciones.

A los efectos de la estimación de las coberturas, el importe del riesgo es, para los instrumentos de deuda, el importe en libros bruto y, para las exposiciones fuera de balance, la estimación de las cuantías que se espera desembolsar.

La base del cálculo de las coberturas específica y genérica será el importe del riesgo que excede del importe a recuperar de las garantías reales eficaces.

Se entiende por garantías eficaces las siguientes:

- a) Garantías hipotecarias sobre inmuebles, que sean primera carga, siempre que se encuentren debidamente constituidas y registradas a favor de la Entidad; los bienes inmuebles incluyen:
 - i) Edificios y elementos de edificios terminados distinguiendo entre:
 - Viviendas
 - Oficinas y locales comerciales y naves polivalentes
 - Resto de edificios tales como naves no polivalentes y hoteles.
 - ii) Suelo urbano y urbanizable ordenado
 - iii) Resto de bienes inmuebles donde se clasificarían, entre otros, los edificios y elementos de edificios en construcción, tales como las promociones en curso y las promociones paradas, y el resto de terrenos, tales como fincas rústicas.
- b) Garantías pignoraticias sobre instrumentos financieros tales como depósitos dinerarios y valores representativos de deuda de emisores de reconocida solvencia o instrumentos de patrimonio.

- c) Otro tipo de garantías reales, incluyendo bienes muebles recibidos en garantía y segundas y sucesivas hipotecas sobre inmuebles, siempre que la Entidad demuestre su eficacia. Para evaluar la eficacia de las segundas y sucesivas hipotecas sobre inmuebles la Entidad aplicara criterios especialmente restrictivos. Tendrá en cuenta, entre otros, si las cargas anteriores están o no a favor de la propia Entidad y la relación entre el riesgo garantizado por estas y el valor del inmueble.
- d) Garantías personales, así como la incorporación de nuevos titulares, que cubran la totalidad del importe de la operación y que impliquen la responsabilidad directa y solidaria ante la Entidad de personas o Entidades cuya solvencia patrimonial esté lo suficientemente contrastada como para asegurar el reembolso de la operación en los términos acordados.

Cobertura específica para riesgos dudosos por razón de la morosidad

Para obtener la base de cálculo de la cobertura específica de una operación clasificada como dudosa, la Entidad descuenta al importe bruto en libro, en caso de tratarse de instrumentos de deuda, o el valor nominal de la operación multiplicado por los factores de conversión del método estándar para el cálculo de los requerimientos de capital del art. 111 de CRR, el importe a recuperar de las garantías reales eficaces.

El importe a recuperar de las garantías inmobiliarias es el resultado de ajustar su valor de referencia por los ajustes necesarios para recoger adecuadamente la incertidumbre en su estimación y su reflejo en potenciales caídas de valor hasta su ejecución y venta, así como los costes de ejecución, los de mantenimiento y los costes de venta.

Para la determinación de estos descuentos, la Entidad no ha desarrollado todavía una metodología interna, por lo que se ha acogido a los siguientes descuentos porcentuales estimados por el Banco de España, sobre la base de su experiencia y de la información que tiene del sector bancario español:

Descuentos sobre el valor de referencia:

			Descuento sobre valor de referencia (%)	
Tipos de garantía real	Garantías inmobiliarias (primera carga)	Edificios y elementos de edificios terminados	Viviendas	30
			Oficinas, locales comerciales y naves polivalentes	40
			Resto	45
		Suelo urbano y urbanizable ordenado	40	
		Resto de bienes inmuebles	45	
		Garantías pignoraticias sobre instrumentos financieros	Depósitos dinerarios	0
	Otros instrumentos financieros con mercado activo	10		
	Otros instrumentos financieros sin mercado activo	20		
	Otras garantías reales (e. g., segundas y sucesivas hipotecas inmobiliarias y bienes muebles en garantía)		50	

Para determinar las coberturas de las pérdidas por riesgo de crédito de las operaciones dudosas y no haber desarrollado todavía la Entidad modelos internos de estimación de porcentajes de cobertura, la Entidad aplica los siguientes porcentajes fijados por el Banco de España, sobre la base de su experiencia y de la información que tiene del sector

bancario español, en función del segmento de riesgo de crédito al que pertenece la operación y de la antigüedad de los importes vencidos.

Cobertura de importes no cubiertos

Cobertura del importe no cubierto con garantías eficaces (%)		Antigüedad importes vencidos						
		Más de 90 días, sin exceder 6 meses	Más de 6 meses, sin exceder 9 meses	Más de 9 meses, sin exceder 1 año	Más de 1 año, sin exceder 15 meses	Más de 15 meses, sin exceder 18 meses	Más de 18 meses, sin exceder 21 meses	Más de 21 meses
Segmentos de riesgo de crédito	A. Sociedades no financieras y empresarios individuales.							
	A.1. Financiación especializada.							
	A.1.1. Para la financiación a la construcción y promoción inmobiliaria, incluyendo suelo.	70	75	85	90	95	100	100
	A.1.2. Para la financiación a la construcción de obra civil.	55	65	70	80	95	100	100
	A.1.3. Resto de financiación especializada(a).	55	65	75	90	95	100	100
	A.2. Finalidades distintas de la financiación especializada.							
	A.2.1. Grandes empresas(b).	55	65	75	90	95	100	100
	A.2.2. Pymes.	65	70	75	85	90	95	100
	A.2.3. Empresarios individuales.	35	45	60	65	80	95	100
	B. Hogares (excluidos empresarios individuales).							
	B.1. Adquisición de vivienda.							
	B.1.1. Para la adquisición de vivienda habitual (importe inferior o igual al 80 % del valor de la garantía)(c).	45	50	65	70	85	95	100
	B.1.2. Para la adquisición de vivienda habitual (importe superior al 80 % del valor de la garantía)(c).	45	50	65	70	85	95	100
	B.1.3. Para la adquisición de vivienda distinta de la habitual(d).	45	50	65	70	85	95	100
	B.2. Crédito al consumo.	55	65	80	85	95	100	100
	B.2.1. Del cual: Deudas por tarjetas de crédito.	55	65	80	85	95	100	100
	B.3. Otros fines.	55	65	80	85	95	100	100

La cobertura específica se obtiene de multiplicar el importe del riesgo que excede del importe a recuperar de las garantías reales eficaces por los porcentajes detallados en el cuadro de arriba.

Las coberturas individualizadas de las operaciones dudosas por razón de la morosidad no podrán ser inferiores a la cobertura genérica que les correspondería de estar clasificadas las operaciones como riesgo normal en vigilancia especial.

Cobertura específica para riesgos dudosos por razones distintas de la morosidad

Para determinar la provisión específica de las operaciones clasificadas como dudosos por razones distintas a la morosidad la Entidad emplea la solución alternativa para las estimaciones colectivas establecida por el Banco de España, la cual consiste en multiplicar el importe del riesgo que excede del importe a recuperar de las garantías reales eficaces por los porcentajes de cobertura para el riesgo dudoso por razón de la morosidad del mismo segmento de riesgo y con menor antigüedad.

Cobertura genérica para riesgos normales y normales en vigilancia especial

En la estimación de las coberturas genéricas se tiene en cuenta el importe a recuperar de las garantías reales eficaces, tras aplicar los descuentos estimados según lo establecido en el punto anterior para la cobertura del riesgo dudoso. Además, se podrá considerar el efecto de las garantías personales eficaces.

La Entidad calcula de forma separada la cobertura colectiva para los riesgos normales en vigilancia especial, a los que corresponde una cobertura superior como consecuencia de su mayor riesgo.

El Banco de España ha estimado los siguientes porcentajes que la Entidad utiliza como solución alternativa para el cálculo de la cobertura de las operaciones clasificadas como riesgo normal:

Cobertura del importe no cubierto con garantías eficaces (%)		Clasificación por riesgo de crédito	
		Riesgo normal	Riesgo normal en vigilancia especial
Segmentos de riesgo de crédito	A. Sociedades no financieras y empresarios individuales.		
	A.1. Financiación especializada.		
	A.1.1. Para la financiación a la construcción y promoción inmobiliaria, incluyendo suelo.	1,9	30,0
	A.1.2. Para la financiación a la construcción de obra civil.	2,0	18,8
	A.1.3. Resto de financiación especializada(a).	0,6	9,6
	A.2. Finalidades distintas de la financiación especializada.		
	A.2.1. Grandes empresas(b).	0,6	9,6
	A.2.2. Pymes.	1,1	17,8
	A.2.3. Empresarios individuales.	1,4	13,9
	B. Hogares (excluidos empresarios individuales).		
	B.1. Adquisición de vivienda.		
	B.1.1. Para la adquisición de vivienda habitual (importe inferior o igual al 80 % del valor de la garantía)(c).	0,7	18,0
	B.1.2. Para la adquisición de vivienda habitual (importe superior al 80 % del valor de la garantía)(c).	0,7	18,0
	B.1.3. Para la adquisición de vivienda distinta de la habitual(d).	0,7	18,0
	B.2. Crédito al consumo.	1,8	20,2
	B.2.1. Del cual: Deudas por tarjetas de crédito.	1,0	11,6
B.3. Otros fines.	1,8	20,2	

Cobertura de importes no cubiertos

En esta solución alternativa, a las operaciones identificadas como sin riesgo apreciable o de riesgo de crédito bajo, se les aplicará un porcentaje de cobertura del 0%. A las operaciones con garantías personales totales de los garantes sin riesgo apreciable, se les podrá aplicar asimismo este porcentaje. En caso de existir garantías personales parciales de garantes sin riesgo apreciable, el citado porcentaje se podrá aplicar sobre el importe del riesgo cubierto por estas garantías personales.

Valores representativos de deuda

Para los valores representativos de deuda valorados por su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados; si bien, la Entidad considera para los instrumentos cotizados el valor de mercado de los mismos como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo, siempre que sea suficientemente fiable. El importe de las pérdidas estimadas por deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando como contrapartida una partida compensadora para corregir el valor de los activos.

En el caso de “Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados”, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia positiva entre su coste de adquisición, neto de cualquier amortización de principal, y su valor razonable menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro de instrumentos de deuda se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se produce la recuperación.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que se puedan llevar a cabo para intentar conseguir su cobro.

Cuando un instrumento de deuda a valor razonable con cambios en otros resultado global se dé de baja del balance, la pérdida o ganancia acumulada en el patrimonio neto se reclasificará pasando al resultado del período.

Instrumentos de patrimonio

Existe una evidencia objetiva de que los instrumentos de patrimonio se han deteriorado cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento o una combinación de ellos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros.

En el caso de instrumentos de patrimonio valorados al valor razonable e incluidos en las carteras de “Activos financieros mantenidos para negociar”, “Activos financieros no designados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados” y “Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados” la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su coste de adquisición y su valor razonable menos las pérdidas por deterioro previamente reconocidas.

Las minusvalías latentes reconocidas directamente como “Otro resultado global acumulado - Elementos que pueden reclasificarse en resultados – Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” en el “Patrimonio neto” se registran en “Otro resultado global”.

Para la determinación del deterioro se toma en consideración el patrimonio neto de la Entidad participada, excepto los “Ajustes por valoración” debidos a coberturas de flujos de efectivo, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

Para la determinación del deterioro la Entidad considera evidencia objetiva de deterioro en los activos de esta cartera un descenso del valor razonable significativo y prolongado (más de un año y medio y de un 40 % en la cotización).

Cuando un instrumento de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado global se dé de baja del balance, el importe de la pérdida o ganancia registrada en otro resultado global acumulado no se reclasificará a la cuenta de pérdidas y ganancias, sino a una partida de reservas.

Reclasificaciones de carteras entre instrumentos financieros

Si la Entidad reclasifica un instrumento de deuda desde la cartera de coste amortizado a la de valor razonable con cambios en resultados, la Entidad deberá estimar su valor razonable en la fecha de reclasificación. Cualquier pérdida o ganancia que surja, por diferencia entre el coste amortizado previo y el valor razonable, se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si la Entidad reclasifica un instrumento de deuda desde la cartera de valor razonable con cambios en resultados a la de coste amortizado, el valor razonable del activo en la fecha de reclasificación pasará a ser su nuevo importe en libros bruto.

Si la Entidad reclasifica un instrumento de deuda desde la cartera de coste amortizado a la de valor razonable con cambios en otro resultado global, la Entidad deberá estimar su valor razonable en la fecha de reclasificación. Cualquier pérdida o ganancia que surja, por diferencias entre el coste amortizado previo y el valor razonable se reconocerá en otro resultado global. El tipo de interés efectivo y la estimación de las pérdidas crediticias esperadas no se ajustarán como consecuencia de la reclasificación.

Si se reclasifica un instrumento de deuda desde la cartera de valor razonable con cambios en otro resultado global a la de coste amortizado, el activo financiero se reclasificará por el valor razonable en la fecha de reclasificación. La pérdida o ganancia acumulada en la fecha de reclasificación en otro resultado global acumulado del patrimonio neto se cancelará utilizando como contrapartida el importe en libros del activo en la fecha de reclasificación. Así, el instrumento de deuda se valorará en la fecha de reclasificación como si siempre se hubiera valorado a coste amortizado. El tipo de interés efectivo y la estimación de las pérdidas crediticias esperadas no se ajustarán como resultado de la reclasificación.

Si la Entidad reclasifica un instrumento de deuda desde la cartera de valor razonable con cambios en resultados a la de valor razonable con cambios en otro resultado global, el activo financiero se seguirá valorando a valor razonable, sin que se modifique la contabilización de los cambios de valor registrados con anterioridad.

Si la Entidad reclasifica un instrumento de deuda desde la cartera de valor razonable con cambios en otro resultado global a la de valor razonable con cambios en resultados, el activo financiero se seguirá valorando a valor razonable. La pérdida o ganancia acumulada anteriormente en «otro resultado global acumulado» del patrimonio neto se traspasará al resultado del período en la fecha de reclasificación.

La Entidad no ha reclasificado ningún pasivo financiero.

h) Coberturas contables

La Entidad utilizaba derivados financieros (interest rate swap) negociados de forma bilateral con la contraparte al margen de mercados organizados (“derivados OTC”).

Estos instrumentos son contratados por la Entidad para la gestión de los riesgos de las posiciones propias de la Entidad y de sus activos y pasivos (“derivados de cobertura”).

Para que un derivado financiero se considere de cobertura, necesariamente tiene que:

- a) Cubrir uno de los siguientes tres tipos de riesgo: 1) Las variaciones en el valor de los activos y pasivos debidas a oscilaciones en los precios, en el tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeto la posición o saldo a cubrir (“cobertura de valores razonables”), 2) Las alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones previstas altamente probables que prevea llevar a cabo una Entidad (“cobertura de flujos de efectivo”) y 3) La inversión neta en un negocio en el extranjero (“cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero”).
- b) Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierta durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que desde su contratación se espera que, ésta actúe con un alto grado de eficacia (“eficacia prospectiva”) y que exista una evidencia suficiente de que la cobertura ha sido eficaz durante la vida del elemento o posición cubierta (“eficacia retrospectiva”).
- c) Estar documentada que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura, incluyendo la forma en que se pensaba conseguir y medir una cobertura eficaz; de acuerdo con la política de gestión de riesgos de la Entidad.

La Entidad considera que una relación de cobertura es altamente eficaz cuando desde su inicio y durante la vida de la operación, los cambios en los flujos de efectivo o en el valor razonable de las partidas cubiertas ocasionados por los riesgos cubiertos son compensados casi en su totalidad por los cambios en los flujos de efectivo o en el valor razonable de su cobertura.

Este requisito se cumple cuando los resultados de la cobertura hayan oscilado respecto a los de la partida cubierta en un rango del 80% al 125%.

Cuando en algún momento deja de cumplirse esta relación, las operaciones de cobertura dejarían de ser tratadas como tales y reclasificadas como derivados de negociación.

Las coberturas se pueden aplicar tanto a elementos o saldos individuales como a carteras de activos y pasivos financieros. En este último caso, los activos o pasivos financieros de la cartera cubierta deben exponer a la Entidad al mismo tipo de riesgo.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existían relaciones de cobertura.

Contabilización de las coberturas de los flujos de efectivo

La ganancia o pérdida que surge al valorar a valor razonable un instrumento de cobertura (por la parte eficaz de la cobertura) se reconoce transitoriamente en la partida de “Otro resultado global acumulado” del patrimonio neto. La parte del valor del instrumento correspondiente a la parte ineficaz de la cobertura se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las ganancias o pérdidas acumuladas de los instrumentos de cobertura reconocidos en la partida de “Otro resultado global acumulado” del patrimonio neto permanecen en dicha partida hasta que se registren en la cuenta de pérdidas y ganancias en los períodos en los que las partidas designadas como cubiertas afectan a dicha cuenta, salvo que la cobertura corresponda a una transacción prevista que termine en el reconocimiento de un activo o pasivo no financiero, en cuyo caso los importes registrados en el patrimonio neto se incluyen en el coste del activo o pasivo cuando es adquirido o asumido. Si se espera que todo o parte de una pérdida registrada transitoriamente en el patrimonio neto no se pueda recuperar en el futuro, su importe se reclasifica inmediatamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Cuando se interrumpe la cobertura, el resultado acumulado del instrumento de cobertura reconocido en la partida de “Otro resultado global acumulado” del patrimonio neto mientras la cobertura fue efectiva se continúa reconociendo en dicha partida hasta que la transacción cubierta ocurre, momento en el que se aplican los criterios indicados en el párrafo anterior, salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

i) Adquisición (cesión) temporal de activos

Las compras (ventas) de instrumentos financieros con el compromiso de su retrocesión no opcional a un precio determinado (repos) se registran en el balance como una financiación concedida (recibida) en función de la naturaleza del correspondiente deudor (acreedor), en los epígrafes “Préstamos y partidas a cobrar – Préstamos y anticipos” (Bancos centrales, Entidades de crédito o Clientela) y “Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos” (Bancos centrales, Entidades de Crédito o Depósitos a la clientela).

La diferencia entre los precios de compra y venta se registran como intereses financieros durante la vida del contrato.

j) Activos tangibles

Incluye el importe de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos informáticos y otras instalaciones adquiridos en propiedad o en régimen de arrendamiento financiero. El capítulo “Activos tangibles” del balance se desglosa en dos epígrafes: «Inmovilizado material» e «Inversiones inmobiliarias».

El primero recoge los activos tangibles de uso propio, los activos cedidos en arrendamiento operativo y el inmovilizado afecto a la obra social. El inmovilizado material de uso propio está integrado por los activos que la Entidad tiene para uso actual o futuro con propósitos administrativos o para el desarrollo de su actividad bancaria y que se espera que sean utilizados durante más de un ejercicio económico.

En el epígrafe «Inversiones inmobiliarias» se recogen los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen para explotarlos en régimen de alquiler o para obtener de ellos una plusvalía mediante su venta.

Con carácter general, los activos tangibles se presentan al coste de adquisición, neto de la amortización acumulada y de la corrección de valor que resulta de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

El coste de los activos materiales incluye los desembolsos realizados, tanto inicialmente en su adquisición y producción, como posteriormente si tiene lugar una ampliación, sustitución o mejora, cuando de su uso se considere probable obtener beneficios económicos futuros.

Para determinados elementos de uso propio y de libre disposición la Entidad consideró que el coste de adquisición en la fecha de transición a la Circular 4/2017 era el valor de mercado de dichos elementos obtenido de tasaciones realizadas por expertos independientes.

Los gastos financieros incurridos en la financiación de la adquisición de activos materiales, no incrementan el coste de adquisición y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se devenguen, salvo en los activos materiales que necesiten un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, para los que se incluirán en el precio de adquisición o coste de producción los gastos financieros que se hayan devengado antes de su puesta en condiciones de funcionamiento y que hayan sido girados por el proveedor o correspondan con financiación ajena directamente atribuible a la adquisición.

Los activos adquiridos con pago aplazado se reconocen por un importe equivalente a su precio de contado reflejándose un pasivo por el mismo importe pendiente de pago. En los casos en los que el aplazamiento exceda el periodo normal de aplazamiento, en general 60 días, los gastos derivados del aplazamiento se descuentan del coste de adquisición y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias como gasto financiero.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual. Son una excepción los terrenos, que no se amortizan.

Las dotaciones en concepto de amortización de los activos tangibles se realizan con contrapartida en el capítulo “Amortización” de la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los siguientes porcentajes de amortización, determinados en función de los años de vida útil estimada de los distintos elementos.

	Años de vida útil	(%) Coeficiente
Inmuebles	50	2%
Mobiliario y vehículos	7 a 12	8%– 14%
Equipos de procesos de la información	4	25%
Instalaciones	8 a 17	6% – 13%

Con motivo de cada cierre contable, la Entidad analiza si hay indicios de que el valor neto de los elementos de su activo tangibles exceda de su correspondiente importe recuperable, entendido este como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta necesarios y su valor en uso.

Si se determina que es necesario reconocer una pérdida por deterioro se registra con cargo al epígrafe “Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros - Activos tangibles” de la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros de los activos hasta su importe recuperable. Tras el reconocimiento de la pérdida por deterioro, se ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción al valor en libros ajustado y a su vida útil remanente.

De forma similar, cuando se constata que se ha recuperado el valor de los activos se registra la reversión de la pérdida por deterioro reconocida en periodos anteriores y se ajustan los cargos futuros en concepto de amortización. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer un incremento de su valor en libros superior al que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Asimismo, una vez al año o cuando se observan indicios que así lo aconsejan, se revisa la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado y, si es necesario, se ajustan las dotaciones en concepto de amortizaciones en la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros.

Los gastos de conservación y mantenimiento, que no incrementan la vida útil del activo, se cargan en el capítulo “Gastos de administración - Otros gastos de administración” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Del mismo modo, los ingresos de explotación de las inversiones inmobiliarias se registran en el capítulo “Otros ingresos de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias, mientras que los gastos de explotación asociados se registran en el capítulo “Otros gastos de explotación”.

Los activos adjudicados por parte de la Entidad, entendidos como aquellos activos que la Entidad recibe de sus prestatarios y otros deudores para la satisfacción, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a aquellos, con independencia del modo de adquirir su propiedad, y que, de acuerdo a su naturaleza y al fin al que se destinan, sean clasificados como inmovilizado material o inversiones inmobiliarias, se contabilizan inicialmente por su coste estimado como el menor importe entre el importe en libros de los activos financieros aplicados y el valor razonable en el momento de la adjudicación o recepción del activo menos los costes de venta estimados.

Todos los gastos procesales se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias del período de adjudicación. Los gastos registrales e impuestos liquidados podrán adicionarse al valor inicialmente reconocido siempre que con ello no se supere el valor razonable menos los costes estimados de venta a que se refiere el párrafo anterior.

Todos los costes en que se incurre entre la fecha de adjudicación, y la de venta en su caso, debidos a mantenimientos y protección del activo, tales como seguros, servicios de seguridad, etc. se reconocen en la cuenta de resultados del período en que se devenguen.

Los principios contables aplicados a los activos afectos a la Obra Social se recogen en la Nota 19.

k) Activos intangibles

Tienen la consideración de activos intangibles los activos no monetarios identificables, que no tienen apariencia física y que surgen como consecuencia de una adquisición a terceros o que han sido desarrollados internamente.

Fondo de comercio

- a) El fondo de comercio representa el pago anticipado realizado por la Entidad adquirente por los beneficios económicos futuros procedentes de activos que no han podido ser identificados individualmente y reconocidos por separado. Tan solo se registra fondo de comercio cuando las combinaciones de negocio se realizan a título oneroso.
- b) En los procesos de combinaciones de negocio, el fondo de comercio surge como diferencia positiva entre:
 - La contraprestación entregada más, en su caso, el valor razonable de las participaciones previas en el patrimonio del negocio adquirido y el importe de los socios externos.
 - El valor razonable neto de los activos identificados adquiridos menos los pasivos asumidos.
- c) El fondo de comercio se registra en el epígrafe “Activos intangibles - Fondo de comercio” y se amortiza, tal y como se exige en base a una vida útil que se presume salvo prueba en contrario de 10 años.
- d) Con ocasión de cada cierre contable se revisa el periodo o método de amortización de cada uno de sus activos intangibles y, si considera que no son los adecuados, el impacto se tratará como un cambio en las estimaciones contables.
- e) Siempre que existan indicios de deterioro se procede a estimar si se ha producido en ellos algún deterioro que reduzca su valor recuperable por debajo de su coste neto registrado y, en caso afirmativo, se procede a su oportuno saneamiento con contrapartida en el epígrafe “Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros - Activos intangibles” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las pérdidas por deterioro no son objeto de reversión posterior.

Otros activos intangibles

- a) Esta partida incluye el importe de los activos intangibles identificables, entre otros conceptos, activos intangibles surgidos en combinaciones de negocio y los programas informáticos.

- b) Todos estos activos intangibles tienen vida útil definida, amortizándose en función de la misma, aplicándose criterios similares a los adoptados para la amortización de los activos tangibles. Cuando la vida útil de estos activos no puede estimarse de manera fiable se amortiza de acuerdo con la norma, en un plazo de 10 años. El gasto por la amortización de estos activos se registra en el capítulo “Amortización” de la cuenta de pérdidas y ganancias.
- c) En cada cierre contable, o siempre que existan indicios de deterioro, se revisan las vidas útiles remanentes.
- d) Las pérdidas que se produzcan en el valor registrado de estos activos se reconocen contablemente con contrapartida en el epígrafe “Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros - Activos intangibles” 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 pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales.

l) Arrendamiento

El 1 de enero de 2019 entró en vigor la Circular 2/2018 que incluye modificaciones en la contabilidad para el arrendatario. El modelo de contabilidad único para el arrendatario requiere que se reconozcan los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento. La norma prevé dos excepciones al reconocimiento de los activos y pasivos por arrendamiento, que se pueden aplicar en los casos de contratos a corto plazo y aquellos cuyo activo subyacente sea de bajo valor.

La Entidad no ha reexpresado a efectos comparativos los ejercicios anteriores como permite la norma, pues esta norma no tiene impacto en la Caixa al tener ésta en propiedad todos los inmuebles.

Arrendamientos financieros

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

Entre los factores que la Entidad considera para determinar si un contrato de arrendamiento es financiero se encuentran los siguientes:

- a) El hecho de que el contrato de arrendamiento cubra la mayor parte de la vida útil del activo.
- b) El hecho de que el precio de ejercicio de la opción de compra sea inferior al valor razonable del valor residual del bien cuando termine el contrato.
- c) El que el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento al principio del arrendamiento sea equivalente a la práctica totalidad del valor razonable del activo arrendado.

d) El hecho de que la utilidad del bien este restringida al arrendatario del bien.

Cuando la Entidad actúa como arrendador 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 "Préstamos y partidas a cobrar" del balance, de acuerdo con la naturaleza del arrendatario.

Cuando la Entidad actúa como arrendatario en una operación de arrendamiento financiero, presentan el coste de los activos arrendados en el balance, según la naturaleza del bien objeto del contrato, y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor entre el 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 de la Entidad.

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, a la cuenta de pérdidas y ganancias en los epígrafes "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", respectivamente, aplicando para estimar su devengo el método del tipo de interés efectivo de las operaciones calculado de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2017 de Banco de España.

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 en el arrendador.

Cuando la Entidad actúa como arrendador en operaciones de arrendamiento operativo, presentan el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe "Activos tangibles"; bien como "Inversiones inmobiliarias" bien como "Cedido en arrendamiento operativo", dependiendo de la naturaleza de los activos objeto de dicho arrendamiento. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal en el epígrafe "Otros ingresos de explotación - Ventas y otros ingresos por prestación de servicios no financieros".

Cuando la Entidad actúa como arrendatario en operaciones de arrendamiento operativo, debe reconocer en el activo un derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo arrendado, y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar los pagos comprometidos de arrendamiento.

m) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

La Entidad califica como “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” aquellos activos no corrientes que no forman parte de la actividad de explotación de la Entidad y cuyo valor en libros se pretende recuperar a través de su venta, encontrándose el activo en condiciones óptimas para su venta y siendo esta última altamente probable.

Concretamente, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por la Entidad para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ellas de sus deudores, se consideran activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta, salvo que la Entidad haya decidido, atendiendo a su naturaleza y al uso al que serán destinados estos activos, su clasificación como activos materiales de uso propio o como inversiones inmobiliarias.

El valor por el que deben ser reconocidos inicialmente los activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas, con independencia de la forma jurídica utilizada, será el menor importe entre:

- a) el importe en libros de los activos financieros aplicados.
- b) el valor razonable en el momento de la adjudicación o recepción del activo menos los costes de venta estimados.

El menor de los importes anteriores será considerado como el coste inicial del activo adjudicado o recibido en pago de deudas.

A los efectos de calcular el importe en libros de los activos financieros aplicados, en la fecha de reconocimiento inicial del activo adjudicado o recibido en pago de deudas, se estimarán las coberturas que le corresponden a estos activos financieros en función de su clasificación contable anterior a la entrega, tratando el activo adjudicado o recibido en pago de deudas como una garantía real. Este importe en libros se comparará con el importe en libros previo y la diferencia se reconocerá como un incremento o una liberación de coberturas, según proceda.

Para la estimación de las coberturas de los activos financieros aplicados, se tomará como importe a recuperar de la garantía el valor razonable menos los costes de venta estimados del activo adjudicado o recibido en pago de deudas, cuando la experiencia de ventas de la Entidad refrende su capacidad de realizar dicho activo a su valor razonable. En caso contrario, cuando la experiencia de ventas no refrende esta capacidad, el importe a recuperar se estimará de acuerdo con el siguiente cuadro:

Descuentos sobre el valor de referencia

			Descuento sobre valor de referencia (%)	
Tipos de garantía real	Garantías inmobiliarias (primera carga)	Edificios y elementos de edificios terminados	Viviendas	30
			Oficinas, locales comerciales y naves polivalentes	40
			Resto	45
		Suelo urbano y urbanizable ordenado	40	
		Resto de bienes inmuebles	45	
		Garantías pignoraticias sobre instrumentos financieros	Depósitos dinerarios	0
	Otros instrumentos financieros con mercado activo		10	
	Otros instrumentos financieros sin mercado activo		20	
	Otras garantías reales (e. g., segundas y sucesivas hipotecas inmobiliarias y bienes muebles en garantía)			50

A los efectos del párrafo anterior, se entenderá que la experiencia de ventas de la Entidad refrenda su capacidad de realizar el activo a su valor razonable cuando la Entidad experimente una elevada rotación en su inventario de bienes similares, de manera que el período medio de permanencia en balance de aquellos sea aceptable en el marco de los correspondientes planes de disposición de activos.

En el caso de los activos radicados en España, a modo de referencia, se entenderá que la experiencia de ventas de la Entidad refrenda su capacidad de realizar el activo cuando la Entidad venda anualmente un mínimo del 25% de su inventario medio anual de bienes inmuebles similares si el bien es una vivienda terminada; del 20% si el bien es una oficina, un local comercial o una nave polivalente terminada; o del 15% en el caso del resto de bienes inmobiliarios, incluyendo el suelo urbano y urbanizable ordenado. Los activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas deberán valorarse en el momento de la adjudicación o recepción partiendo, como valor de referencia, del valor de mercado otorgado en tasaciones individuales completas.

Con posterioridad al momento de la adjudicación o recepción, deberá actualizarse la valoración de referencia, que sirve de partida para la estimación del valor razonable, con una frecuencia mínima anual. Dicha valoración de referencia será asimismo el valor de mercado otorgado en tasaciones individuales completas. No obstante a lo anterior, cuando el inmueble tenga un valor razonable inferior o igual a 300.000 euros, podrán utilizarse métodos automatizados de valoración siempre que los inmuebles sean susceptibles de valoración por estos modelos masivos y las Entidades justifiquen la idoneidad de su utilización. En todo caso, cuando estos inmuebles alcancen los tres años de permanencia en balance se actualizará su valoración partiendo de una tasación individual completa. Con posterioridad a esa fecha, se podrán combinar métodos automatizados de valoración y tasaciones individuales completas, de forma que estas últimas se realicen, al menos, cada tres años.

En el proceso de estimación del valor razonable del activo adjudicado o recibido en pago de deudas, la Entidad evaluará si es necesario aplicar al valor de referencia un descuento derivado de las condiciones específicas de los activos, tales como su situación o estado de conservación, o de los mercados para estos activos, tales como descensos en el volumen o nivel de actividad. En esta evaluación la Entidad tendrá en cuenta su experiencia de ventas y el tiempo medio de permanencia en balance de bienes similares.

En cualquier caso, será necesario el ajuste descrito cuando la tasación individual completa incluya advertencias o condicionantes - particularmente, los derivados de la falta de visita al interior del inmueble - cuyo efecto no haya sido incorporado en el valor de referencia.

En todo caso, la sociedad o servicio de tasación, al igual que el profesional encargado, que realice la actualización de la valoración de referencia mediante tasación individual completa deberá ser diferente del que realizó la tasación individual completa inmediatamente anterior.

Del valor razonable del activo adjudicado o recibido en pago de deudas se deducirán los costes de venta estimados.

La función de auditoría interna revisará regularmente la aplicación de las políticas y procedimientos de valoración de los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas.

Todos los gastos procesales se reconocerán inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en que se devenguen. Los gastos registrales e impuestos liquidados podrán incorporarse al valor inicialmente reconocido siempre que con ello no se supere el valor razonable menos los costes de venta estimados. Todos los costes en que se incurra entre la fecha de adjudicación y la de venta debidos a mantenimiento y protección del activo, tales como seguros o servicios de seguridad, se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en que se devenguen.

Las Entidades deberán desarrollar metodologías internas para las estimaciones de los descuentos sobre el valor de referencia y los costes de venta de los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas, teniendo en cuenta su experiencia de ventas de bienes similares, en términos de plazos, precios y volumen, la tendencia del valor de estos bienes y el tiempo que se tarda hasta su venta.

Estas metodologías deberán desarrollarse en el marco de las metodologías internas para las estimaciones colectivas de coberturas de los riesgos en caso de que la Entidad haya optado por desarrollar estas últimas.

Las entidades utilizarán los descuentos porcentuales sobre el valor de referencia que se recogen en el siguiente cuadro en los ejercicios de comparación y referencia. Estos descuentos porcentuales han sido estimados por el Banco de España, sobre la base de su experiencia y de la información que tiene del sector bancario español. Los descuentos del siguiente cuadro incluyen tanto los ajustes necesarios para llegar al valor razonable partiendo del valor de referencia como los costes de venta.

Valoración posterior

			Descuento sobre valor de referencia (%)
Tipos de bienes inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	Edificios y elementos de edificios terminados	Viviendas terminadas	25
		Oficinas, locales comerciales y naves polivalentes	27
		Resto	30
	Suelo urbano y urbanizable ordenado		30
	Resto de bienes inmuebles		35

A efectos de determinar el importe del deterioro en un momento posterior a la fecha de adjudicación o recepción en pago, la Entidad calculará la diferencia entre el importe en libros del activo adjudicado o recibido en pago de deudas y su valor razonable menos los costes de venta.

Cuando el valor razonable menos los costes de venta sea superior al importe en libros, la diferencia se podrá reconocer en la cuenta de pérdidas y ganancias como un ingreso por reversión del deterioro, con el límite del importe del deterioro acumulado desde el reconocimiento inicial del activo adjudicado o recibido en pago de deudas.

El valor razonable se estimará de acuerdo con lo expuesto anteriormente para los activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas y considerando, adicionalmente, que la permanencia en balance de un activo adjudicado o recibido en pago de deudas por encima del plazo inicialmente previsto en su plan de disposición es un indicio inequívoco de que la Entidad no tiene capacidad para realizar este activo al valor razonable previamente estimado. Por tanto, cuando el activo haya superado el período de permanencia medio para inmuebles con políticas de ventas activas, la Entidad deberá revisar el procedimiento para determinar el valor razonable de este activo incorporando un descuento derivado de su tiempo de permanencia en balance, adicional a los descritos anteriormente, de forma que no se reconozcan ingresos por reversión del deterioro para este activo.

En el caso de los activos radicados en España, a modo de referencia, se entenderá que el activo adjudicado o recibido en pago de deudas ha superado el período de permanencia medio de los inmuebles con políticas de ventas activas cuando haya permanecido en balance más de 3 años.

Sin perjuicio de lo anteriormente descrito, y mientras siga en vigor, es de aplicación el RD L 2/2012, de 3 de febrero, de saneamiento del sector financiero, en relación con las financiaciones y activos adjudicados, o recibidos en pago de deudas relacionados con el sector inmobiliario español, tanto existentes a 31 de diciembre de 2011 como procedentes de su refinanciación en una fecha posterior.

En aquellos casos, en los que la Entidad financia la venta de activos no corrientes al comprador, las pérdidas y ganancias surgidas en la realización de este tipo de activos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se realice la venta, salvo que, el comprador sea una parte vinculada o existan dudas sobre la recuperación de los importes financiados, en los que la ganancia se periodifica en proporción a los cobros procedentes del correspondiente activo financiero.

n) Pensiones y otros beneficios

Retribuciones a corto plazo

Las retribuciones a corto plazo a empleados son remuneraciones cuyo pago se atiende antes de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio en el cual los empleados han prestado sus servicios. Estas remuneraciones se valoran, sin actualizar, por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose con carácter general como gastos de personal del ejercicio y como una cuenta de periodificación de pasivo, por la diferencia entre el gasto total y el importe ya satisfecho.

Compromisos por pensiones

En virtud de las reglamentaciones y convenios vigentes, la Entidad se encuentra obligada a complementar a su personal las percepciones de la Seguridad Social en los casos de viudedad y orfandad. Adicionalmente en el Convenio Colectivo vigente se establece un premio para todo el personal que cese por jubilación con una antigüedad igual o superior a los veinte años, consistente en tres mensualidades del total de las percepciones ordinarias que integren la nómina del mes en el que ocurra el hecho.

El 29 de Mayo de 1999 la Entidad suscribió con sus empleados un nuevo Acuerdo Colectivo sobre el sistema de previsión social con el objetivo de exteriorizar los compromisos por pensiones derivados de la aplicación del convenio colectivo vigente.

La cobertura de los compromisos por pensiones causadas se encuentra instrumentada mediante la póliza número 638.264 que la Entidad mantiene con Rural Vida S.A. de seguros y reaseguros. A 31 de diciembre de 2022 la cobertura de los compromisos por pensiones causadas asciende a 55 miles de euros (70 miles de euros en 2021).

La cobertura de los riesgos devengados por pensiones no causadas se encuentra instrumentada mediante la póliza número 638.261 que la Entidad mantiene con Rural Vida S.A. de seguros y reaseguros, asumiendo esta aseguradora el riesgo demográfico y de interés. Los riesgos por pensiones no causadas exteriorizados ascienden a 139 miles de euros en 2022, siendo de 126 miles de euros en 2021.

Las prestaciones de riesgo, se encuentran asimismo cubiertas mediante la póliza número 453.817 y las garantías complementarias de la número 638.261 que la Entidad mantiene con Rural Vida S.A de seguros y reaseguros. La cobertura de dichas prestaciones es suficiente a la fecha de valoración tanto en 2022 como en 2021.

La Entidad clasifica sus compromisos dependiendo de su naturaleza entre aportación definida, por los que la Entidad sólo está obligada a realizar contribuciones fijas a un tercero, o de prestación definida, por los que la Entidad se compromete a pagar una cantidad cuando se produce la contingencia en función de variables tales como la edad, años de servicio y salario.

Plan de prestación definida

Los compromisos por pensiones de la Entidad se configuran como planes de prestación definida, realizándose anualmente la correspondiente valoración actuarial por experto independiente, en base a hipótesis económicas y biométricas, y financiándose el coste normal correspondiente al riesgo anual mediante prima que la Entidad desembolsa igualmente de forma anual.

La Entidad calcula el valor actual de sus obligaciones legales e implícitas de su plan de prestación definida a la fecha de los estados financieros y deduce el valor razonable de los activos del plan.

La Entidad considera activos del plan aquellos con los que se liquidarán directamente las obligaciones del plan y cumplen las siguientes condiciones:

- Son propiedad de un tercero separado legalmente sin el carácter de parte vinculada.
- Están disponibles exclusivamente para pagar o financiar los compromisos con los empleados.
- No se pueden retornar a la Entidad salvo cuando los activos que quedan en el plan sean suficientes para cubrir todos los compromisos con los empleados, o para reembolsar a la Entidad las prestaciones satisfechas por ella.
- Cuando los activos los posea una Entidad (o fondo) de prestaciones post-empleo a largo plazo para los empleados, tal como un fondo de pensiones, no pueden ser instrumentos financieros intransferibles emitidos por la Entidad.

La cifra obtenida según lo indicado anteriormente se registra en el subepígrafe de “Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo” del epígrafe de “Provisiones” del balance, si resultase positiva, o en el epígrafe de “Otros activos” si resultase negativa”.

Los beneficios post-empleo se reconocen de la siguiente forma:

- El coste de los servicios se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias e incluye los siguientes componentes:
 - El coste de los servicios del periodo corriente, entendido como el incremento del valor actual de las obligaciones que se originan como consecuencia de los servicios prestados en el ejercicio por los empleados, se reconoce en el epígrafe “Gastos de Administración - Gastos de personal”.

- El coste de los servicios pasados, que tiene su origen en modificaciones introducidas en los beneficios post-empleo ya existentes o en la introducción de nuevas prestaciones, así como el coste de reducciones, se reconoce en el capítulo «Provisiones o reversión de provisiones».
- Cualquier ganancia o pérdida que surja de una liquidación del plan se registra en el capítulo «Provisiones o reversión de provisiones».
- El interés neto sobre el pasivo/ (activo) neto de beneficios post-empleo de prestación definida, entendido como el cambio durante el ejercicio en el pasivo/(activo) neto por prestaciones definidas que surge por el transcurso del tiempo, se reconoce en el capítulo “Gastos por intereses” o en el capítulo “ingresos por intereses», en el caso de resultar un ingreso, de la cuenta de pérdidas y ganancias.
- La revaluación del pasivo/ (activo) neto por beneficios post-empleo de prestación definida se reconoce en el capítulo “Otro resultado global acumulado” - Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas del balance. La norma permite la opción que se reclasifiquen posteriormente a reservas voluntarias (tal y como ha hecho la Entidad) o se mantengan como ajustes por valoración.

Incluye:

- Las pérdidas y ganancias actuariales generadas en el ejercicio que tienen su origen en las diferencias entre hipótesis actuariales previas y la realidad y en los cambios en las hipótesis actuariales utilizadas.
- El rendimiento de los activos afectos al plan, excluyendo las cantidades incluidas en el interés neto sobre el pasivo/ (activo) por beneficios post-empleo de prestación definida.
- Cualquier cambio en los efectos del *límite* del activo, excluyendo las cantidades incluidas en el interés neto sobre el pasivo/ (activo) por beneficios post-empleo de prestación definida.

Las principales hipótesis utilizadas para realizar la valoración de estos compromisos han sido en el ejercicio 2022:

	31/12/2022	31/12/2021
Tablas de mortalidad y supervivencia	PERMF2000P	PERMF2000P
Interés de descuento	No se consideran salidas por	No se consideran salidas por
Tipo de rendimientos de los activos	No se consideran salidas por	No se consideran salidas por
Crecimiento IPC	3,47%	1,65%
Evolución salarial	3,97%	1,65%
Edad de jubilación	63 años primera edad de jubilación; edad ordinaria de jubilación si no cumple período de cotización	De 65 a 67 años, según años cotizados a la Seguridad Social
Tipo de colectivo	Empleado a los que les sea de aplicación el XXII Convenio Colectivo de Sociedades Cooperativas	Empleado a los que les sea de aplicación el XXII Convenio Colectivo de Sociedades Cooperativas
Rotación	No	No

A continuación se detallan los resultados de la valoración actuarial realizada, desglosándose el valor del compromiso por pensiones, el valor razonable de los activos (pólizas de seguro) afectos a la cobertura de dichos compromisos, así como los importes reconocidos en el activo, pasivo y cuenta de pérdidas y ganancias.

De acuerdo con las citadas hipótesis, la valoración de los compromisos y riesgos por pensiones ha sido en 2022 y 2021, en miles de euros:

	2022	2021
Compromisos por pensiones causadas	55	70
Riesgos por pensiones no causadas	139	126
Devengados	139	126
No devengados	-	-
Compromisos a cubrir	193	196
Valor razonable de los activos del plan (pólizas)	235	231
Ganancia actuarial no reconocida	-	-
Pérdida actuarial no reconocida	-	-
Activos no reconocidos	-	-
Provisiones constituidas	-	-
Activo (Pasivo) a reconocer en balance	42	35

El detalle del gasto e ingreso total reconocido en las cuentas de pérdidas y ganancias por compromisos y pensiones y obligaciones similares en los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente, en miles de euros:

	2022	2021
(Gasto)/Ingreso por planes de prestación definida	(13)	(3)
(Gasto)/Ingreso por planes de aportación definida	-	-
	(13)	(3)

Otras retribuciones a largo plazo

La Entidad recoge aquellas obligaciones derivadas de las retribuciones y/o indemnizaciones por ceses o despidos diferentes de las establecidas con carácter general por la legislación vigente. Dichos compromisos se mantienen en un fondo interno constituido por la Entidad.

Indemnizaciones por cese

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la Entidad está obligada a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. Las indemnizaciones deben ser reconocidas cuando la Entidad se encuentre comprometida con la rescisión del contrato con sus trabajadores de manera que tenga un plan formal detallado para efectuar dicha rescisión.

Las indemnizaciones por cese se registran en el epígrafe de "Gastos de personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas con abono a la cuenta de "Fondo de pensiones y obligaciones similares" del epígrafe de "Provisiones" del balance.

o) Otras provisiones y contingencias

La Entidad diferencia entre provisiones y pasivos contingentes. Las primeras son saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Entidad, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia; concretos en cuanto a su naturaleza, pero indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación, mientras que los segundos son obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Entidad.

Las cuentas anuales de la Entidad recogen todas las provisiones significativas con respecto a 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 reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en la memoria.

Las provisiones, que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable, se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas en:

- Fondo para pensiones y obligaciones similares: incluye el importe de todas las provisiones constituidas para cobertura de las retribuciones post-empleo de prestación definida, incluidos los compromisos asumidos con el personal prejubilado y obligaciones similares.
- Otras retribuciones a los empleados a largo plazo: incluye otros compromisos asumidos con el personal prejubilado.
- Compromisos y garantías concedidos: incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que la Entidad garantice obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas u otro tipo de contratos, y de compromisos contingentes, entendidos como compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros.
- Provisiones para cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes: incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de contingencias de naturaleza fiscal, legal, litigios y las restantes provisiones constituidas por la Entidad.
- Restantes provisiones: incluye las restantes provisiones constituidas por la Entidad. Entre otros conceptos, este epígrafe comprende las provisiones por reestructuración y actuaciones medioambientales, en su caso.

p) Comisiones

La Entidad clasifica las comisiones que cobra o paga en las siguientes categorías:

Comisiones financieras

Este tipo de comisiones, que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y que se cobran o pagan por adelantado, son reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias con carácter general a lo largo de la vida esperada de la financiación, netas de los costes directos relacionados, como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la operación.

Comisiones no financieras

Este tipo de comisiones surgen por la prestación de servicios por parte de la Entidad y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del periodo que dure la ejecución del servicio, o bien, si se tratase de un servicio que se ejecuta en un acto singular, en el momento de la realización del acto singular.

q) Fondos de Educación y Promoción

La Entidad refleja en el epígrafe del pasivo “Otros pasivos” las dotaciones al fondo de educación, formación y promoción, dotaciones que si son obligatorias se reconocen como un gasto del ejercicio, recogiendo en el epígrafe “Otros gastos de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias, y si son adicionales se reconocen como aplicación del beneficio.

La aplicación de este fondo se produce normalmente con abono a tesorería, salvo que, el importe de la obra social se materialice mediante actividades propias de la Entidad, en cuyo caso, se reduce el fondo de educación, formación y promoción reconociendo simultáneamente un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

r) Impuesto sobre los beneficios

El gasto por impuesto sobre los beneficios se calcula como el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal del ejercicio, ajustado por el importe de las variaciones producidas durante dicho ejercicio en los activos y pasivos por impuestos diferidos registrados.

El gasto por impuesto sobre los beneficios se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando la transacción se registra directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso, el impuesto correspondiente también se registra con contrapartida en el patrimonio neto.

Los impuestos diferidos se registran, usando el método de registro de los pasivos, para las diferencias temporarias existentes a la fecha del balance entre la base fiscal de los activos y pasivos y sus valores contables.

El efecto impositivo de las diferencias temporarias se incluye, en su caso, en los correspondientes epígrafes “Activos por impuestos - Activos por impuestos diferidos” y “Pasivos por impuestos - Pasivos por impuestos diferidos” del balance.

La cuantificación de los activos y pasivos por impuestos diferidos se realiza aplicando a la diferencia temporaria, o crédito que corresponda, el tipo impositivo al que se espera recuperar o liquidar.

Al menos, en cada cierre contable la Entidad revisa los activos por impuestos diferidos registrados, realizando las correcciones valorativas oportunas en caso de que no resulten recuperables.

El tipo de gravamen aplicables, en los ejercicios 2022 y 2021, han sido del 25% para los rendimientos cooperativos y del 30% para los extra-cooperativos.

s) Recursos de clientes fuera de balance

La Entidad recoge en cuentas de orden por su valor razonable los recursos confiados por terceros para su inversión en fondos de inversión, fondos de pensiones, contratos de seguro-ahorro y contratos de gestión discrecional de carteras, diferenciando entre los recursos gestionados por otras entidades del grupo y los comercializados por la Entidad pero gestionados por terceros ajenos al grupo.

Adicionalmente, dentro de cuentas de orden, se registran por el valor razonable o, en caso de que no existiera una estimación fiable de los mismos, por el coste, los activos adquiridos en nombre de la Entidad por cuenta de terceros y los valores representativos de deuda, instrumentos de capital, derivados y otros instrumentos financieros que se mantienen en depósito, garantía o comisión en la Entidad, para los que tiene una responsabilidad frente a estos.

Las comisiones cobradas por la prestación de estos servicios se recogen en el epígrafe de “Ingresos por comisiones” de la pérdidas y ganancias. (Nota 25)

t) Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su 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 y los intereses pagados por cualquier financiación recibida.
- 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 tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.
- Equivalente de efectivo: inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambio en su valor, tales como los saldos con bancos centrales, las letras y pagarés del tesoro a corto plazo, y los saldos a la vista con entidades de crédito.

u) Estado de cambios en el patrimonio

El estado de cambios en el patrimonio neto que se presenta en estas cuentas anuales muestra el total de las variaciones habidas en el patrimonio neto durante el ejercicio. 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.

A continuación se detallan las principales características de la información contenida en ambas partes del estado:

Estado de ingresos y gastos totales

En esta se presentan los ingresos y gastos generados por la Entidad como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, directamente en el patrimonio neto.

Estado total de cambios en el patrimonio neto

En esta parte se presentan todos los cambios habidos en el patrimonio neto, incluidas las que tienen su 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 habidos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que 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 manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado de Ingresos y Gastos reconocidos anteriormente indicadas.
- Otras variaciones en el patrimonio neto: recoge el resto de partidas registradas en el patrimonio neto, como pueden ser aumentos o disminuciones del capital, distribución de resultados, operaciones con instrumentos de patrimonio propios, traspasos entre partidas del patrimonio neto y cualquier otro incremento o disminución del patrimonio neto de la Entidad.

NOTA 4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante el ejercicio 2022 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las cuentas anuales formuladas por el Consejo Rector.

NOTA 5. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio de 2022 que el Consejo Rector de la Entidad propondrá a la Asamblea General para su aprobación, junto con la distribución del ejercicio 2021, aprobada por la Asamblea General de fecha 20 de junio de 2022, en miles de euros.

	Miles de euros	
	2022	2021
Resultado del ejercicio después de impuestos	326	229
Distribución		
A Retribuciones al capital	-	-
A Fondo de reserva obligatoria	235	229
A compensar en ejercicios futuros	-	-
A disposición de la Asamblea	91	-
Remuneración discrecional a los socios	39	-
Fondo de Formación y Sostenibilidad	-	-
Reservas obligatorias	52	-
Total distribuido	326	229

NOTA 6. POLITICAS DE GESTIÓN DE RIESGO

Como se ha mencionado en la Nota 1 de la presente memoria, con fecha 30 de junio de 2011 se eleva a público el Contrato de Integración por el que se constituye el Grupo Cooperativo Solventia y un Sistema Institucional de Protección.

De acuerdo con lo establecido en la Norma Segunda del Capítulo Primero de la Circular 3/2008 de Banco de España, de 22 de mayo, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos, relativa a “Grupos y subgrupos consolidables de entidades de crédito”, Caja Rural de Almendralejo es la entidad dominante del Grupo Consolidable de entidades de crédito y no existe diferencia entre dicho Grupo en lo relativo al citado texto normativo y la definición de grupo consolidable recogida por la Norma Tercera de la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre.

Así, el Banco de España concedió a Caja Rural de Almendralejo, S.C.C., el reconocimiento como sociedad central y cabecera del Grupo consolidable a los efectos de lo señalado en la norma 3ª de la Circular 3/2008 y como entidad habilitada para la presentación de la información financiera de la entidad cabecera (individuales y consolidados) y del resto de las entidades del grupo consolidable al amparo de la disposición adicional 1ª de la Circular 4/2004.

Asimismo, también se concede a Caja Rural de Almendralejo la exoneración del cumplimiento de los requisitos de solvencia y de los límites a los grandes riesgos en los términos previstos en el apartado 6º de la norma 5ª de la circular 3/2008.

Con fecha 27 de julio de 2021, la Comisión Ejecutiva del Banco de España autorizó la integración de Caja Rural La Vall de San Isidro, S.C.C.V al Sistema Institucional de Protección (SIP) encabezado por Caja Rural de Almendralejo al amparo de la disposición adicional quinta de la Ley 10/2014, y del artículo 113.7 del Reglamento, manteniéndose el reconocimiento del Grupo Cooperativo Solventia como SIP, de conformidad con lo previsto en el escrito del Banco de España del 13 de octubre de 2011, así como el resto de autorizaciones y obligaciones para el SIP que figuran en dicho escrito.

Posteriormente, con fecha 24 de enero de 2022, la Comisión Ejecutiva del Banco de España autorizó la integración de Caja Rural de Benicarló, S.C.C.V al Sistema Institucional de Protección (SIP) encabezado por Caja Rural de Almendralejo al amparo de la disposición adicional quinta de la Ley 10/2014, y del artículo 113.7 del Reglamento, manteniéndose el reconocimiento del Grupo Cooperativo Solventia como SIP, de conformidad con lo previsto en el escrito del Banco de España del 13 de octubre de 2011, así como el resto de autorizaciones y obligaciones para el SIP que figuran en dicho escrito.

Finalmente, con fecha 12 de enero de 2022, el Banco de España autorizó la compra del Banco de Depósitos, S.A. por parte de la Entidad cabecera, consolidando en el Grupo Caja Rural de Almendralejo.

Gestión del riesgo y del capital.

El riesgo es inherente a la actividad bancaria y una gestión eficaz del mismo es condición necesaria para que las entidades financieras generen valor y beneficios de forma sostenible en el tiempo y sean capaces de actuar bajo parámetros que ajusten el nivel de riesgos asumidos a la rentabilidad esperada.

El Grupo entiende la gestión del riesgo y del capital como una fuente para la obtención de ventajas competitivas que permitan la creación de valor, teniendo en cuenta que su aplicación debe ser compatible con una estrategia de crecimiento sostenible. En este sentido se combina de una parte una estructura funcional de riesgos basada en las atribuciones delegadas a las Comisiones de Inversiones en todas las Entidades Integrantes del Grupo y, por otra parte, la existencia de una Comisión Ejecutiva de la Entidad Cabecera.

Además del seguimiento de las recuperaciones en su fase de precontencioso por las oficinas y por el Director y los Delegados de Negocio de cada Entidad, existe un Área de Recuperaciones encargada de recuperar deudas impagadas de la forma más eficiente posible y utilizando cualquier procedimiento legal, dirigiendo y coordinando las acciones a desarrollar por las áreas afectadas para dicho fin, utilizando tanto la negociación como los procedimientos contenciosos, organizando y manteniendo la información necesaria, que permita prevenir la morosidad. Esta característica es propia de la Entidad Cabecera, pudiendo asumirla cada una del resto de Entidades.

El perfil de riesgos de la Entidad estará en relación directa a la política de negocios y condicionado al segmento de mercado en el que se enmarca, con riesgos de corto plazo en la captación y colocación de fondos.

El perfil de riesgo estará, por lo tanto supeditado a privilegiar la liquidez, la solvencia y la rentabilidad en igualdad de condiciones.

La planificación del capital del Grupo para el medio plazo está directamente relacionada a la Circular 2/2016 de 2 de febrero del Banco de España.

Los Órganos de Gobierno del Grupo son los que definen y establecen los límites y las políticas de asunción de los distintos tipos de riesgos.

En el caso del Grupo Cooperativo Solventia son el Consejo Rector, la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos, la Comisión de Nombramientos y Remuneraciones y la Comisión Ejecutiva los órganos de máxima autoridad en la materia ,vigilando que los niveles de riesgo asumidos tanto individuales como globales cumplen con los objetivos fijados, y supervisando el grado de cumplimiento de los objetivos de riesgos así como de las herramientas de gestión utilizadas y cualquier otra actuación relevante relacionada con esta materia.

Complementariamente, la Alta Dirección fija los planes de negocio, supervisa las decisiones del día a día y asegura su consistencia con los objetivos y políticas emanadas del Consejo Rector.

Gestión global del riesgo

1. Cuantificación del riesgo.

El perfil de riesgo asumido por el **Grupo Cooperativo Solventia** en 2022 y 2021 en el conjunto de sus actividades, medido en términos de consumo de capital económico del Pilar I, según su distribución por tipos de riesgos, queda reflejado en el siguiente detalle:

	2022	2021
Riesgo de crédito	91,76%	91,74%
Riesgo operacional	8,06%	8,26%
Riesgo por Ajuste de Valoración de Crédito	0,17%	-
Riesgo de mercado	-	-

Como se puede apreciar la mayor exposición es al riesgo de crédito, y en ese sentido es a este riesgo al que más esfuerzo se ha dedicado desde la perspectiva de cuantificación, tanto de capital como de pérdidas esperadas.

2. Integración en la gestión del riesgo

La cuantificación del riesgo no es un fin en sí mismo, sino que proporciona herramientas que incorporadas en la actividad diaria del Grupo y de las Entidades que lo integran, son fundamentales para una adecuada gestión del riesgo.

La entidad dispone de un organigrama en el que se separa la gobernanza de la gestión.

La Dirección General propone al Consejo Rector, como órgano responsable de la gestión de los riesgos, su control interno y la adecuación del capital, para su autorización:

- El establecimiento de las políticas de riesgo según las circunstancias del mercado y la estrategia del Grupo en cada momento.
- Supervisión, modificación y aprobación, en su caso, de los procedimientos de riesgos instaurados.

Las tareas de control interno, además, son complementadas por las auditorías que realiza la Unidad de Auditoría Interna.

La Unidad de Auditoría Interna contempla en sus planes de trabajo los aspectos exigidos por la Circular 2/2016 y sus posteriores actualizaciones y seguirá incorporando tareas de control de riesgos para cubrirla adecuadamente, por lo que, en dicho contexto, la adaptación de la auditoría interna a las tareas asignadas al control de riesgos es adecuada.

La naturaleza de los riesgos asumidos por el Grupo es compatible con la escala y tipo de actividad que se realizan y el nivel de capital asignado es suficiente para su cobertura.

3. Acuerdo de Capitales – Basilea III – Capital económico.

Durante 2014, se implementó el nuevo acuerdo de capitales conocido como Basilea III mediante la transcripción del mismo a la normativa española.

En este sentido cada vez se hace más importante seguir avanzando en los aspectos que sustentan el espíritu de la norma y que implican grandes esfuerzos en los ámbitos de: metodología, procesos, control y validación internos, tecnología e incorporación en la gestión de todos estos elementos.

La gestión de capital dentro del Grupo se realiza a dos niveles: regulatorio y económico.

La gestión del capital regulatorio parte del análisis de la base de capital y de los ratios de solvencia (Recursos propios computables disponibles, Capital total, Capital de nivel 1, etc.) bajo los criterios de Basilea III plasmados en la normativa del Banco de España y los del Grupo. El objetivo es que la estructura de capital sea lo más eficiente posible tanto en términos de coste como en cumplimiento de los requerimientos de los reguladores.

La gestión del capital desde el punto de vista económico tiene como objetivo optimizar la creación de valor del Grupo. Para ello trimestralmente se generan, y se analizan las cifras de capital económico.

Para poder gestionar adecuadamente el capital del Grupo es fundamental presupuestar y analizar las necesidades futuras, anticipándose a los diferentes momentos del ciclo. Las proyecciones de capital regulatorio y económico toman como base la información presupuestaria y los escenarios macroeconómicos. En función de estas estimaciones se planifican medidas de gestión necesarias para alcanzar los objetivos de capital.

Con el objetivo de determinar el nivel de recursos propios, una vez calculados los requerimientos mínimos según el Pilar 1, el Grupo revisa y valora los demás riesgos o factores no considerados en aquél y que por su relevancia deben ser tenidos en cuenta, estimando los recursos propios que se necesitan para cubrir todos los riesgos y mantener una holgura adecuada respecto a las necesidades mínimas resultantes de aplicar la normativa vigente sobre determinación y control de los recursos propios mínimos (Pilar 1 y Pilar 2) y el Real Decreto – Ley 2/2012, de 3 de febrero, de saneamiento del sector financiero.

a) **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes del Grupo. En el caso de las financiaciones reembolsables otorgadas a terceros (en forma de créditos, préstamos, depósitos, títulos y otros) se produce como consecuencia de la no recuperación de los principales, intereses y restantes conceptos en los términos de importe, plazo y demás condiciones establecidos en los contratos. En los riesgos fuera de balance, se deriva del incumplimiento por la contraparte de sus obligaciones frente a terceros, lo que exige al Grupo a asumirlos como propios en virtud del compromiso contraído.

La gestión del riesgo de crédito en el Grupo tiene como objetivo la identificación, medición, control y evaluación de las distintas fases de una operación crediticia: análisis, concesión, formalización y cobro.

Las Comisiones de Inversiones se basan en el trabajo de los analistas de riesgos que tienen como objetivo prioritario el análisis de solicitudes de operaciones de riesgo para su posterior sanción. Con el objetivo de dar una respuesta ágil a las peticiones de los clientes se establecen unos circuitos de decisión que se ejercen en los órganos estructurales existentes en materia de riesgos. Dichos órganos son:

- Consejo Rector
- Comisión Ejecutiva
- Comisión Delegada de Inversiones

La estructura de gestión del riesgo de crédito que existe en el Grupo Cooperativo Solventia presenta un esquema de concesión de operaciones descentralizado basado en un apropiado sistema de delegación de facultades a cada Entidad integrante, así como en una definición clara de las políticas y procedimientos en cada una de las fases del proceso de riesgo: admisión, análisis, sanción, formalización, seguimiento y, en su caso, recuperación.

El sistema de delegación de facultades permite atender de forma eficiente, en términos de tiempo y calidad de respuesta, las necesidades de los clientes en función de la exposición total del grupo de riesgo al que pertenezca el solicitante.

El circuito de delegación de facultades para la concesión de operaciones crediticias se inicia en cada órgano competente de cada una de las entidades del Grupo, debiendo ser sancionada también por la Comisión Ejecutiva de la Entidad Cabecera en el caso de que se superen las facultades asignadas.

El Consejo Rector sancionará aquellas operaciones que excedan de las atribuciones conferidas a cualquier otro órgano de las Entidades.

Señalar que las distintas instancias del Grupo y las Entidades Integrantes que conceden operaciones de riesgo son especialmente escrupulosas en el cumplimiento de la normativa del Banco de España, en lo referente al grado de concentración del riesgo crediticio, que establece que ningún cliente, o conjunto de ellos que constituya un grupo económico, puede alcanzar un riesgo del 25% de los recursos propios del Grupo. Para estos cálculos, se consideran los recursos propios consolidados del Grupo computables para el coeficiente de solvencia del Banco de España.

Además, tal y como se establece en la modificación que la circular 4/2011 de 30 de Noviembre hace sobre la circular 3/2008 de 22 de mayo y en el Reglamento Europeo 575/2013, el Grupo establece que el valor de todos los riesgos que el Grupo contraiga con una misma persona, entidad o grupo económico, incluso el propio en la parte no consolidable, no podrá exceder del 25 % de sus recursos propios. Cuando ese cliente sea una entidad de crédito o una empresa de servicios de inversión, o cuando el grupo económico incluya una o varias entidades de crédito o empresas de servicios de inversión, dicho valor no rebasará el 25 % de los recursos propios del Grupo o 150 millones de euros, si esta cuantía fuera más elevada, siempre que la suma de los valores de las exposiciones frente a todos los clientes del grupo económico que no sean entidades de crédito o empresas de servicios de inversión, después de tener en cuenta el efecto de la reducción del riesgo de crédito, no rebase el 25 % de los recursos propios del Grupo.

Cuando el importe de 150 millones de euros sea superior al 25 % de los recursos propios del Grupo, esta, de acuerdo con las políticas y procedimientos para gestionar y controlar el riesgo de concentración, deberá establecer un límite razonable, en términos de sus recursos propios, al valor de la exposición, después de tener en cuenta el efecto de la reducción del riesgo de crédito. Este límite no será superior al 100 % de los recursos propios del Grupo.

Los requerimientos de recursos propios por el riesgo de crédito y dilución serán del 8% del total de las exposiciones de las entidades no deducidas de los recursos propios según lo determina la normativa de Solvencia vigente.

Para la medición de dichos requerimientos se utilizará el Método Estándar, según lo define la mencionada normativa.

A los efectos del cálculo de los recursos propios necesarios por riesgo de concentración sectorial e individual se aplica la ponderación obtenida del cálculo establecido en la opción simplificada.

La Entidad dispone de un aplicativo de gestión documental integral de expedientes cuya puesta en marcha dio lugar al Expediente Electrónico.

Para la gestión de recuperación de las operaciones crediticias, la Entidad cuenta con su aplicación informática, que junto con los miembros especializados del Área de Recuperaciones aseguran un seguimiento adecuado de las operaciones impagadas. La recuperación de los riesgos impagados de menor importe se realiza, en una primera fase, a través de las propias oficinas.

Políticas y estrategias relacionadas con refinanciaciones y reestructuraciones

El objetivo fundamental de la formalización de una operación refinanciada/reestructurada es proporcionar al cliente viabilidad financiera duradera en el tiempo, adecuando el pago de sus deudas contraídas con la Entidad a la nueva situación de generación de recursos del cliente.

Estas políticas, desde el punto de vista del Grupo Cooperativo Solventia, se enmarcan dentro de las destinadas a la protección del patrimonio de la entidad. En este contexto, se considera primordial un conocimiento cercano del cliente, su negocio, y sus circunstancias.

Las políticas de refinanciación/reestructuración del Grupo Cooperativo Solventia se basan en los siguientes principios generales:

- Análisis de la situación actual, identificando primero el origen de las dificultades de pago, así como el análisis de la viabilidad del cliente, incluyendo el estudio actualizado de su situación económica y financiera y de su capacidad de pago y generación de recursos. En el caso de que el cliente sea una empresa, la evolución del sector del que forma parte.

El Grupo analiza en detalle los siguientes aspectos:

- Plan de negocio adaptado a la nueva situación (realista en cuanto a expectativas de ventas e ingresos).
 - Presupuesto de tesorería que contemple los flujos que realmente genera el negocio.
 - Establecimiento de objetivos y un plan de acción concreto para lograr su cumplimiento.
 - Determinación de la estructura financiera más adecuada en función de la situación y características del cliente.
- Con el objetivo de incrementar la solvencia de la operación, se procura, en lo posible, la obtención de nuevas garantías y/o garantes con solvencia demostrada, comprobando y actualizando, para ello, los siguientes aspectos:
 - Valor actual de los bienes en garantía.
 - Posibilidades, plazo y eficacia de su ejecución.
 - Posibilidades y plazos de realización de los bienes en caso de ejecución.
 - Posibilidades de merma de valor en el período de ejecución y realización.
 - Costes de finalización, reparación, conservación, mantenimiento, depósito, etc.
 - Recursos y medios necesarios para la gestión de los activos adjudicados.

En cumplimiento de lo establecido en las Circulares 4/2017 y 6/2012 emitidas por Banco de España, se detalla a continuación el importe bruto de las operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas a 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente:

GRUPO SOLVENTIA	TOTAL							Del cual: dudosos						
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	Sin garantía real		Con garantía real			Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		
Garantía inmobiliaria					Resto de garantías reales	Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales							
31 de diciembre 2022														
1 Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	32	2.284	110	17.726	16.927	366	-3.353	15	421	50	6.803	6.378	236	-2.339
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1	105	12	3.658	3.342	0	-717	1	105	5	1.124	1.051	0	-521
3 Resto de hogares	65	849	316	20.485	19.905	-	-4.324	29	302	115	8.873	8.453	-	-3.973
4 Total	97	3.132	426	38.211	36.831	366	-7.677	44	723	165	15.676	14.832	236	-6.312

La información del cuadro que se detalla a continuación, se presenta de acuerdo a la norma aplicada en el ejercicio 2021 y con lo presentado en las cuentas anuales aprobadas en ese ejercicio.

GRUPO SOLVENTIA	TOTAL							Del cual: dudosos						
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		
Garantía inmobiliaria					Resto de garantías reales	Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales							
31 de diciembre 2021														
1 Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	29	1.150	93	15.534	14.973	154	-2.048	16	618	33	4.575	4.372	154	-1.495
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	1	133	19	4.489	4.123	0	-634	1	133	5	1.223	1.156	0	-496
3 Resto de hogares	71	642	316	20.074	19.824	-	-3.734	34	357	109	8.395	8.189	-	-3.464
4 Total	100	1.792	409	35.608	34.797	154	-5.782	50	976	142	12.970	12.561	154	-4.959

CAJA RURAL ALMENDRA- LEJO	TOTAL							Del cual: Con incumplimientos/dudosos						
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse				
Garantía inmobiliaria					Resto de garantías reales	Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales							
31 de diciembre 2022														
1 Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	2	70	37	5.119	5.119	-	-143	1	42	11	1.557	1.557	-	-75
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)		0	2	77	77	-	0	0	0	0	0	0	-	0
3 Resto de hogares	5	25	190	10.492	10.492	-	-2.103	4	23	62	4.089	4.089	-	-1.909
4 Total	7	95	227	15.611	15.611	-	-2.247	5	65	73	5.646	5.646	-	-1.985

La información del cuadro que se detalla a continuación, se presenta de acuerdo a la norma aplicada en el ejercicio 2021 y con lo presentado en las cuentas anuales aprobadas en ese ejercicio.

CAJA RURAL ALMENDRA- LEJO	TOTAL							Del cual: Con incumplimientos/dudosos						
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse			Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		
Garantía inmobiliaria					Resto de garantías reales	Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales							
31 de diciembre 2021														
1 Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	2	83	42	6.104	6.104	-	-349	1	42	12	1.594	1.594	-	-299
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)		0	11	1.072	1.072	-	-59		0	1	49	0	-	-49
3 Resto de hogares	8	35	208	11.812	11.812	-	-1.975	4	24	66	4.140	4.140	-	-1.855
4 Total	10	118	250	17.916	17.916	-	-2.325	5	65	78	5.734	5.734	-	-2.155

Distribución del crédito a la clientela por actividad

Se detalla el valor en libros de las financiaciones totales (detallando las que cuentan con garantía inmobiliaria y de las que cuentan con otras garantías reales) concedidas por el Grupo Cooperativo Solventia a 31 de diciembre de 2022 y 2021. Adicionalmente, se incluye el importe de todas las financiaciones sobre el importe de la última tasación o valoración de la garantía disponible (loan to value).

El desglose y la presentación de la información cuantitativa que se ha de publicar en la memoria conforme a lo dispuesto en este apartado 6 quáter a la sección D.1), de la norma sexagésima establecida en la Circular 6/2012, se detalla a continuación:

31 de diciembre de 2022	Total	Del que: garantía inmovi.	Del que: resto de garantías reales	Crédito con garantía real. Loan to value				
				Inferior o igual al 40%	Superior al 40% o inferior o igual al 60%	Superior al 60% o inferior o igual al 80%	Superior al 80% o inferior o igual al 100%	Superior al 100%
1. Administraciones Públicas	137.440	-	-	-	-	-	-	-
2. Otras instituciones financieras	17.109	174	-	174	-	-	-	-
3. Sociedades no financieras y empresarios individuales	670.203	281.467	9.990	93.930	109.872	60.501	8.103	19.052
3.1 Construcción y promoción inmobiliaria	48.766	20.088	0	6.331	4.976	5.247	1.125	2.410
3.2 Construcción de obra civil	2.151	0	0	0	0	0	0	0
3.3 Resto de finalidades	619.286	261.379	9.990	87.599	104.896	55.254	6.978	16.642
3.3.1 Grandes empresas	75.153	4	3.009	8	27	2.978	0	0
3.3.2 Pymes y empresarios individuales	544.133	261.375	6.982	87.591	104.869	52.276	6.978	16.642
4. Resto de hogares ISFLSH	667.635	536.771	1.818	97.504	141.138	201.364	57.952	40.632
4.1 Viviendas	484.365	473.888	406	75.491	122.407	184.622	53.807	37.966
4.2 Consumo	35.515	7.534	758	2.885	1.998	2.054	797	559
4.3 Otros fines	147.755	55.349	654	19.128	16.732	14.688	3.348	2.106
5. Total	1.492.388	818.413	11.808	191.608	251.009	261.865	66.055	59.684
Pro Memoria								
Operaciones de refinanciación refinanciadas y reestructuradas	33.500	30.951	244	9.412	8.927	7.222	2.450	3.185

31 de diciembre de 2021	Total	Del que: garantía inmobi.	Del que: resto de garantías reales	Crédito con garantía real. Loan to value				
				Inferior o igual al 40%	Superior al 40% o inferior o igual al 60%	Superior al 60% o inferior o igual al 80%	Superior al 80% o inferior o igual al 100%	Superior al 100%
1. Administraciones Públicas	162.144	-	-	-	-	-	-	-
2. Otras instituciones financieras	151.346	188	-	188	-	-	-	-
3. Sociedades no financieras y empresarios individuales	543.359	246.964	6.863	88.700	102.290	37.679	7.892	17.265
3.1 Construcción y promoción inmobiliaria	39.511	22.025	0	6.313	10.087	1.928	1.303	2.394
3.2 Construcción de obra civil	1.545	351	0	266	85	0	0	0
3.3 Resto de finalidades	502.303	224.588	6.863	82.121	92.119	35.751	6.590	14.871
3.3.1 Grandes empresas	54.255	444	2.882	440	4	2.882	0	0
3.3.2 Pymes y empresarios individuales	448.048	224.144	3.981	81.682	92.114	32.869	6.590	14.871
4. Resto de hogares ISFLSH	590.343	484.626	1.432	105.989	115.538	178.748	51.302	34.481
4.1 Viviendas	432.568	426.470	318	85.648	97.762	164.074	47.570	31.733
4.2 Consumo	24.201	7.417	561	2.459	1.932	2.494	549	542
4.3 Otros fines	133.575	50.739	554	17.882	15.844	12.180	3.183	2.205
5. Total	1.447.193	731.777	8.295	194.876	217.829	216.428	59.194	51.745
Pro Memoria								
Operaciones de refinanciación refinanciadas y reestructuradas	31.618	30.432	163	7.188	9.623	8.220	2.243	3.320

Por otro lado, se proporciona la información sobre la concentración de riesgos desglosada por área geográfica de actuación y segmento de actividad de Grupo Cooperativo Solventia a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

31 de diciembre de 2022	Total	España	Resto de la U.E.	América	Resto del Mundo
1. Entidades de crédito	775.205	710.862	35.977	2.060	26.306
2. Administraciones Públicas	1.152.923	1.084.717	64.805	292	3.109
2.1 Administración Central	931.977	866.756	61.826	292	3.103
2.2 Resto	220.946	217.961	2.979	0	6
3. Otras instituciones financieras	49.407	29.607	12.892	2.901	4.007
4. Sociedades no financieras y empresarios individuales	793.701	753.071	25.679	4.664	10.287
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria	66.291	66.291	0	0	0
4.2 Construcción de obra civil	2.655	2.655	0	0	0
4.3 Resto de finalidades	724.755	684.125	25.679	4.664	10.287
4.3.1 Grandes empresas	167.806	127.626	25.230	4.664	10.286
4.3.2 Pymes y empresarios individuales	556.949	556.499	449	0	1
5. Resto de hogares ISFLSH	671.322	670.145	228	137	813
5.1 Viviendas	484.365	483.377	145	135	708
5.2 Consumo	35.515	35.430	82	1	3
5.3 Otros fines	151.441	151.338	1	0	102
Total	3.442.558	3.248.402	139.580	10.054	44.522

31 de diciembre de 2021	Total	España	Resto de la U.E.	América	Resto del Mundo
1. Entidades de crédito	704.807	666.255	18.365	252	19.935
2. Administraciones Públicas	828.247	810.835	16.203	-	1.210
2.1 Administración Central	627.770	610.358	16.203	-	1.210
2.2 Resto	200.477	200.477	0	-	0
3. Otras instituciones financieras	156.520	154.817	1.253	147	303
4. Sociedades no financieras y empresarios individuales	663.426	644.238	9.752	700	8.736
4.1 Construcción y promoción inmobiliaria	53.276	53.276	0	0	0
4.2 Construcción de obra civil	2.383	2.341	43	0	0
4.3 Resto de finalidades	607.767	588.622	9.709	700	8.736
4.3.1 Grandes empresas	114.969	96.224	9.409	700	8.636
4.3.2 Pymes y empresarios individuales	492.798	492.398	300	0	100
5. Resto de hogares ISFLSH	592.738	592.116	66	141	416
5.1 Viviendas	432.568	432.051	65	139	312
5.2 Consumo	24.301	24.300	0	1	0
5.3 Otros fines	135.870	135.765	0	0	104
Total	2.945.738	2.868.261	45.639	1.240	30.600

Políticas y procedimientos sobre el mercado hipotecario

La información requerida por la Circular 5/2011 de Banco de España - por la aplicación del Real Decreto 716/2009 de 24 de abril (por el que 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) - se detalla en la Nota 10.

Exposición total al riesgo de crédito

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito del Grupo al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, en miles de euros:

GRUPO SOLVENTIA	2022	2021
Administraciones Públicas españolas	139.601	162.405
Otros sectores residentes	1.439.419	1.479.501
Otros sectores no residentes	2.627	1.899
Ajustes por valoración	(87.946)	(74.565)
Entidades de crédito	430.412	606.429
Valores representativos de deuda	1.212.828	759.390
Pasivos contingentes	121.358	120.746
Total riesgo	3.258.299	3.055.806
Líneas disponibles por terceros	150.871	142.902
Exposición máxima	3.409.170	3.198.708

La Entidad efectúa un seguimiento continuo del grado de concentración de las carteras de riesgo crediticio, bajo diferentes dimensiones relevantes: productos y grupos de clientes. El Consejo Rector del Grupo establece las políticas de riesgo y revisa los límites de exposición apropiados para la adecuada gestión del grado de concentración de las carteras de riesgo crediticio.

La distribución de estos riesgos según el sector de actividad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se muestran en los siguientes cuadros, en miles de euros:

GRUPO SOLVENTIA	Riesgo	2022	
		Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Agricultura, ganadería caza y silvicultura y pesca	204.923	14,07%	3.971
Industrias	192.696	13,23%	5.491
Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	6.702	0,46%	196
Construcción	51.195	3,51%	3.363
Servicios			
Comercio y reparaciones	104.419	7,17%	6.326
Hostelería	41.220	2,83%	2.395
Transporte y comunicaciones	9.721	0,67%	295
Intermediación	17.188	1,18%	0
Actividades Inmobiliarias y servicios empresariales	50.024	3,43%	1.734
Otros servicios	77.704	5,33%	1.145
Crédito a particulares			
Adquisición de vivienda propia	484.701	33,27%	15.018
Rehabilitación de viviendas	28.811	1,98%	1.074
Adquisición de bienes duraderos	13.058	0,90%	66
Otros bienes y servicios corrientes	23.241	1,60%	611
Terrenos y fincas rústicas	20.188	1,39%	662
Otras financiaciones a hogares	111.072	7,62%	5.931
Sin clasificar	6.651	0,46%	1.398
Créditos aplicados a financiar gastos de inst. privadas sin ánimo de lucro	13.243	0,91%	8
	1.456.756	100%	49.684

GRUPO SOLVENTIA	Riesgo	2021	
		Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Agricultura, ganadería caza y silvicultura y pesca	172.184	13,07%	2.526
Industrias	158.499	12,03%	10.635
Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	6.580	0,50%	196
Construcción	39.301	2,98%	5.038
Servicios			
Comercio y reparaciones	91.790	6,97%	6.280
Hostelería	31.326	2,38%	1.585
Transporte y comunicaciones	8.420	0,64%	249
Intermediación	151.392	11,49%	0
Actividades Inmobiliarias y servicios empresariales	41.967	3,18%	2.108
Otros servicios	51.137	3,88%	899
Crédito a particulares			
Adquisición de vivienda propia	382.540	29,03%	9.603
Rehabilitación de viviendas	26.303	2,00%	1.190
Adquisición de bienes duraderos	10.006	0,76%	42
Otros bienes y servicios corrientes	14.837	1,13%	441
Terrenos y fincas rústicas	18.560	1,41%	490
Otras financiaciones a hogares	94.855	7,20%	6.466
Sin clasificar	6.589	0,50%	1.280
Créditos aplicados a financiar gastos de inst. privadas sin ánimo de lucro	11.581	0,88%	1
	1.317.864	100%	49.029

b) Riesgo de mercado

Este riesgo comprende el resultante de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos, de los tipos de cambio en los que están denominadas las masas patrimoniales o fuera de balance, y de los precios de mercado de los instrumentos financieros negociables.

Para minimizar dicho riesgo, la Comisión Ejecutiva gestiona principalmente los activos y pasivos.

La gestión de activos y pasivos se fundamenta en la utilización de instrumentos en la gestión de los flujos de caja, derivados de la operativa habitual, y en la toma de posiciones a largo plazo, que garanticen un margen financiero asumiendo un determinado comportamiento del mercado.

Riesgo de tipo de interés

Es el riesgo en el que incurre el Grupo al existir desfases en el perfil de vencimientos y reprecios de las distintas masas de activos y pasivos sensibles en diferentes intervalos temporales.

El riesgo de tipo de interés en el que incurre el Grupo se concentra fundamentalmente en el epígrafe de inversiones crediticias y en la cartera de valores representativos de deuda, así como en los pasivos financieros a coste amortizado

La labor de control del riesgo de tipo de interés la realiza el Consejo Rector que establece las políticas y procedimientos que limiten, al máximo, este tipo de riesgo, logrando un equilibrio con la rentabilidad del Grupo.

Seguidamente se adjuntan dos cuadros que informa sobre la estructura en gaps de vencimiento y plazos de reprecación de los activos, pasivos y operaciones fuera de balance en miles de euros del Grupo Cooperativo Solventia a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Importes en miles de euros EJERCICIO 2022	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul 23- sep 23	oct 23- dic 23	ene 24- dic 24	ene 25- dic 25	ene 26- dic 26	ene 27- dic 27	ene 28- dic 29	ene 30- dic 32	>dic 32	Total
Activos	894.398	144.673	244.575	150.679	146.475	102.226	196.602	215.832	203.709	132.016	114.775	64.770	96.769	387.190	223.206	3.317.894
	1,35%	2,18%	2,22%	2,49%	2,91%	2,39%	3,01%	3,15%	3,02%	2,29%	3,21%	2,12%	2,55%	1,38%	2,43%	2,15%
1.1 CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO	651.692	30.886	1.191	1	1	1	500	1.000	1.000	1.521	-	-	5.014	-	-	692.806
	0,83%	1,92%					0,26%	0,05%	3,15%	0,54%	-	-	0,05%	-	-	0,88%
1.3 OP MDO MONET A TRAVES ENT CONTRAPARTIDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4 CRÉDITO A LA CLIENTELA	115.805	104.086	229.184	132.878	124.774	89.225	188.081	178.282	94.186	49.665	27.975	25.140	33.105	32.290	68.089	1.492.768
	4,10%	2,29%	2,21%	2,79%	2,95%	2,67%	3,07%	3,04%	2,31%	2,77%	3,18%	2,98%	2,90%	2,62%	2,49%	2,80%
Promemoria 1.4.2.2.3 PRÉSTAMOS TITULIZADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.5 VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	126.900	9.700	14.200	17.800	21.700	13.000	8.021	36.550	108.523	80.830	86.800	39.630	58.650	354.900	155.116	1.132.320
	1,51%	1,73%	2,52%	0,26%	2,70%	0,51%	1,92%	3,78%	3,63%	2,03%	3,22%	1,57%	2,57%	1,27%	2,41%	2,07%
Pasivos	1.211.354	149.955	141.436	102.272	100.669	94.302	168.684	203.846	96.497	54.992	43.099	48.223	91.414	732.806	83.145	3.322.696
	0,37%	0,07%	0,10%	0,06%	0,04%	0,04%	0,06%	0,24%	0,17%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,17%
2.1 DEPÓSITOS DE BANCOS CENTRALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 DEPÓSITOS DE ENTIDADES DE CRÉDITO	240.644	1	-	25	1	-	1.650	58	-	-	-	-	-	-	-	242.378
	1,78%	2,00%	-	3,54%	2,00%	-	2,64%	2,26%	-	-	-	-	-	-	-	1,79%
2.3 OPER MDO MONET A TRAVES ENT CONTR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 DEPÓSITOS A LA CLIENTELA	970.710	149.955	141.436	102.247	100.668	94.302	167.034	203.789	96.497	54.992	43.099	48.223	91.414	732.806	83.145	3.080.317
	0,02%	0,07%	0,10%	0,06%	0,04%	0,04%	0,03%	0,24%	0,17%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%
Pro-memoria 2.4.2.8 BONOS TITULIZACIÓN EMITIDOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.5 DEBITOS REPRESENTADOS POR VAL NEGOC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.8 PASIVOS SUBORDINADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	0	773	-6	-6	-6	-6	-17	-17	-70	-72	-74	-76	-157	-251	-15	0
	-6,20%	2,45%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Repricing Gap	-316.956	-4.510	103.133	48.401	45.800	7.918	27.900	11.968	107.141	76.952	71.603	16.471	5.197	-345.867	140.046	-4.802
Gap Acumulado	-316.956	-321.466	-218.333	-169.931	-124.131	-116.213	-88.313	-76.344	30.797	107.749	179.352	195.822	201.019	-144.848	-4.802	

Importes en miles de euros EJERCICIO 2021	ene-22	feb-22	mar-22	abr-22	may-22	jun-22	jul 22- sep 22	oct 22- dic 22	ene 23- dic 23	ene 24- dic 24	ene 25- dic 25	ene 26- dic 26	ene 27- dic 28	ene 29- dic 31	>dic 31	Total
Activos	911.791	111.616	237.520	114.282	109.916	85.628	154.657	312.612	131.906	135.937	79.683	64.257	81.757	103.653	178.004	2.813.217
	0,27%	1,34%	0,80%	1,59%	1,69%	1,84%	1,96%	0,85%	2,50%	3,21%	2,65%	3,34%	2,58%	1,71%	3,10%	1,36%
1.1 CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO	751.861	23.892	85	1	1	1	1.000	3.500	500	-	28	-	-	-	-	780.867
	-0,47%						0,26%		0,26%	-		-	-	-	-	-0,45%
1.3 OPERACIONES MONETARIAS A TRAVÉS DE ENTIDADES CONTRAPARTIDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4 CRÉDITO A LA CLIENTELA	105.431	84.224	234.935	107.781	108.415	84.127	150.657	165.515	94.035	58.187	31.755	21.257	27.357	24.753	55.138	1.353.566
	3,12%	1,74%	0,80%	1,63%	1,70%	1,86%	1,96%	2,08%	2,09%	2,26%	3,10%	2,86%	2,92%	2,61%	2,47%	1,91%
Promemoria 1.4.2.2.3 PRÉSTAMOS TITULIZADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.5 VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	54.500	3.500	2.500	6.500	1.500	1.500	3.000	143.596	37.371	77.750	47.900	43.000	54.400	78.900	122.866	678.784
	4,98%	0,77%	0,80%	1,03%	0,89%	0,59%	2,49%	-0,54%	3,56%	3,91%	2,35%	3,57%	2,41%	1,43%	3,38%	2,32%
Pasivos	646.556	120.411	402.442	120.234	105.194	108.956	179.838	176.873	91.358	68.886	57.715	9.309	20.480	621.838	71.524	2.801.614
	0,00%	0,01%	-0,67%	0,01%	0,01%	-0,04%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,09%
2.1 DEPÓSITOS DE BANCOS CENTRALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 DEPÓSITOS DE ENTIDADES DE CRÉDITO	27.101	-	271.100	15	0	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	298.218
	-0,01%	-	-1,00%	1,97%		0,01%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,91%
2.3 OPERACIONES MONETARIAS A TRAVÉS DE ENTIDADES CONTRAPARTIDA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 DEPÓSITOS A LA CLIENTELA	619.455	120.411	131.342	120.219	105.194	108.954	179.838	176.873	91.358	68.886	57.715	9.309	20.480	621.838	71.524	2.503.396
	0,00%	0,01%	0,02%	0,01%	0,01%	-0,04%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Pro-memoria 2.4.2.8 BONOS TITULIZACIÓN EMITIDOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.5 DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.8 PASIVOS SUBORDINADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
Repricing Gap	265.235	-8.795	-164.922	-5.952	4.721	-23.328	-25.181	135.738	40.548	67.051	21.967	54.948	61.277	-518.185	106.480	11.603
Gap Acumulado	265.235	256.440	91.518	85.566	90.288	66.960	41.779	177.517	218.065	285.116	307.083	362.031	423.308	-94.877	11.603	

El Grupo analiza y gestiona el riesgo de interés realizando una simulación del margen financiero, en varios escenarios, asumiendo que los activos y pasivos sensibles a 31 de diciembre de 2022 permanecen estables.

En Pilar II, para la medición de este riesgo se aplica la opción simplificada, utilizando el impacto adverso sobre el valor económico al que se refiere la norma centésima sexta de la Circular 2/2016 y que se recoge en el estado RI51 que se presenta al Banco de España.

Riesgo de precio

Este riesgo se define como aquél que surge como consecuencia de cambios en los precios de mercado, provocados bien por factores específicos del propio instrumento o bien por factores que afecten a todos los instrumentos negociados en el mercado.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este riesgo no es relevante para el Grupo.

Riesgo de tipo de cambio

El Grupo no presenta exposición al riesgo de tipo de cambio al 31 de diciembre de 2022 y 2021 dado que no opera con moneda extranjera.

Riesgo de tipo de contrapartida

La aprobación de la política de inversión en el mercado interbancario y en los mercados de valores emana del Consejo Rector.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este riesgo no es relevante para el Grupo.

c) **Riesgo de liquidez**

Se define como el riesgo en el que se incurre de entrar en pérdidas al tener que deshacer o cerrar una posición de mercado, enajenar activos o tomar pasivos por falta de recursos líquidos para hacer frente al cumplimiento de las obligaciones asumidas. Por lo tanto, es un riesgo asociado a la capacidad del Grupo para financiar los compromisos adquiridos a precios razonables y llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables.

Los factores que influyen pueden ser de carácter exógeno o endógeno, como consecuencia de los desfases temporales de los flujos de cobros y pagos.

De manera proporcionada a la complejidad, el perfil de riesgo y el tipo de negocio del Grupo, éste ha establecido estrategias, políticas, procedimientos y sistemas sólidos para la identificación, medición, gestión y seguimiento del riesgo de liquidez sobre un conjunto adecuado de horizontes temporales, incluido el intra-día.

El control del riesgo de liquidez es responsabilidad del Consejo Rector y en cumplimiento de las políticas emanadas del mismo, la Dirección del Grupo gestiona el riesgo inherente a la actividad y a los instrumentos financieros para asegurar que dispondrá, en todo momento, de la suficiente liquidez para cumplir con sus compromisos de pago asociados a las respectivas fechas de vencimiento de sus pasivos.

Como consecuencia de la habitual política de prudencia seguida por del Grupo la financiación es básicamente minorista, por lo que los recursos captados están ampliamente diversificados y gozan de una gran estabilidad y permanencia en el tiempo. Esta circunstancia simplifica, en gran medida, la gestión, al eliminar por completo los riesgos e incertidumbres que introduciría la presencia en el mercado mayorista, al cual el Grupo en ningún momento ha tenido ni intención ni necesidad de acudir.

A continuación, se indica el desglose de los instrumentos financieros por plazos residuales de vencimiento del Grupo a 31 de diciembre de 2022 y 2021 en miles de euros. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de la tabla adjunta son las esperadas de vencimiento o cancelación, obtenidas en función de la experiencia histórica del Grupo.

El desglose de los instrumentos financieros por plazos residuales de vencimiento a 31 de diciembre del 2022 y del 2021 es el siguiente:

Importes en miles de euros 2022	0<=1M	1<=2M	2<=3M	3<=4M	4<=5M	5<=6M	6<=9M	9<=12M	12M<=2Y	2<=3Y	3<=4Y	4<=5Y	5<=7Y	7<=10Y	>10Y	Total
Activos	811.552	59.950	52.332	63.365	24.900	35.729	96.835	122.995	379.561	289.211	246.132	162.517	273.236	606.058	660.111	3.884.484
1.1 CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO	643.634	30.981	1.206	20	23	26	586	1.089	1.369	1.802	263	269	5.562	8.883	-	695.712
1.4 CRÉDITO A LA CLIENTELA	44.979	24.025	47.590	43.775	18.013	23.824	81.009	83.489	242.359	187.369	132.602	109.975	183.721	212.423	465.994	1.901.147
1.4.1 ADMINISTRACIONES PUBLICAS	9.235	64	486	10.337	630	405	10.619	11.790	40.405	39.742	13.415	3.406	4.535	2.238	1.083	148.390
1.4.2 OTROS SECTORES	35.743	23.961	47.104	33.438	17.382	23.419	70.390	71.699	187.314	143.727	119.188	105.455	179.185	210.185	464.911	1.733.102
1.4.2.1 CRÉDITO COMERCIAL	4.845	3.471	770	236	1.256	2	1	53	4.681	-	-	-	-	-	-	15.315
1.4.2.2 PRÉSTAMOS OTROS SECTORES	13.804	15.252	41.526	24.923	12.992	16.422	46.219	41.483	155.955	138.399	119.027	105.319	179.016	209.891	464.300	1.584.528
1.4.2.2.1 PRÉSTAMOS GARANTIA REAL	5.420	5.915	5.463	6.055	5.380	6.346	17.369	18.439	74.426	71.784	69.352	66.809	126.879	170.175	426.089	1.075.902
1.4.2.2.2 PRÉSTAMOS OTRAS	8.326	9.279	36.005	18.810	7.553	10.016	28.669	22.857	80.786	65.899	48.968	37.803	50.732	37.700	35.043	498.446
1.4.2.2.3 PRÉSTAMOS TITULIZADOS	58	58	58	58	59	59	182	186	743	716	706	707	1.405	2.016	3.168	10.180
1.4.2.3 CRÉDITOS OTROS SECTORES	3.706	5.207	4.768	8.235	3.112	6.974	24.094	30.079	26.425	5.155	59	83	125	294	611	118.927
1.4.2.3.1 ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	31	31	40	45	22	22	75	85	253	173	102	53	44	-	-	976
1.4.2.3.2 DEUDORES A LA VISTA Y VARIOS	13.357	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.357
1.4.3 ACTIVOS DUDOSOS	-	-	-	-	-	-	-	-	14.640	3.900	-	1.114	-	-	-	19.655
1.5 VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	122.939	4.944	3.536	19.570	6.864	11.880	15.240	38.417	135.833	100.040	113.266	52.274	83.953	384.753	194.117	1.287.625
Pasivos	1.207.386	149.517	140.717	102.328	100.735	94.375	167.232	204.148	97.136	55.456	43.560	48.682	92.071	733.474	84.691	3.321.510
21 DEPÓSITOS DE BANCOS CENTRALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22 DEPÓSITOS DE ENTIDADES DE CRÉDITO	236.600	4	3	24	5	4	22	59	307	338	337	335	413	324	1.023	239.798
2.4 DEPÓSITOS A LA CLIENTELA	970.786	149.513	140.714	102.304	100.730	94.371	167.210	204.089	96.829	55.118	43.223	48.348	91.659	733.150	83.668	3.081.712
2.4.1 ADMINISTRACIONES PUBLICAS	330.498	4.582	7.826	4.318	14.208	2.718	1.670	3.500	-	-	-	-	-	-	-	369.321
2.4.2 OTROS SECTORES	640.287	144.931	132.888	97.987	86.522	91.653	165.540	200.589	96.829	55.118	43.223	48.348	91.659	733.150	83.668	2.712.391
2.4.2.1 CUENTAS VISTA NO REMUNERADAS	511.786	28.182	28.182	28.182	28.182	28.182	84.545	84.545	80.996	54.772	43.101	48.226	91.419	732.810	83.146	1.956.256
2.4.2.2 CUENTAS VISTA TIPO ADMINISTRADO	7.377	1	1	1	1	269	3	1.127	-	-	-	-	-	-	-	8.779
2.4.2.3 CUENTAS VISTA REFERENCIADAS IB	7.588	5.625	5.623	163	163	163	141	141	-	-	-	-	-	-	-	19.607
2.4.2.4 DEPÓSITOS PLAZO TRADICIONALES	113.530	111.117	99.058	69.600	58.169	63.019	80.817	114.716	15.705	224	-	-	-	-	-	725.955
2.4.2.5 DEPÓSITOS LIGADOS O PCIONES	-	-	8	33	-	0	-	24	-	-	-	-	-	-	-	65
2.4.2.6 CESIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4.2.7 BONOS TITULIZACIÓN EMITIDOS	7	7	16	7	7	19	34	35	128	123	122	122	239	340	522	1.728
2.5 DEBITOS REPRESENTADOS POR VAL NEGOC	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.8 PASIVOS SUBORDINADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	0	0	1	1	1	1	3	3	11	10	9	9	19	28	2	97
Cashflow Gap EUR	-395.834	-89.568	-88.384	-38.962	-75.834	-58.645	-70.394	-81.150	282.435	233.764	202.581	113.845	181.183	-127.387	575.421	563.071
Cashflow Gap Acumulado	-395.834	-485.402	-573.786	-612.748	-688.582	-747.227	-817.621	-898.771	-616.336	-382.572	-179.991	-66.146	115.037	-12.350	563.071	

Importes en miles de euros 2021	0<=1M	1<=2M	2<=3M	3<=4M	4<=5M	5<=6M	6<=9M	9<=12M	12M<=2Y	2<=3Y	3<=4Y	4<=5Y	5<=7Y	7<=10Y	>10Y	Total
Activos	845.183	37.336	30.069	34.013	14.525	18.508	67.901	231.582	249.384	257.778	196.249	160.891	209.487	258.035	509.923	3.120.864
1.1 CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE	751.650	23.892	85	1	1	1	1.004	3.500	501	-	28	-	-	-	-	780.662
1.4 CRÉDITO A LA CLIENTELA	37.696	13.260	27.940	26.147	12.313	17.351	52.282	82.733	203.843	173.130	138.408	98.550	142.224	161.706	363.419	1.551.003
1.4.1 ADMINISTRACIONES PUBLICAS	8.141	239	199	9.140	388	391	8.637	10.387	36.736	36.657	35.577	11.608	4.459	2.015	684	165.257
1.4.2 OTROS SECTORES	29.556	13.021	27.741	17.008	11.925	16.960	43.644	72.346	146.898	122.195	102.831	85.101	137.765	159.692	362.735	1.349.419
1.4.2.1 CRÉDITO COMERCIAL	4.039	598	253	988	24	130	4	202	6.182	-	-	-	-	-	-	12.420
1.4.2.2 PRÉSTAMOS OTROS	11.259	10.657	23.091	12.364	9.815	14.207	36.092	47.346	123.043	114.067	102.188	84.937	137.644	159.473	361.862	1.248.046
1.4.2.2.1 PRÉSTAMOS GARANTIA	4.643	4.874	4.488	4.891	4.248	4.850	13.322	14.152	55.602	55.043	53.692	51.894	96.966	131.032	332.984	832.683
1.4.2.2.2 PRÉSTAMOS OTRAS GARANTÍAS	6.557	5.725	18.545	7.415	5.509	9.298	22.596	33.019	66.735	58.323	47.805	32.360	39.313	26.404	25.101	404.707
1.4.2.2.3 PRÉSTAMOS TITULIZADOS	58	58	58	58	58	58	174	175	705	701	690	683	1.365	2.037	3.777	10.656
1.4.2.3 CRÉDITOS OTROS SECTORES	4.681	1.745	4.367	3.611	2.065	2.602	7.477	24.716	17.432	7.952	536	104	78	211	873	78.448
1.4.2.4 ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	22	22	31	44	21	21	71	83	242	177	107	59	42	8	-	950
1.4.2.6 DEUDORES A LA VISTA Y VARIOS	9.554	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.554
1.4.3 ACTIVOS DUDOSOS	-	-	-	-	-	-	-	-	20.209	14.278	-	1.840	-	-	-	36.327
1.5 VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	55.837	183	2.044	7.865	2.211	1.157	14.616	145.350	45.040	84.648	57.812	62.341	67.263	96.329	146.504	789.199
Pasivos	645.801	120.066	129.975	120.193	105.167	379.349	179.864	176.932	91.495	68.961	57.790	9.384	20.631	622.083	72.815	2.800.504
2.1 DEPÓSITOS DE BANCOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 DEPÓSITOS DE ENTIDADES DE	26.340	-0	-669	1	-0	270.418	-0	0	2	4	4	5	8	25	868	297.006
2.4 DEPÓSITOS A LA CLIENTELA	619.460	120.066	130.644	120.193	105.167	108.931	179.864	176.932	91.493	68.957	57.786	9.379	20.622	622.057	71.946	2.503.498
2.4.1 ADMINISTRACIONES PUBLICAS	187.991	2.760	6.004	3.596	13.386	1.796	1.970	4.900	336	253	212	34	75	2.287	263	225.864
2.4.2 OTROS SECTORES	431.469	117.306	124.639	116.597	91.781	107.135	177.894	172.033	91.158	68.704	57.574	9.345	20.547	619.770	71.683	2.277.634
2.4.2.1 CUENTAS VISTA NO REMUNERADAS	310.703	27.052	27.052	27.052	27.052	27.051	81.154	81.154	90.895	68.635	57.505	9.277	20.408	619.554	71.261	1.545.805
2.4.2.2 CUENTAS VISTA TIPO ADMINISTRADO	6.674	-4	-5	-4	-5	14.527	0	0	-	-	-	-	-	-	-	21.183
2.4.2.3 CUENTAS VISTA	222	95	95	95	95	95	285	285	-	-	-	-	-	-	-	1.267
2.4.2.4 DEPÓSITOS PLAZO	113.865	90.123	97.492	89.449	64.633	65.457	96.437	90.539	130	-	-	-	-	-	-	708.124
2.4.2.6 DEPÓSITOS LIGADOS	-	35	0	-0	0	-0	2	38	64	-	-	-	-	-	-	139
2.4.2.7 CESIÓN TEMPORAL DE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4.2.8 BONOS TITULIZACIÓN	6	6	5	6	6	5	16	16	69	69	68	68	139	216	422	1.117
2.5 DEBITOS REPRESENTADOS POR VAL NEGOC	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.8 PASIVOS SUBORDINADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-															
Cashflow Gap EUR	199.383	-82.730	-99.906	-86.180	-90.642	-360.841	-111.962	54.650	157.889	188.818	138.458	151.507	188.856	-364.048	437.108	320.360
Cashflow Gap Acumulado	199.383	116.653	16.746	-69.434	-160.076	-520.917	-632.880	-578.230	-420.340	-231.522	-93.064	58.443	247.299	-116.749	320.360	

Con objeto de controlar y reducir el riesgo de liquidez, se establece una relación entre, por un lado, los activos líquidos disponibles y, por otro, los pasivos y compromisos contingentes exigibles. A fin de gestionar este equilibrio, el Grupo, en base al Acuerdo de tesorería firmado con el Banco Cooperativo Español y aprobado por el Banco de España, dispone de una línea interbancaria para reforzar la liquidez de la misma.

Todos estos indicadores ponen de manifiesto el elevado nivel de liquidez y autosuficiencia del Grupo, nivel que se sitúa muy por encima de aquellos que en los momentos actuales son habituales en el sistema financiero.

d) Otros riesgos de mercado

Riesgo operacional.

El riesgo operacional se define como aquél que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos.

Las políticas del Grupo para gestionar el riesgo operacional parten del buen hacer en la ejecución de las operaciones como medidas de mitigación de este riesgo, dicho buen hacer está comprendido en los respectivos manuales. Además cuenta con la supervisión a través del sistema informático de Auditoría Interna.

La gestión de este riesgo se apoya directamente en la estructura organizativa del Grupo y en la definición de las tareas que deben realizar los sectores operativos correspondientes, cumpliendo los procesos citados en los respectivos manuales.

Para la medición de requerimientos de recursos propios se utilizará el método del Indicador Básico establecido en el Reglamento 575/2013 y que se determina como la media de la suma de los ingresos relevantes de la cuenta de pérdidas y ganancias de los tres últimos ejercicios financieros completos, cuando sean positivos, multiplicada por el coeficiente de ponderación del 15%. Si los ingresos relevantes de un ejercicio fueran negativos o nulos no se tendrán en cuenta en el cálculo de la media de tres años, que se calculará como la suma de cifras positivas, dividida por el número de cifras positivas.

Riesgo reputacional

En el Grupo Cooperativo Solventia se considera el riesgo reputacional como un elemento muy importante en los procesos de decisión.

El riesgo reputacional puede definirse como la posibilidad de daño en la imagen, prestigio o reputación de una entidad derivada de la percepción que terceras personas pudieran tener sobre sus actuaciones.

Es un riesgo independiente de los riesgos crediticios y/o económicos ligados a las propias operaciones, así como del riesgo legal que pudiera existir en el desarrollo e instrumentación de las mismas, por tanto, es un riesgo adicional a cualquier otro soportado.

e) **Valor razonable de los instrumentos financieros**

Este riesgo corresponde a las variaciones que se producen en el valor razonable de los instrumentos financieros.

Como se describe en la Nota 3.e, excepto por los instrumentos financieros clasificados en el capítulo de “Inversión crediticia” y por aquellos instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda estimarse de forma fiable, los activos financieros de la Entidad aparecen registrados en el balance por su valor razonable.

De la misma forma, excepto los pasivos financieros registrados en el epígrafe de Pasivos financieros a coste amortizado, el resto de pasivos financieros aparecen registrados por su valor razonable en el balance.

No obstante, la mayor parte de los activos y pasivos financieros registrados en los epígrafes de “Inversiones crediticias” y “Pasivos financieros a coste amortizado” son a tipo variable, revisable al menos con carácter anual, por lo que el Consejo Rector del Grupo estima que su valor razonable no difiere de los valores por los que aparecen contabilizados en el balance, considerando en éste únicamente los efectos de los cambios en los tipos de interés. Por otro lado, los activos y pasivos a tipo fijo registrados en estos epígrafes tienen mayoritariamente vencimiento residual inferior al año por lo que los cambios en su valor razonable consecuencia de movimientos en los tipos de interés de mercado no serían significativos.

A continuación se muestra el efecto que han tenido en la cuenta de pérdidas y ganancias del Grupo, en el epígrafe de “Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas”, los cambios de los instrumentos financieros a valor razonable dependiendo de la técnica utilizada para determinar su valor razonable.

Miles de euros	2022	2021
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	(177)	(3)
Cartera de negociación	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	(91)	-
Resto de ganancias o pérdidas	(87)	(3)

NOTA 7. EFECTIVO, SALDOS EN EFECTIVO EN BANCOS CENTRALES Y OTROS DEPOSITOS A LA VISTA.

El detalle de este capítulo de los balances es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Efectivo	4.296	8.041
Saldos en Efectivo en Bancos Centrales	-	-
Otros Depósitos a la Vista	62.346	64.248
	66.642	72.289

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 6.c de Riesgo de liquidez y el tipo de interés medio se encuentra detallado en la Nota 6.b de Riesgo de mercado – Riesgo de tipo de interés.

La Entidad, al amparo de lo previsto en el Reglamento (CE) nº 1745/2003 del Banco Central Europeo de 12 de septiembre de 2003 relativo a la aplicación de las reservas mínimas, se encuentra adherida al Banco Cooperativo Español, S.A. De acuerdo a la adhesión citada, la Entidad mantiene en el Banco Cooperativo Español, S.A. una cuenta afecta al cumplimiento indirecto del coeficiente de reservas mínimas.

El Banco Cooperativo Español, S.A. y las Cajas Rurales y Cooperativas de Crédito asociadas al mismo mantienen firmados acuerdos por los que las entidades asociadas ceden fondos al Banco Cooperativo Español, S.A. para que éste los invierta exclusivamente en el mercado interbancario o monetario, respondiendo las entidades asociadas, de forma mancomunada, respecto a los quebrantos que se puedan originar como consecuencia de dichas inversiones. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 en relación con los citados acuerdos, la Entidad mantiene fondos registrados en el epígrafe “Otros depósitos a la vista” del detalle anterior. La responsabilidad asumida por la Entidad, en virtud de estos acuerdos, asciende a 720 y 2.478 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, y se presenta en el epígrafe “Garantías concedidas” de las cuentas de orden (Ver Nota 18).

A los efectos de la elaboración del Estado de flujos de efectivo la Entidad ha considerado el saldo de este epígrafe del balance como “Efectivo o equivalente de efectivo”.

NOTA 8. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO GLOBAL

El detalle de este capítulo de los balances es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Valores representativos de deuda	625	923
	625	923
Instrumentos de patrimonio		
De los cuales: al coste	-	-
De los cuales: Entidades de crédito	422	417
De los cuales: otras sociedades financieras	158	159
De los cuales: sociedades no financieras	33	33
	613	609
	1.238	1.532

8.1) Valores representativos de deuda

El detalle de los valores representativos de deuda es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Administraciones Públicas	164	211
Entidades de crédito	-	-
Otras sociedades financieras	-	-
Sociedades no financieras	461	712
Total	625	923

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no hubieron reclasificaciones de valores representativos de deuda entre las categorías de “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” y “Activos financieros a coste amortizado”.

Administraciones Públicas Españolas

En el ejercicio 2022 la Sociedad no dispone de valores representativos de deuda de esta categoría, por lo que, no hay intereses devengados pendientes de vencimiento ni ajustes de valor al igual que en el ejercicio anterior.

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 6.c de Riesgo de liquidez y los tipos de interés medios se encuentran detallados en la Nota 6.b de Riesgo de mercado – Riesgo de tipo de interés.

Administraciones Públicas no residentes

Al 31 de diciembre de 2022 no hay intereses devengados pendientes de vencimiento (al igual que en el ejercicio 2021) y los ajustes de valor son de -36 miles de euros (11 miles de euros en 2021).

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 6.c de Riesgo de liquidez y los tipos de interés medios se encuentran detallados en la Nota 6.b de Riesgo de mercado – Riesgo de tipo de interés.

Entidades de crédito residentes

Al 31 de diciembre de 2022 no hay intereses devengados pendientes de vencimiento ni ajustes de valor de los valores representativos de deuda de Entidades de crédito residentes.

Al 31 de diciembre de 2021 no había intereses devengados pendientes de vencimiento ni ajustes de valor de los valores representativos de deuda de Entidades de crédito residentes.

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 6.c de Riesgo de liquidez y los tipos de interés medios se encuentran detallados en la Nota 6.b de Riesgo de mercado – Riesgo de tipo de interés.

Entidades de crédito no residentes

Al 31 de diciembre de 2022 no hay intereses devengados pendientes de vencimiento ni ajustes de valor de los valores representativos de deuda de Entidades de crédito no residentes.

Al 31 de diciembre de 2021 no había intereses devengados pendientes de vencimiento ni ajustes de valor de los valores representativos de deuda de Entidades de crédito no residentes.

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 6.c de Riesgo de liquidez y los tipos de interés medios se encuentran detallados en la Nota 6.b de Riesgo de mercado – Riesgo de tipo de interés.

Sociedades no financieras

Al 31 de diciembre de 2022 los intereses devengados pendientes de vencimiento de los valores representativos de deuda de sociedades no financieras ascienden a 1 miles de euros y los ajustes de valor a 3 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2021 los intereses devengados pendientes de vencimiento de los valores representativos de deuda de sociedades no financieras ascendían a 10 miles de euros y los ajustes de valor a 2 miles de euros.

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 6.c de Riesgo de liquidez y los tipos de interés medios se encuentran detallados en la Nota 6.b de Riesgo de mercado – Riesgo de tipo de interés.

8.2) Instrumentos de patrimonio

Este capítulo de los balances adjuntos recoge los instrumentos financieros emitidos por otras Entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 el epígrafe “Instrumentos de patrimonio” incluido en la cartera de “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” presenta la siguiente composición, en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran:

	2022		2021	
	Miles de euros	% sobre el total	Miles de euros	% sobre el total
Con cotización	30	4,89%	39	6,40%
Sin cotización	583	95,11%	570	93,60%
	613		609	

El detalle de las inversiones clasificadas en la cartera de “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” en 2022 y 2021, sin cotización, es el siguiente:

Sociedad	Miles de euros Valor en libros	
	2022	2021
De Entidades de Crédito		
Banco Cooperativo Español	1	2
Banco Crédito Social	9	9
Caixa Rural de Benicarló	25	25
Caixa Rural de Vinarós	25	25
Abanca	362	356
De otros sectores residentes		
Rural Informática	1	1
Seguros Generales Rural	1	1
Capital Espiga	1	1
Sociedad de Garantía recíproca	1	2
Sistamepag	4	5
Redsys	87	75
Servired	36	34
Descop Cooperativa	29	32
Gestión de Inmuebles V. Peligros, S.L.	1	1
Docalia	-	1
Fondos de inversión	-	-
	583	570

El detalle de las inversiones clasificadas en la cartera de “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” en 2022 y 2021, con cotización, es el siguiente:

Sociedad	Miles de euros Valor en libros	
	2022	2021
De otros sectores residentes		
VISA INC	30	39
	30	39

Pérdidas por deterioro

La Entidad no tiene registrado un deterioro de los activos de la cartera de “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” correspondiente a instrumentos de capital ni a cierre del ejercicio 2022 ni al cierre del ejercicio 2021.

Otro resultado global acumulado- Elementos que pueden reclasificarse en resultados-

El detalle del epígrafe de “Otro resultado global acumulado. Elementos que pueden reclasificarse en resultados” del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2022 y 2021 como consecuencia de los cambios en el valor razonable de los activos de esta cartera es el siguiente:

	Miles de euro	
	2022	2021
Valores representativos de deuda	(62)	7
	(62)	7

Otro resultado global acumulado- Elementos que no se reclasificarán en resultados

El detalle del epígrafe de “Otro resultado global acumulado. Elementos que no se reclasificarán en resultados” del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2022 y 2021 como consecuencia de los cambios en el valor razonable de los activos de esta cartera es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Instrumentos de patrimonio	137	134
	137	134

En el mes de marzo de 2020 se formalizó la venta de la práctica totalidad de las participaciones que se mantenían de Banco Cooperativo Español, Rural Grupo Asegurador, Rural Servicios Informáticos y Docalia, luego del acuerdo adoptado entre la Asociación Española de Cajas Rurales y 9 Cajas Rurales, entre las que se encuentra la Entidad, para poner fin a los procedimientos judiciales y otras cuestiones dirimidas.

NOTA 9. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO

El detalle de este capítulo de los balances es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Valores representativos de deuda	61.959	51.029
Préstamos y anticipos	128.182	131.353
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	2.888	2.729
Clientela	125.294	128.624
	190.141	182.382

9.1) Valores representativos de deuda

El detalle de este epígrafe de los balances es el siguiente:

	2022	2021
Administraciones Públicas Españolas	27.076	18.078
Administraciones Públicas no residentes	13.387	10.940
Entidades de crédito	4.029	4.720
Otras sociedades financieras	1.599	408
Sociedades no financieras	15.868	16.883
Total	61.959	51.029

Durante el ejercicio 2022 no hubo reclasificaciones de valores representativos de deuda entre las categorías de “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” y “Activos financieros a coste amortizado”, al igual que durante el ejercicio 2021.

Durante el ejercicio 2019 la Entidad reclasificó valores representativos de deuda por importe de 1.054 miles de euros clasificados a cierre de 2018 como “Activos financiero a valor razonable con cambios en otro resultado global” a la categoría de “Activo financiero a coste amortizado”. Esto no tuvo impacto de valoración en la cuenta de resultados ni en el patrimonio neto (nota 8.2).

Administraciones Públicas Españolas

A 31 de diciembre de 2022 los intereses devengados pendientes de vencimiento ascienden a 177 miles de euros (142 miles de euros en 2021).

En el ejercicio 2022 se han producido altas en este epígrafe por importe de 9.750 miles de euros y no se han producido bajas por vencimiento. En el ejercicio 2021 se produjeron bajas por importe de 500 miles de euros y no se produjeron altas en este epígrafe.

A 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 no se encuentran pignoradas Obligaciones del Estado. (Ver Nota 16).

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se formalizan operaciones de venta con pacto de recompra.

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 6.c de Riesgo de liquidez y los tipos de interés medios se encuentran detallados en la Nota 6.b de Riesgo de mercado – Riesgo de tipo de interés.

Administraciones Públicas no residentes

A 31 de diciembre de 2022 los intereses devengados pendientes de vencimiento ascienden a 90 miles de euros (82 miles de euros en 2021).

En el ejercicio 2022 se han producido altas en este epígrafe por importe de 3.950 miles de euros, () y se han producido bajas por vencimiento por importe 1.000. En el ejercicio 2021 no se produjeron altas y bajas en este epígrafe.

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se formalizan operaciones de venta con pacto de recompra.

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 6.c de Riesgo de liquidez y los tipos de interés medios se encuentran detallados en la Nota 6.b de Riesgo de mercado – Riesgo de tipo de interés.

9.2) Préstamos y anticipos a Entidades de crédito

El detalle de este epígrafe de los balances es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Cuentas a plazo	2.452	2.402
Ajustes por valoración (+/-)	-	-
Otros activos financieros	436	327
	2.888	2.729

El epígrafe “Cuentas a plazo” del activo recogía a 31 de diciembre de 2019 entre otros, el saldo correspondiente a la aportación al Fondo de Insolvencias de la Asociación Española de Cooperativas de Crédito constituido al amparo de lo previsto en el artículo 24.3 de los Estatutos de dicha asociación, por importe de 764 miles de euros en el ejercicio 2019.

De acuerdo con lo establecido en el Reglamento del Fondo de Insolvencia, éste tiene carácter mutuo y solidario y será patrimonio de cada Caja Rural la cantidad aportada, correspondiendo a la Asociación su gestión, administración y disposición, en su caso. Asimismo, se establece que mensualmente se procederá al reparto de los rendimientos a cada Caja Rural en proporción a su participación en dicho Fondo. Una vez realizada la venta de las participaciones expuesta en la nota 8.2) y el fin de los procedimientos judiciales, se ha procedido a la devolución de la aportación indicada.

A cierre de los ejercicios 2021 y 2022, la Caja no posee aportación alguna al Fondo de Insolvencias de la Asociación Española de Cooperativas de Crédito, al no pertenecer a este desde el pasado ejercicio.

Asimismo, dentro de este epígrafe se recogen depósitos a plazo con el Banco Cooperativo Español por importe de 2.452 y 2.402 miles de euros, respectivamente a 31 de diciembre de 2022 y 2021, al objeto del cumplimiento indirecto del Coeficiente de Reservas Mínimas. La Entidad al amparo de lo previsto en el Reglamento (CE) nº 1745/2003 del Banco Central Europeo, de 12 de septiembre de 2003 que ha sido modificada por Reglamento nº 1358/2011 de 14 de diciembre de 2011, relativo a la aplicación de las reservas mínimas, está adherida al Banco Cooperativo Español, S.A. para el mantenimiento indirecto de las reservas mínimas. Durante el ejercicio 2012 se produjo una modificación en la normativa aplicable para el cumplimiento de reservas mínimas.

El Reglamento del Coeficiente de Reservas Mínimas (Coeficiente de Caja, CE) nº 1745/2003 del Banco Central Europeo de 12 de Septiembre de 2003 se modificó por el Reglamento nº 1358/2011 de 14 de diciembre de 2011, en el cual se procedió a reducir el coeficiente de reservas al 1%, teniendo que aplicarse a partir del periodo de mantenimiento que comenzaba el 18 de enero de 2012. Esta cuenta se encuentra remunerada a un tipo de interés del 0,00% tanto en el ejercicio 2022 como en el ejercicio 2021.

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 6.c de Riesgo de liquidez y los tipos de interés medios se encuentran detallados en la Nota 6.b de Riesgo de mercado – Riesgo de tipo de interés.

9.3) Préstamos y anticipos a la clientela

A continuación se indica el desglose de este epígrafe de los balances, atendiendo a la modalidad y situación del crédito, al sector de la contraparte y a la modalidad del tipo de interés:

	Miles de euros	
	2022	2021
Por modalidad y situación del crédito:		
Administraciones públicas españolas	3.772	2.149
Crédito comercial	1.190	814
Deudores con garantía real	65.529	72.550
Otros deudores a plazo	46.711	41.405
Arrendamientos financieros	353	432
Deudores a la vista y varios	5.082	4.903
Activos dudosos	14.783	19.129
Ajustes por valoración	(12.823)	(13.567)
Otros activos financieros	697	809
	125.294	128.624
Por sectores:		
Administraciones públicas españolas	3.772	2.149
Otros sectores residentes	120.879	125.683
Otros sectores no residentes	643	792
	125.294	128.624
Por modalidad de tipo de interés:		
Fijo	33.228	20.113
Variable	92.066	108.511
	125.294	128.624
Por moneda:		
En euros	125.294	128.624
En divisa	-	-
	125.294	128.624

La clasificación de los activos deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad es la siguiente:

	2022	2021
RIESGOS DUDOSOS POR RAZONES DE LA MOROSIDAD	10.276	12.210
Sociedades no financieras y empresarios individuales	5.176	6.957
Financiación especializada	131	132
Para la financiación a la construcción y promoción inmobiliaria, incluyendo suelo	131	132
Con importe vencidos > 90 días <= 6 meses		41
Con importe vencidos > 6 meses <= 9 meses		-
Con importe vencidos > 9 meses <= 12 meses		-
Con importe vencidos > 12 meses <= 15 meses	40	-
Con importe vencidos > 15 meses <= 18 meses	91	-
Con importe vencidos > 18 meses <= 21 meses		-
Con importe vencidos > 21 meses		91
Para la financiación a la construcción de obra civil		-
Con importe vencidos > 90 días <= 6 meses		-
Con importe vencidos > 6 meses <= 9 meses		-
Con importe vencidos > 9 meses <= 12 meses		-
Con importe vencidos > 12 meses <= 15 meses		-
Con importe vencidos > 15 meses <= 18 meses		-
Con importe vencidos > 18 meses <= 21 meses		-
Con importe vencidos > 21 meses		-
Resto de financiación especializada		-
Con importe vencidos > 90 días <= 6 meses		-
Con importe vencidos > 6 meses <= 9 meses		-
Con importe vencidos > 9 meses <= 12 meses		-
Con importe vencidos > 12 meses <= 15 meses		-
Con importe vencidos > 15 meses <= 18 meses		-
Con importe vencidos > 18 meses <= 21 meses		-
Con importe vencidos > 21 meses		-
Finalidades distintas de la financiación especializada	5.045	6.825
Grandes empresas		10
Con importe vencidos > 90 días <= 6 meses		10
Con importe vencidos > 6 meses <= 9 meses		-
Con importe vencidos > 9 meses <= 12 meses		-
Con importe vencidos > 12 meses <= 15 meses		-
Con importe vencidos > 15 meses <= 18 meses		-
Con importe vencidos > 18 meses <= 21 meses		-
Con importe vencidos > 21 meses		-
Pymes	1.776	3.420
Con importe vencidos > 90 días <= 6 meses	1	373
Con importe vencidos > 6 meses <= 9 meses	16	-
Con importe vencidos > 9 meses <= 12 meses		31
Con importe vencidos > 12 meses <= 15 meses		189
Con importe vencidos > 15 meses <= 18 meses	390	194
Con importe vencidos > 18 meses <= 21 meses		-

	2022	2021
Con importe vencidos > 21 meses	1369	2.633
Empresarios individuales	3.269	3.395
Con importe vencidos > 90 días <= 6 meses	558	270
Con importe vencidos > 6 meses <= 9 meses		-
Con importe vencidos > 9 meses <= 12 meses		-
Con importe vencidos > 12 meses <= 15 meses	6	173
Con importe vencidos > 15 meses <= 18 meses	1	169
Con importe vencidos > 18 meses <= 21 meses		53
Con importe vencidos > 21 meses	2.704	2.730
Hogares (excluidos empresarios individuales)	5.101	5.253
Adquisición de viviendas (150)	3.489	3.686
Para la adquisición de vivienda habitual (importe inferior o igual al 80% del valor de la garantía)	302	877
Con importe vencidos > 90 días <= 6 meses	46	295
Con importe vencidos > 6 meses <= 9 meses		-
Con importe vencidos > 9 meses <= 12 meses		23
Con importe vencidos > 12 meses <= 15 meses		-
Con importe vencidos > 15 meses <= 18 meses	45	50
Con importe vencidos > 18 meses <= 21 meses		56
Con importe vencidos > 21 meses	211	453
Para la adquisición de vivienda habitual (importe superior al 80% del valor de la garantía)	2.619	2.120
Con importe vencidos > 90 días <= 6 meses	304	57
Con importe vencidos > 6 meses <= 9 meses	111	115
Con importe vencidos > 9 meses <= 12 meses		-
Con importe vencidos > 12 meses <= 15 meses		-
Con importe vencidos > 15 meses <= 18 meses	58	-
Con importe vencidos > 18 meses <= 21 meses	116	-
Con importe vencidos > 21 meses	2.030	1.948
Para adquisición de vivienda distinta de la habitual	567	689
Con importe vencidos > 90 días <= 6 meses	240	361
Con importe vencidos > 6 meses <= 9 meses		-
Con importe vencidos > 9 meses <= 12 meses		-
Con importe vencidos > 12 meses <= 15 meses		-
Con importe vencidos > 15 meses <= 18 meses		-
Con importe vencidos > 18 meses <= 21 meses		-
Con importe vencidos > 21 meses	327	328
Crédito al consumo	92	192
Con importe vencidos > 90 días <= 6 meses	5	3
Con importe vencidos > 6 meses <= 9 meses		-
Con importe vencidos > 9 meses <= 12 meses	2	-
Con importe vencidos > 12 meses <= 15 meses	1	5
Con importe vencidos > 15 meses <= 18 meses		-
Con importe vencidos > 18 meses <= 21 meses		-
Con importe vencidos > 21 meses	84	184
Otros fines	1.520	1.375
Con importe vencidos > 90 días <= 6 meses	537	308
Con importe vencidos > 6 meses <= 9 meses	126	-
Con importe vencidos > 9 meses <= 12 meses	59	70

	2022	2021
Con importe vencidos > 12 meses <= 15 meses	31	74
Con importe vencidos > 15 meses <= 18 meses		2
Con importe vencidos > 18 meses <= 21 meses	67	-
Con importe vencidos > 21 meses	700	921
RIESGOS DUDOSOS POR RAZONES DISTINTA DE LA MOROSIDAD	4.507	6.919
Sociedades no financieras y empresarios individuales	2.431	3.894
Financiación especializada	1.298	2.963
Para la financiación a la construcción y promoción inmobiliaria, incluyendo suelo	1.298	2.963
Finalidades distintas de la financiación especializada	1.133	931
Grandes empresas	3	-
Pymes	945	810
Empresarios individuales	185	121
Hogares (excluidos empresarios individuales)	2.076	3.025
Adquisición de viviendas (150)	1.278	1.694
Crédito al consumo	87	102
Otros fines	711	1.229

El movimiento de los activos financieros deteriorados dados de baja del activo por considerarse remota su recuperación es el siguiente:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2020	16.415
Altas	1.242
Recuperaciones por cobro en efectivo del principal	(563)
Recuperaciones por cobro en efectivo del productos vencidos y no cobrados	-
Condonación	-
Refinanciación o reestructuración de deuda	-
Otros conceptos	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	17.094
Altas	2.303
Recuperaciones por cobro en efectivo del principal	(321)
Recuperaciones por cobro en efectivo de productos vencidos y no cobrados	-
Condonación	-
Refinanciación o reestructuración de deuda	-
Otros conceptos	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	19.076

De ellos, por principal 9.967 miles de euros al 31 de diciembre de 2022, correspondiendo el resto a productos vencidos y no cobrados.

El detalle de los ajustes por valoración efectuados sobre las operaciones clasificadas como “Préstamos y anticipos a la clientela” es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Ajustes por valoración:		
Correcciones de valor por deterioro	(13.056)	(13.634)
Intereses devengados	136	112
Comisiones	(404)	(386)
Costes de transacción	501	341
	(12.823)	(13.567)

El detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas al cierre del ejercicio 2021 para los activos de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela, y registrados dentro del epígrafe de Ajustes por valoración es el siguiente:

	Saldo a 31/12/2020	Aumentos por originación y adquisición	Disminucion es por baja en cuentas	Cambios por variación del riesgo de crédito (neto)	Cambios por modificacion s sin baja en cuentas (neto)	Cambios por actualizació n del método de estimación de la Entidad (neto)	Disminución en la cuenta correctora de valor por fallidos dados de baja	Otros ajustes	Saldo a 31/12/2021	Recuperacion es de importes de fallidos previamente dados de baja registradas directamente en el estado de resultados	Importes de los fallidos dados de baja directament e en el estado de resultados
Corrección total por instrumentos de deuda	(9.913)	(256)	2017	687	-	-	63	(6.373)	(13.776)	341	-
Correcciones por activos financieros sin aumento del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	(467)	(52)	33	(30)	-	-	-	(2.295)	(2.811)	-	-
Valores representativos de deuda	(84)	-	-	-	-	-	-	(56)	(140)	-	-
Bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras	(2)	(0)	0	-	-	-	-	-	(2)	-	-
Sociedades no financieras	(82)	(0)	0	-	-	-	-	(56)	(138)	-	-
Préstamos y anticipos	(382)	(52)	33	(30)	-	-	-	(2.239)	(2.671)	-	-
Bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras	(4)	-	-	(1)	-	-	-	1	(3)	-	-
Sociedades no financieras	(193)	(17)	21	14	-	-	-	(972)	(1.175)	-	-
Hogares	(186)	(35)	12	(15)	-	-	-	(1.268)	(1.493)	-	-
<i>De las cuales: correcciones de valor valoradas colectivamente</i>	<i>(467)</i>	<i>(52)</i>	<i>33</i>	<i>(30)</i>	-	-	-	<i>(2.295)</i>	<i>(2.811)</i>	-	-
<i>De las cuales: correcciones de valor valoradas individualmente</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Correcciones por instrumentos de deuda con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el	(373)	(43)	51	(6)	-	-	-	(116)	(486)	-	-

	Saldo a 31/12/2020	Aumentos por originación y adquisición	Disminucio es por baja en cuentas	Cambios por variación del riesgo de crédito (neto)	Cambios por modificacione s sin baja en cuentas (neto)	Cambios por actualizació n del método de estimación de la Entidad (neto)	Disminución en la cuenta correctora de valor por fallidos dados de baja	Otros ajustes	Saldo a 31/12/2021	Recuperacion es de importes de fallidos previamente dados de baja registradas directamente en el estado de resultados	Importes de los fallidos dados de baja directament e en el estado de resultados
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras	(5.637)	(75)	994	3	-	-	32	374	(4.309)	246	-
Hogares	(3.437)	(86)	938	720	-	-	31	(4.336)	(6.170)	95	-
<i>De las cuales: correcciones de valor valoradas colectivamente</i>	<i>(7.416)</i>	<i>(161)</i>	<i>1.293</i>	<i>711</i>	-	-	<i>63</i>	<i>(3.936)</i>	<i>(9.446)</i>	<i>341</i>	-
<i>De las cuales: correcciones de valor valoradas individualmente</i>	<i>(1.658)</i>	-	<i>640</i>	<i>12</i>	-	-	-	<i>(26)</i>	<i>(1.033)</i>	-	-

El detalle de la partida “Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados-Préstamos y partidas a cobrar” de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

	Miles de euros	
	2022	2021
Dotación neta del ejercicio corriente	3.211	4.338
Recuperaciones de activos fallidos	(342)	(341)
Resto de recuperaciones	(1.254)	(3.243)
Cartera de inversión a vencimiento	5	55
	1.620	809

9.5) Medidas de moratorias y operaciones de financiación con Aval ICO Covid-19

Con fecha 18 de marzo de 2020 se publicó el Real Decreto-ley 8/2020 de medidas urgentes para hacer frente al impacto económico y social del Covid-19.

Una de las medidas de dicho Decreto-ley es la dirigida a asegurar la protección de los deudores hipotecarios en situación de vulnerabilidad, estableciéndose una moratoria en el pago de su hipoteca sobre vivienda habitual. El ámbito de aplicación se ve ampliado con la modificación por el Real Decreto-ley 11/2020, de forma que, a los contratos formalizados para la adquisición de vivienda habitual, se incorporan los contratos de préstamo cuya garantía sean inmuebles afectos a la actividad económica y los que tengan como garantía viviendas que estuvieran destinadas a alquiler y en los que el deudor haya dejado de percibir la renta por la situación de Covid-19. Igualmente, se amplía el alcance de la moratoria al poderse incluir los contratos de préstamo y crédito sin garantía hipotecaria, incluyendo los destinados al consumo. Por último, se ampliaron las moratorias legislativas al sector turístico a través del Real Decreto-ley 25/2020 y al sector de transporte (Real Decreto-ley 26/2020).

Adicionalmente, las medidas adoptadas en dichos Reales Decretos tratan de abordar la difícil situación económica a la que se tendrán que enfrentar tanto empresas como autónomos con motivo de la crisis sanitaria. Una de las medidas es la creación de una línea de avales de 100.000 millones de euros por cuenta del Estado para garantizar una parte de la financiación que las Entidades de crédito concedan a las empresas y autónomos para atender sus necesidades de liquidez. Esta línea se va a gestionar por el Instituto de Crédito Oficial (ICO) y el objetivo de la misma es facilitar la concesión de liquidez suficiente para el mantenimiento del empleo y paliar los efectos económicos del Covid-19.

En este contexto, la Caja ha venido concediendo a sus clientes tanto moratorias públicas recogidas en los Reales Decretos mencionados anteriormente, como moratorias de carácter sectorial, acogidas al convenio sectorial firmado por las Entidades asociadas a la Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (UNACC) con fecha 23 de abril de 2020. Adicionalmente la Caja ha venido concediendo operaciones para las que se cuenta con avales de la Línea ICO Covid-19 aprobada por el Real Decreto-ley 8/2020 y para lo que se pagan determinadas comisiones al ICO en función de las características de la operación: régimen de ayudas aplicable, tipo de prestatario y plazo.

El detalle de las operaciones con moratoria vigente al 31 de diciembre de 2022, expresado en miles de euros, es el siguiente:

2022	Datos totales		Desglose del saldo vivo por Stages de riesgo		
	Número de operaciones concedidas	Saldo vivo	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Moratorias	52	4.571	1.613	1.663	1.295
Hogares	51	4.109	1.613	1.201	1.295
Pequeñas y medianas Empresas y autónomos	1	462	-	462	-

El detalle de las operaciones con moratoria vigente al 31 de diciembre de 2021, expresado en miles de euros, es el siguiente:

2021	Datos totales		Desglose del saldo vivo por Stages de riesgo		
	Número de operaciones concedidas	Saldo vivo	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Moratorias	53	5.056	2.645	1.084	1.327
Hogares	47	4.517	2.106	1.084	1.327
Pequeñas y medianas Empresas y autónomos	6	539	-	-	-

Por su parte, el detalle de las operaciones con aval ICO Covid-19 al 31 de diciembre de 2022, expresado en miles de euros, es el siguiente:

2022	Datos totales			Desglose del saldo vivo por Stages de riesgo			
	Número de operaciones concedidas	Límite financiado	Importe avalado	Saldo Vivo	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Avales ICO Covid-19	135	4.389	3.510	2.732	2.525	126	81
Autónomos	52	892	713	573	531	9	32
Pequeñas y medianas Empresas	83	3497	2797	2159	1994	116	49
Otras empresas	-	-	-	-	-	-	-

Por su parte, el detalle de las operaciones con aval ICO Covid-19 al 31 de diciembre de 2021, expresado en miles de euros, es el siguiente:

2021	Datos totales			Desglose del saldo vivo por Stages de riesgo			
	Número de operaciones concedidas	Límite financiado	Importe avalado	Saldo Vivo	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Avales ICO Covid-19	147	4.569	3.655	3.346	3.158	132	56
Autónomos	60	976	780	655	646	-	9
Pequeñas y medianas Empresas	85	3.530	2.825	2.652	2.473	132	47
Otras empresas	2	63	50	39	39	-	-

La operativa anterior se ha realizado siguiendo tanto lo establecido en la normativa conformada por los Reales Decretos, como lo señalado en las directrices y acuerdos sectoriales.

En lo que se refiere a la moratoria legislativa sobre operaciones con y sin garantía hipotecaria, conllevaba la suspensión de la deuda durante el plazo de tres meses (ampliables según el Real Decreto-ley 8/2020) y la consiguiente inaplicación durante el periodo de vigencia de la moratoria de la cláusula de vencimiento anticipado que, en su caso, constara en el contrato de préstamo con garantía hipotecaria. Durante el periodo de vigencia de la moratoria, la Entidad acreedora no puede exigir el pago de la cuota hipotecaria, ni de ninguno de los conceptos que la integran (amortización del capital o pago de intereses), ni íntegramente, ni en un porcentaje. La moratoria podía tener efecto retroactivo para las cuotas impagadas en fecha igual o posterior al 18 de marzo de 2020. Al 31 de diciembre de 2020, se habían aprobado medidas de moratoria legislativa que afectan a 19 operaciones, todas vencidas a dicha fecha. Estas medidas han tenido un impacto no significativo en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En lo que respecta a moratoria sectorial, se aplica a aquellos acreditados que no pueden acogerse a la moratoria legislativa y que hayan visto deteriorada su situación financiera a raíz del Covid-19. En estos casos, en virtud de lo dispuesto en el acuerdo sectorial firmado el 23 de abril de 2020, y con el compromiso de apoyarles, la Caja facilita los pagos reduciendo temporalmente los mismos tanto para los préstamos con garantía hipotecaria como para préstamos personales. Según lo dispuesto en el acuerdo sectorial, el acreditado no podía tener operaciones con incumplimientos en el sentido de la Circular 1/2013 el 14 de marzo de 2020. El plazo de la moratoria es de un máximo de 12 meses en préstamos o créditos con garantía hipotecaria, y un máximo de 6 meses en el caso de préstamos o créditos personales.

Las moratorias acogidas el acuerdo sectorial producen el aplazamiento de la amortización del principal del préstamo durante el plazo de la moratoria. Durante dicho período, el cliente beneficiario asume el pago de los intereses sobre el principal pendiente durante el período de la moratoria.

Posteriormente, y considerando las nuevas directrices de la Autoridad Bancaria Europea (EBA), se ha modificado el acuerdo sectorial al que se encuentra suscrita la Entidad, previéndose la posibilidad de solicitar nuevas moratorias hasta no más tarde del 31 de marzo de 2021, con un plazo máximo equivalente a nueve meses para préstamos o créditos con garantía hipotecaria y seis meses para préstamos o créditos personales.

Al 31 de diciembre de 2022 las medidas de moratoria sectorial vigentes afectan a 34 operaciones, con un saldo vivo de 2.828 miles de euros . El efecto de estas modificaciones en la cuenta de resultados no ha sido significativo.

Por último, en lo que respecta a las financiaciones que cuentan con avales de la Línea ICO Covid-19, se trata de una situación regulada en el artículo 29 del Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias, en el que se establece que el Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital otorgara hasta 100.000 millones de euros en avales a la financiación concedida por Entidades de crédito para atender sus necesidades derivadas de la gestión de facturas, necesidad de circulante, obligaciones financieras o tributarias, el abono del salario de los empleados u otras necesidades de liquidez que les permitan mantener la actividad económica. Las empresas y autónomos están teniendo acceso a estos avales a través de sus Entidades financieras, mediante la formalización de nuevas operaciones de financiación o renovación de las existentes.

Hasta el 31 de diciembre de 2021 las líneas de avales que se han activado por parte del Gobierno constituyen el importe completo de la línea de avales, la cual se divide en cuatro líneas, aprobadas por Acuerdo del Consejo de Ministros de 24 de marzo, 10 de abril, 5 de mayo, 19 de mayo de 2020 y 16 de junio, cuyos importes totales están destinados en 67.500 millones de euros a pymes y autónomos y 25.000 millones de euros a empresas no pymes, 4.000 millones de euros para cubrir pagarés del Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF), 2.500 millones de euros para autónomos y pymes del sector turístico y actividades conexas, 500 millones de euros para reforzar los reavales concedidos por las Compañía Española de Reafianzamiento (CERSA) y 500 millones de euros para autónomos y empresas por adquisición o arrendamiento financiero operativo de vehículos de motor de transporte por carretera de uso profesional.

Adicionalmente, a los avales anteriormente referidos, por Real Decreto-ley 25/2020, de 3 de julio, se aprobó una Línea de Avales de 40.000 millones de euros, del Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital, con la finalidad de avalar la financiación concedida a empresas y autónomos para atender principalmente sus necesidades financieras derivadas de la realización de nuevas inversiones. Parte de esta línea fue aprobada por acuerdos del Consejo de Ministros del 28 de julio de 2020 y 24 de noviembre de 2020.

El número de operaciones aprobadas por la Caja para autónomos asciende a 52, con un límite de financiación de 892 miles de euros, una cuantía de aval del ICO de 713 miles de euros, y un saldo vivo al 31 de diciembre de 2022 de 573 miles de euros. Por su parte, el número de operaciones aprobadas por la Caja para empresas asciende a 83, con un límite de financiación de 3.497 miles de euros, una cuantía de aval del ICO de 2.797 miles de euros, y un saldo vivo al 31 de diciembre de 2022 de 2.159 miles de euros.

NOTA 10. PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A LA CLIENTELA INMOBILIARIOS

Del total de “Préstamos y anticipos a la clientela” (Nota 9) que mantiene la Entidad a 31 de diciembre de 2022, aquellas operaciones de financiación que tienen finalidad directa la construcción y/o promoción inmobiliaria ascienden en miles de euros a:

2022	Importe en libros bruto	Miles de euros Exceso de la exposición bruta sobre el importe recuperable de las garantías reales eficaces	Deterioro de valor acumulado
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)	2.730	1.947	(503)
<i>De las cuales: Con incumplimientos/dudosos</i>	908	503	(503)
Pro memoria:			
Activos fallidos	9.968	-	-
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros)	113.894	-	-
Total activo (negocios totales) (importe en libros)	282.829	-	-
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales)	4.539	-	-

A 31 de diciembre de 2021 las operaciones de financiación que tenían como finalidad directa la construcción y/o promoción inmobiliaria ascendían a:

2021	Importe en libros bruto	Miles de euros Exceso de la exposición bruta sobre el importe recuperable de las garantías reales eficaces	Deterioro de valor acumulado
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)	3.545	1.737	(1.127)
<i>De las cuales: Con incumplimientos/dudosos</i>	2.306	1.127	(1.127)
Pro memoria:			
Activos fallidos	9.150	-	-
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros)	118.317	-	-
Total activo (negocios totales) (importe en libros)	281.470	-	-
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales)	3.346	-	-

El total de préstamos y créditos hipotecarios que se mantienen pendientes de amortizar a 31 de diciembre de 2022 y 2021, el desglose de la financiación destinada para la construcción y promoción inmobiliaria es:

	Miles de euros	
	2022	2021
Sin garantía inmobiliaria:	-	-
Con garantía inmobiliaria:	2.760	3.545
Edificios y otras construcciones terminados	909	2.306
Vivienda	909	2.306
Resto	-	-
Edificios y otras construcciones en construcción	578	724
Vivienda	578	724
Resto	-	-
Suelo	1.273	515
Suelo urbano consolidado	1.273	505
Resto de suelo	-	10
Total	2.760	3.545

En cuanto al crédito concedido a los hogares para la adquisición de vivienda, a 31 de diciembre de 2022 se distingue:

	Miles de euros	
	Importe en libros bruto	De los cuales: Con incumplimientos/dudosos
Préstamos para adquisición de vivienda	51.115	3.938
Sin hipoteca inmobiliaria	1.598	-
Con hipoteca inmobiliaria	49.517	3.938

En cuanto al crédito concedido a los hogares para la adquisición de vivienda, a 31 de diciembre de 2021 se distingue:

	Miles de euros	
	Importe en libros bruto	De los cuales: Con incumplimientos/dudosos
Préstamos para adquisición de vivienda	53.045	4.421
Sin hipoteca inmobiliaria	718	-
Con hipoteca inmobiliaria	52.327	4.421

El desglose del crédito con garantía hipotecaria a los hogares para adquisición de vivienda según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (LTV) es:

2022	Miles de euros					TOTAL
	Importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value)					
	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%	
Importe en libros bruto	7.268	8.578	14.041	5.607	14.022	49.517
De los cuales: Con incumplimientos/dudosos	255	408	400	104	2.772	3.938

2021	Miles de euros					TOTAL
	Importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value)					
	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%	
Importe en libros bruto	8.354	9.743	14.626	5.553	14.051	52.327
De los cuales: Con incumplimientos/dudosos	408	390	445	268	2.909	4.420

NOTA 11. ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

A cierre de los ejercicios 2022 y 2021, los activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta se clasifican de la siguiente forma:

	Miles de euros	
	2022	2021
Inversiones inmobiliarias	-	-
Activo material adjudicado	5.564	5.844
Correcciones valor por deterioro de activos	(823)	(363)
Total	4.741	5.481

La Entidad traspasa aquellos inmuebles adjudicados o recibidos como pago de deudas relacionadas con el suelo para la promoción inmobiliaria y con las construcciones y promociones inmobiliarias, a la Sociedad Sogevall, S.A. y de acuerdo a lo establecido en el Real Decreto 18/2012.

En el ejercicio 2022 no se ha realizado ninguna adjudicación a Sogevall . Durante el ejercicio 2021, se adjudicó activos por 126 miles.

El detalle de los activos adjudicados que la Entidad mantiene en el activo del balance a 31 de diciembre de 2022 clasificados por la procedencia es el siguiente:

2022	Importe en libros bruto	Deterioro de valor acumulado
1. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	-	-
1.1 Edificios y otras construcciones terminados	-	-
1.1.1. Vivienda	-	-
1.1.2. Resto	-	-
1.2 Edificios y otras construcciones en construcción	-	-
1.2.1. Viviendas	-	-
1.2.2 Resto	-	-
1.3 Terrenos	-	-
1.3.1. Suelo urbano consolidado	-	-
1.3.2. Resto de terrenos	-	-
2. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	1.817	(96)
3. Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	3.747	(727)
4. Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas	-	-
5. Instrumentos de capital de Entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	-	-
6. Financiación a Entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	-	-
	5.564	(823)

El detalle de los activos adjudicados que la Entidad mantiene en el activo del balance a 31 de diciembre de 2021 clasificados por la procedencia es el siguiente:

2021	Importe en libros bruto	Deterioro de valor acumulado
1. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	-	-
1.1 Edificios y otras construcciones terminados	-	-
1.1.1. Vivienda	-	-
1.1.2. Resto	-	-
1.2 Edificios y otras construcciones en construcción	-	-
1.2.1. Viviendas	-	-
1.2.2 Resto	-	-
1.3 Terrenos	-	-
1.3.1. Suelo urbano consolidado	-	-
1.3.2. Resto de terrenos	-	-
2. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	2.169	(96)
3. Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	3.675	(267)
4. Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas	-	-
5. Instrumentos de capital de Entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	-	-
6. Financiación a Entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	-	-
	5.844	(363)

El movimiento de las correcciones de valor por deterioro ha sido el siguiente:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(252)
Dotaciones netas del ejercicio	(111)
Utilización de saldos	-
Importes no utilizados que han sido objeto de recuperación durante el ejercicio	-
Otros movimientos	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(363)
Dotaciones netas del ejercicio	(460)
Utilización de saldos	-
Importes no utilizados que han sido objeto de recuperación durante el ejercicio	-
Otros movimientos	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(823)

NOTA 12. PARTICIPACIONES

Las participaciones mantenidas al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 en Empresas Asociadas, del Grupo o Multigrupo son:

Sociedad	% Part. Directa	Fecha de constitución	Valor Neto a 31/12/2022	Valor Neto a 31/12/2021
Sogevall, S.A.	100%	15/11/2012	1.327	1.576
			1.327	1.576

Con motivo de la aprobación de la Ley 8/2012 de 30 de octubre sobre saneamiento y venta de activos inmobiliarios del sector financiero, la Entidad constituye la sociedad Sogevall, S.A.. La Caixa destina a la mencionada sociedad los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a que se refiere el artículo 1.1 del Real Decreto-ley 2/2012, de 3 de febrero.

La obligación de constituir Sociedades para la Gestión de Activos y de transmitir a las mismas activos inmobiliarios, está recogido en el Capítulo II de la Ley 8/2012 (artículos 3 a 6).

Esta Sociedad se rige por el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto-legislativo 1/2010, de 2 de julio, sin perjuicio de lo previsto en la Ley 8/2012.

Con fecha 15 de noviembre de 2012 se constituyó la Sociedad Sogevall, S.A. con domicilio social en La Vall d'Uxió, Avda. Corazón de Jesús número 3, con un capital social de 181 miles de euros de un valor nominal de 1 euro por acción, una prima de emisión de 1.448 miles de euros y una participación directa del 100%, con el objeto de gestionar los activos procedentes de riesgos problemáticos (adjudicaciones, daciones en pago, etc.). Con fecha 18 de diciembre de 2014 se realiza una ampliación de capital por importe de 380 miles de euros y con fecha 22 de junio de 2015 una nueva ampliación de capital por importe de 260 miles de euros.

El Reglamento (UE) 2019/876 del Parlamento Europeo y del Consejo de 20 de mayo de 2019, ha venido a modificar el Reglamento (UE) 575/2013 de 26 de junio de 2013 que trata sobre los requisitos prudenciales de las Entidades de crédito y las empresas de inversión. Una de las modificaciones introducidas, por la norma anteriormente expuesta, hace referencia, en la modificación del artículo 18 del Reglamento 575/2013, a la inclusión en la consolidación de las empresas de servicios auxiliares, Entidades entre las que se incluiría a Sociedad de Gestión de Activos La Vall, S.A., sin que quepa aplicar las exenciones contenidas en el apartado 1 del artículo 19 del mencionado Reglamento (UE) 575/2013 derivadas del tamaño del balance de dicha sociedad. En este sentido la Caja ha solicitado que, dentro de los supuestos indicados en el artículo 19.2 b) del Reglamento (UE) 575/2013, atendiendo a la escasa significatividad para la supervisión que representa la consolidación con la sociedad auxiliar Sogevall S.A, la exención a la presentación al Banco de España de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020, exención atendida por el Banco de España según comunicado de fecha 3 de febrero de 2021.

El detalle de los fondos propios de la sociedad participada es el siguiente en miles de euros a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

31 de diciembre 2022	Capital	Prima de emisión	Reservas	Resultados ej. Anteriores	Aportaciones de socios	Rdo. del Ejercicio	Dividendo a cuenta	Total
Sogevall, S.A.	820	1.448	372	(2.302)	1.407	(418)	-	1.327

31 de diciembre 2021	Capital	Prima de emisión	Reservas	Resultados ej. Anteriores	Aportaciones de socios	Rdo. del Ejercicio	Dividendo a cuenta	Total
Sogevall, S.A.	820	1.448	372	(1.703)	1.237	(598)	-	1.576

NOTA 13. ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle de este capítulo de los balances es el siguiente:

	2022	2021
Uso propio:		
Otro activo intangible	-	-
	-	-

No se han producido movimientos a lo largo de los ejercicios 2022 ni 2021 en esta partida de balance ya que la totalidad de los activos intangibles existentes, de 73 miles de euros de coste bruto, se encuentran totalmente amortizados.

NOTA 14. ACTIVOS TANGIBLES

El detalle de este capítulo de los balances es el siguiente:

	2022	2021
Uso propio	3.037	2.662
Inversiones inmobiliarias	7.451	6.966
Otros activos cedidos en arrendamiento	675	709
Afecto a la obra social	135	146
	11.298	10.483

14.1) Uso propio

El detalle de este capítulo del balance y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2022 y 2021, se muestran a continuación en miles de euros:

	Miles de euros				
	Equipos Informáticos	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Edificios	Fincas rústicas en explotación	Total
Valor de Coste					
Saldo al 31/12/20	1.628	2.877	3.979	768	9.252
Altas	3	204	-	-	207
Bajas	-	(2)	-	-	(2)
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldo al 31/12/21	1.631	3.079	3.979	768	9.457
Altas	44	304	-	-	348
Bajas	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	1.619	-	1.619
Saldo al 31/12/22	1.675	3.383	5.598	768	11.424
Deterioro					
Saldo al 31/12/20	-	-	(53)	(630)	(683)
Altas	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldo al 31/12/2021	-	-	(53)	(630)	(683)
Altas	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	(1.264)	-	(1.264)
Saldo al 31/12/2022	-	-	(1.317)	(630)	(1.947)
Amortización Acumulada					
Saldo al 31/12/20	(1.572)	(2.636)	(1.766)	-	(5.974)
Altas	(20)	(40)	(78)	-	(138)
Bajas	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldo al 31/12/2021	(1.592)	(2.676)	(1.844)	-	(6.112)
Altas	(19)	(60)	(89)	-	(168)
Bajas	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	(160)	-	(160)
Saldo al 31/12/2022	(1.611)	(2.736)	(2.093)	-	(6.440)
Valor neto al 31/12/21	39	403	2.082	138	2.662
Valor neto al 31/12/22	64	647	2.188	138	3.037

El traspaso indicado en el cuadro anterior por 1.619 miles de euros procede de la apertura de la oficina de Moncofar en un local que se encontraba registrado entre las inversiones inmobiliarias.

El inmovilizado totalmente amortizado todavía en uso al 31 de diciembre de 2022 en la Entidad asciende a 4.585 miles de euros (4.534 miles de euros en 2021).

14.2) Inversiones inmobiliarias y afectos a la obra social

El detalle de estos epígrafes de los balances y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2022 y 2021 se muestran a continuación en miles de euros:

	Miles de euros					Total
	Inversiones Inmobiliarias		Afecto a la Obra Social			
	Edificios	Fincas rústica, parcelas y solares	Otros activos en arrendamiento operativo	Mobiliario e instalaciones	Inmuebles	
Valor de Coste						
Saldo al 31/12/20	8.996	1.446	2.010	103	695	13.250
Altas	-	-	-	-	-	-
Bajas	(491)	-	-	-	-	(491)
Trasposos	365	-	-	-	-	365
Saldo al 31/12/21	8.870	1.446	2.010	103	695	13.124
Altas	1.166	-	-	-	-	1.166
Bajas	(361)	(127)	-	-	-	(488)
Trasposos	(1.619)	-	-	-	-	(1.619)
Saldo al 31/12/22	8.056	1.319	2.010	103	695	12.183
Deterioro						
Saldo al 31/12/20	(1.650)	(856)	(628)	-	-	(3.134)
Altas	(211)	-	(128)	-	-	(339)
Bajas	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31/12/21	(1.861)	(856)	(756)	-	-	(3.473)
Altas	(34)	-	-	-	-	(34)
Bajas	16	103	-	-	-	119
Trasposos	1.264	-	-	-	-	1.264
Saldo al 31/12/22	(615)	(753)	(756)	-	-	(2.124)
Amortización Acumulada						
Saldo al 31/12/20	(561)	-	(511)	(103)	(538)	(1.713)
Altas	(106)	-	(34)	-	(11)	(151)
Bajas	34	-	-	-	-	34
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31/12/21	(633)	-	(545)	(103)	(549)	(1.830)
Altas	(111)	-	(34)	-	(11)	(156)
Bajas	28	-	-	-	-	28
Trasposos	160	-	-	-	-	160
Saldo al 31/12/22	(556)	-	(579)	(103)	(560)	(1.798)
Valor neto al 31/12/21	6.376	590	709	-	146	7.821
Valor neto al 31/12/22	6.885	566	675	-	135	8.261

Durante el ejercicio 2022, las bajas más significativas habidas en “Edificios” dentro de las “Inversiones Inmobiliarias” se corresponde con la venta de 4 inmuebles por un valor neto contable de 332 miles de euros, y al traspaso de un local a “Uso Propio” por un valor bruto de 1.619 miles de euros. Durante el ejercicio 2022 se han dado de alta como inversiones inmobiliarias” por importe de 1.166 miles de euros procedentes de “Activos no corrientes disponibles para la venta”.

Durante el ejercicio 2021, las bajas más significativas habidas en “Edificios” dentro de las “Inversiones Inmobiliarias” se corresponde con la venta de 6 inmuebles por un valor neto contable de 457 miles de euros. Durante el ejercicio 2021 se han traspasado inmuebles a “Inversiones Inmobiliarias” por importe de 365 miles de euros procedentes de “Activos no corrientes disponibles para la venta”.

En el ejercicio 2020 el traspaso más significativo fue a “Inversiones Inmobiliarias” por importe de 1.203 miles de euros procedentes de “Edificios”, incluidas en el epígrafe de Activo no corriente Disponible para la Venta.

NOTA 15. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

El detalle de este capítulo de los balances es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Activo:		
Existencias	-	-
Periodificaciones	41	37
Activos netos en planes de pensiones	43	35
Operaciones en camino	-	8
Otros conceptos	1	16
Total Otros Activos	85	96
Pasivo:		
Fondo de formación y sostenibilidad	249	283
Otras periodificaciones	629	727
Operaciones en camino	-	-
Otros conceptos	43	40
Total Otros Pasivos	921	1.050

El saldo registrado en el apartado de Otras periodificaciones se compone fundamentalmente del pasivo devengado por aportación al Fondo de Garantía de Depósitos.

NOTA 16. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO

El detalle de este capítulo de los balances es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Depósitos	257.227	254.513
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	616	796
Clientela	256.611	253.717
Valores representativos de deuda emitidos	-	-
Otros pasivos financieros	1.267	1.237
	258.494	255.750

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se han realizado traspasos de pasivos incluidos en este capítulo a otras carteras de pasivos financieros.

16.1) Depósitos de entidades de crédito

El detalle de este epígrafe del balance en función de la naturaleza del instrumento es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Cuentas a plazo	-	-
Cesión temporal de activos	-	-
Otras cuentas	26	796
Depósitos colaterales recibidos	590	-
Ajustes por valoración	-	-
<i>Intereses devengados Entd Resid</i>	-	-
	616	796

El epígrafe “Otras cuentas” del pasivo, recoge fundamentalmente los depósitos a la vista.

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 6.c de Riesgo de liquidez y los tipos de interés medios se encuentran detallados en la Nota 6.b de Riesgo de mercado – Riesgo de tipo de interés.

16.2) Depósitos de la clientela

La composición de este epígrafe de los balances, atendiendo a la contraparte y tipo de pasivo financiero, se indica a continuación en miles de euros:

	Miles de euros	
	2022	2021
Administraciones Públicas españolas	3.483	843
Otros sectores residentes	252.610	252.287
Depósitos a la vista	199.274	185.079
Cuentas corrientes	30.608	28.411
Cuentas de ahorro	168.577	156.589
Otros fondos a la vista	89	79
Depósitos a plazo	53.325	67.198
Imposiciones a plazo	51.984	66.082
Cuentas ahorro vivienda	-	-
Participaciones emitidas préstamos titulizados	1.341	1.116
Imposiciones a plazo estructuradas	-	-
Ajustes por valoración	11	10
Otros sectores no residentes	518	587
Depósitos a la vista	488	547
Cuentas corrientes	76	60
Cuentas de ahorro	412	487
Imposiciones a plazo	30	40
Ajustes por valoración	-	-
	256.611	253.717

Durante los ejercicios 2008 y 2009 la Entidad llevó a cabo dos operaciones de titulización, las cuales se muestran a continuación:

Fecha emisión		Fondo	Miles de euros Bonos emitidos
Junio	2008	Rural Hipotecario X	1.880.000
Febrero	2009	Rural Hipotecario XI	2.200.000
			4.080.000

Europea de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, es la sociedad gestora que constituyó los Fondos y a quien le corresponde la administración y representación del mismo. La colocación de emisión de bonos se dirigió exclusivamente a inversores institucionales.

Los Fondos agrupan Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca emitidos en su totalidad por diferentes Cajas Rurales afincadas en España (conjuntamente, las “Entidades Cedentes”) sobre Préstamos Hipotecarios de su titularidad concedidos por a personas físicas con garantía de hipoteca inmobiliaria sobre viviendas situadas en territorio español, tanto directamente como a través de subrogaciones de financiaciones concedidas a promotores.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, la Entidad no realizó ninguna operación de titulización de activos mediante la cesión de préstamos hipotecarios.

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 6.c de Riesgo de liquidez y los tipos de interés medios se encuentran detallados en la Nota 6.b de Riesgo de mercado – Riesgo de tipo de interés.

16.3) Otros pasivos financieros

Incluye el importe de las obligaciones a pagar con naturaleza de pasivos financieros no incluidas en otras partidas.

El detalle de “Otros pasivos financieros” agrupados por tipo de instrumento financiero es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Obligaciones a pagar	64	111
Fianzas recibidas	-	-
Cámaras de compensación	-	-
Cuentas de recaudación	224	297
Cuentas especiales	350	311
Garantías financieras	13	23
Otros conceptos	616	495
	1.267	1.237

La partida “Cámaras de Compensación” recoge los pagos por compensación, admitiéndose cheques, talones, letras de cambio, pagarés, órdenes de pago por cuenta de terceros, etc. Cada día, ante la Cámara de Compensación, se reducen a un solo saldo todas las operaciones entre las Entidades financieras, liquidándose a través de las cuentas mutuas en el Banco de España.

La partida “Cuentas de Recaudación” recoge, principalmente, el importe recaudado durante el mes de diciembre y pendiente de transferir a la Tesorería General de la Seguridad Social al cierre del ejercicio, así como las liquidaciones del mes de diciembre del resto de impuestos pendientes de ingresar en la Agencia Tributaria Estatal.

NOTA 17. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR**17.1) Derivados de negociación**

A cierre de los ejercicios 2022 y 2021 los epígrafes “Activos financieros mantenidos para negociar” y “Pasivos financieros mantenidos para negociar” presentan la siguiente composición:

	Miles de euros	
	2022	2021
ACTIVO		
Derivados de negociación	531	757
Instrumentos de patrimonio	200	-
PASIVO		
Derivados de negociación	531	757

Los valores nominales a 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascendían a 8.700 y 9.297 miles de euros, respectivamente y corresponden en su totalidad a permutas financieras sobre tipo de interés en mercados no organizados.

17.1.1) Derivados financieros de cobertura

El importe registrado en este capítulo del balance adjunto corresponde al valor razonable de los derivados designados como instrumentos de cobertura en operaciones de cobertura de valor razonable.

El detalle de este epígrafe a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se muestra en el siguiente cuadro:

	Miles de euros	
	2022	2021
ACTIVO		
Derivados de cobertura de valor razonable	50	-

El importe nominal a 31 de diciembre de 2022 ascendía a 300 miles de euros, en 2021 la Entidad no tenía constituido ningún derivado de cobertura.

17.1.2) Derivados financieros de negociación

Los derivados de negociación, están clasificados en la cartera de negociación y como tal se valoran por su valor razonable, registrando las variaciones que pudiesen producirse en su valor razonable directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los importes registrados en este capítulo del balance adjunto corresponden a permutas financieras sobre tipos de interés (IRS) designados como instrumentos de negociación. El importe nominal de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por la Entidad en relación con dichos instrumentos.

A continuación se detallan para los ejercicios 2022 y 2021 los valores nominales y los valores razonables de los derivados financieros registrados como “derivados de negociación” clasificados por tipo de mercado, tipo de producto, contraparte, plazo remanente y tipo de riesgo:

(En miles de euros)	Nominales Cuentas de orden		Valor razonable Activo	
	2022	2021	2022	2021
<u>Por tipos de mercado</u>				
Opciones				
<i>Compradas</i>	-	-	-	-
<i>Vendidas</i>	-	-	-	-
Mercados no organizados	8.700	9.297	531	757
Total	8.700	9.297	531	757

(En miles de euros)	Nominales Cuentas de orden		Valor razonable Activo	
	2022	2021	2022	2021
<u>Por contraparte</u>				
Entidades de crédito. Residentes	8.700	9.297	531	757
Resto de sectores. Residentes	-	-	-	-
Resto de sectores. No residentes	-	-	-	-
Total	8.700	9.297	531	757

(En miles de euros)	Nominales Cuentas de orden		Valor razonable Activo	
	2022	2021	2022	2021
<u>Por plazo remanente</u>				
Hasta 1 año	-	-	-	-
Más de 1 y hasta 5 años	-	-	-	-
Más de 5 años	8.700	9.297	531	757
Total	8.700	9.297	531	757

(En miles de euros)	Nominales Cuentas de orden		Valor razonable Activo	
	2022	2021	2022	2021
<u>Por tipos de riesgo cubiertos</u>				
Riesgo de tipo de interés	8.700	9.297	531	757
Riesgo de crédito	-	-	-	-
Otros riesgos	-	-	-	-
Total	8.700	9.297	531	757

17.2) Instrumentos de patrimonio

Este capítulo de los balances adjuntos recoge los instrumentos financieros emitidos por otras Entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 el epígrafe “Instrumentos de patrimonio” incluido en la cartera de “Activos financieros mantenidos para negociar” presenta la siguiente composición, en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran:

	2022		2021	
	Miles de euros	% sobre el total	Miles de euros	% sobre el total
Con cotización	200	100%	-	-
Sin cotización	-	-	-	-
	200		-	

El detalle de las inversiones clasificadas en la cartera de “Activos mantenidos para negociar” en 2022 y 2021, con cotización, es el siguiente:

Sociedad	Miles de euros	
	2022	2021
De Entidades de Crédito		
Banco Sabadell	47	-
Banco Santander	41	-
BBVA	47	-
De otros sectores residentes		
Meliá Hoteles	32	-
IAG Ordinarias	33	-
Fondos de inversión		-
	200	-

Pérdidas por deterioro

La Entidad tiene registrado un deterioro de los activos de la cartera de “Activos financieros mantenidos para negociar” correspondiente a instrumentos de capital a cierre del ejercicio 2022 de 48 miles de euros.

NOTA 18. RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES**18.1) Riesgos contingentes**

El detalle de este capítulo de los balances es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Garantías financieras	1.813	1.488
<i>Avales financieros</i>	1.813	1.488
Otros avales y cauciones	3.158	3.182
Otros riesgos contingentes (Riesgo Pool Banco Cooperativo)	720	2.478
Créditos documentarios	-	-
	5.691	7.148

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para la Entidad, por lo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado como una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros por la Entidad.

En el epígrafe de Otros Riesgos Contingentes, se registra el Riesgo Pool de Tesorería por importe de 720 miles de euros (2.478 miles de euros, en 2021).

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en el capítulo “Ingresos por comisiones” de las cuentas de pérdidas y ganancias y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato, del que traen causa, sobre el importe nominal de la garantía.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad no poseía activos que garantizaran operaciones realizadas por terceros.

18.2) Compromisos contingentes

El detalle de los compromisos contingentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Disponibles por terceros	7.728	6.961
Por Entidades de Crédito	5	6
Por Administraciones Públicas	-	-
Por tarjetas de crédito	2.312	2.452
Otros de disponibilidad inmediata	5.328	4.414
Condicionales	-	-
No residentes	83	89
Valores suscritos pendientes de desembolso	-	-
Otros compromisos contingente	-	-
Documentos entregados a la cámara de compensación	-	-
	7.728	6.961

Los compromisos en “Otros de disponibilidad inmediata” incluyen, principalmente, los importes disponibles de las cuentas de crédito.

El epígrafe “Otros compromisos contingentes” recoge los compromisos asumidos por la Entidad correspondientes a los documentos entregados a cámaras de compensación y pendientes de aplicación y valores suscritos pendientes de desembolso.

El detalle de los compromisos agrupados por contrapartida es el siguiente:

	2022	2021
Por el Sector Administraciones Públicas	-	-
Por otros sectores residentes	7.645	6.871
Por no residentes	83	90
	7.728	6.961

NOTA 19. PROVISIONES

El detalle de este capítulo de los balances es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Fondos para pensiones y obligaciones similares	-	-
Provisiones para garantías y compromisos concedidos	163	145
Otras provisiones	1.323	2.196
	1.486	2.341

El apartado “Fondos para pensiones y otras obligaciones similares” incluye la cuantificación de fondos de pensiones y obligaciones de prestaciones definidas post-empleo, para lo cual la Entidad encarga la elaboración de un estudio actuarial todos los años de acuerdo con la legislación vigente.

Como método de devengo de las prestaciones se ha utilizado el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Este método consiste en la distribución del valor actual de las prestaciones futuras proporcionalmente a lo largo de la vida activa del empleado.

El epígrafe “Provisiones para garantías y compromisos concedidos” incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que la Entidad garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas u otro tipo de contratos, y de compromisos contingentes, entendidos como compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros.

En el epígrafe “Otras provisiones” se incluye la estimación de obligaciones presentes de las que pudieran derivarse perjuicios patrimoniales y su ocurrencia es probable. Dada la naturaleza de estas obligaciones, el calendario esperado de salidas de recursos económicos, en caso de producirse, es incierto. Este epígrafe recoge fundamentalmente una provisión por importe de 564 miles de euros en este ejercicio (792 miles de euros en 2021). Dicha provisión tiene su origen en la sentencia del Tribunal Supremo del 25 de febrero de 2015, en donde se declara que, en aplicación de la doctrina fijada en la sentencia del 9 de mayo de 2013, las Entidades que tengan cláusulas suelo calificadas como abusivas y nulas deberán restituir los intereses que el prestatario hubiera pagado en aplicación de dicha cláusula a partir de la fecha de publicación de la sentencia de 9 de mayo de 2013. Con fecha de 21 de diciembre de 2016, el Tribunal de Justicia de la Unión Europea (TJUE) dictó sentencia y se pronunció favorable a la retroactividad total para los casos de cláusulas suelo abusivas. El importe provisionado ha sido estimado por la Entidad en función de la mejor información disponible a la fecha de formulación de estas cuentas anuales.

El movimiento experimentado por estos epígrafes en los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	Compromisos y garantías concedidos	Otras provisiones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	144	1.668	1.812
Adiciones, incluidos los aumentos de las provisiones existentes	-	5	45	50
Importes utilizados	-	-	-	-
Importes no utilizados revertidos durante el período	-	(4)	(122)	(126)
Aumento del importe descontado [por el paso del tiempo] y efecto de las variaciones del tipo de descuento	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	605	605
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	145	2.196	2.341
Adiciones, incluidos los aumentos de las provisiones existentes	-	15	58	73
Importes utilizados	-	-	-	-
Importes no utilizados revertidos durante el período	-	-	-	-
Aumento del importe descontado [por el paso del tiempo] y efecto de las variaciones del tipo de descuento	-	-	-	-
Otros movimientos	-	3	(931)	(928)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	163	1.323	1.486

NOTA 20. OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO

Esta categoría incluirá los importes acumulados, netos del efecto fiscal, de los ajustes realizados a los activos y pasivos cuyos cambio de valor se registran en otro resultado global. Las partidas que se incluyan en esta categoría se desglosarán, según su naturaleza, en “Elementos que no se reclasificarán en resultados” y “elementos que puedan reclasificarse en resultados”.

20.1) Elementos que no se reclasificarán en resultados – Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global

En este partida de balance se registrarán los cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global: incluirá las pérdidas y ganancias acumuladas debidas a cambio en el valor razonable de las inversiones en instrumentos de patrimonio neto para los que la Entidad haya optado de forma irrevocable por registrar los cambios en el valor razonable en otro resultado global.

El movimiento del saldo de este capítulo a lo largo de los ejercicios 2022 y 2021 se presenta seguidamente:

Saldo a 31/12/2020	137
Variaciones de valor razonable de valores representativos de deuda	-
Variaciones de valor razonable de instrumentos de capital	(3)
Saldo a 31/12/2021	134
Variaciones de valor razonable de valores representativos de deuda	-
Variaciones de valor razonable de instrumentos de capital	3
Saldo a 31/12/2022	137

En los ejercicios 2022 y 2021 no ha habido traspasos.

20.2) Elementos que pueden reclasificarse en resultados – Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global

Este epígrafe recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los activos clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global que deben clasificarse como parte integrante del patrimonio neto de la Entidad; variaciones que pasan a registrarse en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar la venta de los activos en los que tienen su origen o cuando se produce un deterioro de valor.

El movimiento del saldo de este capítulo a lo largo de los ejercicios 2022 y 2021 se presenta seguidamente:

Saldo a 31/12/2020	12
Variaciones de valor razonable de valores representativos de deuda	(5)
Variaciones de valor razonable de instrumentos de capital	-
Saldo a 31/12/2021	7
Variaciones de valor razonable de valores representativos de deuda	(69)
Variaciones de valor razonable de instrumentos de capital	-
Saldo a 31/12/2022	(62)

NOTA 21. FONDOS PROPIOS

21.1) Capital

Este apartado de los balances adjuntos, con un saldo a 31 de diciembre de 2022 y 2021 de 1.738 y 2.135 miles de euros, respectivamente, corresponde a las aportaciones obligatorias de los socios de la Entidad, las cuales se encuentran completamente suscritas y desembolsadas.

El movimiento de este capítulo en el ejercicio 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

Saldo a 31/12/2020	2.135
Variaciones netas en las dotaciones al capital	-
Saldo a 31/12/2021	2.135
Variaciones netas en las dotaciones al capital	(397)
Saldo a 31/12/2022	1.738

Tal como se indica en el Real Decreto 84/1993, de 22 de enero, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 13/1989, de 26 de mayo, y en los Estatutos de la Entidad, el capital social está integrado por las aportaciones patrimoniales efectuadas en tal concepto por los socios, que cumplan las condiciones legalmente establecidas.

De acuerdo con los estatutos de la Entidad y lo indicado en el párrafo anterior, el capital social mínimo sería de 1.652.750,00 euros constituido por las aportaciones de los socios de valor no inferior a 60,10 euros y por los recursos propios de la Entidad. Los socios podrán suscribir tantos títulos de capital social como crean oportuno, sin que en ningún caso puedan rebasar el 20% del capital social si se trata de personas jurídicas ni el 2,5% del mismo si se trata de personas físicas. En ningún caso el conjunto de las aportaciones poseídas por personas jurídicas que carezcan de la condición de Sociedad Cooperativa, podrá representar una cuantía superior al 50% del capital social.

Según la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, del Banco de España, el capital social de la Entidad se reconocerá como pasivo financiero cuando el Consejo Rector no tenga derecho a rehusar su desembolso. En dichas circunstancias el capital social tendrá naturaleza de pasivo financiero y su duración se considerara indeterminada.

21.2) Ganancias acumuladas, Reservas de revalorización y Otras reservas

El detalle, por conceptos, del saldo de estos capítulos de los balances es:

	Miles de euros	
	2022	2021
Reservas de revalorización	21	21
Ganancias acumuladas	23.779	23.550
Otras reservas	(4.663)	(4.658)
Reservas aportaciones al FGD	643	643
Resto de reservas	(648)	(656)
Reserva integración SIP	(4.658)	(4.645)
	19.137	18.913

Ganancias acumuladas

Fondo de reserva obligatorio

De acuerdo con el Reglamento de desarrollo de la Ley de Cooperativas de Crédito aprobado mediante el RD 84/1993 el fondo de reserva obligatorio, de carácter irreplicable y destinado a la consolidación y garantía de la cooperativa de crédito, estará dotado con el 20 por 100 de los excedentes disponibles, al menos, y con las demás cantidades que, preceptivamente, deban destinarse al mismo según la normativa autonómica o los Estatutos. Cuando se imponga la obligación de dotar dicho Fondo con un determinado porcentaje sobre los excedentes, superior al mínimo legal, se considerará que, a los efectos previstos en el artículo 16.5 de la Ley 20/1990 de Régimen Fiscal de las Cooperativas de Crédito, la dotación obligatoria al citado Fondo deberá quedar situada al nivel exigido por las regulaciones autonómicas o estatutarias.

Los Estatutos de la Entidad establecen que se destinará al Fondo de Reserva Obligatorio el 65% del beneficio de cada ejercicio. Del resultado del ejercicio 2022 la Entidad destinará 326 miles de euros al fondo de reserva obligatorio (229 miles de euros de los resultados de 2021) (Nota 5)

Reserva para previsión de riesgos de insolvencia

La Reserva para previsión de riesgos de insolvencia tenía por finalidad la cobertura del riesgo de insolvencia conforme a la normativa aplicada hasta el 31 de diciembre de 1986, y se constituyó mediante la dotación de, al menos, el 15% de los excedentes. Con la entrada en vigor de la nueva legislación han dejado de ser obligatorias las dotaciones a esta reserva.

Otras reservas

Reserva de aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos

En el ejercicio 2014 se produjo un cambio de criterio en la contabilización de los compromisos derivados de las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos.

La normativa en vigor recogida en la Directiva 2013/36/UE, de 26 de junio y el Reglamento (UE) nº 575/2013, de 26 de junio, establece que las Entidades de crédito deberán mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios en relación con las inversiones realizadas y los riesgos asumidos.

Reserva integración SIP

En el ejercicio 2021, la Entidad reconoció en el balance la pérdida esperada consecuencia de la primera consolidación del Sistema Institucional de Protección Grupo Cooperativo Solventia, con cargo a “Otras reservas”.

Éste hecho se produce como consecuencia de la integración en el SIP y la conveniencia de que los estados individuales de las Entidades integrantes del sistema institucional de protección y los estados consolidados del Grupo Cooperativo Solventia se entiendan por los usuarios de la información financiera como realidades económicas relacionadas entre sí (Nota 1).

Tal como se ha indicado en la nota 2 d), la integración en el Grupo Cooperativo Solventia y el ajuste a valor razonable consecuencia de dicha integración han supuesto una disminución de las reservas por importe de 4.645 miles de euros.

NOTA 22. FONDO DE FORMACIÓN Y PROMOCIÓN COOPERATIVA

Conforme a lo establecido en la Ley 3/1995, de 2 de marzo, de modificación de la Ley 11/1985 de Cooperativas de la Comunidad Valenciana, el fondo de formación y promoción cooperativa tendrá como fines la formación de los socios y trabajadores de la cooperativa en los principios y técnicas cooperativas, económicas y profesionales; la promoción de las relaciones intercooperativas, la difusión del cooperativismo y la promoción cultural, profesional y social del entorno local o de la comunidad en general.

A tal efecto, la dotación del fondo podrá ser aportada total o parcialmente a una unión o federación de cooperativas.

Al fondo de formación y promoción cooperativa se destinarán necesariamente:

- a. El porcentaje de los excedentes netos que establezcan los Estatutos o la Asamblea.
- b. Las sanciones, donaciones y cualquier clase de ayuda recibida para el cumplimiento de los fines de dicho fondo.

El fondo de formación y promoción cooperativa es irrepartible e inembargable, excepto por deudas contraídas para el cumplimiento de sus fines.

Hasta el momento de su gasto o inversión sus recursos se conservarán en efectivo o materializados en bienes de fácil liquidez.

El importe del fondo que no se haya aplicado deberá materializarse dentro del ejercicio económico siguiente en depósitos en intermediarios financieros o valores de deuda pública, cuyos rendimientos se aplicarán al mismo fin. Dichos depósitos o valores no podrán ser pignorados ni afectados a préstamos o cuentas de crédito y vendrán representados en el pasivo del balance por la correspondiente partida.

Si dicho fondo o parte del mismo se materializase en bienes de inmovilizado, se tendrá que hacer en su caso expresa referencia en el Registro de la Propiedad a su carácter inembargable.

De los excedentes disponibles se destinarán, como mínimo, en un 10 por 100 al fondo de formación y promoción cooperativa. Podrán reducirse a la mitad en el caso de que el fondo de reserva obligatoria no alcance el 50 por 100 del capital social.

Si los Estatutos sociales establecen que la totalidad del excedente neto del ejercicio se destine a patrimonio irrepartible, no será necesario separar contablemente los ingresos cooperativos de los extracooperativos. En este caso, la cooperativa deberá destinar el resultado positivo: en un 10 por 100 al fondo de formación y promoción cooperativa; a los trabajadores de la cooperativa, una participación que no será inferior al 2 por 100 de dichos resultados, sin que en ningún caso pueda ser superior a una mensualidad, y si tiene socios de trabajo, los Estatutos podrán establecer que se les asigne una aportación sobre el resultado, que no podrá ser inferior al 5 por 100 de los resultados positivos, sin que en ningún caso pueda exceder de dos mensualidades.

El Consejo Rector de la Entidad, es el encargado del seguimiento y evaluación de la aplicación del Fondo.

De acuerdo con lo establecido en la citada Ley, la Cooperativa deberá reflejar la liquidación del presupuesto de ingresos y gastos del fondo de formación y promoción cooperativa del ejercicio anterior y el plan de inversiones y gastos de éste para el ejercicio en curso, los cuales se muestran a continuación:

LIQUIDACIÓN DE INGRESOS Y GASTOS EJERCICIO 2022			
(en miles de euros)			
	PRESUPUESTO	APLICADO	VARIACION
1-Formación socios y trabajadores	20	-	20
2- Promocion relaciones intercooperativas	5	-	5
2.1 Promociones cooperativas	5	-	5
3-Difusión del Cooperativismo	10	9	1
3.1 Mantenimiento, tributos y otros inmov.afec	10	9	1
4-Promocion del entorno	91	60	31
4.1 Cultural	29	8	21
Ayudas a Centros Docentes	7	1	6
Ayudas a Asociaciones Deportivas	13	4	9
Ayudas a Asociaciones Musicales	7	3	4
4.2 Profesional	3	11	(8)
4.2.1 Biblioteca	3	11	(8)
4.3 Social	61	41	20
Ayudas a Asociaciones Cooperativas	10	4	6
Ayudas a Asoc. Regiosas	10	7	3
Ayudas a Sociaciones Benéficas	13	6	7
Ayudas a Asociaciones Comerciales	5	3	2
Actos en honor a San Isidro	10	8	2
Ayudas a asociaciones ludicas	13	13	-
5-Amortización del inmovilizado	11	11	-
Total	137	80	59
PLAN DE INVERSIONES EJERCICIO 2023			
(en miles de euros)			
RECURSOS			
Remanente ejercicio 2022			58
Superavit ejercicio 2022			-
Donaciones comprometidas			-
Otros ingresos			8
Amortización inmovilizado afecto			11
Asignacion al Feos excedentes netos ejerc			36
Asignacion al Feos (APLICACIÓN NO PRECEPTIVA)			-
TOTAL RECURSOS			113

INGRESOS Y GASTOS PARA EL EJERCICIO 2023	
(en miles de euros)	
1-Formación socios y trabajadores	-
2- Promocion relaciones intercooperativas	5
2.1 Promociones cooperativas	5
3-Difusión del Cooperativismo	10
3.1 Mantenimiento, tributos y otros inmov.afec	10
4-Promocion del entorno	87
4.1 Cultural	27
Ayudas a Centros Docentes	7
Ayudas a Asociaciones Deportivas	13
Ayudas a Asociaciones Musicales	7
4.2 Profesional	3
4.2.1 Biblioteca	3
4.3 Social	57
Ayudas a Asociaciones Cooperativas	10
Ayudas a Asociaciones Religiosas	10
Ayudas a Asociaciones Benéficas	13
Ayudas a Asociaciones Comerciales	5
Actos en honor a San Isidro	10
Ayudas a Asociaciones lúdicas	9
5-Amortización del inmovilizado	11
TOTAL	113

El desglose, por conceptos, de los saldos afectos al Fondo de Formación y Promoción de la Entidad, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Aplicación fondo Formación y Sostenibilidad		
Activo material afecto a la obra social	146	157
ACTIVO	146	157
Fondo de Formación y Sostenibilidad		
Gastos comprometidos en el ejercicio	137	158
Gastos de mantenimiento del ejercicio corriente	(71)	(57)
Importe no comprometido	36	25
PASIVO	102	126

El presupuesto de gastos e inversiones del Fondo de Formación y Promoción para el ejercicio 2022 ascenderá a 117 miles de euros (137 miles de euros en 2021).

El movimiento del activo material afecto al Fondo de Formación y Promoción se encuentra detallado en la Nota 13.2.

A continuación se detallan los activos afectos al Fondo de Formación y Promoción al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Miles de euros Valor en libros	2022	
		Asignación	Restricción
Mobiliario e instalaciones	-	Propia	No existen
Inmuebles	146	Propia	No existen
	146		

	Miles de euros Valor en libros	2021	
		Asignación	Restricción
Mobiliario e instalaciones	-	Propia	No existen
Inmuebles	157	Propia	No existen
	157		

NOTA 23. SITUACIÓN FISCAL

La conciliación entre los beneficios del ejercicio y las bases imponibles correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021 es como sigue:

	Miles de euros	
	2022	2021
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades y de la dotación al Fondo de Educación y Promoción	628	538
Otros impuestos	-	-
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes imputadas a Pérdidas y Ganancias	200	571
Resultado contable ajustado	828	1.109
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias imputadas a Pérdidas y Ganancias	(372)	(174)
Base imponible	456	935

	Miles de euros			
	2022		2021	
	Impuesto Devengado	Impuesto a Pagar	Impuesto Devengado	Impuesto a Pagar
Cuota (25% - 35 %)	166	138	284	268
Ajuste a valor razonable por la integración en Grupo Solventia (*)	(72)	-	-	-
Deducciones				
Por doble imposición	-	-	-	-
Por aportación a planes de pensiones	-	-	-	-
Por reinversión	-	-	-	-
Otras deducciones	-	(35)	-	(188)
Gasto / Cuota íntegra previa	194	(103)	284	80
Cuotas íntegras negativas ej. anteriores	-	(103)	-	(80)
Cuota íntegra	-	-	-	-
Deducciones	-	-	-	-
Retenciones y pagos a cuenta	-	(2)	-	(3)
Gasto / Impuesto a pagar	-	(2)	-	(3)

(*) En la cuenta de pérdidas y ganancias se añade al impuesto devengado según el cuadro anterior, el ajuste fiscal correspondiente al deterioro surgido en el ajuste a valor razonable con motivo de la incorporación al Grupo Solventia, por los activos vendidos durante el ejercicio, por un importe de 72 miles de euros aproximadamente.

El saldo del epígrafe de “Activos por impuestos” recoge los importes a recuperar por impuestos en los próximos doce meses (“Activos por impuestos corrientes”) y los importes de los impuestos a recuperar en ejercicios futuros, incluidos los derivados de bases imponibles negativas o de créditos por deducciones o bonificaciones fiscales pendientes de compensar (“Activos por impuestos diferidos”). El saldo del epígrafe de “Pasivos por impuestos” incluye el importe de todos los pasivos de naturaleza fiscal, distinguiendo entre los corrientes y los diferidos.

El detalle de los epígrafes de Activos y Pasivos fiscales al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euro			
	2022		2021	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Corrientes	2	80	34	91
Diferidos	6.574	41	6.840	63
	6.576	121	6.874	154

El movimiento experimentado por los epígrafes de activos y pasivos fiscales corrientes y diferidos durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros			
	Impuestos diferidos		Impuestos corrientes	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Saldo al 31 de diciembre de 2020	5.709	66	68	75
Altas	2.081	-	-	16
Bajas	(950)	(3)	(34)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	6.840	(63)	34	91
Altas	302	-	2	-
Bajas	(568)	(22)	(34)	(11)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	6.574	41	2	80

El incremento en Activos por impuestos diferidos que se observa en 2021 procede, entre otros, del registro del ajuste a valor razonable como consecuencia de la integración de la Entidad en el Grupo Cooperativo Solventia que se expone en la nota 2 c). Incluido en el gasto por impuesto de sociedades de este ejercicio, figura un importe de 72 miles de euros por la eliminación del impuesto diferido correspondiente a ventas de activos para los cuales se había registrado ajuste a valor razonable en la integración.

El detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos a 31 de diciembre de 2022 y de 2021 se muestra a continuación en miles de euros:

	Activos diferidos		Pasivos diferidos	
	2022	2021	2022	2021
Por deterioros de saldos dudosos tanto de créditos como de inmuebles adjudicados	3.024	2.913	-	-
Por cuotas negativas por pérdidas pendientes de aplicación	1.894	2.169	-	-
Por pérdidas de valor de inmuebles	1.289	1.315	-	-
Por revalorización de las distintas carteras	-	-	-	-
Por el efecto de la primera aplicación de la Circular 4/2017 BE	-	-	41	63
Otros conceptos	367	443	-	-
	6.574	6.840	41	63

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Entidad ha repercutido en su patrimonio neto los siguientes importes por los siguientes conceptos:

	2022	2021
Ajustes por valoración de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	(66)	(8)
Ajustes por valoración de coberturas de flujos de efectivo	-	-
	(66)	(8)

Inspección Tributaria: Actas de Inspección

Están abiertas a inspección las declaraciones de los últimos cuatro años de todos los impuestos a los que se encuentra afecta la Entidad. Estas declaraciones no pueden considerarse definitivas hasta que transcurra el plazo de prescripción o bien hasta su inspección y aceptación por las autoridades fiscales. Debido a las diferentes interpretaciones que puedan producirse sobre la normativa fiscal aplicable a las Entidades financieras, podrían existir contingencias fiscales cuya materialización definitiva dependerá del resultado de futuras inspecciones, si las hubiere. No obstante, se estima que en cualquier caso los posibles pasivos por estos conceptos, si los hubiera, no serían significativos en relación a los recursos propios de la Entidad.

NOTA 24. PARTES VINCULADAS

Las transacciones con partes vinculadas se realizan a valor de mercado, es decir, en condiciones de tipo y plazo habituales que se practican con la clientela en general.

24.1) Saldos y transacciones con partes vinculada

Los saldos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de la Entidad y las transacciones con partes vinculadas, son los siguientes:

	Miles de euros	
	2022	2021
ACTIVO	16.419	17.603
Créditos y préstamos	16.419	17.603
Valores representativos de deuda	-	-
PASIVO	6.848	7.449
Depósitos	6.848	7.449
CUENTAS DE ORDEN	-	-
Pasivos contingentes	-	-
PERDIDAS Y GANANCIAS	245	226
Ingresos:		
Ingresos por intereses	163	179
Ingresos por comisiones	58	46
Gastos:		
Gastos por intereses	(24)	(1)
Remuneración, dietas y otros	-	-

Los préstamos y créditos concedidos a miembros del Consejo Rector y a sociedades vinculadas a los citados Consejeros, han devengado en el ejercicio 2022 un tipo de interés anual comprendido entre 0% % y el 6,00%% (en el ejercicio 2021, un tipo de interés anual comprendido entre el 0% y el 6,00 %).

24.2) Remuneraciones de Administradores y de la Alta Dirección

Los miembros del Consejo Rector ha percibido una remuneración de 55 miles de euros por el desempeño de su cargo (durante el ejercicio 2021 de 56 miles de euros). No se ha contraído ningún tipo de obligación en materia de pensiones o gratificaciones de jubilación respecto a los miembros antiguos y actuales del Consejo Rector.

La Caja es tomador de una póliza de seguros de accidentes cuyos beneficiarios son los miembros del Consejo Rector y una póliza de responsabilidad civil. La duración de las pólizas es de un año prorrogable. El coste de las mismas asciende a 22 miles de euros en el ejercicio 2022 (22 miles de euros en 2021).

La Entidad considera personal de alta dirección a los Directores Generales, de Negocio, Administración y Medios, Inversiones y Recursos Humanos en 2022 y 2021, cuya remuneración total ascendió a 286 y 281 miles de euros en total en 2022 y 2021 respectivamente.

NOTA 25. INGRESOS Y GASTOS

25.1) Ingresos por intereses

Este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas recoge los intereses devengados en el ejercicio por los activos financieros con rendimiento, implícito o explícito, que se obtienen de aplicar el método del tipo de interés efectivo, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables.

Seguidamente se desglosa el origen de los intereses y rendimientos asimilados más significativos devengados por la Caja en los ejercicios 2022 y 2021:

	Miles de euros	
	2022	2021
Ingresos por intereses		
Depósitos en bancos centrales	-	-
Depósitos en entidades de crédito	163	3
Crédito a la clientela	2.729	2.909
Valores representativos de deuda	809	614
Activos dudosos	103	59
Rendimientos de contratos de seguros	1	1
Otros intereses	6	7
	3.811	3.593

25.2) Gastos por intereses

Este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas recoge los intereses devengados en el ejercicio por los pasivos financieros con rendimiento implícito o explícito, que se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo, así como las rectificaciones de costes como consecuencia de coberturas contables y el coste por intereses imputable a los fondos de pensiones constituidos.

Seguidamente se desglosa el origen de los intereses y cargas más significativos devengados por la Caja en los ejercicios 2022 y 2021:

	Miles de euros	
	2022	2021
Gastos por intereses		
Depósitos de Bancos Centrales	-	-
Depósitos de Entidades de crédito	172	87
Depósitos de la clientela	(16)	28
Rectificación de gastos por operaciones de cobertura	-	-
Coste por intereses de los fondos de pensiones	-	-
Otros intereses	136	156
	292	271

25.3) Ingresos por dividendos

El detalle de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Ingresos por dividendos		
Otros instrumentos de patrimonio	18	9
Participaciones en Entidades asociadas	-	-
	18	9

25.4) Ingresos por comisiones

Comprende el importe de todas las comisiones devengadas en el ejercicio, excepto las que forman parte integral del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros.

El detalle por productos que han generado el ingreso por comisiones durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Ingresos por comisiones		
Por riesgos y compromisos contingentes (Nota 18)	55	54
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	10	8
Por servicio de cobros y pagos	1.342	1.191
Por servicio de valores	8	9
Por comercialización de productos financieros no bancarios	566	508
Otras comisiones	135	148
	2.116	1.918

25.5) Gastos por comisiones

Recoge el importe de todas las comisiones pagadas o a pagar devengadas en el ejercicio, excepto las que formen parte integral del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros. Los criterios seguidos para su registro en resultados se encuentran detallados en la Nota 3.

El detalle por productos que han generado el gasto por comisiones durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Gastos por comisiones		
Comisiones cedidas a otras Entidades y corresponsales	134	139
Comisiones pagadas por operaciones con valores	5	4
Otras comisiones	1	3
	140	146

Ganancias y Pérdidas de activos y pasivos

El detalle de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
<u>Ganancias y pérdidas de activos y pasivos</u>		
De activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	(16)	2
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Activos financieros a coste amortizado - Préstamos y anticipos	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	-
De activos y pasivos financieros mantenidos para negociar	74	221
De activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-
De coberturas contables no incluidas en intereses	(7)	-
De diferencias de cambio	-	2
	65	225

25.6) Otros ingresos de explotación

Incluye los ingresos por otras actividades de la explotación de las Entidades de crédito no incluidos en otras partidas.

El detalle de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Otros ingresos de explotación		
Ingresos por explotación de inversiones inmobiliarias	532	427
Ingresos de otros arrendamientos operativos	-	-
Ventas y otros ingresos por prestación de servicios no financieros	-	-
Resto de productos de explotación	116	125
	648	552

El abono a los resultados del ejercicio 2022 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 532 miles de euros (427 miles de euros en el ejercicio anterior).

25.7) Otros gastos de explotación

El detalle del capítulo de “Otros gastos de explotación” de las cuentas de pérdidas y ganancias es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Otros gastos de explotación		
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales	36	25
Contribución a fondos de garantía de depósitos	356	416
Contribución a fondos de resolución nacional	-	-
Otros conceptos	465	761
	857	1.202

25.8) Gastos de personal

La composición del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias es la siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Sueldos y gratificaciones al personal activo	1.291	1.328
Cuotas de la Seguridad Social	360	368
Dotaciones a planes de prestación definida	-	-
Dotaciones a planes de aportación definida	-	-
Indemnizaciones por despidos	8	66
Gastos de formación	39	7
Otros gastos de personal	-	19
	1.698	1.788

El número medio de empleados de la Entidad, distribuido por categorías profesionales y sexo, es el siguiente:

	Empleados 2022		Empleados 2021	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Alta dirección	-	1	-	1
Mandos intermedios	-	-	-	-
Técnicos y administrativos	22	12	23	12
Personal no cualificado	-	-	-	-
	22	13	23	13

El número medio de personas empleadas en el ejercicio 2022 y en el ejercicio 2021, con discapacidad mayor o igual del 33% por categorías, es el siguiente:

	Empleados 2022		Empleados 2021	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Alta dirección	-	-	-	-
Mandos intermedios	-	-	-	-
Técnicos y administrativos	-	1	-	1
Personal no cualificado	-	-	-	-
	-	1	-	1

25.9) Otros gastos generales de administración

La composición del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias es la siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
De inmuebles, instalaciones y material	180	143
Informática	475	423
Comunicaciones	19	32
Publicidad y propaganda	94	68
Gastos judiciales y de letrados	-	-
Informes técnicos	70	136
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	14	21
Primas de seguros y autoseguro	32	67
Por órganos de gobierno y control	83	74
Gastos de representación y desplazamiento del personal	17	15
Servicios administrativos subcontratados	67	55
Cuotas de asociaciones	31	28
Contribuciones e impuestos	116	114
Otros gastos	59	47
	1.257	1.223

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se han imputado a los resultados del ejercicio ningún importe en concepto de arrendamiento operativo, no habiendo en ninguno de los ejercicios pagos futuros mínimos comprometidos.

25.10) Ganancias y pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas

La composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Inmovilizado material	98	29
Activo no corriente en venta	175	(75)
Resto ganancias	-	-
	273	(46)

25.11) Ganancias y pérdidas al dar de baja en cuentas de activos no financieros y participaciones netas.

La composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Inmovilizado material	80	28
Participaciones	-	-
Otros conceptos	-	-
Quebrantos de inmovilizado material	-	-
	80	28

NOTA 26. OTRA INFORMACIÓN

26.1) Negocios fiduciarios y servicios de inversión

El detalle de los Recursos de clientes fuera del balance de la Entidad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Seguros	13.498	13.894
Fondos de pensiones	3.926	3.722
Fondos de inversión	10.479	7.332
Recursos comercializados pero no gestionados por la Entidad	27.903	24.947

Los ingresos netos por comisiones generados por las actividades anteriores durante los ejercicios 2022 y 2021 fueron los siguientes:

	Miles de euros	
	2022	2021
Comisiones de comercialización		
Fondos de inversión	72	50
Fondos de pensiones	-	-
Seguros	494	458
	566	508

Adicionalmente, la Entidad presta servicios de administración y custodia de valores a sus clientes. Los compromisos asumidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 en relación con este servicio son los siguientes:

	Miles de euros	
	2022	2021
Valores propiedad de terceros	3.387	3.733
	3.378	3.733

26.2) Contratos de agencia

Ni al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 ni en ningún momento durante los mismos, la Entidad ha mantenido en vigor “contratos de agencia” en la forma en la que éstos se contemplan en el artículo 22 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio.

26.3) Auditoría externa

Los honorarios satisfechos por la auditoría de cuentas y otros servicios, de la Entidad, en 2022 han ascendido a 23 miles de euros (21 miles de euros en el ejercicio 2021). Durante los ejercicios 2022 y 2021 ninguna sociedad vinculada con los auditores ha prestado otros servicios.

26.4) Saldos y depósitos abandonados

El artículo 18 de la Ley 33/2003, de 3 de noviembre, del Patrimonio de las Administraciones Públicas, considera cuentas o depósitos en situación de abandono, y como tales pertenecientes a la Administración General del Estado, aquellos respecto de los cuales no se haya practicado gestión alguna por los interesados que implique el ejercicio de su derecho de propiedad en el plazo de veinte años.

A 31 de diciembre de 2022, existían 2 cuentas a la vista o depósitos a plazos en situación de abandono, con un importe total conjunto de 1 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2021, existían 10 cuentas a la vista o depósitos a plazos en situación de abandono, con un importe total conjunto de 9 miles de euros.

26.5) Servicio de atención al cliente

El artículo 17 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, del Ministerio de Economía, establece la obligación para los departamentos y servicios de atención al cliente y, en su caso, los defensores del cliente, de Entidades financieras, de presentar anualmente al Consejo Rector un informe explicativo del desarrollo de su función durante el ejercicio precedente.

Durante el ejercicio 2022 se recibieron un total de 29 quejas y/o reclamaciones, no admitiéndose a trámite 23 de ellas por diferentes causas.

Durante el ejercicio 2021 se han recibido un total de 27 quejas y/o reclamaciones, no habiéndose admitido a trámite 5 de ellas por diferentes causas.

En virtud de lo dispuesto en el Real Decreto-Ley 1/17, de 20 de enero, de medidas urgentes de protección de consumidores en materia de cláusulas suelo, la Caja, ha adoptado las medidas necesarias para dar cumplimiento a las previsiones contenidas en el mismo, para lo que ha establecido un procedimiento de reclamación previa, creando un Servicio Especializado al objeto de solventar de manera ágil la tramitación de las reclamaciones que pudieran derivarse de la nulidad de la cláusula suelo del contrato y que realicen los consumidores en el ámbito de aplicación de dicho Real Decreto-Ley. Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, este Servicio Especializado ha tramitado un total de 2 expedientes de reclamación de cláusulas suelo, que han sido estimadas favorables al cliente.

26.6) Impacto Medioambiental

Dada la actividad a la que se dedica la Entidad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a información de cuestiones medioambientales.

26.7) Otros compromisos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Entidad no mantenía compromisos adicionales a los desglosados en las notas anteriores.

26.8) Titulización de activos

La Entidad ha transformado parte de su cartera de préstamos y créditos homogéneos en títulos de renta fija que venden a distintos Fondos de Titulización creados al efecto, cuyos partícipes asumen los riesgos inherentes a las operaciones titulizadas.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, el importe de las operaciones titulizadas se muestra en el siguiente cuadro:

	Miles de euros	
	2022	2021
Préstamos hipotecarios sobre viviendas	8.281	9.053
Cartera comercial	-	-
	8.281	9.053

NOTA 27. INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO

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, la cual ha sido desarrollada por la Resolución de 29 de diciembre, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC), sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales, indicar que, dada las actividades a las que se dedica básicamente la Caja, la información relativa a los aplazamientos de deuda corresponde, básicamente, a los pagos a proveedores por prestación de servicios y suministros diversos, distintos de los pagos a depositantes y tenedores de valores emitidos por éste, los cuales se han realizado en todo caso en escrupuloso cumplimiento de los plazos contractuales y legales establecidos para cada uno de ellos, ya fuesen deudas a la vista o con pago aplazado.

De acuerdo con lo establecido en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, y en relación a la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales sobre aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales calculado en base a lo establecido en la Resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, el periodo medio de pago a proveedores de la Caja durante el ejercicio 2022 y 2021 es el que se muestra en el cuadro siguiente:

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
	Días	
Periodo medio de pago a proveedores	-	-
Ratio de operaciones pagadas	100%	100%
Ratio de operaciones pendientes de pago	0%	0%

	Importe	Importe
	(miles de euros)	
Total pagos realizados	2.041	3.941
Total pagos pendientes	-	-

El periodo medio de pago se encuentra dentro de los límites legales establecidos en la normativa, por lo que no aplica la inclusión en el informe de gestión de las medidas previstas en el apartado 1 del artículo 262 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de capital.

Adicionalmente, la Ley 18/2022 requiere incluir información adicional a partir de 2022 en relación con el volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido legalmente (30 días), así como el porcentaje que suponen sobre el total. En este sentido, la Entidad ha pagado durante 2022 un total de 3.117 facturas, de las que 3.117 facturas han sido pagadas en un plazo inferior al máximo legal (100% del total). En términos de volumen monetario, la Entidad ha pagado durante 2021 un total de 3.941 miles de euros, de los que 3.941 miles de euros han sido pagados en un plazo inferior al máximo legal (100% del total).

La Entidad paga las facturas a los proveedores al contado.

NOTA 28. INFORME BANCARIO ANUAL

Denominación, naturaleza y ubicación geográfica de la actividad.

La Caixa Rural La Vall San Isidro, Cooperativa de Crédito Valenciana (en adelante, la Entidad o la Caja), es una Sociedad Cooperativa de Crédito constituida en La Vall d'Uixó (España) el año 1904. La Entidad tiene por objeto servir las necesidades financieras de sus socios y de terceros, mediante el ejercicio de las actividades propias de las Entidades de crédito pudiendo, a tal fin, realizar toda clase de operaciones activas, pasivas y de servicios bancarios o parabancarios, con atención preferente a las demandas financieras de sus socios.

La Entidad tiene su domicilio social en La Vall d'Uixó , Avenida Corazón de Jesús número 3, desarrollando su actividad a través de 5 oficinas y empleando a 35 personas (4 oficinas y 36 empleados a 31 de diciembre de 2022).

La Caja se encuentra inscrita en el Registro de Cooperativas de la Comunidad Valenciana, adscrito a la Consellería de Trabajo y Asuntos Sociales, con el número 14, en el Registro de Cooperativas de Crédito, obrante en el Instituto Valenciano de Finanzas, con el número CV-83, en el Registro Especial del Banco de España con el número 48 Sección A código 3111 t y en el Registro Mercantil de la provincia de Castellón , al Tomo 728 General de Sociedades Libro 295 de la Sección General , Folio 18, Hoja CS-2052. Su ámbito de aplicación según sus Estatutos se extiende a la Comunidad Valenciana.

La Entidad no tiene otras sociedades que realicen actividades complementarias y/o auxiliares a las de la propia Entidad.

Las cuentas anuales se encuentran a disposición del público en el Registro Mercantil y en el informe Anual disponible en la página web corporativa.

Volumen de negocio

El volumen de negocio de la Entidad, definido como la suma de los recursos de terceros gestionados y de la cartera de inversión crediticia, ha ascendido a 415 millones de euros, al 31 de diciembre del 2022. En 2021 fue de 417 millones de euros.

Número de empleados a tiempo completo

El número de empleados a tiempo completo de la Entidad se ha situado a 35 personas al cierre del ejercicio 2022. El número en 2021 era 36.

NOTA 29. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2022 y hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo, que deba ser incluido en las cuentas anuales para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad.

CAIXA RURAL LA VALL, SAN ISIDRO, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO VALENCIANA

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022

1. INTRODUCCIÓN

Las cuentas anuales y la información contable del presente informe de gestión de Caixa Rural La Vall San Isidro, C.C.V. (Caixa La Vall) se han elaborado sobre los registros individuales de la Entidad de acuerdo con el marco de información financiera que resulta de aplicación a la misma, recogida en la Circular 4/2017 de Banco de España, que adaptó el régimen contable de las entidades de crédito españolas a las a los cambios del ordenamiento contable europeo derivados de la adaptación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Caixa Rural La Vall San Isidro, C.C.V. es una Sociedad Cooperativa de Crédito constituida en La Vall d’Uixó en el año 1904, que tiene por objeto servir las necesidades financieras de sus socios y de terceros, mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito, pudiendo, a tal fin, realizar toda clase de operaciones activas, pasivas y de servicios bancarios o parabancarios, con atención preferente a las demandas financieras de sus socios.

Con fecha 22 de diciembre de 2020 el Consejo Rector del Grupo Cooperativo Solventia aprobó la integración de Caixa Rural La Vall San Isidro, C.C.V. en el Grupo Solventia, tras el cumplimiento de todos los trámites de adhesión, aprobación de todos los consejos rectores de las cajas fundadoras y conformidad por parte del Banco de España. Con fecha 16 de junio de 2021 Caja Rural de Almendralejo, como entidad cabecera del Grupo, solicitó autorización al Banco de España para que se permitiera la adhesión de Caixa Rural La Vall San Isidro, C.C.V. al Grupo Cooperativo Solventia.

Finalmente la Comisión Ejecutiva del Banco de España con fecha 27 de julio de 2021 acordó autorizar nuestra incorporación, y con ello, aprobar la integración de Caixa La Vall en el grupo consolidable formado por el Grupo Cooperativo Solventia, la exención del cumplimiento en forma individual de los requisitos establecidos en las partes segunda a octava del Reglamento 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo sobre los requisitos de RRPP en las entidades de crédito, permitir a la Entidad realizar en las cuentas individuales contra reservas, en la fecha de integración, los ajustes a valor razonable que se vayan a registrar en los estados consolidados del Grupo y exonerar de la obligación, en la Caixa, de ostentar, a nivel individual, un comité de nombramientos y remuneraciones, cuyas labores se realizarán, de forma conjunta, en el Grupo, por el de Caja Rural de Almendralejo.

Una vez producida la autorización de integración en el Grupo, a efectos contables la misma se trató como una combinación de negocios, ya que representa una toma de control por parte de la entidad cabecera del grupo en la medida en que se ha aceptado combinar los negocios y operar como una única entidad a efectos de solvencia y liquidez, sin mediar contraprestación entre la entidad central y la filial, de conformidad con la normativa contable vigente.

Esta normativa contable indica que, en la primera combinación, los activos y pasivos de la entidad filial deben integrarse en los estados consolidados a su valor razonable, aprovechando el momento, de acuerdo con recomendaciones del Banco Central Europeo, para incrementar los niveles de saneamiento de los activos de dichas filiales. Por ello se realizó, en la cuentas de 2021, un ajuste a valor razonable que tuvo en consideración, para los activos dudosos, un estrés de las garantías, una dotación por anticipación de calendario, un ajuste por los impuestos que podrían producirse de las soluciones de morosidad por daciones o adjudicaciones y una nueva dotación para ajustarse a los criterios de dotaciones de la normativa sobre RRPP. Asimismo, se aplicaron criterios más estrictos en algunos acreditados, con carácter subjetivo, como consecuencia de la situación especial de estos deudores. Para los activos adjudicados y las inversiones inmobiliarias, se procedió a estresar el valor de las garantías y se ajustaron aquellos activos en los que este estrés producía minusvalías. También se aplicó un criterio más estricto en algunos activos con carácter subjetivo.

Este ajuste, que se registró en las cuentas individuales de la Entidad, de conformidad con la autorización del Banco de España, al objeto de hacer coincidir los estados individuales con la información remitida a la consolidación del Grupo, conllevó a una disminución de las reservas por importe de 4.645 miles de euros aproximadamente, como contrapartida, neta del efecto fiscal, de unas mayores provisiones por deterioro de activos dudosos por importe de 4.624 miles y de deterioro de activos adjudicados e inversiones inmobiliarias de 1.373 miles. Adicionalmente se procedió a constituir una provisión por nuestra participada Sogevall por 103 miles aproximadamente.

Como se ha indicado, este ajuste se realizó en las cuentas del ejercicio 2021 por lo que no tiene efecto en la comparación de los estados financieros de cierre del ejercicio 2022 con los correspondientes al ejercicio inmediato anterior.

2. ENTORNO ECONOMICO EJERCICIO 2022

El ejercicio económico cerrado el 31 de diciembre de 2022 ha finalizado con una situación muy diferente a la que ha venido siendo habitual en los ejercicios precedentes, sobre todo en lo referente a los tipos de interés. El ejercicio anterior se desarrolló en unas condiciones complejas por los efectos de la pandemia mundial provocada por el Covid-19, pandemia que tuvo un efecto negativo, entre otros, en la entrega de determinados suministros que provocaron un encarecimiento de las materias primas en general y de los productos energéticos particularmente, y dio lugar a un incremento de la inflación hasta niveles no vistos en las últimas tres décadas. Esta situación se ha agravado posteriormente con la invasión rusa de Ucrania con fecha 24 de febrero, y con el rechazo del mundo occidental a dicha invasión, y el consecuente apoyo a la nación invadida. Europa es muy dependiente tanto del petróleo como del gas ruso y las sanciones impuestas a dicho país han provocado un menor suministro que ha hecho encarecer aún más el precio de la energía.

Todos estos factores han incidido, como decimos, en un incremento de la inflación que los Bancos Centrales han combatido mediante diferentes subidas en los tipos de interés. La Reserva Federal Americana ha subido los tipos en el ejercicio en 6 ocasiones hasta el 4,25% de diciembre, mientras que el BCE lo ha hecho en cuatro ocasiones hasta el 2,5%, en subidas, dos de ellas, de 0,75 puntos. Asimismo, ha avisado de nuevas subidas para los primeros meses del ejercicio 2023, lo que se ha traducido en un incremento del euríbor que ha cerrado el ejercicio en el 3,316%.

El euríbor medio del mes de diciembre se ha situado en el 3,018% que comparado con el del mismo mes del ejercicio anterior en el -0,502% supone un encarecimiento del referencial, para las hipotecas que tengan que revisar su tipo variable, del 3,52% que añadir a su diferencial. Asimismo, el otro índice de referencia de nuestras hipotecas a tipo variable, el IRPH conjunto de entidades, ha cerrado el ejercicio en el 3,116% desde el 1,448% positivo del cierre del ejercicio inmediato anterior.

La curva de tipos se ha aplanado al cierre del ejercicio y así la Letra del Tesoro ofrecía una rentabilidad del 2,64% mientras que el Bono a 10 años se situaba en el 3,53%, superando en casi tres puntos porcentuales la rentabilidad del cierre del ejercicio anterior.

Esta situación de los tipos de interés ha cambiado la rentabilidad de nuestra tesorería de forma sustancial, desde una situación de coste para las cuentas de resultados, por los tipos en negativo, a una rentabilidad positiva que, se espera, sea muy significativa en el ejercicio 2023. Pero, en sentido contrario, se suman al incremento de la inflación, para penalizar fuertemente las economías domésticas, que pueden empezar a presentar síntomas de futura morosidad.

En estas condiciones se ha desarrollado el ejercicio 2022, similar en su inicio a la de los ejercicios anteriores, pero que ha cambiado, significativamente, a la finalización del mismo. No obstante una situación común con los ejercicios precedentes ha sido la débil actividad crediticia en nuestra zona de actuación, donde las amortizaciones de las operaciones vigentes superan la nueva producción, lo que unido a la duración de unos tipos de interés negativos en el corto y medio plazo, que han afectado a las revisiones de las operaciones a tipo variable y a las reinversiones de los títulos de Renta Fija a sus vencimientos, han continuado presionando los márgenes típicos bancarios a la baja.

A estas condiciones, como se ha dicho, se suma ahora la situación bélica descrita, que, unida al incremento en los tipos de interés de intervención, pueden provocar una crisis de recesión económica de difícil estimación, en cuanto a su profundidad, en estos momentos.

Esta coyuntura de mayor incertidumbre sobre la evolución futura, la afronta nuestro país sin haber logrado recuperar la situación económica previa al inicio de la pandemia. Al encarecimiento de los productos energéticos, dada nuestra mayor dependencia de los mismos, se une la subida de los costes de financiación y una mayor incertidumbre e impacto sobre el turismo, las exportaciones, la inversión exterior y la compra de inmuebles por inversores extranjeros. Todo ello puede representar un freno al crecimiento en una economía, que como se ha indicado, es la más rezagada en Europa en lograr la recuperación.

En relación con la situación del cierre del ejercicio 2022, a continuación, indicamos los aspectos más significativos del pasado año, marco en el que se desarrolló la actividad cuyos estados se presentan en el presente informe de gestión.

Sobre los resultados de la contabilidad nacional a nivel macroeconómico, el dato anual del PIB ha finalizado con una subida del 5,5% interanual, (por un crecimiento del 5% en 2021 y una caída del 10,8% en el ejercicio 2020 de la pandemia). El PIB alcanza así los 1.328.922 millones de euros por 1.206.842 del ejercicio anterior.

Según datos publicados por la Encuesta de Población Activa (EPA), la ocupación registra una cifra de 20.463.900 empleos que, comparado con el ejercicio anterior, de 20.184.900, supone un aumento neto anual por 279.000 (por 840.600 del ejercicio anterior y una caída de 622.600 empleos en el ejercicio de la pandemia). En términos porcentuales el crecimiento ha sido de un 1,38% por un incremento del 4,35% del año 2021.

El número de parados ha disminuido, durante el ejercicio, en 79.800 por 616.000 del ejercicio inmediato anterior y disminuye su cifra a 3.024.000, situándose la tasa de paro en el 12,87%, con un 0,46% menos que en el ejercicio precedente (tasa de paro del 13,33%, al cierre del ejercicio). Estas cifras no contienen los trabajadores que permanecen en ERTE's por lo que, a la finalización de los mismos, el paro podría subir.

La Tasa de variación anual del Índice de Precios al Consumo, el IPC, se situó en el 5,7%, frente al 6,1 % del ejercicio precedente. Como ya se ha indicado, la pandemia ha provocado una crisis de suministros que junto con el encarecimiento de la energía ha dado como resultado un índice inflacionario, persistente, no visto en las últimas tres décadas.

En lo que respecta a nuestra localidad, el dato de afiliados en la Seguridad Social (Régimen General, Régimen Especial Agrario, Empleados de Hogar y Autónomos) finalizó 2022 con 8.352, lo que supone 2 afiliados más, en términos netos, que en diciembre de 2021, superando los niveles prepandemia. Aun así, seguimos muy lejos del techo de afiliados a la Seguridad Social obtenido en noviembre de 2007 con 11.794 inscritos.

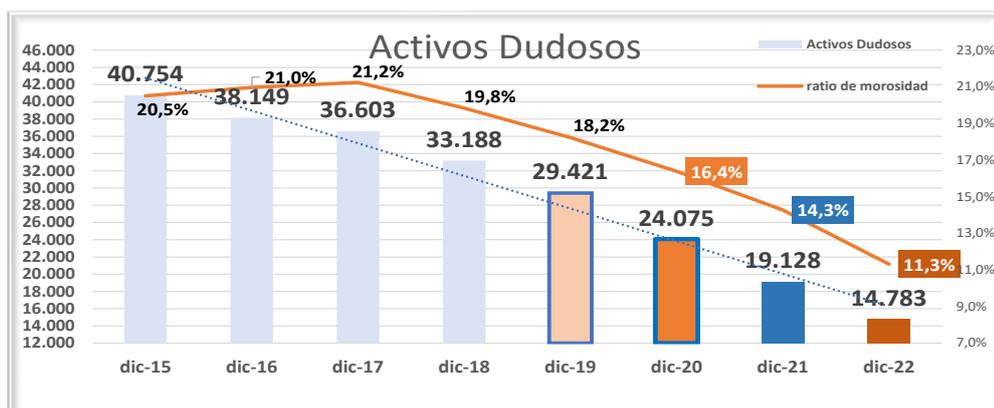
Por otra parte, el dato de parados registrados en el Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE), finalizó 2022 con 1.790 inscritos, lo que suponen 149 desempleados menos que en diciembre de 2021, que cerró con 1.939 inscritos. La tasa de paro en nuestra localidad cerró el ejercicio en el 11,43% por el 13,58% de la provincia de Castellón y el 12,87% total de España, mostrándose, por tanto, mejor que en la Provincia y Estado. El número de habitantes, al cierre de 2022 en nuestra localidad ascendía a 31.388, habiendo perdido 161 en el año 2022.

3. EVOLUCION Y RESULTADOS DE LOS NEGOCIOS

En relación con nuestra entidad, cabe destacar, como ya se ha indicado, nuestra plena incorporación, desde julio de 2021, al Grupo Solventia y su Sistema Institucional de Protección, encabezado por Caja Rural de Almendralejo. Con la incorporación, finalizó con éxito un objetivo perseguido a lo largo de los últimos años, en el entendimiento de que dicha integración es la mejor alternativa para ofrecer un futuro de estabilidad a Caixa Rural La Vall San Isidro.

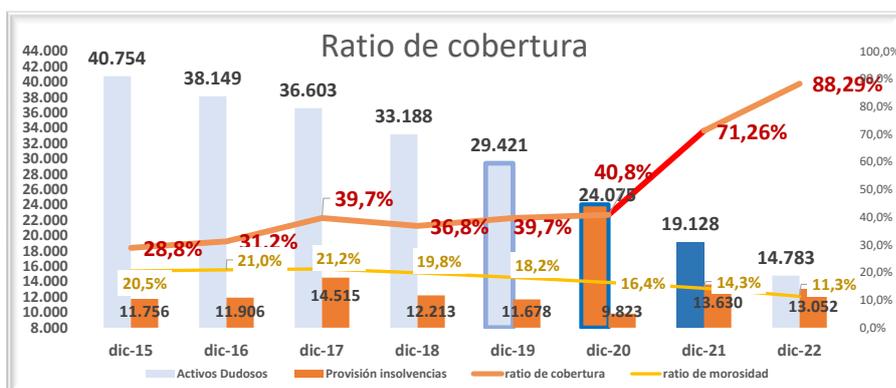
Centrados en nuestra actividad en el ejercicio cerrado en 31 de diciembre de 2022, los objetivos establecidos apuntaban nuestros esfuerzos hacia el incremento de negocio y, sobre todo, a la disminución de la morosidad en la Entidad, principal problema en la misma, así como al incremento de provisiones por deterioro con el objetivo de seguir sumando a la ratio de cobertura. Ambos objetivos se han logrado a pesar de las condiciones macroeconómicas expuestas, donde el incremento de los tipos de interés tiene incidencia en una contracción del crédito y en repuntes de morosidad, que no se han producido en la Caja gracias a una labor comercial exigente y a una permanente vigilancia ante cualquier situación de impago, respectivamente.

En relación con la morosidad, y al igual que en el ejercicio anterior, nuestra actividad ha sido muy proactiva en la recuperación y negociación con deudores morosos. De esta forma se ha conseguido rebajar la morosidad un 22,72% que unir al logrado en el ejercicio anterior por un 20,55%. Con ello se ha cerrado el ejercicio en una cifra de 14.783 miles, que supone un descenso por importe de 4.345 miles de euros en el ejercicio en términos netos que unir al del ejercicio anterior que ascendió a 4.947 y a 5.346 miles del ejercicio 2020. La variación respecto a diciembre de 2018 es de 18,4 millones y respecto de diciembre de 2017 de 21,8 millones. En el siguiente gráfico se muestra la evolución de la morosidad en los últimos ejercicios:



Las cifras anteriores dan idea de la actividad desarrollada en la solución de las operaciones dudosas de ejercicios anteriores, pero más destacable es el control absoluto de la morosidad en estos ejercicios, donde el equipo de recuperaciones ha conseguido anticiparse a las situaciones de morosidad logrando que las entradas hayan sido mínimas, y ello a pesar de que todas las previsiones apuntaban a incremento de la cifra de dudosos por la crisis pandémica y de inflación. Todo ello da idea de la dedicación que se viene prestando a la solución de este, que puede considerarse, el principal problema de la Entidad.

La crisis de materias primas y de precios de la energía, la inflación y la situación bélica, conllevan a una prudencia imprescindible en estos momentos, que aconsejan el incremento en las cautelas en la concesión de operaciones crediticias y el fortalecimiento de las provisiones por deterioro que vigoricen la solvencia de la Entidad ante los próximos meses y ejercicios. En este sentido, las provisiones constituidas como consecuencia del ajuste a valor razonable comentado, y las dotaciones del propio ejercicio, así como la disminución de los saldos dudosos, han conseguido elevar nuestra ratio de cobertura de la morosidad y de cobertura sobre total crédito a la clientela de una forma muy significativa, hasta niveles del 88,29% y del 9,98% respectivamente.



Para analizar la evolución del año 2022, seguidamente desarrollamos los apartados más importantes de la cuenta de resultados, siempre expresados en miles de euros y comparados con el ejercicio precedente.

RESULTADOS

PERDIDAS Y GANANCIAS	dic-22	dic-21	Diferencia	%
Ingresos por intereses	3.812	3.593	219,00	6,10%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	13	15	-2,00	-13,33%
Activos financieros a coste amortizado	3.793	3.570	223,00	6,25%
Restantes ingresos por intereses	6	8	-2,00	-25,00%
(Gastos por intereses)	291	271	20,00	7,38%
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)				
A) MARGEN DE INTERESES	3.521	3.322	199,00	5,99%
Ingresos por dividendos	18	9	9,00	100,00%
Ingresos por comisiones	2.115	1.918	197,00	10,27%
(Gastos por comisiones)	140	146	-6,00	-4,11%
Gananc. o (-) pérdidas al dar de baja en ctas activos y pasivos financ. no valorados a v. razonable con cambios en rdos, netas				
Activos financieros a coste amortizado				
Restantes activos y pasivos financieros				
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	58	223	-165,00	-73,99%
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global				
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado				
Otras ganancias o (-) pérdidas	58	223	-165,00	-73,99%
Gananc. o (-) pérd. por activos financ. no destinados a neg. valorados obligat. valor razonable con cambios en rdos, netas				
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global				
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado				
Otras ganancias o (-) pérdidas				
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0	0	0,00	0,00%
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	-7			
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	1	2	-1,00	100,00%
Otros ingresos de explotación	647	552	95,00	17,21%
(Otros gastos de explotación)	857	1.202	-345,00	-28,70%
De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	36	25	11,00	44,00%
B) MARGEN BRUTO	5.356	4.678	678,00	14,49%
(Gastos de administración)	2.955	3.011	-56,00	-1,86%
(Gastos de personal)	1.698	1.787	-89,00	-4,98%
(Otros gastos de administración)	1.257	1.224	33,00	2,70%
(Amortización)	314	282	32,00	11,35%
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	73	-76	149,00	-196,05%
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación)	1.620	810	810,00	100,00%
(Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global)		1	-1,00	-100,00%
(Activos financieros a coste amortizado)	1.620	809	811,00	100,25%
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas)	146	92	54,00	58,70%
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)	9	28	-19,00	-67,86%
(Activos tangibles)	6	29	-23,00	-79,31%
(Activos intangibles)				
(Otros)	3	-1	4,00	-100,00%
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	80	28	52,00	-100,00%
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados				
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	273	-46	319,00	-693,48%
C) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	592	513	79,00	15,40%
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas)	266	284	-18,00	-6,34%
D) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	326	229	97,00	42,36%
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas				
E) RESULTADO DEL EJERCICIO	326	229	97,00	42,36%

A continuación, expresamos los mismos apartados, pero referenciados a los Activos Totales Medios con los que cerramos el año 2021

PERDIDAS Y GANANCIAS (sobre activo total medio)			Diferencia	%
Ingresos por intereses	1,35%	1,27%	0,07%	5,79%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	0,00%	0,01%	0,00%	-13,58%
Activos financieros a coste amortizado	1,34%	1,26%	0,08%	5,94%
Restantes ingresos por intereses	0,00%	0,00%	0,00%	-25,22%
(Gastos por intereses)	0,10%	0,10%	0,01%	7,07%
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)	0,00%	0,00%		
A) MARGEN DE INTERESES	1,24%	1,18%	0,07%	5,69%
Ingresos por dividendos	0,01%	0,00%	0,00%	99,42%
Ingresos por comisiones	0,75%	0,68%	0,07%	9,95%
(Gastos por comisiones)	0,05%	0,05%	0,00%	-4,39%
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,00%	0,00%		
Activos financieros a coste amortizado	0,00%	0,00%		
Restantes activos y pasivos financieros	0,00%	0,00%		
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	0,02%	0,08%	-0,06%	-74,07%
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	0,00%	0,00%		
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	0,00%	0,00%		
Otras ganancias o (-) pérdidas	0,02%	0,08%	-0,06%	-74,07%
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,00%	0,00%		
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	0,00%	0,00%		
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	0,00%	0,00%		
Otras ganancias o (-) pérdidas	0,00%	0,00%		
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	0,00%	0,00%		
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	0,00%	0,00%	0,00%	
Otros ingresos de explotación	0,23%	0,20%	0,03%	16,87%
(Otros gastos de explotación)	0,30%	0,43%	-0,12%	-28,91%
De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	0,01%	0,01%	0,00%	43,59%
B) MARGEN BRUTO	1,89%	1,66%	0,23%	14,16%
(Gastos de administración)	1,04%	1,07%	-0,02%	-2,14%
(Gastos de personal)	0,60%	0,63%	-0,03%	-5,25%
(Otros gastos de administración)	0,44%	0,43%	0,01%	2,40%
(Amortización)	0,11%	0,10%	0,01%	11,03%
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	0,03%	-0,03%	0,05%	-195,78%
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación)	0,57%	0,29%	0,29%	99,42%
(Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global)	0,00%	0,00%	0,00%	-100,00%
(Activos financieros a coste amortizado)	0,57%	0,29%	0,29%	99,67%
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas)	0,05%	0,03%	0,02%	58,24%
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)	0,00%	0,01%	-0,01%	-67,95%
(Activos tangibles)	0,00%	0,01%	-0,01%	-79,37%
(Activos intangibles)	0,00%	0,00%		
(Otros)	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	0,03%	0,01%	0,02%	100,00%
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,00%	0,00%		
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	0,10%	-0,02%	0,11%	-691,77%
C) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	0,21%	0,18%	0,03%	15,07%
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas)	0,09%	0,10%	-0,01%	-6,61%
D) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	0,12%	0,08%	0,03%	41,95%
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	0,00%	0,00%		
E) RESULTADO DEL EJERCICIO	0,12%	0,08%	0,03%	41,95%

RENTABILIDAD DE LA GESTIÓN

ACTIVOS TOTALES MEDIOS

En el año 2022 el volumen de Activos Totales Medios gestionados por la Entidad alcanzó la cifra de 283.334 miles de euros, con un incremento respecto al año anterior del 0,29 %, en cifras relativas, y de 816 miles de euros en términos absolutos, por lo que puede entenderse que la variación no ha sido significativa y que el descenso en la producción crediticia ha sido absorbido por otros activos y la tesorería, sobre la base de un moderado incremento de los pasivos de la clientela en balance.

INGRESOS POR INTERESES

Los productos financieros han ascendido al cierre del ejercicio a la cifra de 3.812 miles de euros lo que supone +219 miles respecto del ejercicio anterior en términos absolutos y un incremento del 6,10% en términos relativos. La reducción en saldos medios de nuestra cartera crediticia donde las amortizaciones de los préstamos superan a la nueva producción, el vencimiento de títulos de renta fija con rentabilidades más altas y la situación general de los tipos de interés en las operaciones referenciadas a tipos variables, con caídas que se vienen produciendo en los últimos ejercicios, suponen una merma de los ingresos por intereses. No obstante, a la finalización del ejercicio, con la nueva situación de los tipos de interés la tendencia se ha revertido, obteniéndose ya incremento y variaciones positivas sobre los datos del ejercicio anterior.

Por orígenes estos ingresos han correspondido, el 74,49%, al crédito a la clientela, con una rentabilidad media del 2,33%, el 4,27% a la tesorería mantenida en entidades de crédito y el 21,24% correspondió a los productos de renta fija, con una rentabilidad media del 1,40 %. A destacar el hecho de que la rentabilidad media de la cartera crediticia ha incrementado respecto de la del ejercicio anterior, y sin embargo los ingresos totales de este epígrafe han disminuido, y ello es debido al menor saldo medio mantenido en este activo rentable. La disminución de ingresos respecto del ejercicio anterior que asciende a 136 miles, se desglosa en -207 miles por menor volumen medio y +71 por incremento de rentabilidad. En la cartera de renta fija se ha invertido un importe medio de 7,5 millones más que en el ejercicio anterior, con una rentabilidad superior en 18 puntos básicos que el año precedente. Su variación supone 195 miles de ingresos más, de los que 93 por incremento de balance y 102 por incremento de rentabilidad.

Con referencia a los Activos Totales Medios, durante el año 2021 los productos financieros se situaron en el 1,35 %, cifra superior a la alcanzada el año anterior que supuso el 1,27 %.

Finalmente, los productos de la tesorería no destinada a títulos de renta fija, han sumado al margen de intereses un importe de 163 miles por 3 miles únicamente del ejercicio anterior, al situarse en positivo la rentabilidad de la misma por la evolución de los tipos a corto plazo de final de ejercicio.

GASTOS POR INTERESES

El coste total de los recursos de acreedores durante el ejercicio ha sido de -291 miles de euros, un 7,38% superior al de 2021. El tipo medio de los costes se situó en el -0,05%, frente al -0,07 % del ejercicio precedente.

La mayor parte de los costes financieros se corresponden con los de las imposiciones a plazo fijo, con un coste medio del -0,02%. El resto, corresponde a los costes de las titulaciones, a cuentas corrientes de Administraciones Públicas y a costes de entidades de crédito mientras los tipos han estado en negativo.

Respecto a los Activos Totales Medios, los Gastos por intereses suponen el -0,10%, porcentaje igual al del año 2021.

MARGEN DE INTERESES

Detrayendo de los ingresos por intereses los gastos financieros, obtenemos el margen de intereses, que en el año 2022 ha alcanzado la cifra de 3.521 miles de euros, +199 miles euros superiores al año anterior, lo que representa en términos relativos un incremento del +5,99%.

En cuanto a los Activos Totales Medios, el Margen de Intereses se situó en el 1,24%, con un incremento de 6 puntos básicos en el ejercicio.

INGRESOS POR DIVIDENDOS

Se recogen en este epígrafe los rendimientos provenientes de las participaciones en otros instrumentos de capital. A la finalización el ejercicio se han registrado únicamente 18 miles de euros. En la actualidad no mantenemos inversiones en acciones o participaciones de importe significativo que produzcan dividendos en nuestra cuenta de resultados, luego de la venta, realizada en marzo de 2020, de las acciones en Banco Cooperativo Español, en Rural Grupo Asegurador, en Rural Servicios Informáticos y en Docalia.

COMISIONES NETAS

Recogemos en este epígrafe el saldo neto entre las comisiones percibidas y las pagadas, que han ascendido, en el ejercicio, a 1.975 miles de euros por 1.771 en el ejercicio precedente. La variación supone un incremento de los resultados por este concepto por 204 miles de euros y, en términos relativos, una variación del +11,51%. Este incremento no ha venido provocado por un aumento de nuestras tarifas o de nuestra masa de clientes, sino por una modificación en el criterio de periodificación de las comisiones asociadas a medios de pago realizada en el ejercicio pasado y que únicamente tenía efecto en dicho ejercicio.

Como se ha indicado el objetivo del año 2022 era el mantenimiento en las comisiones, una vez acordado el incremento de los precios de los servicios a la finalización del ejercicio 2019, incremento necesario para paliar las caídas previstas en el margen de intereses de estos ejercicios.

Las comisiones percibidas se alimentan de los ingresos derivados de los servicios típicos de gestión; prestación de avales, servicios de cobros y pagos, mantenimiento de cuentas y la comercialización de otros productos como son los seguros, las tarjetas, los fondos de inversión etc.

En cuanto a las pagadas, aglutina los gastos que se derivan de la realización de la prestación de los servicios que antes mencionábamos, comisiones cedidas por intermediación, cesión de comisiones por utilización de tarjetas, etc.

Sobre Activos Totales Medios las Comisiones Netas han supuesto el 0,70% cifra superior al 0,63% del año 2021, lo que supone un aumento, en términos relativos del +11,11%, que ha sido debida, como se ha indicado, a la modificación del criterio de periodificación en el ejercicio pasado.

GANANCIAS O PERDIDAS POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR (NETO)

Se recogen aquí, los resultados obtenidos en la compraventa de operaciones financieras neteados de las dotaciones necesarias, que se integran en nuestra cartera de valores, así como los resultados de las permutas por las titulaciones en que ha participado la Entidad. Se recoge también las ganancias o pérdidas por operaciones de negociación. Al comienzo del ejercicio 2022 se realizaron modestas inversiones en acciones cotizadas de empresas del Ibex que, al igual que el índice general, han sufrido minusvalías en el año. Ello explica la disminución en este epígrafe respecto de los rendimientos obtenidos en el ejercicio precedente por un importe de -165 miles aproximadamente, un -73,99% en términos relativos.

En lo que respecta a los Activos Totales Medios su rentabilidad es del 0,02%, frente al 0,8 % del pasado ejercicio.

OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION

Componen esta partida los ingresos que provienen de arrendamientos de inmuebles, indemnizaciones, ingresos por prestación de servicios no financieros y otros productos no recurrentes, entre los que se encuentran la explotación de diversas fincas propiedad de la Entidad.

Su importe en el ejercicio 2022 ha ascendido a 647 miles de euros, 95 miles de euros más que en el ejercicio anterior, fundamentalmente debido a los mayores ingresos por alquileres. La política seguida en los últimos años, de solución de la morosidad mediante daciones de activos, intentando el mantenimiento del deudor como arrendatario, con alquileres a la medida de sus posibilidades de pago, supone poner en rentabilidad estos activos que, durante muchos años, de acuerdo con la lentitud de la tramitación de los asuntos en los juzgados, no producían a la cuenta de resultados. De esta forma los alquileres han experimentado un crecimiento por 105 miles de euros que sumar a los 93 miles de euros de incremento aproximado en el ejercicio anterior, hasta alcanzar la cifra de 531 miles, lo que ha supuesto un aumento, en términos relativos, del 24,50%.

En general, este epígrafe, sobre activos totales medios, representa una rentabilidad del 0,23%, tres puntos básicos más que en el ejercicio anterior.

OTROS GASTOS DE EXPLOTACION

Se incluyen en esta partida fundamentalmente la contribución al Fondo de Garantía de Depósitos, quebrantos diversos, gastos de mantenimiento de los activos adjudicados, dotaciones obligatorias a Fondos de Obra Social y gastos por otros conceptos.

El importe en el ejercicio 2022 ascendió a 857 miles de euros, con una disminución por importe de -345 miles de euros sobre el pasado ejercicio, lo que representa, en términos relativos un -28,70%. La actuación proactiva realizada en estos dos últimos ejercicios, de descenso de la morosidad por la vía de adjudicaciones y daciones en pago de deudas, originan más gastos por impuestos de transmisiones y, más honorarios de notarías y registradores, que originan gasto significativo en este importe. No obstante, en este ejercicio se consigue ahorro, tanto en la contribución al Fondo de Garantía de Depósitos (-61 miles equivalente a -14,55%) y en el resto de otros gastos de explotación (-297 miles, un -39,04%). La importante disminución en la contribución al Fondo de Garantía de Depósitos ha venido provocada por nuestra pertenencia al Grupo Solventia, por cuanto los pasivos computables son superiores a los del ejercicio anterior.

Se incluye también en este epígrafe la dotación obligatoria a los fondos de la obra social que se nutre de un porcentaje del 10% de los resultados después de impuestos. En este ejercicio este epígrafe asciende a 36 miles de euros que supone 11 miles más que en el ejercicio anterior, un +44%.

Sobre Activos Totales Medios este epígrafe representa un -0,30% cifra sensiblemente inferior a la del ejercicio anterior que ascendió al -0,43%

MARGEN BRUTO

Compuesto por el margen de intereses más los ingresos por dividendos, las comisiones netas, los rendimientos de operaciones financieras, las diferencias de cambio, otros ingresos de explotación y, restando, otros gastos de explotación.

En el ejercicio 2022 este margen se situó en 5.356 miles de euros, 678 miles de euros más que en el ejercicio precedente, un +14,49% en términos relativos respecto al ejercicio pasado. La favorable evolución del margen de intereses y la disminución en otras cargas de explotación absorben la caída en la rentabilidad de operaciones financieras, logrando un significativo incremento en este margen.

En relación con los Activos Totales Medios, el margen representa una rentabilidad del 1,89% con un importante incremento del 14,16% respecto al año anterior, que alcanzó el 1,66%.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Componen esta partida los gastos de personal y otros gastos generales de administración. Durante el ejercicio alcanzaron los 2.955 miles de euros, 56 miles de euros menos que en el pasado ejercicio, lo que supone en términos relativos, una disminución del 1,86%.

Los gastos de personal presentan una disminución de 89 miles respecto al ejercicio anterior. Esta disminución proviene de una indemnización registrada en 2021, y una menor plantilla en términos medios en el ejercicio.

Los gastos generales de administración aumentan en 33 miles de euros los que supone, en términos relativos, un incremento del 2,70%, inferior a la inflación con la que ha cerrado el año, en un ejercicio de contención generalizada de los costes, pero ya con un menor recorrido que en los ejercicios anteriores.

Con respecto a Activos Totales Medios, los gastos generales de administración se situaron en el -1,04 % que comparado con el -1,07% del ejercicio precedente.

AMORTIZACIONES

Como su título indica, componen esta partida las amortizaciones dotadas por la entidad sobre su activo material. En el ejercicio 2022 supusieron -314 mil euros, con una subida de 32 miles de euros con respecto al ejercicio precedente, un +11,35%. La apertura de la oficina de Moncofar ha supuesto la realización de obras de acondicionamiento del local e inversión en equipo que han afectado a este epígrafe.

Sobre Activos Totales Medios, las amortizaciones supusieron un -0,11 % por el -0,10% del ejercicio anterior.

PROVISIONES O REVERSIÓN DE PROVISIONES (NETO)

Se incluyen en este epígrafe las dotaciones por riesgos contingentes y otras provisiones, entre las que destaca la realizada por una situación de despido de un empleado y las realizadas por el impago de alquileres de nuestra cartera de inmuebles en alquiler, así como sus respectivas recuperaciones, en su caso. El importe neto a la finalización del ejercicio, supone una dotación por importe de -73 miles de euros por una recuperación en el ejercicio 2021 de +76.

Sobre Activos Totales Medios, presentan un efecto del 0,03% cuando en el ejercicio precedente era del -0,03%.

PERDIDAS POR DETERIORO DE VALOR DEL ACTIVO (NETO)

En esta partida se incluye el neto de dotaciones realizadas o liberadas en las exigencias del saneamiento de nuestra cartera de inversiones en activos financieros, en participaciones y en activos no financieros.

La cifra del ejercicio 2022, -1.620 miles de euros compara con la del ejercicio precedente de -810 miles de euros. En este ejercicio, en lo referente al crédito a la clientela, con el descenso y la contención en la morosidad, no ha sido necesario la constitución de dotaciones más que por 729 miles de euros netos, de los que, con el criterio de prudencia comentado, se ha considerado conveniente incrementar el exceso de provisiones sobre los mínimos indicados en la normativa contable, por un importe de otros 884 miles. Con ello la cifra del fondo en exceso alcanza el importe de 3.186 miles, que sumar al fondo de contingencias, que presenta un saldo de 694 miles y el fondo de cobertura de reclamaciones por cláusula suelo por importe de 564 miles, lo que da un total fondos en la Entidad por importe de 4.444 miles de euros que añadir al constituido en este epígrafe por causa del ajuste a valor razonable anteriormente comentado, y que ha ascendido a 4.624 miles. Por ello el total de fondos en exceso sobre la normativa de dotaciones contemplada en el Anejo IX de la Circular 4/2017 del Banco de España, asciende a 9.068 miles aproximadamente.

Se recoge también la dotación por el deterioro de nuestra participada Sogevall, por importe de 146 miles en el ejercicio, como consecuencia de las pérdidas registradas por dicha filial en el ejercicio.

El total de las pérdidas por deterioro de valor sobre Activos Totales Medios representaron un -0,62% frente al -0,32% del ejercicio anterior.

RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS

El Resultado antes de impuestos asciende a 592 miles de euros en un ejercicio que ha soportado unas mayores dotaciones por deterioro de activos y en el que se han obtenido resultados extraordinarios por venta de activos por importe de 273 miles aproximadamente, que han servido para el incremento de nuestra ratio de cobertura.

Respecto a Activos Totales Medios, supone un 0,21%, cifra que compara con la alcanzada el pasado ejercicio que supuso el 0,18%.

IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS

El impuesto sobre los beneficios ha supuesto un importe de -266 miles euros, frente a los -284 miles de euros del pasado ejercicio. Las ventas de activos titularidad de nuestra filial Sogevall, en la parte que dichas ventas no alcanzan el importe del préstamo, origen del importe de la adjudicación, supone una condonación de cantidades, no deducible, que penalizan el total del gasto de impuesto en el ejercicio en el que se materializan las ventas, las cuales han sido muy activas a lo largo del ejercicio analizado. Asimismo, la dotación del deterioro de la participada, también afecta al gasto por este concepto.

Respecto a Activos Totales Medios, ha representado el -0,09 %, por el -0,10% del pasado ejercicio.

DOTACIÓN FONDO EDUCACIÓN Y PROMOCION

Las normas contables establecen la obligatoriedad de contabilizar como gasto en la Cuenta de Resultados la Dotación Obligatoria al Fondo de Educación y Promoción, este ejercicio ha supuesto dotar a este epígrafe la cantidad de -36 miles de euros, que es superior a la cifra del ejercicio anterior, y se incluye en otros gastos de explotación, como se ha indicado es dicho epígrafe.

RESULTADO NETO

Finalmente, el resultado neto obtenido este año ha ascendiendo a la cantidad de 326 miles de euros, cifra que supone un incremento respecto del ejercicio precedente. La extrema prudencia que aconseja la situación actual de la economía muy afectada por la crisis sanitaria, ha supuesto la constitución de provisiones que han minorado el resultado del ejercicio.

Sobre Activos Totales Medios el resultado neto ha supuesto el 0,12 % por el 0,08% del pasado ejercicio.

SOCIOS

En el aspecto social, el año 2022 se cerró con 11.211 Socios, de los que 10.652 son personas físicas y 559 jurídicas. Hemos finalizado con 70 socios más que el ejercicio anterior lo que supone un aumento del 0,63%.

Este aumento cambia la tendencia de los últimos ejercicios, en los que el anuncio del incremento de nuestros precios por los servicios, aún siendo de los menores del sector, provocó una ligera salida de socios de la Entidad.

PERSONAL

El movimiento registrado en el 2022 ha sido el siguiente:

- No se ha producido ningún alta.
- Se han producido 1 baja por pase a situación de pensionista con incapacidad permanente
- Cambios de categoría profesional: no se han producido
- Cambios de trienios: 12 empleados suman un nuevo trienio
- La edad media de la plantilla es de 47,67 años y la antigüedad se sitúa en 19,54 años

Número de empleados por categorías laborales:

Alta Dirección	1
Jefes	-
Oficiales	34
Auxiliares	-
Subalternos	-
Total	35

Edad de los empleados al 31 de diciembre de 2022

De 21 a 25 años	0
De 26 a 30 años	0
De 31 a 35 años	2
De 36 a 40 años	6
De 41 a 45 años	4
De 46 a 50 años	5
De 51 a 55 años	15
De 56 a 60 años	2
De 61 a 65 años	1
Total	35

Por niveles al 31-12-22

Grupo I. Nivel I	1
Grupo II. Nivel VI	5
Grupo II. Nivel VII	17
Grupo II. Nivel VIII	6
Grupo II. Nivel IX	6
Grupo II. Nivel X	0
Total	35

Antigüedad del personal al 31-12-21:

Hasta 5 años	1
De 6 a 10 años	6
De 11 a 15 años	7
De 16 a 20 años	6
De 21 a 25 años	6
De 26 a 30 años	2
De 31 a 35 años	7
De 36 a 40 años	0
Más de 40 años	0
Total	35

Por sexo al 31-12-21

Hombres	13
Mujeres	22
Total	35

PATRIMONIO NETO

Constituido por las los Ajustes por Valoración, y los Fondos Propios, integrados estos por las Aportaciones Obligatorias, las Reservas acumuladas y los resultados obtenidos en el ejercicio, totalizan un saldo de 21.276 miles de euros al finalizar el ejercicio.

Concepto	2022	2021	Diferencia	%
Ajustes por Valoración	75	141	-66	-46,8%
Fondos Propios	21.201	21.277	-76	-0,3%
Capital Social	1.738	2.135	-397	-18,6%
Reservas	19.137	18.913	224	1,2%
Resultado Ejercicio	326	229	97	42,3%
Total	21.276	21.418	-142	-0,7%

La variación fundamental que se observa, en el ejercicio, se produce por la devolución de aportaciones a capital a la Cooperativa Agrícola San Isidro por importe de 400 miles, aportaciones que supusieron un apoyo para nuestros recursos propios en ejercicios precedentes, pero que ahora habían perdido su influencia una vez incorporados al Grupo Solventia. Asimismo, el movimiento en las reservas proviene de la aplicación del excedente del ejercicio precedente, fundamentalmente.

El capital social al 31 de diciembre de 2022, está constituido por las aportaciones obligatorias de los socios, que alcanzan la cifra de 1.738 miles de euros. No hay ninguna aportación que supere un tercio del capital social. El capital social mínimo viene fijado en los estatutos de la Entidad en 1.652,75 miles de euros, íntegramente suscritos y desembolsados. Las aportaciones obligatorias, están representadas por títulos nominativos de un valor mínimo de 60,10 euros cada una.

La cuantía de los Recursos Propios Netos Computables a efectos de solvencia, ascienden a 17.126 miles de euros, mientras que los requerimientos de capital Pilar 1 a 11.070 miles de euros, manteniendo una ratio de solvencia del 12,38%. De no haberse realizado el ajuste a valor razonable comentado, los Recursos Propios Computables ascenderían a 23.714 miles que supondrían un coeficiente de solvencia del 16,13%, similar al del ejercicio anterior a pesar de la disminución de capital comentada anteriormente por devolución de aportaciones, y muy superior al fijado como último requerimiento para nuestra Entidad por el Banco de España.

RECURSOS AJENOS

Al finalizar el ejercicio 2022, el total de depósitos de la clientela en balance alcanzó la cifra de 256.611 miles de euros, con un incremento en términos absolutos de 2.894 miles de euros, y del 1,14 % en términos relativos respecto al ejercicio precedente.

Después de una reducción de recursos ajenos a la finalización del ejercicio 2019, los tres siguientes ejercicios han venido a recuperar estos fondos en casi 13 millones de euros, superando ya la cifra del ejercicio 2018.

No obstante, la situación recurrente de tipos de interés bajos, trae consigo un cambio en las preferencias de nuestros clientes desde los productos tradicionales representados por las imposiciones a plazo fijo, hacia los productos de mayor liquidez inmediata como las cuentas a la vista y de ahorro y, adicionalmente, un traslado de parte de sus ahorros a otros productos fuera de nuestro balance, como fondos de inversión y de pensiones.

En el incremento de este ejercicio hay que considerar que en junio de 2022 se procedió a la comercialización de un fondo garantizado por importe de 3 millones de euros y en agosto y septiembre se han vuelto a comercializar fondos por 0,5 millones aproximadamente. Sin este trasvase a productos fuera de balance la variación interanual sería de 6,4 millones de incremento aproximadamente.

El mayor volumen de los depósitos se encuentra en Cuentas de Ahorro por importe de 168.666 miles de euros, que suponen el 65,73 % del total de recursos de la clientela. En segundo lugar, se encuentran las Imposiciones a Plazo Fijo que alcanzan la cifra de 51.985 miles de euros, el 20,26 % del total de recursos ajenos. El resto, Cuentas Corrientes, Sector Público y Otros, alcanzan la cifra de 35.960 miles de euros que representan el 14,01 %.

El coste medio de los recursos ajenos, se situó al finalizar el ejercicio, en el 0,05%, cifra similar al 0,07 % con la que finalizó el ejercicio precedente.

Hay que tener en cuenta también, el aumento de los recursos de clientes intermediados por la Caja a través de Fondos de Inversión, Letras del Tesoro, Bonos, Repos, Renta Variable, Fondos de Pensiones, Productos de ahorro ligados a seguros, etc. que no se recogen en balance, y que al finalizar el año ascendían a 27.893 miles de euros con un aumento, en el ejercicio, por 2.956 miles de euros. El mayor incremento se produce en los fondos de inversión comercializados por 3.147, por la comercialización ya comentada y a pesar de la desfavorable evolución de los valores liquidativos por la evolución anual de los mercados.

INVERSIONES CREDITICIAS

El total de las inversiones crediticias (brutas de sus pérdidas por deterioro) asciende a 130.719 miles de euros al finalizar el ejercicio, lo que supone una disminución de -3.377 miles de euros en términos absolutos, y del -2,51 % en relativos, respecto al año anterior, disminución de la que -4.345 corresponde a descenso de la morosidad, cifra mayor al descenso total, por lo que el crédito rentable habría crecido en un importe de 968 miles de euros.

Bajo este epígrafe se agrupa la totalidad de la inversión de la Caja, tanto en el sector público como en el sector privado. Por sectores, el 2,89% de las inversiones corresponde al sector público y el 97,11 % al privado.

La rentabilidad media de las inversiones crediticias fue del 2,33 % (sin morosidad del 2,37%), superiores a las conseguidas en el ejercicio anterior sin que, hasta el momento, se haya sentido efecto por las revisiones al alza de los tipos, de una forma significativa.

Del total de las inversiones crediticias, el 11,31% (ratio de morosidad), o sea 14.783 miles de euros, están clasificados como activos dudosos. Esta cifra, como ya se ha indicado, supone una disminución en términos absolutos de -4.345 miles de euros (-4.947 miles de disminución en el ejercicio anterior) lo que representa una disminución del 22,72% en el ejercicio (disminución del 20,55% en el ejercicio anterior). Como puede observarse el descenso de los activos dudosos en los últimos ejercicios ha sido muy significativo, cumpliendo con los objetivos previstos al inicio del año. Dada la elevada morosidad en la Entidad, la recuperación de activos irregulares sigue siendo una actividad prioritaria.

Siguiendo criterios de máxima prudencia, se mantiene un Fondo de deterioro de estos activos suficientemente dotado para dar cobertura a cualquier posible contingencia que se pudiera producir. Al finalizar el año, la cifra del Fondo de Deterioro era de 13.052 miles de euros, dando una cobertura del 88,29% a los activos que se encuentran en situación dudosa y del 9,98% al total de la cartera crediticia. A este incremento del fondo y de las correspondientes coberturas, ha contribuido el ajuste a valor razonable producido por nuestra incorporación al Grupo Solventia. Este ajuste se ha añadido a las provisiones ya constituidas que por sí solas suponían la cobertura de la práctica totalidad de las operaciones dudosas con garantía hipotecaria, en la parte que no cubre la propia garantía corregida por los porcentajes exigidos en la normativa contable, y de la práctica totalidad de las operaciones dudosas que no mantienen garantía de colateral.

OPERACIONES

Seguidamente se detallan una serie de indicadores suficientemente significativos para dar a conocer a los socios el volumen de trabajo realizado y la evolución respecto al año anterior:

CLASE	2022	2021	DIF	%
Transferencias	433.467	406.954	+26.513	+6,51
Cheques	11.832	13.503	-1.671	-12,38
Recibos	639.288	654.813	-15.525	-2,37
Transacciones	15.080.519	15.564.936	-484.417	-3,11

MEDIOS DE PAGO

Las cifras detalladas de la situación al cierre del ejercicio de nuestros medios de pago, son las siguientes:

Parque de Tarjetas:

Concepto	2022	2021	Diferencia	%
Tarjetas de Débito	10.130	9.943	187	1,89
Tarjetas de Crédito	5.164	5.205	-41	-0,78
Tarjetas mixtas	126	135	-9	-6,66
Total	15.420	15.283	137	0,89

Nuestras tarjetas realizaron 2.145.870 operaciones, 236.136 más que en el ejercicio precedente, el 12,36% de incremento, con un volumen de facturación que alcanzó la cifra de 81.389 miles de euros, con un aumento respecto al año anterior, de 8.708 miles de euros, el 11,07 %. Como se observa, desde la pandemia se ha incrementado la utilización de tarjetas por parte de nuestra clientela.

Medios técnicos:

Concepto	2022	2021
Terminales Punto Venta	313	308
Cajeros Automáticos	10	8

Nuestros Terminales Punto de Venta, realizaron 816.444 operaciones con una facturación de 24.440 miles de euros, aumentando las operaciones un 24,04 % y el importe facturado en el 21,34%.

En los 8 Cajeros Automáticos existentes se realizaron 819.171 operaciones, con 54.023 miles de euros entregados, lo que supone un incremento porcentual sobre el año anterior, del 7,83%, en cuanto a importes entregados para un -0,14% menos de operaciones realizadas. La situación desde la pandemia ha hecho que la clientela acuda menos veces al cajero para sacar más importe, hecho que ya observaba en el ejercicio anterior. El parque de cajeros se ha incrementado por la ubicación de 2 nuevos en la oficina de Moncofar.

BANCA ELECTRONICA

En este apartado las cifras manejadas por nuestra Entidad se desglosan en el cuadro siguiente:

Concepto	2022	2021	DIF	%
Nº de Clientes activos	3.838	3.763	75	1,99
Operaciones Contables	292.809	293.237	-428	-0,15
Volumen negociado (miles €)	129.858	120.699	9.159	7,59

Se han producido menos operaciones contables, pero con más volumen negociado. Destacan, también, en este apartado las operaciones de consulta, que han alcanzado la cifra de 18.755.535 con un incremento de 3.918.936 en términos absolutos y del 26 % en términos relativos.

SEGUROS

Los Seguros siguen aupándose como uno de los nichos de mercado en los que más apuesta la Entidad y que pueden aportar un volumen de comisiones muy importantes. Su evolución ha sido la siguiente:

Número de Pólizas	2022	2021	DIF	%
RGA	4.233	4.239	-6	-0,14
Mediación	732	758	-26	-3,43
Agroseguro	24	22	2	9,09
Total	4.989	5.019	-30	-0,60

Cartera en miles de €	2022	2021	DIF	%
RGA	1.143	1.092	51	4,67
Mediación	265	298	-33	-11,07
Agroseguro	120	121	-1	-0,83
Total	1.528	1.511	17	1,11

APORTACIONES A CAPITAL

CaixaLaVall no tenía a 31 de diciembre de 2022 participaciones propias en cartera, ni durante el ejercicio ha realizado transacciones de esta clase.

RESPONSABILIDAD MEDIOAMBIENTAL

CaixaLaVall no tiene responsabilidades, gastos activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que puedan ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma.

ACTIVIDADES DE INVESTIGACION Y DESARROLLO

CaixaLaVall no realiza actividades de investigación y desarrollo en el ámbito financiero.

HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2022 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo, que deba ser incluido en las cuentas anuales para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad.