



Informe de Auditoría de Cajasiete, Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión de Cajasiete, Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2022)



KPMG Auditores, S.L.
Paseo de la Castellana, 259C
28046 Madrid

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

A los Socios de Cajasiete, Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito

INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Cajasiete, Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito (en adelante, la Caja), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria 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 Caja 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 Caja 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.

Deterioro de valor de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela a coste amortizado Véanse Notas 3.a y 9.b de las cuentas anuales	
<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>La cartera de préstamos y anticipos a la clientela valorados a coste amortizado presenta un valor contable al 31 de diciembre de 2022 de 2.003.905 miles de euros, los cuales incluyen un deterioro de valor acumulado por importe de 60.984 miles de euros a dicha fecha.</p> <p>El proceso de estimación del deterioro por riesgo de crédito de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela clasificados en la cartera de activos financieros a coste amortizado, tanto de forma individual como colectivamente, que se realiza de acuerdo con la Circular 4/2017 del Banco de España, es una estimación significativa y compleja. En el caso del análisis individualizado, estas provisiones sobre las carteras de préstamos y anticipos a la clientela deteriorados tienen en consideración las estimaciones de la evolución de los negocios de los deudores y del valor de mercado de las garantías existentes sobre las operaciones crediticias. En el caso del análisis colectivo, la Caja aplica las soluciones alternativas de la Circular 4/2017, y los principales aspectos que se toman en consideración son la identificación y clasificación de exposiciones crediticias en vigilancia especial o deterioradas, la segmentación de las carteras, y la utilización de hipótesis significativas como el valor realizable de las garantías asociadas a las operaciones crediticias.</p> <p>El conflicto entre Rusia y Ucrania, los actuales niveles de inflación, la crisis energética en Europa o la política monetaria actual de los bancos centrales, entre otros, han generado un cambio relevante en el entorno geopolítico y macroeconómico actual incrementando la incertidumbre sobre su evolución futura y afectando a la economía y actividades empresariales donde opera la Caja. Todos estos aspectos han sido considerados por la Caja en la cuantificación del deterioro de los activos financieros, incrementando las incertidumbres asociadas a la estimación del mismo.</p>	<p>Nuestro enfoque de auditoría en relación con la estimación del deterioro por riesgo de crédito de préstamos y anticipos a la clientela de la Caja ha incluido tanto la evaluación de los controles relevantes vinculados a los procesos de estimación del deterioro como la realización de diferentes pruebas de detalle sobre dicha estimación.</p> <p>Nuestros procedimientos relativos al entorno de control se han centrado en la evaluación de los principales controles en las siguientes áreas clave: gobernanza, políticas contables, seguimiento de las operaciones vivas, exactitud, calidad y actualización de los datos y del proceso de control y gestión establecido.</p> <p>Nuestras pruebas de detalle sobre la estimación del deterioro de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela a coste amortizado incluyen, entre otras, las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Deterioro de operaciones individualmente significativas: hemos seleccionado una muestra de la población de riesgos significativos y hemos evaluado la adecuación de su clasificación en función del riesgo de crédito, así como la provisión registrada. – En relación con las provisiones por deterioro estimadas colectivamente, hemos evaluado el enfoque metodológico empleado por la Caja, llevando a cabo una evaluación de la integridad de los saldos de entrada en el proceso, así como una validación del adecuado funcionamiento del motor de cálculo. – Hemos evaluado los factores que determinan la calificación crediticia para una muestra de operaciones cuya provisión se estima colectivamente, donde se incluye la verificación de la correcta identificación de situaciones de refinanciación y reestructuración y la adecuación de la aplicación del efecto arrastre, entre otros.

Deterioro de valor de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela a coste amortizado

Véanse Notas 3.a y 9.b de las cuentas anuales

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
La consideración de esta cuestión como clave en nuestra auditoría se basa tanto en la significatividad de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela valorados a coste amortizado para la Caja, y por tanto de su correspondiente provisión, como en la relevancia del proceso de clasificación de los activos financieros a efectos de la estimación de su deterioro y la subjetividad y complejidad del cálculo de dicho deterioro, teniendo en consideración, adicionalmente, los impactos de la situación geopolítica y macroeconómica actual en el cálculo del deterioro de valor de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela.	<p>– Hemos evaluado la gestión y valoración de las garantías de una muestra de operaciones.</p> <p>Asimismo, 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 Caja.</p>

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad del Consejo Rector de la Caja 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 Caja obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como 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 del Consejo Rector y de la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos en relación con las cuentas anuales

El Consejo Rector es responsable 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 Caja, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la Caja 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, el Consejo Rector es responsable de la valoración de la capacidad de la Caja 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 el Consejo Rector tiene intención de liquidar la Caja o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos 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 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 Caja.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el Consejo Rector.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el Consejo Rector, 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 Caja 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 Caja 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 Mixta de Auditoría y Riesgos de Cajasiete, Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito 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 Mixta de Auditoría y Riesgos de la Caja 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 Mixta de Auditoría y Riesgos de la Caja, 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 Mixta de Auditoría y Riesgos _____

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos de la Caja de fecha 31 de marzo de 2023.

Periodo de contratación _____

La Asamblea General Ordinaria de la Caja celebrada el 27 de mayo de 2022 nos nombró como auditores por un período un año, contado a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de la Asamblea General Ordinaria de la Caja para el periodo de 3 años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2019.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

Pedro González Millán
Inscrito en el R.O.A.C. nº 20.175
31 de marzo de 2023



Cajasiete, Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2022
junto con el Informe de Auditoría

Índice de Estados Financieros y Memoria

ESTADOS FINANCIEROS

Balances	1
Cuentas de pérdidas y ganancias.....	2
Estados de ingresos y gastos reconocidos.....	3
Estados totales de cambios en el patrimonio neto	4
Estados de flujos de efectivo.....	5

MEMORIA

Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 junto con el Informe de Auditoría	1
ESTADOS FINANCIEROS	2
MEMORIA	2
1. Naturaleza, objeto social y otra información	1
2. Bases de presentación de las cuentas anuales y otra información	2
3. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados.....	10
4. Distribución de resultados	38
5. Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	39
6. Activos y pasivos financieros mantenidos para negociar	39
7. Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.....	39
8. Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	40
9. Activos financieros a coste amortizado.....	43
10. Derivados - Contabilidad de coberturas de activo y de pasivo.....	50
11. Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	51
12. Activos tangibles	53
13. Otros activos y pasivos.....	56
14. Pasivos financieros a coste amortizado	56
15. Provisiones	59
16. Otro resultado global acumulado	64
17. Capital	65
18. Ganancias acumuladas, Reservas de Revalorización y Otras Reservas	66
19. Fondo de Educación y Promoción.....	68
20. Situación fiscal.....	69
21. Riesgo de liquidez.....	74
22. Valor razonable	76

23. Exposición al riesgo de crédito.....	80
24. Exposición al riesgo de tipo de interés.....	94
25. Exposición a otros riesgos.....	97
26. Otra información significativa.....	100
27. Cuenta de pérdidas y ganancias.....	105
28. Retribuciones al Consejo Rector y al colectivo identificado.....	110
29. Partes vinculadas.....	113
30. Servicio de atención al cliente.....	113
31. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores.....	114
32. Acontecimientos posteriores.....	115
ANEXO I: Informe Bancario Anual.....	116

CAJASIETE, CAJA RURAL, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (*)
(Miles de Euros)

ACTIVO	2022	2021	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2022	2021
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista (Nota 5)	700.119	823.347	Pasivos financieros mantenidos para negociar (Nota 6)	172	-
Activos financieros mantenidos para negociar (Nota 6)	-	301	Derivados	172	-
Derivados	-	301	Posiciones cortas	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	Depósitos	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	Bancos centrales	-	-
Préstamos y anticipos	-	-	Entidades de crédito	-	-
Bancos centrales	-	-	Clientela	-	-
Entidades de crédito	-	-	Valores representativos de deuda emitidos	-	-
Clientela	-	-	Otros pasivos financieros	-	-
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados (Nota 7)	379	742	Depósitos	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	Bancos centrales	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	Entidades de crédito	-	-
Préstamos y anticipos	379	742	Entidades de crédito	-	-
Bancos centrales	-	-	Valores representativos de deuda emitidos	-	-
Entidades de crédito	-	-	Otros pasivos financieros	-	-
Clientela	379	742	<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>	-	-
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-	Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 14)	3.675.167	3.589.359
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	Depósitos	3.568.214	3.488.678
Instrumentos de patrimonio	-	-	Bancos centrales	534.460	536.884
Valores representativos de deuda	-	-	Entidades de crédito	7.688	9.769
Préstamos y anticipos	-	-	Entidades de crédito	3.026.066	2.942.025
Bancos centrales	-	-	Valores representativos de deuda emitidos	-	-
Entidades de crédito	-	-	Otros pasivos financieros	-	-
Clientela	-	-	<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>	-	-
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-	Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 14)	3.675.167	3.589.359
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (Nota 8)	541.981	516.134	Depósitos	534.460	536.884
Instrumentos de patrimonio	69.689	66.185	Entidades de crédito	7.688	9.769
Valores representativos de deuda	472.292	449.949	Entidades de crédito	3.026.066	2.942.025
Préstamos y anticipos	-	-	Valores representativos de deuda emitidos	-	-
Bancos centrales	-	-	Otros pasivos financieros	-	-
Entidades de crédito	-	-	<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>	-	-
Clientela	-	-	Derivados - contabilidad de coberturas (Nota 10)	130.460	167.642
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-	Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (Nota 8)	541.981	516.134	Provisiones (Nota 15)	19.539	21.926
Instrumentos de patrimonio	69.689	66.185	Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	-	144
Valores representativos de deuda	472.292	449.949	Compromisos y garantías concedidos	2.281	2.003
Préstamos y anticipos	-	-	Restantes provisiones	17.258	19.779
Bancos centrales	-	-	Pasivos por impuestos (Nota 20)	6.795	8.618
Entidades de crédito	-	-	Pasivos por impuestos corrientes	546	913
Clientela	-	-	Pasivos por impuestos diferidos	6.249	7.705
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-	Capital social reembolsable a la vista	-	-
Activos financieros a coste amortizado (Nota 9)	2.757.803	2.608.647	Otros pasivos (Nota 13)	18.410	14.772
Valores representativos de deuda	575.476	584.165	<i>De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito) (Nota 19)</i>	5.272	3.655
Préstamos y anticipos	2.182.327	2.024.482	TOTAL PASIVO	3.850.543	3.802.316
Bancos centrales	-	-	Fondos propios	271.345	242.591
Entidades de crédito	178.422	38.535	Capital (Nota 17)	60.758	55.398
Clientela	2.003.905	1.985.947	Capital desembolsado	60.758	55.398
<i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	454.182	443.057	Prima de emisión	-	-
Derivados - contabilidad de coberturas (Nota 10)	1.603	319	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	-	-
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	-	-	Otros elementos de patrimonio neto	47	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	-	-	Ganancias acumuladas (Nota 18)	178.739	163.520
Activos tangibles (Nota 12)	48.549	49.771	Reservas de revalorización (Nota 18)	3.529	3.570
Inmovilizado material	46.228	47.402	Otras reservas (Nota 18)	4.933	4.364
De uso propio	46.228	47.402	Menos: Acciones propias	-	-
Cedido en arrendamiento operativo	-	-	Resultado del ejercicio	23.339	15.739
Afecto a la Obra Social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-	Menos: Dividendos a cuenta	-	-
Inversiones inmobiliarias (Nota 12)	2.321	2.369	Otro resultado global acumulado (Nota 16)	(26.156)	(3.030)
De la cuales: cedido en arrendamiento operativo	-	-	Elementos que no se reclasificarán en resultados	5.692	9.106
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>	485	563	Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	215	45
Activos intangibles	47	48	Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
Fondo de comercio	-	-	Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.477	9.061
Otros activos intangibles	47	48	Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [instrumento de cobertura]	-	-
Activos por impuestos (Nota 20)	27.871	20.140	Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [elemento cubierto]	-	-
Activos por impuestos corrientes	3.416	2.402	Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [instrumento de cobertura]	-	-
Activos por impuestos diferidos	24.455	17.738	Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	-	-
Otros activos (Nota 13)	3.283	3.554	Elementos que se reclasificarán en resultados	(31.848)	(12.136)
Resto de los otros activos	3.283	3.554	Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero [parte eficaz]	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta (Nota 11)	14.097	18.874	Conversión de divisas	-	-
			Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo [parte eficaz]	(21.392)	(20.469)
			Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global.	(10.456)	8.333
			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	245.189	239.561
TOTAL ACTIVO	4.095.732	4.041.877	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	4.095.732	4.041.877
Pro memoria: Exposiciones fuera de balance					
Compromisos de préstamo concedidos (Nota 26.1)	168.990	170.886			
Garantías financieras concedidas (Nota 26.2)	53.883	55.968			
Otros compromisos concedidos (Nota 26.3)	68.076	72.026			

Las Notas 1 a 32 y el Anexo I incluidos en la Memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.

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

CAJASIETE, CAJA RURAL, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (*)**

(Miles de Euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (Nota 27)	Ingresos / (Gastos)	
	2022	2021
Ingresos por intereses (Nota 27.1)	57.873	54.402
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	3.103	1.770
Activos financieros a coste amortizado	54.315	44.668
Restantes ingresos por intereses	455	7.964
(Gastos por intereses) (Nota 27.2)	(6.159)	(7.508)
(Gastos por capital social reembosable a la vista)	-	-
A. MARGEN DE INTERESES	51.714	46.894
Ingresos por dividendos (Nota 27.3)	3.658	3.508
Ingresos por comisiones (Nota 27.4)	31.661	28.978
(Gastos por comisiones) (Nota 27.5)	(4.287)	(4.369)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas (Nota 27.9)	167	1.547
Activos financieros a coste amortizado	(67)	-
Restantes activos y pasivos financieros	234	1.547
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas (Nota 27.10)	(441)	(240)
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	-	-
Otras ganancias o (-) pérdidas	(441)	(240)
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas (Nota 7)	(328)	55
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	-	-
Otras ganancias o (-) pérdidas	(328)	55
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 (Nota 27.11)	298	(26)
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	(38)	(4)
Otros ingresos de explotación (Nota 27.8)	1.372	1.249
(Otros gastos de explotación) (Nota 27.8)	(9.496)	(7.187)
<i>(De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social)</i>	<i>(4.019)</i>	<i>(2.686)</i>
B. MARGEN BRUTO	74.280	70.405
(Gastos de administración)	(35.793)	(34.012)
(Gastos de personal) (Nota 27.6)	(22.088)	(20.423)
(Otros gastos de administración) (Nota 27.7)	(13.705)	(13.589)
(Amortización) (Nota 12)	(2.971)	(2.775)
(Provisiones o (-) reversión de provisiones) (Nota 15)	(2.482)	(6.470)
(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)	(7.828)	(8.087)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (Nota 8)	(239)	(24)
Activos financieros a coste amortizado (Nota 9)	(7.589)	(8.063)
C. RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	25.206	19.061
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes en negocios conjuntos o asociadas)	-	-
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)	(150)	(789)
(Activos tangibles) (Nota 12)	(157)	(753)
(Activos intangibles)	-	-
(Otros)	7	(36)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas (Nota 12.1)	(3)	19
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 11)	-	-
	1.270	236
D. GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	26.323	18.527
Gastos (-) o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas (Nota 20)	(2.984)	(2.788)
E. GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	23.339	15.739
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-	-
F. RESULTADO DEL EJERCICIO	23.339	15.739

Las Notas 1 a 32 y el Anexo I incluidos en la Memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022.

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

CAJASIEETE, CAJA RURAL, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DE LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (*)

(Miles de Euros)

	2022	2021
RESULTADO DEL EJERCICIO	23.339	15.739
OTRO RESULTADO GLOBAL	(23.126)	(10.410)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(3.414)	3.490
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	242	191
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	(5.119)	4.804
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)	-	-
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	1.463	(1.505)
Elementos que puedan reclasificarse en resultados	(19.712)	(13.900)
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)	-	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Conversión de divisas	-	20
Ganancias o (-) pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	-	20
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)	(8.054)	(16.737)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(8.054)	(16.737)
Transferido a resultados	-	-
Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	-	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	(18.229)	(1.823)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(17.733)	(64)
Transferido a resultados	(496)	(1.759)
Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o (-) pérdidas	6.571	4.640
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	213	5.329

Las Notas 1 a 32 y el Anexo I incluidos en la Memoria adjunta, forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

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

CAJASIETE, CAJA RURAL, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

**ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (*)**

(Miles de Euros)

	FONDOS PROPIOS							OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO (Nota 16)	TOTAL PATRIMONIO NETO
	Capital (Nota 17)	Prima de emisión	Ganancias acumuladas, Reservas de revalorización y Otras reservas (Nota 18)	Otros instrumentos de capital	Resultado del ejercicio	Menos: dividendos a cuenta	Total Fondos Propios		
Saldo de apertura al 1 de enero de 2022 (antes de reexpresión)	55.398	-	171.454	-	15.739	-	242.591	(3.030)	239.561
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables (Nota 2.b.2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura al 1 de enero de 2022	55.398	-	171.454	-	15.739	-	242.591	(3.030)	239.561
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	23.339	-	23.339	(23.126)	213
Otras variaciones del patrimonio neto	5.360	-	15.794	-	(15.739)	-	5.415	-	5.415
Emisión de acciones ordinarias	8.253	-	-	-	-	-	8.253	-	8.253
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	(2.893)	-	-	-	-	-	(2.893)	-	(2.893)
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	(520)	-	-	-	(520)	-	(520)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	15.739	-	(15.739)	-	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	575	-	-	-	575	-	575
Saldo de cierre a 31 de diciembre de 2022	60.758	-	187.248	-	23.339	-	271.345	(26.156)	245.189

	FONDOS PROPIOS							OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO (Nota 16)	TOTAL PATRIMONIO NETO
	Capital (Nota 17)	Prima de emisión	Ganancias acumuladas, Reservas de revalorización y Otras reservas (Nota 18)	Otros instrumentos de capital	Resultado del ejercicio	Menos: dividendos a cuenta	Total Fondos Propios		
Saldo de apertura al 1 de enero de 2021 (antes de reexpresión)	49.168	-	160.037	-	10.897	-	220.102	7.380	227.482
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables (Nota 2.b.2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura al 1 de enero de 2021	49.168	-	160.037	-	10.897	-	220.102	7.380	227.482
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	15.739	-	15.739	(10.410)	5.329
Otras variaciones del patrimonio neto	6.230	-	11.417	-	(10.897)	-	6.750	-	6.750
Emisión de acciones ordinarias	8.543	-	-	-	-	-	8.543	-	8.543
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	(2.313)	-	-	-	-	-	(2.313)	-	(2.313)
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	(455)	-	-	-	(455)	-	(455)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	10.897	-	(10.897)	-	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	975	-	-	-	975	-	975
Saldo de cierre a 31 de diciembre de 2021	55.398	-	171.454	-	15.739	-	242.591	(3.030)	239.561

Las Notas 1 a 32 y el Anexo I incluidos en la Memoria adjunta, forman parte integrante de los estados totales de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

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

CAJASIEETE, CAJA RURAL, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (*)**

(Miles de Euros)

	Cobros / (Pagos)	Cobros / (Pagos)
	2022	2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (Nota 3.u)	(132.534)	347.103
1. Resultado del ejercicio	23.339	15.739
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	28.351	29.795
Amortización (-)	2.971	2.775
Otros ajustes (+/-)	25.380	27.020
3. (Aumento) / Disminución neta en los activos de explotación	(227.628)	(45.118)
Activos financieros mantenidos para negociar	(172)	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	163	85
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	(56.211)	(60.648)
Activos financieros a coste amortizado	(159.368)	27.537
Otros activos de explotación	(12.040)	(12.092)
4. Aumento / (Disminución) neta en los pasivos de explotación	43.404	346.423
Pasivos financieros mantenidos para negociar	172	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	86.050	271.825
Otros pasivos de explotación	(42.818)	74.598
5. Cobros / (Pagos) por impuesto sobre las ganancias	-	264
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (Nota 3.u)	4.399	711
6. Pagos	(1.911)	(2.715)
6.1. Activos tangibles	(1.911)	(2.715)
6.2. Activos intangibles	-	-
6.3. Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	-
6.4. Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
6.5. Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
6.6. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-
6.7. Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
7. Cobros	6.310	3.426
7.1. Activos tangibles	6	113
7.2. Activos intangibles	-	-
7.3. Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	-
7.4. Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
7.5. Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	6.304	3.313
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (Nota 3.u)	4.907	5.775
8. Pagos	(3.413)	(2.768)
8.1. Dividendos	(520)	(455)
8.2. Pasivos subordinados	-	-
8.3. Amortización de instrumentos de patrimonio	(2.893)	(2.313)
8.4. Adquisición de instrumentos de patrimonio	-	-
8.5. Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
9. Cobros	8.320	8.543
9.1. Pasivos subordinados	-	-
9.2. Emisión de instrumentos de patrimonio propio	8.252	8.543
9.3. Enajenación de instrumentos de patrimonio	-	-
9.4. Otros cobros relacionados con actividades de financiación	68	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A+B+C+D)	(123.228)	353.589
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	823.347	469.758
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (Nota 5)	700.119	823.347
PROMEMORIA COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
1.1. Efectivo	45.654	37.847
1.2. Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	300.039	5
1.3. Otros activos financieros	354.426	785.495
1.4. Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
	700.119	823.347

Las Notas 1 a 32 y el Anexo I incluidos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo generados en el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

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

Cajasiete, Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

1. Naturaleza, objeto social y otra información

Cajasiete, Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito (en adelante, "la Caja"), es una Sociedad Cooperativa de Crédito Limitada, constituida en Santa Cruz de Tenerife (España) el 21 de febrero de 1962. Se encuentra inscrita en el Registro General de Cooperativas del Ministerio de Trabajo con el número 9895 y en el Registro de Entidades Cooperativas de Crédito del Banco de España con el número 23 de la Sección C, teniendo la consideración de Caja Calificada. Con fecha 25 de mayo de 2007, la Asamblea General de Socios de la Caja aprobó el cambio de nombre comercial de la misma, pasando ésta a denominarse "Cajasiete" con carácter exclusivamente comercial. Con fecha 23 de mayo de 2008, la Asamblea General de Delegados decidió la modificación de la denominación social de la Caja de "Caja Rural de Tenerife, Sociedad Cooperativa de Crédito" por la actual "Cajasiete, Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito".

La misión de la Caja, en coherencia con el objeto social de los Estatutos Sociales, es "contribuir al desarrollo sostenible de Canarias, satisfaciendo las necesidades financieras de las personas, siendo fieles a sus valores"; la visión es "ser el referente financiero del progreso económico y social de Canarias", siendo fieles a los valores de integridad, profesionalidad y solidaridad.

El objeto de su actividad es recibir fondos del público en forma de depósito, préstamo, cesión temporal de activos financieros u otras análogas que lleven aparejada la obligación de su restitución, aplicándolos por cuenta propia a la concesión de préstamos, créditos u otras operaciones de análoga naturaleza que permitan atender las necesidades financieras de sus socios y de terceros. A tal fin, podrá realizar toda clase de operaciones activas, pasivas y de servicios, con atención preferente a las necesidades financieras de sus socios. Para facilitar y garantizar las actividades empresariales que desarrolla, para la consecución de su objeto social, podrá contraer vínculos societarios o constituir consorcios con cualquier persona física o jurídica. El ámbito territorial de actividad de la Caja se extiende a la totalidad del estado español.

La Caja tiene su domicilio social en Santa Cruz de Tenerife, calle Manuel Hermoso Rojas, nº 8. Al 31 de diciembre de 2022, la Caja desarrolla su actividad a través de 88 oficinas, 70 de las cuales se encuentran establecidas en la provincia de Santa Cruz de Tenerife, 17 en la provincia de Las Palmas y 1 en Madrid, y empleando a un total de 404 personas. Al 31 de diciembre de 2021, la Caja desarrollaba su actividad a través de 89 oficinas, 71 de las cuales se encontraban establecidas en la provincia de Santa Cruz de Tenerife, 17 en la provincia de Las Palmas y 1 en Madrid, y empleando a un total de 379 personas.

La actividad de la Caja se halla sujeta a determinadas normas legales que regulan, entre otros, los siguientes aspectos:

1. El cumplimiento de unos coeficientes de reservas mínimos y de recursos propios mínimos.
2. La obligatoriedad de dotar determinados porcentajes del excedente del año al Fondo de Educación y Promoción y al Fondo de Reserva Obligatorio que no son de libre disposición.

3. La limitación de concesión de inversiones crediticias a socios de la Caja y a los miembros singulares de las entidades asociadas a la misma, así como a terceros no socios. Estos límites están establecidos en el artículo cuarto de la Ley 13/1989 de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito, y su posterior desarrollo reglamentario en la disposición adicional tercera del R.D. 84/1993, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 13/1989, de Cooperativas de Crédito. Asimismo, el Reglamento 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de junio establece que, la Caja deberá mantener concentraciones de riesgo inferiores al 25% de los recursos propios computables. No obstante, cuando dicha concentración sea con una entidad de crédito o empresa de servicios de inversión, o cuando el grupo económico incluya una o varias entidades de crédito o empresas de servicios de inversión, el límite de concentración de riesgos es el 25% de los recursos propios o 150 millones de euros, si esta cuantía fuera más elevada.

Cuando el importe de 150 millones de euros sea superior al 25% de los recursos propios de la entidad de crédito ésta, 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 de la entidad de crédito.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales y otra información

a) Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales de la Caja correspondientes al ejercicio 2022 han sido formuladas por los Consejeros de la misma, en reunión del Consejo Rector celebrada el 27 de marzo de 2023, de acuerdo con lo establecido en el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación a la Caja, que es el establecido en la Circular 4/2017, de 27 de noviembre del Banco de España, así como sus sucesivas modificaciones, y la restante normativa mercantil aplicable a la Caja, aplicando los principios, políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 3, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Caja al 31 de diciembre de 2022 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo generados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha. Dichas cuentas anuales han sido elaboradas a partir de los registros de contabilidad de la Caja y se someterán a aprobación por la Asamblea General de Socios; estimando, el Consejo Rector que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios.

Las cuentas anuales de la Caja correspondientes al ejercicio 2021 fueron aprobadas por la Asamblea General de Socios de 27 de mayo de 2022.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2022, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

b) Comparación de la información

Como requiere la legislación mercantil, el Consejo Rector de la Caja presenta, única y exclusivamente a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de ingresos y gastos reconocidos, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales aprobadas por la Asamblea General de Socios el 27 de mayo de 2022. La información financiera contenida en esta memoria relativa al ejercicio 2021 no constituye las cuentas anuales del ejercicio 2022.

Los saldos correspondientes al ejercicio 2021 han sido objeto de ciertas reclasificaciones no significativas para hacerlos comparativos con los del ejercicio 2022.

c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad del Consejo Rector de la Caja. La preparación de estas cuentas anuales de conformidad con la Circular 4/2017 del Banco de España, así como sus sucesivas modificaciones, y la restante normativa mercantil aplicable a la Caja, requiere que el Consejo Rector de la Caja realice 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 elaboración de estas cuentas anuales fueron:

1. Las pérdidas por deterioro de determinados activos (véanse Notas 3.h, 3.o, 3.p y 3.q).
2. Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales realizadas para valorar los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo (véase Nota 3.l).
3. La vida útil aplicada a los elementos del activo tangible e intangible (véanse Notas 3.o y 3.p).
4. El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados (véase Nota 3.a).
5. El cálculo de las provisiones a constituir (véanse Notas 3.i y 3.r).

La situación de emergencia de salud pública provocada por el COVID-19 desde marzo de 2020 continuó hasta principios de 2022 y se consiguió dejar progresivamente atrás durante el primer semestre del año.

El conflicto entre Rusia y Ucrania y la crisis energética en Europa, entre otros factores, han condicionado el entorno económico y el comportamiento de los mercados financieros durante el ejercicio 2022, introduciendo incertidumbre en la actividad de las empresas, lo que ha reforzado la necesidad de aplicar el juicio profesional en la evaluación del impacto de la situación macroeconómica actual en dichas estimaciones, fundamentalmente, en lo referente a la determinación de las pérdidas por deterioro de los activos financieros. Véase nota 2.p.

Dado que estas estimaciones se han realizado de acuerdo con la mejor información disponible a la fecha de formulación de estas cuentas anuales sobre las partidas afectadas, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en cualquier sentido en los próximos ejercicios. Dicha modificación se realizará, en su caso, conforme requiere la normativa de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios futuros afectados.

d) Errores y cambios en las estimaciones contables

En los ejercicios 2022 y 2021 no se han producido correcciones de errores significativos correspondientes a ejercicios anteriores, ni tampoco se han producido cambios significativos en las estimaciones contables que afecten a dichos ejercicios o que puedan afectar a ejercicios futuros.

e) Contratos de agencia

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se han mantenido en vigor "contratos de agencia" en la forma en la que éstos se contemplan en el artículo 21 del Real Decreto 84/2015, de 13 de febrero.

f) Objetivos, políticas y procesos de gestión de capital

La Unión Europea publicó el 27 de junio de 2013, la Directiva 2013/36/UE (CRD IV) y el Reglamento (UE) Nº 575/2013 (CRR), los textos legislativos que adaptan Basilea III en el ámbito comunitario, y que entraron en vigor el 1 de enero de 2014.

A nivel estatal, los textos normativos más relevantes son 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, la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, la Circular 2/2014, de 31 de enero, de Banco de España, sobre el ejercicio de diversas opciones regulatorias contenidas en el CRR y el RD 84/2015, de 13 de febrero, por el que se desarrolla la citada ley y la Circular 2/2016, de 2 de febrero del Banco de España, que contempla la adaptación del ordenamiento jurídico español al CRR y la CRD IV.

Estas normativas regulan los recursos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas y la forma en la que han de determinarse tales recursos propios, así como los distintos procesos de autoevaluación del capital que deben realizar las entidades y la información de carácter público que deben remitir al mercado.

Los requerimientos de recursos propios mínimos que establece la mencionada normativa se calculan en función de la exposición de la Caja al riesgo de crédito y dilución, a los riesgos de contraparte, posición y liquidación correspondientes a la cartera de negociación, al riesgo de tipo de cambio y de la posición en oro, y al riesgo operacional. Adicionalmente, la Caja está sujeta al cumplimiento de los límites a la concentración de riesgos establecidos y de las obligaciones de Gobierno Corporativo interno, autoevaluación del capital, medición del riesgo de tipo de interés y de las obligaciones de información pública a rendir al mercado. De cara a garantizar el cumplimiento de los objetivos antes indicados, la Caja realiza una gestión integrada de estos riesgos, de acuerdo con las políticas antes indicadas.

Adicionalmente al cumplimiento estricto de la normativa vigente de solvencia, la Caja cuenta con una política de capital, integrada como un elemento fundamental de su política de gestión del riesgo.

Los objetivos estratégicos marcados por el Consejo Rector en relación con la gestión que se realiza de sus recursos propios son los siguientes:

1. Cumplir en todo momento, con la normativa aplicable en materia de requerimientos de recursos propios mínimos.
2. Alcanzar la máxima eficiencia en la gestión de los recursos propios, de manera que, junto a otras variables de rentabilidad y riesgo, el consumo de recursos propios es considerado como una variable fundamental en los análisis asociados a la toma de decisiones de inversión de la Caja.
3. Reforzar el peso que el capital de Nivel 1 tiene sobre el total de los recursos propios de la Caja.
4. Llegar a cumplir con el objetivo que establece MREL (requerimiento mínimo de fondos propios y pasivos elegibles, en inglés, "Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities") en el momento en que éste sea exigible.

Para cumplir con estos objetivos, la Caja dispone de una serie de políticas y procesos de gestión de los recursos propios, cuyas principales directrices son:

- La Caja dispone de unidades de seguimiento y control que analizan en todo momento los niveles de cumplimiento de la normativa de Banco de España en materia de recursos propios, disponiendo de alarmas que permitan garantizar en todo momento el cumplimiento de la normativa aplicable y que las decisiones tomadas por las distintas áreas y unidades de la Caja son coherentes con los objetivos marcados a efectos de cumplimiento de recursos propios mínimos. En este sentido, existen planes de contingencias para asegurar el cumplimiento de los límites establecidos en la normativa aplicable.
- En la planificación estratégica y comercial de la Caja, así como en el análisis y seguimiento de las operaciones de esta, se considera como un factor clave en la toma de decisiones el impacto de estas sobre los recursos propios computables y la relación consumo- rentabilidad-riesgo.

En consecuencia, la Caja considera los recursos propios y los requerimientos de recursos propios establecidos por la normativa anteriormente indicada como un elemento fundamental de su gestión, que afectan a las decisiones de inversión de la Caja y análisis de la viabilidad de operaciones.

En el siguiente cuadro se detalla la composición de los fondos propios, entendidos como los recursos propios computables de la Caja al 31 de diciembre de 2022 y 2021, calculados de acuerdo con lo establecido en el mencionado Reglamento:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Capital de Nivel 1:		
Instrumentos de capital admisibles como capital de Nivel (*)	60.675	55.328
Ganancias acumuladas (**)	206.444	183.103
Ajustes por valoración	(9.690)	9.085
Reservas de revalorización	3.529	3.570
Ajustes transitorios de Nivel 1	4.307	3.102
	265.265	254.188
Capital de Nivel 2:		
Ajustes por riesgo de crédito general por el método estándar	-	-
Ajustes transitorios de Nivel 2	-	-
	-	-
Total fondos propios	265.265	254.188

(*) En este concepto se incluye la parte del capital desembolsado, excluyendo por tanto la parte de capital financiado, que asciende a 83 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 (70 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

(**) En este concepto se incluyen los epígrafes "Ganancias acumuladas" y "Otras reservas" del patrimonio neto, además del resultado distribuible del ejercicio por importe de 23.339 miles de euros (15.219 en el ejercicio 2021), una vez deducido los intereses de aportaciones por importe de 567 miles de euros (520 en el ejercicio 2021) (Nota 4).

Para los ejercicios 2022 y 2021, las exigencias regulatorias vigentes establecen que la Caja debe mantener una ratio CET1 regulatorio del 9,38% y una ratio de Capital Total del 11,88%.

A 31 de diciembre de 2022, la ratio CET1 de Cajasiete es del 19,07% y el ratio de Capital Total del 19,07% (ambos del 18,87% al 31 de diciembre de 2021) lo cual supone que el 100% del Capital Total está destinado a capital de máxima calidad y contar con unos ratios CET1 y Capital Total muy por encima de los mínimos exigidos.

g) Coeficiente de reservas mínimas

El Banco Cooperativo Español, S.A. es quien, en nombre de las cajas rurales asociadas al mismo, mantiene el coeficiente de reservas mínimas en el Banco de España, según el Reglamento 1358/2011 del Banco Central Europeo, de 14 de diciembre. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, así como a lo largo de los ejercicios 2022 y 2021, la Caja cumplía con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa aplicable.

El importe del efectivo que la Caja mantenía inmovilizado en la cuenta de Banco Cooperativo Español, S.A. a estos efectos asciende a 30.096 y 29.043 miles de euros al 31 de diciembre 2022 y 2021, respectivamente. Este coeficiente se calcula sobre la media de saldos finales del día mantenidos por el Banco en dicha cuenta, durante el periodo de mantenimiento.

h) Fondo de garantía de depósitos

La Caja se encuentra integrada en el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito (FGDEC).

El Real Decreto-Ley 19/2011, de 2 de diciembre derogó expresamente las órdenes ministeriales que conforme al régimen vigente establecían una rebaja coyuntural y potestativa de las aportaciones de las entidades y estableció una contribución real del 2 por mil con un máximo del 3 por mil de aportaciones por depósitos garantizados. Asimismo, la Comisión Gestora del FGDEC, en su sesión de 30 de julio de 2012 en la que se aprobaron las cuentas anuales del ejercicio 2011 en las que se mostraba un patrimonio negativo al 31 de diciembre de 2011 y al objeto de restaurar la suficiencia patrimonial del FGDEC, acordó la realización de una derrama extraordinaria que sería liquidada en 10 anualidades, de 2013 a 2022. A 31 de diciembre de 2022, la Entidad no mantiene importes pendientes de pago o cobro por este concepto. El epígrafe "Otros pasivos" del balance al 31 de diciembre de 2021 adjunto incluía 142 miles de euros por las anualidades pendientes de liquidación en concepto de derrama extraordinaria a dicha fecha. Asimismo, el epígrafe "Otros activos" del balance al 31 de diciembre de 2021 adjunto recogía un activo por el mismo importe (véase Nota 13).

Por otro lado, la Circular 5/2016 de 27 de mayo, del Banco de España, modificó el cálculo de la aportación al FGDEC, la cual se realiza en proporción al perfil del riesgo de la Caja teniendo en cuenta indicadores de riesgo en ella establecidos.

Como consecuencia de lo anterior, el gasto del ejercicio 2022 por la aportación ordinaria a realizar en 2022 al Fondo de Garantía de Depósitos por sus posiciones al 31 de diciembre de 2022 se ha estimado en 993 miles de euros (760 miles de euros en el ejercicio 2021), que se incluyen en el epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias de dicho ejercicio (véase Nota 27.8).

i) Información requerida por la Ley 2/1981 de 25 de marzo de Regulación del Mercado Hipotecario y por el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, por el que se desarrollan determinados aspectos de la ley y por la circular 7/2010 de 30 de noviembre, de Banco de España, por aplicación del citado Real Decreto

En lo relativo al Mercado Hipotecario, y de acuerdo a lo establecido por la Ley 2/1981 de Regulación del Mercado Hipotecario que ha sido modificada por la Ley 41/2007, el Real Decreto 716/2009 y la Circular 7/2010 de Banco de España y así como la Ley 1/2013 de 14 de mayo de medidas para reforzar la protección a los deudores hipotecarios, reestructuración de deuda y alquiler social, la Caja tiene establecidos en sus diferentes procesos, los controles precisos en orden a garantizar el cumplimiento de los requisitos establecidos por la normativa en las diferentes fases de admisión, instrumentación, seguimiento y control de las operaciones que cuentan con garantía hipotecaria.

El Consejo Rector de la Caja define las políticas y procedimientos en relación con las actividades en el mercado hipotecario y se hace responsable del cumplimiento de la normativa del mercado hipotecario. Estas políticas y procedimientos incluyen los siguientes criterios:

- a) Relación entre importe del préstamo y valor de tasación del bien inmueble hipotecado, e influencia de la existencia de otras garantías suplementarias.
- b) Criterios de selección de las entidades de valoración con las que trabaja la Caja.
- c) Relación entre la deuda y los ingresos del prestatario, así como verificación de la información facilitada por el prestatario y de su solvencia.
- d) Evitar desequilibrios entre los flujos procedentes de la cartera de cobertura y los derivados de la atención de los pagos debidos por los títulos emitidos.

Si bien la Caja no ha realizado emisiones de títulos del mercado hipotecario, ha cedido para procesos de titulización hipotecaria determinados préstamos y créditos hipotecarios los cuales se detallan en la Nota 26.7.

j) Participaciones en el capital de entidades de crédito

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 28 del Real Decreto 84/2015, de 13 de febrero, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Caja no poseía participaciones en el capital de entidades de crédito nacionales ni extranjeras que superasen el 5% del capital o de los derechos de voto de estas (véase Nota 2.n).

k) Principales cambios normativos acaecidos en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022

En el ejercicio 2022 ha entrado en vigor la siguiente normativa del Banco de España:

- Circular 1/2022, de 24 de enero, a los establecimientos financieros de crédito, sobre liquidez, normas prudenciales y obligaciones de información, y que modifica la Circular 1/2009, de 18 de diciembre, a entidades de crédito y otras supervisadas, en relación con la información sobre la estructura de capital y cuotas participativas de las entidades de crédito.
- Circular 3/2022, de 30 de marzo, por la que se modifican la Circular 2/2016, de 2 de febrero, a las entidades de crédito, sobre supervisión y solvencia.
- Circular 2/2022, de 15 de marzo, sobre normas para el envío al Banco de España de estadísticas de pagos por parte de proveedores de servicios de pago y operadores de sistemas de pago.

La entrada en vigor de estas normas no ha tenido ni se espera que tenga un impacto significativo en los estados financieros de la Caja.

l) Impacto medioambiental

Dada la actividad a la que se dedica la Caja, ésta no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza ambiental que pudieran ser significativos en relación con su patrimonio, la situación financiera y los resultados de esta. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a información de cuestiones medioambientales.

m) Canalización de fondos al mercado interbancario

Desde enero de 1994 existe un acuerdo formal entre las cajas rurales asociadas al Banco Cooperativo Español, S.A. y esta Caja por el que se establecen las condiciones que contemplan la cesión de fondos por parte de aquéllas para su canalización al mercado interbancario de forma centralizada a través del Banco. Ante el Banco Cooperativo Español, S.A., cada caja rural garantiza plena y solidariamente el riesgo contraído en la colocación en el mercado interbancario de los fondos cedidos con el límite establecido en el propio acuerdo.

n) Asociación Española de Cajas Rurales y Mecanismo Institucional de Protección

La Caja es miembro de la Asociación Española de Cajas Rurales, quien actuará sin ánimo de lucro en el cumplimiento de los fines para los que se constituye, entre los que destaca i) promover un Mecanismo Institucional de Protección Cooperativo en el seno de la Asociación a través de un régimen estatutario de asignación de responsabilidades, que ayude a las Entidades Asociadas a establecer unos estándares comunes a efectos de preservar la liquidez y solvencia de las mismas, ii) velar por la cohesión de las Entidades Asociadas fomentando el desarrollo de los principios de solidaridad y cooperación y iii) realizar una labor de auditoría e inspección preventivas para velar por el buen fin de los fines encomendados.

Asimismo, la Caja participa, juntamente con las demás cajas rurales agrupadas en la asociación, en las siguientes entidades:

1. Banco Cooperativo Español, S.A., encargado de prestar servicios de una entidad bancaria a sus cajas asociadas.
2. Rural Servicios Informáticos, S.C., sociedad destinada a la explotación de un centro común de servicios informáticos.
3. Rural Grupo Asegurador, S.A., constituido por entidades especializadas en la prestación y comercialización de diferentes tipos de seguros.
4. GrucajRural Inversiones, S.L., constituido en el ejercicio 2017 por las Cajas Rurales asociadas a la Asociación Española de Cajas Rurales, con el objetivo de constituir un fondo para cubrir las finalidades de apoyo financiero que puedan atender en el seno del sistema institucional de protección ("SIP").

Con fecha 29 de diciembre de 2017, las Cajas Rurales asociadas a la Asociación Española de Cajas Rurales (en adelante, las Cajas), entre las que se encuentra Cajasiete, suscribieron con la mencionada Asociación, el Banco Cooperativo Español, S.A. (en adelante, Banco Cooperativo o BCE) y con GrucajRural Inversiones, S.L. (en adelante, GrucajRural) un Acuerdo Marco relativo al establecimiento, en el seno del Grupo Caja Rural, de un "Mecanismo Institucional de Protección Cooperativo" (en adelante, "MIP") y determinados pactos complementarios.

o) Fondo de solidaridad

Con la constitución del MIP se procede a la creación de un "Fondo de Solidaridad" a través del cual los miembros del MIP se comprometen a realizar aportaciones anuales hasta alcanzar el 1% del total de los depósitos cubiertos por el Fondo de Garantía de Depósitos de los miembros del MIP en su conjunto. El Fondo de Solidaridad deberá estar dotado en cada ejercicio con, al menos, la Cantidad Objetivo, calculada sobre la base de los datos del ejercicio inmediatamente anterior.

A este respecto, y una vez conocida la Cantidad Objetivo del ejercicio en cuestión, se procede a su reparto entre los miembros del MIP. Dicho reparto se hace en base a la proporción de Activos Ponderados por Riesgo que cada uno suponga con respecto al total de miembros del MIP sobre el total agregado de Activos Ponderados por Riesgo del ejercicio inmediatamente anterior, si bien en el caso del Banco Cooperativo se toma como dato el 75% de sus Activos Ponderados por Riesgo.

Una vez realizado dicho cálculo, se procede a un ajuste mediante una ponderación de riesgo atribuida a cada entidad, con el fin de que la aportación sea proporcional a su perfil de riesgo. A estos efectos se utiliza, con las modificaciones que resulten necesarias, una metodología similar a la utilizada por el Fondo de Garantía de Depósitos, para determinar el ajuste por ponderación de riesgo de las aportaciones al mismo.

Para el cálculo de lo que debe aportar cada uno de los Miembros del MIP en cada ejercicio, se procede al cálculo de la diferencia entre el total a aportar en base a los datos del ejercicio anterior (tanto para el cálculo de la Cantidad Objetivo como para el de los Activos Ponderados por Riesgo) y lo ya aportado por cada miembro del MIP. En caso de que se haya alcanzado (o se vaya a alcanzar en dicho ejercicio) la Cantidad Objetivo, si del referido cálculo se determina una cuota negativa para algún miembro del MIP, se podrán realizar ajustes entre los Miembros del MIP y el Fondo de Solidaridad, y siempre y cuando se mantenga la Cantidad Objetivo.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, la Caja no ha realizado aportaciones adicionales a las constituidas a este Fondo en el momento de la constitución del MIP en base a lo comentado en el apartado anterior.

p) Entorno COVID-19 y conflicto entre Rusia y Ucrania

La situación de emergencia de salud pública provocada por el COVID-19 desde marzo de 2020 continuó hasta principios de 2022 y se consiguió dejar progresivamente atrás durante el primer semestre del año. Durante el ejercicio 2022 se han aplicado las medidas de apoyo aprobadas en 2020 y 2021 por los gobiernos para dar el soporte necesario a los negocios viables, en particular en forma de garantías públicas, así como un Código de Buenas Prácticas específico para la crisis del COVID-19 al que la Caja se adhirió en 2021.

Respecto a la concesión de los avales ICO, el Gobierno aprobó, mediante acuerdo en Consejo de Ministros el 21 de junio de 2022, la posibilidad de extender el plazo de vencimiento de los avales ICO COVID más allá del 30 de junio de 2022, cuando expiraba el marco temporal de ayudas UE.

Adicionalmente, la Comisión Europea también decidió el pasado 28 de octubre prorrogar hasta el 31 de diciembre de 2023 la posibilidad de aplicar medidas de apoyo a la inversión para una recuperación sostenible en el Marco Temporal del COVID relativo a las ayudas estatales.

Por otra parte, el pasado 24 de febrero de 2022 se iniciaba la invasión de Ucrania por parte de Rusia, ocasionando un fuerte enfrentamiento del bloque formado por EEUU y UE en contra de la posición de Rusia, que deriva en la imposición de una fuerte batería de sanciones y restricciones económicas a Rusia. Todo ello está generando una gran incertidumbre en el escenario económico, principalmente propiciando una escalada de precios de materias primas energéticas y agroalimentarias.

A nivel de la economía canaria, el nivel de relaciones con estos países es muy poco significativo, tanto en importaciones como en exportaciones. Igualmente ocurre con el volumen de turistas de esta procedencia, que es residual. Sin embargo, los riesgos que principalmente se puedan derivar, en la economía canaria, serían de carácter indirecto, con motivo de la persistencia de altos niveles inflacionistas.

Los principales impactos derivados de la pandemia del COVID-19 y del conflicto entre Rusia y Ucrania en los Estados Financieros de la Caja se detallan en las siguientes Notas:

- En la Nota 2.c "Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas".
- En la Nota 21 "Riesgo de liquidez" se incluye información sobre el impacto en el riesgo de liquidez y financiación.
- En la Nota 23 "Exposición al riesgo de crédito" se incluye información sobre las iniciativas llevadas a cabo por la Caja para ayudar a los clientes más afectados, conjuntamente con el gobierno español. Asimismo, se incluye, entre otras, información relativa al número de operaciones y el importe correspondiente a las moratorias, tanto públicas como privadas, concedidas por la Caja, así como de las operaciones de crédito ICO.

3. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

En la elaboración de las cuentas anuales de la Caja correspondientes al ejercicio 2022 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

a) Instrumentos financieros

Activos 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 capital 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 con 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 inicial de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se registran inicialmente en el balance cuando la Caja se convierte en una parte del contrato que los origina, de acuerdo con las condiciones de este. En concreto, los valores representativos de deuda, tales como los préstamos y anticipos y los depósitos de dinero, se registran desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir o la obligación legal de pagar, respectivamente. Por su parte, los derivados financieros, con carácter general, se registran en la fecha de su contratación.

Las operaciones de compraventa de activos 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.

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 Caja, bien con la intención de recolocarlos de nuevo, bien con la intención de cancelarlo.

Clasificación de los activos financieros

Conforme a la Norma 22 de la Circular 4/2017 de Banco de España, la clasificación de los activos y pasivos financieros es realizada sobre la base del modelo de negocio que establezca la Caja para su gestión y considerando las características de sus flujos de efectivo contractuales, tal y como se definen a continuación:

- El modelo de negocio para la gestión de los activos financieros es la forma en la que la Caja gestiona de manera conjunta los grupos de activos financieros para generar flujos de efectivo. Dicho modelo, puede consistir en mantener los activos financieros para percibir sus flujos de efectivo contractuales, en la venta de estos activos o en una combinación de ambos objetivos.
- Las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros pueden ser:
 - Aquellas cuyas condiciones contractuales que dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo y consisten solamente en pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, comúnmente conocido como "Criterio de sólo pago de principal e intereses (SPPI)" y,

- resto de características.

De esta forma, se establecen tres categorías principales de clasificación para activos financieros: valorados a coste amortizado, valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global acumulado, y valorados a valor razonable con cambios en resultados.

Para la clasificación de los instrumentos financieros en una categoría de valoración a coste amortizado o de valor razonable con cambios en otro resultado global acumulado deben de cumplirse las dos siguientes condiciones:

- (i) el activo financiero se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales o el activo financiero se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo combina la percepción de los flujos de efectivo contractuales y las ventas y,
- (ii) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pago de principal e intereses (en adelante, "SPPI"). El propósito de la prueba SPPI es determinar si, de acuerdo con las características contractuales del instrumento, sus flujos de caja representan sólo la devolución de su principal e intereses, entendidos, básicamente, como la compensación por el valor temporal del dinero y el riesgo de crédito del deudor.

La Caja ha definido los criterios de aplicación para determinar los umbrales de frecuencia y significatividad de las ventas para que el instrumento pueda permanecer en el modelo consistente en el mantenimiento de los activos para cobrar flujos contractuales.

Estos modelos de negocio tienen asociados ciertos controles de riesgos que están recogidos en los manuales de la Caja, los cuales son acordes al marco de apetito al riesgo de esta.

La Caja ha segmentado la cartera de instrumentos, a los efectos de efectuar la prueba SPPI, diferenciando aquellos productos con características homogéneas, para los cuales se ha procedido a evaluar su cumplimiento. Por último, aquellos instrumentos financieros con características contractuales específicas han sido analizados de forma individualizada.

Un instrumento financiero se clasificará en el balance de acuerdo con las siguientes carteras:

1. "Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista", que corresponden a los saldos en efectivo y a la vista mantenidos en bancos centrales y entidades de crédito (véase Nota 5).
2. "Activos financieros mantenidos para negociar", que incluye los activos financieros que se han adquirido con el objeto de realizarlos a corto plazo, son parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que se han realizado actuaciones recientes para la obtención de ganancias a corto plazo o son instrumentos derivados no designados como instrumentos de cobertura contable (véase Nota 6).
3. "Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados", que incluye los activos financieros que no cumplan los requisitos para su clasificación en las carteras de "Activos financieros a coste amortizado" y "Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global" (véase Nota 7).
4. "Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados": se mantiene la posibilidad de voluntariamente designar al inicio y de forma irrevocable cualquier activo financiero para su valoración a valor razonable con cambios en resultados. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Caja no mantiene registrado en su balance este tipo de activos financieros.

5. "Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global", que incluye los instrumentos de deuda cuyas condiciones contractuales también respondan solamente a pagos de principal e intereses, pero que la entidad gestione combinando el objetivo de cobrar los flujos con el de la venta de los instrumentos. Además, se registrarán en esta cartera aquellos instrumentos de patrimonio que la entidad voluntariamente haya designado al inicio y de forma irrevocable en esta cartera. Los cambios en el valor razonable de todos estos activos se registrarán en el patrimonio neto (otro resultado global). Cuando se trate de inversiones en instrumentos de deuda, las variaciones de valor acumuladas permanecerán en el patrimonio neto hasta que se produzca la baja del activo, lo que conllevará su reclasificación a la cuenta de pérdidas y ganancias; en cambio, cuando se trate de instrumentos de patrimonio, tales variaciones acumuladas nunca se reclasificarán a resultados (véase Nota 8).
6. "Activos financieros a coste amortizado", que incluye instrumentos de deuda cuyas condiciones contractuales den lugar a flujos de efectivo en fechas especificadas que correspondan solamente a pagos de principal e intereses, y que la entidad gestione con un modelo de negocio cuyo objetivo sea mantenerlos para percibir estos flujos contractuales (véase Nota 9).
7. "Derivados - Contabilidad de coberturas", que incluye los derivados financieros adquiridos o emitidos por la Caja que cualifican para poder ser considerados de cobertura contable (véase Nota 10).
8. "Contratos de seguros vinculados a pensiones", que corresponde a los derechos al reembolso exigibles a entidades aseguradoras de una parte o de la totalidad del desembolso requerido para cancelar una obligación por prestación definida cuando las pólizas de seguro no cumplen las condiciones para ser consideradas como un activo del Plan. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Caja no tenía registrado importe alguno en esta categoría de activos.
9. "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta", de carácter financiero que corresponde al valor en libros de las partidas individuales, integradas en un grupo de disposición o que forman parte de una unidad de negocio que se pretende enajenar (operaciones en interrupción) y cuya venta es altamente probable que tenga lugar, en las condiciones en las que tales activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a la que se refieren las cuentas anuales. Por tanto, la recuperación del valor en libros de estas partidas de carácter financiero previsiblemente tendrá lugar a través del precio que se obtenga en su enajenación. Existen otros activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta de carácter no financiero cuyo tratamiento contable se describe en la Nota 3.q (véase Nota 11).

Reclasificación de activos financieros

La normativa obliga a la Caja a clasificar los activos financieros sobre la base de su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros. Por tanto, la Caja evalúa si sus activos financieros se mantienen para obtener flujos de efectivo contractuales o para obtener flujos de efectivo contractuales y vender dichos activos o únicamente venderlos. Cada vez que se realice una nueva contratación de un activo financiero, la Caja evaluará en qué modelo de negocio se debe clasificar. Estos cambios, que se estima que serán muy poco frecuentes, se evaluarán por el Comité de Activos y Pasivos con carácter trimestral.

Si se reclasifican activos financieros, dicha reclasificación se aplicará de forma prospectiva desde la fecha de reclasificación. La Caja no re-expresará las ganancias, pérdidas o intereses (incluidas las ganancias o pérdidas por deterioro de valor) previamente reconocidos. En el siguiente cuadro se muestran los impactos de las reclasificaciones según las diferentes casuísticas admitidas bajo normativa contable:

		Clasificación posterior		
		Coste Amortizado	Valor Razonable cambios en resultados	Valor Razonable cambios en otro resultado global
Clasificación anterior	Coste Amortizado	N/A	Valor razonable medido en la fecha de reclasificación. Cualquier ganancia o pérdida originada, se reconoce en el resultado del ejercicio.	Valor razonable medido en la fecha de reclasificación. Cualquier ganancia o pérdida originada, se reconoce en otro resultado global. La tasa de interés efectiva y la medición de las pérdidas crediticias esperadas no se ajustarán como resultado de la reclasificación.
	Valor Razonable cambios en resultados	Valor razonable medido en la fecha de reclasificación como nuevo importe en libros bruto.	N/A	Continúa midiéndose a valor razonable.
	Valor Razonable cambios en otro resultado global	Valor razonable medido en la fecha de reclasificación. Las ganancias o pérdidas acumuladas anteriormente reconocidas se eliminan del patrimonio y se ajustan contra el valor razonable del activo financiero. La tasa de interés efectiva y la medición de las pérdidas crediticias esperadas no se ajustarán como resultado de la reclasificación.	Continúa midiéndose a valor razonable. Las ganancias o pérdidas acumuladas anteriormente reconocidas se reclasifican desde patrimonio al resultado del ejercicio en la fecha de reclasificación.	N/A

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se han producido reclasificaciones de activos entre las categorías "Activos financieros mantenidos para negociar", "Activos financieros no destinados 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" y "Activos financieros a coste amortizado" del balance.

Valoración posterior de los activos financieros

Los activos financieros se registran inicialmente, por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción en general, por su coste de adquisición. Su valoración posterior en cada cierre contable se realiza de acuerdo con los siguientes criterios:

1. Los activos financieros se valoran a su valor razonable excepto los activos financieros a coste amortizado, las participaciones en entidades dependientes, negocios conjuntos y asociadas y los derivados financieros que tengan como activo subyacente a dichos instrumentos de patrimonio y se liquiden mediante la entrega de estos.

Se entiende por valor razonable de un activo financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser entregado entre partes interesadas debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. La mejor evidencia del valor razonable es el precio de cotización en un mercado activo que corresponde a un mercado organizado, transparente y profundo.

Cuando no existe precio de mercado para un determinado activo financiero, 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. Asimismo, se tienen en cuenta las peculiaridades específicas del activo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo financiero lleva asociados. No obstante, las propias limitaciones de los modelos de valoración desarrollados y las posibles inexactitudes en las asunciones exigidas por estos modelos pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo financiero no coincida exactamente con el precio al que el mismo podría ser comprado o vendido en la fecha de su valoración.

El valor razonable de los derivados financieros con valor de cotización en un mercado activo es su precio de 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 financieros OTC.

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: "Valor Actual Neto" (VAN), modelos de determinación de precios de opciones, etc.

2. Los activos financieros a coste amortizado se valoran a su coste amortizado, utilizándose en su determinación el método del tipo de interés efectivo. Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo financiero corregido por los reembolsos de principal y la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor. En el caso de los Activos financieros a coste amortizado que se encuentren cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable, se registran aquellas variaciones que se produzcan en su valor razonable relacionadas con el riesgo o con los riesgos cubiertos en dichas operaciones de cobertura.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición ajustado por 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 primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Las variaciones en el valor en libros de los activos financieros se registran, en general, con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados, que se registran en el epígrafe de "Ingresos por intereses", y las que corresponden a otras causas, que se registran, por su importe neto, en los epígrafes de "Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas", "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", "Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas" y "Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

No obstante, las variaciones del valor en libros de los instrumentos incluidos en el epígrafe de "Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global" se registran transitoriamente en el epígrafe "Otro resultado global acumulado" del Patrimonio neto salvo que procedan de diferencias de cambio de activos financieros monetarios. Los importes incluidos en el epígrafe de "Otro resultado global acumulado" permanecen formando parte del Patrimonio neto hasta que se produzca la baja en el balance del activo en el que tienen su origen o el reconocimiento del deterioro de este, momento en el que se cancelan contra la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, cuando se trate de instrumentos de patrimonio, las variaciones acumuladas para los que la Caja ha tomado la decisión irrevocable de presentar los cambios posteriores del valor razonable en otro resultado global se reconocerán en el resultado del ejercicio los dividendos de esa inversión, si bien nunca pasarán por resultados las pérdidas y ganancias acumuladas en el momento de la baja del activo, ni el deterioro que pudiera ser necesario reconocer.

Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en estas carteras se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 3.c. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 3.h.

En los activos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias de valoración se registran teniendo en cuenta los siguientes criterios:

1. En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos en lo que se refiere al tipo de riesgo cubierto, se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.
2. Las diferencias en valoración correspondientes a la parte ineficiente de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo y de inversiones netas en negocios en el extranjero se llevan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.
3. En las coberturas de flujos de efectivo y de inversiones netas en negocios en el extranjero, las diferencias de valoración surgidas en la parte de cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registran transitoriamente en el epígrafe de "Otro resultado global acumulado" del Patrimonio neto.

Las diferencias en valoración no se reconocen como resultados hasta que las pérdidas o ganancias del elemento cubierto se registren en la cuenta de pérdidas y ganancias o hasta la fecha de vencimiento del elemento cubierto.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican en el balance de acuerdo con los siguientes criterios:

1. "Pasivos financieros mantenidos para negociar", que incluye los pasivos financieros que se han emitido con el objeto de readquirirlos a corto plazo, son parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que se han realizado actuaciones recientes para la obtención de ganancias a corto plazo, son instrumentos derivados no designados como instrumentos de cobertura contable o son originados por la venta en firme de activos financieros adquiridos temporalmente o recibidos en préstamo.
2. "Pasivos financieros a coste amortizado", que corresponde a los pasivos financieros que no tienen cabida en los restantes capítulos del balance y que responden a las actividades típicas de captación de fondos de las entidades financieras, cualquiera que sea su forma de instrumentalización y su plazo de vencimiento (véase Nota 14).
3. "Derivados - contabilidad de coberturas", que incluye los derivados financieros adquiridos o emitidos por la Caja que cualifican para poder ser considerados de cobertura contable (véase Nota 10).
4. "Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta", que corresponde a los saldos acreedores con origen en los Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Caja no mantenía registrado en su balance este tipo de pasivos financieros.

Los pasivos financieros se registran a su coste amortizado, tal y como se define para los activos financieros en la Nota 3.h, excepto en los casos siguientes:

1. Los pasivos financieros incluidos en los epígrafes de "Pasivos financieros mantenidos para negociar" y de "Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados" se valoran a valor razonable, tal y como se define para los activos financieros en la Nota 3.h. Los pasivos financieros cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se ajustan, registrándose aquellas variaciones que se producen en su valor razonable en relación con el riesgo cubierto en la operación de cobertura.
2. Los derivados financieros que tengan como subyacentes instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva y se liquiden mediante entrega de estos se valoran por su coste.

Las variaciones en el valor en libros de los pasivos financieros se registran, en general, con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados, que se registran en el epígrafe de "Gastos por intereses", y las que corresponden a otras causas, que se registran, por su importe neto, en los epígrafes de "Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas", "Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas", "Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas" y "Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de los pasivos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias de valoración se registran teniendo en cuenta los criterios indicados para los Activos financieros en la presente nota

b) Coberturas contables y mitigación de riesgos

La Circular 4/2017 de Banco de España introdujo un nuevo esquema contable de coberturas que coexiste con el esquema de coberturas anterior, de forma que las entidades podrán optar voluntariamente por uno u otro.

La Caja decidió mantener los criterios de coberturas contables que venía utilizando hasta el 1 de enero de 2018 para coberturas que ya estaban contratadas a dicha fecha.

La Caja utiliza derivados financieros como parte de su estrategia para disminuir su exposición al riesgo de tipo de interés. Cuando estas operaciones cumplen determinados requisitos establecidos en la Norma Trigésimo-Primera de la Circular 4/2017 del Banco de España, dichas operaciones son consideradas como de "cobertura" (véase Nota 10).

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

La Caja sólo considera como operaciones de cobertura aquellas que se consideran altamente eficaces a lo largo de la duración de estas. Una cobertura se considera altamente eficaz si durante el plazo previsto de duración de esta las variaciones que se produzcan en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuidos al riesgo cubierto en la operación de cobertura del instrumento o instrumentos financieros cubiertos son compensados en su práctica totalidad por las variaciones del valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o de los instrumentos de cobertura.

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

Las operaciones de cobertura de la Caja son de valor razonable, que son las que cubren la exposición a la variación en el valor razonable de activos y pasivos financieros o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una porción identificada de dichos activos, pasivos o compromisos en firme, atribuible a un riesgo en particular y siempre que afecten a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Por lo que se refiere específicamente a los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos -en lo que se refiere al tipo de interés cubierto- se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

Cuando de acuerdo a lo dispuesto en el párrafo anterior, se produzca la interrupción de la operación de cobertura de valor razonable, en el caso de partidas cubiertas valoradas a su coste amortizado, los ajustes en su valor realizados con motivo de la aplicación de la contabilidad de coberturas anteriormente descrita se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias hasta el vencimiento de los instrumentos cubiertos, aplicando el tipo de interés efectivo recalculado en la fecha de interrupción de dicha operación de cobertura.

Además, la Caja posee determinados instrumentos financieros derivados con la finalidad de mitigar determinados riesgos inherentes a su actividad, que no cumplen las condiciones para ser considerados como operaciones de cobertura. En particular, la Caja tiene contratadas determinadas operaciones de "interest rate swap" y "equity-swap" mediante las cuales se cubre el riesgo de interés y de mercado de las operaciones con las que están relacionados. Estos instrumentos derivados son contabilizados por la Caja como "Pasivos financieros mantenidos para negociar" (véase Nota 6).

c) Operaciones en moneda extranjera

La moneda funcional de la Caja es el euro. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominadas en moneda extranjera.

El desglose, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, del contravalor en miles de euros de los principales saldos de activo y pasivo del balance, mantenidos en monedas extranjeras, atendiendo a la naturaleza de las partidas que los integran es el siguiente:

Naturaleza de los Saldos en Moneda Extranjera	Contravalor en Miles de Euros			
	2022		2021	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Saldos en dólares norteamericanos:				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	18	-	53	-
Depósitos en entidades de crédito	6.178	-	4.336	-
Depósitos de la clientela	-	6.178	-	4.336
Saldos en libras esterlinas:				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	10	-	20	-
Depósitos en entidades de crédito	1.286	-	1.345	-
Depósitos de la clientela	-	1.286	-	1.345
Saldos en franco suizos:				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	7	-	4	-
Depósitos en entidades de crédito	21	-	81	-
Depósitos de la clientela	-	21	-	81
Saldos en coronas suecas:				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	1	-	-	-
Saldos en dólares australianos:				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	5	-	-	-
Saldos en coronas danesas:				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	2	-	4	-
Saldos en coronas noruegas:				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	15	-	12	-
Depósitos en entidades de crédito	114	-	120	-
Depósitos de la clientela	-	114	-	120
Saldos en dólar canadiense:				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	4	-	-	-
Saldos en coronas checas:				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	-	-	3	-
Total saldos denominados en moneda extranjera	7.661	7.599	5.978	5.882

Criterios de conversión de los saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera realizadas por la Caja se registran inicialmente en los estados financieros por el contravalor en euros resultante de aplicar los tipos de cambio en vigor en las fechas en que se realizan las operaciones. Posteriormente, se aplican las siguientes reglas:

1. Los activos y pasivos de carácter monetario se convierten al tipo de cambio de cierre, entendido como el tipo de cambio medio de contado de la fecha a que se refieran los estados financieros.
2. Las partidas no monetarias valoradas a su coste histórico se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha de su adquisición.
3. Las partidas no monetarias valoradas a su valor razonable se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha en que se determinó tal valor razonable.
4. Los ingresos y gastos se convierten aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación.

Tipos de cambio aplicados

Los tipos de cambio utilizados por la Caja para realizar la conversión de los saldos denominados en moneda extranjera a euros a efectos de la elaboración de las cuentas anuales, considerando los criterios anteriormente comentados, han sido los publicados por el Banco de España.

Registro de las diferencias de cambio

Las diferencias de cambio que se producen, al convertir los saldos en moneda extranjera correspondientes a partidas monetarias, a la moneda funcional, aplicando el tipo de cambio existente en cada fecha de balance, se registran, con carácter general, por su importe neto, en el capítulo "Diferencias de cambio (ganancias o (-) pérdidas), netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias, a excepción, en su caso, de las diferencias de cambio producidas en instrumentos financieros clasificados a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, las cuales se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias sin diferenciarlas del resto de variaciones que puede sufrir su valor razonable en el capítulo "Ganancias y pérdidas (-) por activos pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netos".

No obstante, lo anterior, las diferencias de cambio surgidas en partidas no monetarias cuyo valor razonable se ajusta con contrapartida en el patrimonio neto se registran en el epígrafe del patrimonio neto "Otro resultado global acumulado – Conversión de divisas" del balance hasta el momento en que éstas se realicen.

d) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

Ingresos y gastos por intereses, dividendos y conceptos asimilados

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se reconocen contablemente en función de su periodo de devengo, por aplicación del tipo de interés efectivo. Los dividendos percibidos de otras sociedades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos por la Caja (véase Nota 27).

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 formen parte del coste de adquisición de activos o pasivos financieros distintos de los clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

1. Los vinculados a la adquisición de activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, los cuales se reconocen en la cuenta de resultados en el momento de su adquisición.
2. 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.
3. Los que responden a un acto singular, los cuales se imputan a la cuenta de resultados cuando se produce el acto que los origina.

Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio del devengo.

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.

e) Compensaciones 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 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.

f) Permuta de activos

Se entiende por "*permuta de activos*" la adquisición de activos materiales o intangibles a cambio de la entrega de otros activos no monetarios o de una combinación de activos monetarios y no monetarios. A los efectos de estas cuentas anuales, la adjudicación de activos que traen su causa del proceso de recuperación de importes debidos por terceros a la Caja, no se considera una permuta de activos.

Los activos financieros recibidos en una permuta de activos financieros se valoran a su valor razonable, siempre y cuando en dicha operación de permuta se pueda entender que existe sustancia comercial, tal y como ésta es definida por la Norma Trigésimo Novena de la Circular 4/2017 de Banco de España, y cuando el valor razonable del activo recibido, o en su defecto el del activo entregado, se pueda estimar de manera fiable. El valor razonable del instrumento recibido se determina como el valor razonable del activo entregado, más, si procede, el valor razonable de las contrapartidas monetarias entregadas, salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido.

En aquellas operaciones de permuta que no cumplan con los requisitos anteriores, el activo recibido se registra por el valor neto contable del activo entregado, más el importe de las contraprestaciones monetarias pagadas o comprometidas en su adquisición.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, la Caja no ha realizado ninguna permuta de activos.

g) Transferencias de activos financieros

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

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

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

En la Nota 26.7 se resumen las circunstancias más significativas de las principales transferencias de activos que se encontraban en vigor al cierre de los ejercicios 2022 y 2021.

h) Deterioro del valor de los activos financieros

Las pérdidas crediticias se medirán como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a la entidad de acuerdo con el contrato del activo financiero y todos los flujos de efectivo que ésta espera recibir (es decir, la totalidad de la insuficiencia de flujos de efectivo), descontada al tipo de interés efectivo original. La Circular 4/2017 reemplaza el modelo de "pérdidas incurridas" de la anterior Circular por un modelo de "pérdida de crédito esperada" de modo que los flujos de efectivo estimados se calcularán teniendo en cuenta las pérdidas crediticias esperadas y no únicamente las incurridas, considerando la probabilidad de ocurrencia de estas. El nuevo modelo de deterioro se aplica a los activos financieros valorados a coste amortizado y a los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global acumulado, excepto para las inversiones en instrumentos de patrimonio; y a los contratos de garantías financieras y compromisos de préstamo. Igualmente, se excluyen del modelo de deterioro todos los instrumentos financieros valorados a valor razonable con cambio en resultados.

Las pérdidas por deterioro del periodo estimadas se reconocerán como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las carteras de instrumentos de deuda y de exposiciones fuera de balance, cualquiera que sea su titular, instrumentación o garantía, se analizan para determinar el riesgo de crédito al que está expuesta la Caja y estimar las necesidades de cobertura por deterioro de su valor. Para la confección de los estados financieros, la Caja clasifica sus operaciones en función de su riesgo de crédito analizando, por separado, el riesgo de insolvencia imputable al cliente y el riesgo- país al que, en su caso, estén expuestas.

La Caja clasifica los instrumentos financieros en tres categorías, que dependen de la evolución de su riesgo de crédito desde el momento del reconocimiento inicial:

- Riesgo normal (stage 1): recoge las operaciones cuando se reconocen inicialmente y las que su riesgo de crédito no ha aumentado significativamente desde su vencimiento inicial. El cálculo de las coberturas debe realizarse estimando la pérdida esperada a 12 meses, que son las pérdidas de crédito esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros.
 - Riesgo normal en vigilancia especial (stage 2): comprende las operaciones para las que se ha identificado un incremento significativo de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial, pero no presentan un evento de incumplimiento o deterioro. 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 por posibles eventos de incumplimiento.
 - Riesgo dudoso (stage 3): 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.
 - Riesgo fallido: operaciones para las que la Caja 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.
- Incremento significativo del riesgo

A este respecto, se considera que ha habido un incremento significativo del riesgo para considerar su clasificación en el Stage 2 cuando concurre alguna de las siguientes circunstancias:

- Impago de más de 30 días
- Estén sometidos a una vigilancia especial por parte de las unidades de Riesgos debido a que muestra señales negativas en su calidad crediticia, aunque no existen evidencias objetivas de deterioro
- Refinanciaciones o reestructuraciones que no muestran evidencia de deterioro

- Metodología para el cálculo de las pérdidas esperadas

De acuerdo con la Circular 4/2017, la estimación de las pérdidas esperadas debe reflejar:

- Un importe ponderado y no sesgado, determinado mediante la evaluación de una serie de resultados posibles
- El valor del dinero en el tiempo
- Información razonable y soportable que esté disponible sin un esfuerzo o coste excesivo y que refleje tanto condiciones actuales como predicciones sobre condiciones futuras

La Caja estima las pérdidas esperadas tanto de forma individual como colectivamente. El objetivo de la estimación individual es estimar las pérdidas esperadas para riesgos significativos clasificados en Stage 2 y Stage 3. En estos casos, el importe de las pérdidas crediticias se calcula como la diferencia entre los cash flows esperados descontados al tipo de interés efectivo de la operación y el valor en libros del instrumento.

Para la estimación colectiva de las pérdidas esperadas la Caja se ha basado en las coberturas específicas o genéricas utilizando los parámetros establecidos por el Banco de España en la Circular 4/2017 (soluciones alternativas).

Instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado global

En el caso de instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado global, todos los cambios que se produzcan en estos títulos, inclusive el deterioro y los resultados asociados a sus ventas, se registran en el epígrafe "Otro resultado global acumulado" del balance. Sólo exceptúa de este tratamiento contable, el devengo de dividendos que se registra contra resultados.

El registro contable de las pérdidas por deterioro de cada instrumento financiero se detalla a continuación:

- Instrumentos de deuda: el importe de la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre su valor en libros bruto y el valor recuperable calculado conforme a la Política de estimación de provisiones de riesgo de crédito. Dichas pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta en el epígrafe "Deterioro del valor o reversión de deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación". La contrapartida de las pérdidas por deterioro será, en el caso de los instrumentos de deuda valorados a coste amortizado, una cuenta correctora del activo y, en el caso de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, el epígrafe "Otro resultado global acumulado" de patrimonio neto. Por otra parte, 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 se elimina o se reduzca.

- Instrumentos de patrimonio por inversiones en entidades dependientes, negocios conjuntos y asociadas: el importe de la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre su valor en libros bruto y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares. Dichas pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se producen, en la partida de "Deterioro de valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociados", contra una cuenta correctora del activo financiero. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Caja no mantiene registrado en su balance este tipo de activos financieros.

i) Garantías concedidas

Se consideran garantías concedidas los contratos por los que la Caja 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 o técnico y crédito documentario irrevocable emitido o confirmado por la Caja.

Las garantías se reconocen en la partida "Pasivos financieros a coste amortizado – Otros pasivos financieros" de pasivo por su valor razonable, que en el inicio, salvo evidencia en contrario, será el valor actual de los flujos de efectivo a recibir, y simultáneamente se reconoce en la partida "Activos financieros a coste amortizado" de activo el valor actual de los flujos de efectivo futuros pendientes de recibir utilizando un tipo de interés similar al de activos financieros concedidos por la Entidad con similar plazo y riesgo. Con posterioridad al reconocimiento inicial, el valor de los contratos registrados en la partida "Activos financieros a coste amortizado" se actualiza registrando las diferencias en la cuenta de pérdidas y ganancias como un ingreso financiero y el valor razonable de las garantías registradas en la partida "Pasivos financieros a coste amortizado" del pasivo, se imputa en la cuenta de pérdidas y ganancias como un ingreso por ingresos por comisiones, linealmente a lo largo de la vida esperada de la garantía.

Las garantías concedidas 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.h para los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado.

Las provisiones constituidas sobre estas operaciones se encuentran contabilizadas en el epígrafe "Provisiones – Compromisos y garantías concedidos" del pasivo del balance (Nota 15). La dotación y recuperación de dichas provisiones se registra con contrapartida en el epígrafe "Provisiones o (-) reversión de provisiones" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de que sea necesario constituir una provisión por las garantías concedidas, las comisiones pendientes de devengo, que se registran en el epígrafe "Pasivos financieros a coste amortizado – Otros pasivos financieros" del pasivo del balance, se reclasifican a la correspondiente provisión.

j) Contabilización de las operaciones de arrendamiento

El 1 de enero de 2019 entró en vigor la Circular 2/2018 que incluye modificaciones en la contabilidad para el arrendatario (véase Nota 2.k). 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 Caja ha decidido aplicar ambas excepciones.

El arrendatario debe reconocer en el activo un derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo arrendado que se registra en los epígrafes "Activos tangibles – Inmovilizado material de uso propio" del balance (véase Nota 12.1), y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar los pagos de arrendamiento que se registran en el epígrafe "Pasivos financieros a coste amortizado – Otros pasivos financieros" del balance (véase Nota 14.4).

A la fecha de inicio del arrendamiento, el pasivo por arrendamiento representa el valor actual de todos los pagos pendientes por arrendamiento. Los pasivos registrados en este epígrafe del balance se valoran con posterioridad a su reconocimiento inicial a coste amortizado, determinándose éste de acuerdo con el método del "tipo de interés efectivo".

Los derechos de uso se registran inicialmente a coste. Este coste debería incluir la valoración inicial del pasivo por arrendamiento, cualquier pago que se realiza antes de la fecha de inicio menos incentivos de arrendamiento recibidos, todos los gastos iniciales directos incurridos, así como una estimación de los gastos a incurrir por el arrendatario tales como gastos relacionados con la extracción y el desmontaje del activo subyacente.

Los activos registrados en este epígrafe del balance se valoran con posterioridad a su reconocimiento inicial a coste menos:

- La amortización acumulada y el deterioro acumulado; y
- Cualquier revaloración del pasivo por arrendamiento correspondiente.

Los gastos por intereses de pasivos por arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Gastos por intereses" (véase Nota 27.2). Los pagos variables no incluidos en la valoración inicial del pasivo por arrendamiento se registran en el epígrafe "Gastos de administración – Otros gastos de administración" (véase Nota 27.7).

La amortización se calcula, aplicando el método lineal sobre el coste de adquisición de los activos, sobre la vida del contrato de arrendamiento. Las dotaciones en concepto de amortización de los activos tangibles se registran en el epígrafe "Amortización" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de optar por una de las dos excepciones para no reconocer el derecho de uso y el pasivo correspondiente en el balance, los pagos relacionados con los arrendamientos correspondientes se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, sobre el periodo de duración de contrato o de forma lineal o de otra forma que mejor representa la estructura de la operación de arrendamiento, en el epígrafe "Otros gastos de explotación – Otros Gastos de explotación" (véase Nota 27.8).

Los ingresos de subarrendamiento y arrendamiento operativo se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe "Otros ingresos de explotación".

El modelo de contabilidad para el arrendador requiere que, desde el inicio de la operación, los contratos de arrendamiento se clasifiquen como financieros cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los contratos de arrendamiento que no son financieros se consideran arrendamientos operativos.

En los arrendamientos financieros, cuando las entidades actúan como arrendadoras de un bien, la suma de los valores actuales de los importes que recibirán del arrendatario más el valor residual garantizado, que, habitualmente, equivale al precio de ejercicio de la opción de compra por el arrendatario a la finalización del contrato, se registra como una financiación prestada a terceros; por lo que se incluye en el capítulo "Activos financieros a coste amortizado" del balance (véase Nota 9).

En los arrendamientos operativos, si las entidades actúan como arrendadoras, presentan el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe "Activos tangibles - Inmovilizado material - Cedidos en arrendamiento operativo" del balance (véase Nota 12). Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos y gastos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, de forma lineal, en los epígrafes "Otros ingresos de explotación" y "Otros gastos de explotación", respectivamente.

En el caso de ventas a su valor razonable con arrendamiento posterior, los resultados generados por la venta, por la parte efectivamente transferida, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de esta.

k) Recursos de terceros comercializados

Los recursos de terceros comercializados por la Caja, que son propiedad de terceros, no se incluyen en el balance de acuerdo con la normativa aplicable. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del epígrafe "Ingresos por comisiones" de la cuenta de pérdidas y ganancias. En la Nota 27.4 se facilita información sobre los recursos de terceros comercializados por la Caja al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

l) Gastos de personal

Retribuciones a corto plazo

Las retribuciones a corto plazo al personal están constituidas por las retribuciones monetarias o no monetarias tales como los sueldos, salarios y cotizaciones a la Seguridad Social satisfechas a los empleados o a satisfacer a los mismos durante los doce meses siguientes al cierre del ejercicio devengadas durante el ejercicio, sean aquellas monetarias o no monetarias.

Las retribuciones a corto plazo para los empleados se contabilizan, con carácter general, como un gasto de personal en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que los empleados hayan prestado sus servicios, y se valorarán, sin actualizar, por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose mientras los empleados prestan sus servicios en la entidad, como una periodificación de pasivo, después de deducir cualquier importe ya satisfecho.

Compromisos post-empleo

De acuerdo con el Convenio Colectivo vigente y otros acuerdos alcanzados con los trabajadores, la Caja tiene el compromiso de complementar las prestaciones de los beneficiarios de los empleados en activo causantes de las mismas.

Los compromisos post-empleo mantenidos por la Caja con sus empleados se consideran "Compromisos de aportación definida", cuando la misma realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada, sin tener obligación real ni efectiva de realizar contribuciones adicionales si la entidad separada no pudiera atender las retribuciones a los empleados relacionadas con los servicios prestados en el ejercicio corriente y en los anteriores. Los compromisos post-empleo que no cumplan las condiciones anteriores son considerados como "compromisos de prestación definida".

Los compromisos de aportación definida se contabilizan, con carácter general, por el importe de la contribución realizada por la Caja durante el ejercicio a cambio de los servicios prestados por los empleados durante el mismo se contabiliza como un gasto del ejercicio.

El tratamiento contable de los compromisos de prestación definida se resume a continuación:

- a) Se consideran las obligaciones legales asumidas por la Caja según los términos formales de los planes.
- b) Se calcula el valor actual de las obligaciones legales en la fecha a que se refieren los estados financieros que realiza un actuario cualificado, junto con la estimación del valor razonable de los activos del plan.
- c) Se deduce del valor actual de las obligaciones el valor razonable de los activos del plan que de acuerdo con los requisitos establecidos en la normativa aplicable se ajustan a esta definición, en la fecha a que se refieren los estados financieros.
- d) Se registra la cifra obtenida en la anterior letra c) siempre que sea positiva como una provisión para fondos de pensiones de prestación definida.
- e) Se registra, en su caso, la cifra obtenida en la anterior letra c) siempre que sea negativa como "Otros activos". La Caja valora, en su caso, el activo registrado eligiendo el menor valor de entre los dos siguientes:
 - i. La cifra obtenida en la letra c), en valor absoluto.
 - ii. El valor actual de los flujos de caja disponibles para la Caja, en forma de reembolsos del plan o reducciones en las aportaciones futuras a éste.
- f) Se reconocen, en su caso, todos los cambios en la provisión registrada según la letra "e)" (o, en su caso, activo según la letra "c)") cuando tengan lugar, de la siguiente forma:
 - i. En la cuenta de pérdidas y ganancias: el coste del servicio prestado por los empleados, tanto el correspondiente al ejercicio como a ejercicios anteriores no reconocidos en los mismos, el interés neto sobre la provisión, así como la ganancia o pérdida que se produzca en el momento de la liquidación. Cuando estos importes vayan a ser, en su caso, parte del coste de un activo según la normativa aplicable, estos importes se registran, en su caso, adicionalmente como "Otros productos de explotación".
 - ii. En el estado de cambios en el patrimonio neto: las nuevas valoraciones de la provisión, consecuencia de las ganancias o pérdidas actuariales, del rendimiento de los activos del plan que no se hayan incluido en el interés neto sobre la provisión, así como variaciones en el valor actual del activo consecuencia de cambios en el valor actual de los flujos disponibles para la entidad, que no estén incluidos en el interés neto sobre la provisión. Los importes reconocidos en el estado de cambios en el patrimonio neto no se reclasificarán a la cuenta de pérdidas y ganancias en un ejercicio posterior.

A continuación, se presenta la descripción de los planes de aportación definida mantenidos por la Caja al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Dichos planes de aportación definida cubren:

- a. Un compromiso con once empleados en forma de contrato de póliza de jubilación con las siguientes coberturas: indemnización por invalidez, fallecimiento, jubilación. Durante los ejercicios 2022 y 2021, las aportaciones realizadas por este concepto han ascendido 80 y 90 miles de euros, respectivamente (véase Nota 27.6).

- b. Plan de Pensiones de Empleo Cajasiete del cual es promotor la Caja y otorga las prestaciones por las contingencias de jubilación, fallecimiento del partícipe por cualquier causa, gran invalidez, incapacidad permanente/total para la profesión habitual e incapacidad permanente/absoluta para todo trabajo del partícipe y fallecimiento del partícipe o del beneficiario. Durante el ejercicio 2022 se realizaron aportaciones por importe de 105 miles de euros ya que se cumplieron las condiciones para ello (durante el ejercicio 2021 no se realizaron aportaciones).

A continuación, se presenta la descripción de los planes de prestación definida mantenidos por la Caja al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

La Caja mantiene los siguientes compromisos de prestación definida:

- a. Premio a la dedicación: se establece un premio para todo el personal que, con antigüedad igual o superior a los 20 años, cese en la empresa por jubilación, invalidez permanente total o absoluta o gran invalidez, consistente en tres mensualidades del total de percepciones ordinarias que integren la nómina en el mes en que se produzca el hecho. A estos efectos, se entiende por antigüedad, la reconocida por la empresa.
- b. Pensión complementaria por viudedad y orfandad: se establece una pensión complementaria a favor del cónyuge viudo o hijos de los empleados fallecidos en activo consistente en el 50% de la base reguladora (entre el 20%-30% en el caso de orfandad), entendiéndose como base reguladora, la remuneración ordinaria que le correspondiese percibir al trabajador durante el mes en curso en que se produce el hecho causante multiplicado por 14 y aplicado en 12 pagas.

Estos compromisos se encuentran exteriorizados mediante diversas pólizas de seguros con Rural Grupo Asegurador, S.A. Al 31 de diciembre de 2022, dichos compromisos ascendían a 855 miles de euros y, el valor razonable de los activos del plan destinados a la cobertura de estos, a 1.296 miles de euros (1.016 y 1.202 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021 (véase Nota 15).

Según la Norma Trigésimo-Quinta de la Circular 4/2017, de Banco de España, la Caja registra en el capítulo "Otros activos" de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el importe de la diferencia entre las obligaciones y el valor de los activos del plan con saldo favorable para la Caja (véase Nota 13).

Adicionalmente, la Caja mantiene un compromiso por pensiones causadas por jubilación con un empleado jubilado consistente en una pensión vitalicia creciente según el incremento del IPC, pagadera por mensualidades vencidas, en catorce pagas y reversible un 50% sobre el cónyuge. Al 31 de diciembre de 2022 no existen compromisos registrados por este concepto. Al 31 de diciembre de 2021 el valor de los compromisos a cubrir ascendía 116 miles de euros. Para la cobertura de los compromisos por pensiones causadas, la Caja mantiene constituido un fondo interno de pensiones contabilizado en el epígrafe "Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo" del balance adjunto (véase Nota 15).

Son "activos afectos al plan" aquéllos vinculados con un determinado compromiso de prestación definida con los cuales se liquidarán directamente estas obligaciones y reúnen las siguientes condiciones: no son propiedad de la Caja, sino de un tercero separado legalmente y sin el carácter de parte vinculada a la Caja, sólo están disponibles para pagar o financiar retribuciones post-empleo de los empleados, y no pueden retornar a la Caja, salvo en determinadas circunstancias. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los activos del plan estaban constituidos por pólizas de seguros.

En cumplimiento con la Circular 5/2013 de Banco de España, las ganancias y pérdidas actuariales generadas por las modificaciones en las hipótesis actuariales de los compromisos de prestación definida de la Caja se registran en la rúbrica "Otro resultado global acumulado-Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas". Estos ajustes por valoración no serán reclasificados a la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el ejercicio 2022, el gasto contabilizado por las aportaciones al fondo de pensiones externo, por la parte correspondiente a los compromisos de prestación definida, ascendió a 65 miles de euros (67 miles de euros en el ejercicio 2021), los cuales se encuentran registrados en el epígrafe "Gastos de Administración - Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias (véase Nota 27.6).

Indemnizaciones por cese

De acuerdo con la reglamentación laboral vigente, la Caja está obligada al pago de indemnizaciones a los empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Durante los ejercicios 2022 y 2021, se han registrado 4 y 15 miles de euros, respectivamente, en concepto de indemnizaciones por cese de empleados en el epígrafe "Gastos de personal" de las cuentas de resultados adjuntas (véase Nota 27.6).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Caja no tenía previsto ningún despido que haga necesaria la dotación de una provisión por este concepto.

m) Fondo de educación y promoción

Las dotaciones que la Caja realiza al fondo de educación y promoción cooperativo se reconocen como un gasto del ejercicio cuando son obligatorias. Si se producen dotaciones adicionales se reconocen como aplicación del beneficio (véanse Notas 4 y 19).

Las subvenciones, donaciones y otras ayudas vinculadas al fondo de educación y promoción cooperativo de acuerdo con la ley o los fondos derivados de la imposición de sanciones económicas a los socios, vinculadas a dicho fondo se reconocen como un ingreso de las cooperativas y simultáneamente se dotan al fondo por el mismo importe con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

La aplicación de este fondo se produce normalmente con abono a tesorería, salvo que el importe del Fondo de Educación y Promoción se materialice mediante actividades propias de la Caja, en cuyo caso se reduce el importe registrando en el epígrafe "Fondo de Obra Social", reconociendo simultáneamente un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los gastos derivados del fondo de educación y promoción cooperativa se presentan en el balance, deduciendo del epígrafe "Fondo de Obra Social", sin que, en ningún caso, se imputen a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos materiales y pasivos afectos a la obra social se presentan en partidas separadas del balance.

n) Impuesto sobre Beneficios

El gasto por Impuesto sobre Beneficios del ejercicio se calcula como el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal del ejercicio, ajustado por el importe de las variaciones producidas durante el ejercicio en los activos y pasivos registrados derivados de diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones fiscales y de las posibles bases imponibles negativas (véase Nota 20).

La Caja considera que existe una diferencia temporaria cuando existe una diferencia entre el valor en libros y la base fiscal de un elemento patrimonial. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido al mismo a efectos fiscales. Se considera una diferencia temporaria imponible aquella que generará en el futuro la obligación para la Caja de realizar algún pago a la administración correspondiente. Se considera una diferencia temporaria deducible aquella que generará para la Caja algún derecho de reembolso o un menor pago a realizar a la administración correspondiente en el futuro.

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

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

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

Por su parte, la Caja sólo registra activos por impuestos diferidos con origen en diferencias temporarias deducibles, en créditos por deducciones o bonificaciones en el caso de que se considere probable que la misma vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

Los ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto se contabilizan como diferencias temporarias.

o) Activos tangibles

Incluye el importe de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones propiedad de la Caja. Los activos se clasifican, en función de su destino, en:

Activo tangible de uso propio

El activo tangible de uso propio incluye aquellos activos, en propiedad o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero, que la Caja tiene para su uso actual o futuro con propósitos administrativos distintos de los del Fondo de Educación y Promoción o para la producción o suministro de bienes y que se espera que sean utilizados durante más de un ejercicio económico (véase Nota 12). El activo tangible de uso propio se presenta valorado en el balance a su coste de adquisición, regularizado y actualizado, en su caso, de acuerdo con las disposiciones legales aplicables, menos su correspondiente amortización acumulada y, si procede, las pérdidas por deterioro que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

La amortización se calcula según el método lineal, sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en el epígrafe "Amortización" de la cuenta de pérdidas y ganancias, y se calcula básicamente en función de los años estimados de vida útil de los diferentes elementos, según el siguiente detalle:

	Años de Vida Útil	Porcentaje de Amortización
Inmuebles	50	2
Mobiliario	10 – 7	10 – 14
Instalaciones	12,5	8
Equipos de proceso de datos	5 – 4	20 – 25

Con ocasión de cada cierre contable, la Caja analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente valor recuperable y se ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de esta. Esta reducción del valor en libros de los activos materiales de uso propio se realiza, en caso de ser necesaria, con cargo al epígrafe "Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material deteriorado, la Caja registra la reversión de la pérdida por deterioro, contabilizada en periodos anteriores, mediante el correspondiente abono al epígrafe "Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias y ajusta, en consecuencia, los cargos futuros en concepto de amortización.

En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Asimismo, y, al menos, con una periodicidad anual, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros en concepto de su amortización en virtud de las nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren, en el epígrafe "Otros Gastos Generales de Administración" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos tangibles que necesitan de un periodo superior a un año para estar en condiciones de uso incluyen como parte de su coste de adquisición o coste de producción los gastos financieros que se hayan devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento y que hayan sido girados por el proveedor o correspondan a préstamos u otro tipo de financiación ajena directamente atribuible a su adquisición, fabricación o construcción. La capitalización de los costes financieros se suspende, en su caso, durante los períodos en los que se interrumpe el desarrollo de los activos y finaliza una vez que se han completado sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar el activo para el uso a que se destine.

Inversiones inmobiliarias

El epígrafe "Inversiones inmobiliarias" del balance recoge los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen, bien para explotarlos en régimen de alquiler, bien para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

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

Los activos adjudicados por parte de la Caja, entendidos como aquellos activos que la Caja recibe de sus prestatarios u 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 inversiones inmobiliarias por parte de la Caja, se contabilizan inicialmente por su coste de adquisición, entendiéndose por tal el valor neto contable de las deudas en las que tengan su origen, calculado este valor neto de acuerdo a lo dispuesto en la normativa aplicable a la Caja. Posteriormente, los activos adjudicados están sujetos a la estimación de las correspondientes pérdidas por deterioro que, en su caso, se produzcan sobre los mismos, calculadas de acuerdo con los criterios generales de determinación antes indicados.

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 de tasación 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 debidos al mantenimiento y protección del activo, tales como seguros, servicios de seguridad, etc., se reconocerán en la cuenta de resultados del período en que se devenguen.

Afecto al fondo de educación y promoción

En el epígrafe "Activo tangible - Afecto a la Obra Social" del balance se incluye el valor neto contable de los activos materiales afectos al Fondo de Educación y Promoción cooperativo de la Caja.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de los activos afectos al fondo de educación y promoción cooperativo, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio, con la única salvedad de que los cargos a realizar en concepto de amortización y el registro de la dotación y de la recuperación del posible deterioro que pudiesen sufrir estos activos no se contabiliza con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, sino con contrapartida en el epígrafe "Fondo de Educación y Promoción" del balance.

p) Activos intangibles

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

Los activos intangibles, distintos del fondo de comercio, se registran en el balance por su coste de adquisición o producción, neto de su amortización acumulada y de las posibles pérdidas por deterioro que hubiesen podido sufrir.

En ningún caso existen activos intangibles con vida útil indefinida. Los activos intangibles con vida definida se amortizan en función de esta, aplicándose criterios similares a los adoptados para la amortización de los activos materiales. La amortización anual de los elementos del inmovilizado inmaterial de vida útil definida se registra en el epígrafe "Amortización" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos intangibles se calculan por los años estimados de la vida útil que abarca entre 50 a 80 años en función del contrato de la concesión administrativa. En los ejercicios 2022 y 2021, la dotación a la amortización derivada de estos conceptos asciende a mil euros.

La Caja reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros – Activo intangible" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro de estos activos y registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales de uso propio.

q) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta y Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

Los epígrafes "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta" y "Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta" del balance recoge el valor en libros de las partidas cuya venta es altamente probable que tenga lugar, en las condiciones en las que tales activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a la que se refieren las cuentas anuales (véase Nota 11).

También se consideran como activos no corrientes en venta aquellas participaciones en empresas asociadas o negocios conjuntos que cumplan los requisitos mencionados en el párrafo anterior.

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

Concretamente, los activos inmobiliarios u otros no corrientes adjudicados a la Caja para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ella de sus deudores se consideran activos no corrientes en venta, salvo que la Caja haya decidido hacer un uso continuado de esos activos. Estos se contabilizan inicialmente por su coste de adquisición, entendiéndose por tal el valor neto contable de las deudas en las que tengan su origen, calculado este valor neto de acuerdo con lo dispuesto en la normativa aplicable a la Caja. Posteriormente, los activos se valoran de acuerdo con los criterios que se indican en esta Nota.

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

En el caso de que el valor en libros exceda al valor razonable de los activos, netos de sus costes de venta, la Caja ajusta el valor en libros de estos por el importe de dicho exceso, con contrapartida en el capítulo "Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de producirse posteriores incrementos del valor razonable de los activos, la Caja revierte las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su posible deterioro, con contrapartida en el capítulo de "Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas".

Los activos adjudicados que permanezcan en balance durante un periodo de tiempo superior al inicialmente previsto para su venta se analizan individualmente para reconocer cualquier pérdida por deterioro que se ponga de manifiesto con posterioridad a su adquisición. En el análisis del deterioro se toma en consideración, además de las ofertas razonables recibidas en el período frente al precio de venta ofrecido, las dificultades para encontrar compradores, así como, para el caso de los activos tangibles, cualquier deterioro físico que haya podido menoscabar su valor.

La Caja mantiene una política y unos procedimientos de venta de activos no corrientes, con su respectiva financiación, aprobados por el Consejo Rector, los cuales fueron actualizados en los meses de junio y diciembre de 2022. Con el fin de favorecer el proceso de venta la Caja tiene habilitado en su web un Portal Inmobiliario.

Los resultados procedentes de la venta de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta se presentan en el capítulo "Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

r) Provisiones y pasivos contingentes

Al tiempo de formular las cuentas anuales de la Caja, los miembros de su Consejo Rector diferencian entre:

1. Provisiones: 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 Caja, 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.
2. Pasivos contingentes: 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 Caja.

Las cuentas anuales de la Caja recogen todas las provisiones significativas respecto a las cuales se estima que la probabilidad que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario (véase Nota 15). Los pasivos contingentes no se recogen en el balance de la Caja, sino que se informa sobre los mismos en la memoria, conforme a los requerimientos de la Circular 4/2017 de Banco de España.

Las provisiones, 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 que se consideran necesarias de acuerdo con los criterios anteriores se contabilizan con cargo o abono al epígrafe "Provisiones o (-) reversión de provisiones" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Procedimientos judiciales y/o reclamaciones en curso

Al cierre del ejercicio se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones entablados contra la Caja con origen en el desarrollo habitual de sus actividades, aparte de los ya reflejados en el detalle de las provisiones (véase Nota 15). Tanto los asesores legales de la Caja como los miembros de su Consejo Rector entienden que, la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales de los ejercicios en los que finalicen.

s) Estados de ingresos y gastos reconocidos

En los estados de ingresos y gastos reconocidos se presentan los ingresos y gastos generados por la Caja como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios, y los otros ingresos y gastos registrados, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, directamente en el patrimonio neto.

Por tanto, en este estado se presenta:

- a. El resultado del ejercicio.
- b. El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio neto como "Elementos que no se reclasificaran en resultados".
- c. El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio neto como "Elementos que pueden reclasificarse en resultados".
- d. El impuesto sobre beneficios devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores.
- e. El "Resultado global total del ejercicio", calculado como la suma de las letras anteriores.

Las variaciones producidas en los ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio neto como "Otro resultado global acumulado" se desglosa en:

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

Los importes de estas partidas se presentan por su importe bruto, mostrándose su correspondiente efecto impositivo en la rúbrica "Impuesto sobre ganancias" del estado.

t) Estados totales de cambios en el patrimonio neto

En los estados totales de cambios en el patrimonio neto se presentan todos los cambios producidos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Estos estados muestran, 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 producidos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

1. Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la re-expresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
2. 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.
3. Otras variaciones en el patrimonio neto: recoge el resto de partidas registradas en el patrimonio neto, como pueden ser aumentos o disminuciones del fondo de dotación, distribución de resultados, operaciones con instrumentos de capital propios, pagos con instrumentos de capital, traspasos entre partidas del patrimonio neto y cualquier otro incremento o disminución del Patrimonio neto.

u) Estados de flujos de efectivo

En los estados de flujos de efectivo, se utilizan las expresiones en el sentido detallado a continuación:

1. Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
2. 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.
3. 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.
4. 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.

A efectos de la elaboración de los estados de flujos de efectivo se han considerado como "Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales, y otros depósitos a la vista" los saldos en el epígrafe "Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales, y otros depósitos a la vista" y los saldos a la vista con entidades de crédito distintos de los mantenidos con Bancos Centrales.

4. Distribución de resultados

Se incluye a continuación la propuesta de distribución del beneficio del ejercicio 2022, que el Consejo Rector de la Caja propondrá a la Asamblea General de Socios para su aprobación, junto con la distribución del beneficio del ejercicio 2021 aprobado por la Asamblea General con fecha 27 de mayo de 2022.

	Miles de Euros	
	2022	2021
Resultado del ejercicio antes de dotaciones al Fondo de Educación y Promoción	27.358	18.425
Fondo de Educación y Promoción	(4.019)	(2.686)
Resultado del ejercicio	23.339	15.739
Intereses de aportaciones	(567)	(520)
Total distribuible	22.772	15.219
Otras reservas	22.772	14.469
Reserva para Inversiones en Canarias (Nota 18.3)	-	-
	-	750
Total distribuido	22.772	15.219

El importe de los intereses a pagar a los socios por aportaciones al capital está condicionado a la obtención de resultados netos suficientes y se determina por la Asamblea General de Socios, a propuesta del Consejo Rector, no superando el establecido en la legislación reguladora de cooperativas de crédito.

Dado el tratamiento contable actual de las dotaciones al Fondo de Reserva Obligatorio, a continuación, se presenta, de acuerdo con la Ley 13/1989 de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito, la composición del resultado, incluyendo este aspecto, así como su aplicación:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Resultado del ejercicio antes de dotaciones al Fondo de Educación y Promoción	27.358	18.425
Fondo de Educación y Promoción	(4.019)	(2.686)
Resultado del ejercicio	23.339	15.739
Intereses de aportaciones	(567)	(520)
Total distribuible	22.772	15.219
Otras reservas	21.834	13.917
Reserva de capitalización	938	552
Reserva para Inversiones en Canarias (Nota 18.3)	-	750
Total distribuido	22.772	15.219

5. **Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista**

El detalle de este epígrafe en los balances, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Efectivo en caja	45.654	37.847
Saldos con el Banco de España	300.039	5
Saldos con otras entidades financieras	354.426	785.495
	700.119	823.347

La Caja tiene suscrita una póliza integral bancaria que asegura, en su mayor parte, los importes registrados en la rúbrica "Efectivo en caja", bajo determinadas condiciones.

En las Notas 21 y 22 se presentan los vencimientos y el valor razonable de estos activos, respectivamente.

6. **Activos y pasivos financieros mantenidos para negociar**

A continuación, se presenta un desglose del valor razonable de los derivados de negociación de la Caja, así como su valor nocional al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Miles de Euros	
	Valor Razonable	Nocional
31 de diciembre de 2022:		
Saldos deudores	-	-
Saldos acreedores	172	38.031
31 de diciembre de 2021:		
Saldos deudores	301	44.509
Saldos acreedores	-	-

Los productos incluidos en este epígrafe del balance corresponden en su mayoría a derivados sobre tipo de interés y valores de renta variable no negociados en mercados organizados y emitidos por entidades de crédito domiciliadas en España y denominados en euros.

El importe registrado en resultados durante el ejercicio 2022 derivado de estos instrumentos ha sido de 441 miles de euros negativos (240 miles de euros negativos durante el ejercicio 2021) registrados en el epígrafe de "Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (véase Nota 27.10).

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición máximo al riesgo de crédito de la Caja en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

El importe nocional de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por la Caja en relación con estos derivados.

7. **Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados**

En este epígrafe se clasifican los activos financieros que no cumplan los requisitos para su clasificación en las carteras de "Activos financieros a coste amortizado" y "Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global".

El desglose del saldo de este capítulo de los balances adjuntos atendiendo a la naturaleza de las operaciones al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Valores representativos de deuda:		
Otros valores de renta fija	-	-
	-	-
Préstamos y anticipos:		
Cientela	379	742
	379	742

Durante el ejercicio 2022 se han reconocido ajustes de valor por importe neto positivo de 328 miles de euros (ajustes de valor por importe neto positivo de 55 miles de euros en el ejercicio 2021), correspondientes a cambios en el valor razonable derivados del riesgo de crédito. Dichos ajustes se han registrado en el epígrafe "Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021.

Los préstamos clasificados en esta cartera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 corresponden en su totalidad a contrapartes residentes en el Estado español, no contando ninguna de dichas contrapartes con calificaciones crediticias asignadas por agencias externas de clasificación.

8. Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global

En este epígrafe se clasifican los activos financieros cuyas condiciones contractuales respondan solamente a pagos de principal e intereses, pero que la Caja gestione combinando el objetivo de cobrar los flujos con el de la venta de los instrumentos. Igualmente, se incluyen en esta cartera aquellos instrumentos de patrimonio para los que la Caja ha ejercido la opción que contempla la normativa, al inicio y de forma irrevocable, de registrar sus variaciones de valor en "Otro resultado global acumulado" por tratarse de inversiones para las que al 1 de enero de 2021 no existía una desinversión en curso, ni se trata de instrumentos para los que se prevea una duración determinada de la inversión.

El desglose de este epígrafe de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Valores representativos de deuda	472.292	449.949
Instrumentos de capital	69.689	66.185
	541.981	516.134

Para los instrumentos de patrimonio, la Circular 4/2017 no contempla el registro de correcciones de valor con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, reflejándose cualquier variación de su valor razonable en el epígrafe "Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global", salvo para aquellos instrumentos en los que se haya decidido su clasificación en "Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados", tal como se describe en la Nota 3.a.

En las Notas 21 y 22 se presentan los vencimientos y el valor razonable de estos activos, respectivamente. En la Nota 24 se presenta el riesgo de tipo de interés que llevan asociados los Valores representativos de deuda clasificados en esta cartera.

El desglose por naturaleza, áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos y por clases de contrapartes de este epígrafe de los balances adjuntos es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Por naturaleza:		
Valores representativos de deuda	472.732	450.150
Otros instrumentos de capital		
Acciones de sociedades españolas no cotizadas	69.689	66.185
Correcciones de valor por deterioro	(440)	(201)
	541.981	516.134
Por áreas geográficas:		
España	401.906	417.343
Otros países de Europa	124.898	89.369
Estado Unidos de América	13.114	8.061
Japón	1.933	873
Chile	329	398
China	241	291
Correcciones de valor por deterioro	(440)	(201)
	541.981	516.134
Por clases de contraparte:		
Administraciones Públicas	403.737	408.968
Entidades de crédito y otras sociedades financieras	97.577	78.279
Sociedades no financieras	41.107	29.088
Correcciones de valor por deterioro	(440)	(201)
	541.981	516.134

Durante los ejercicios 2022 y 2021 se han reconocido ingresos por dividendos derivados de los instrumentos de patrimonio incluidos en esta cartera por importe de 3.658 y 3.508 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe "Ingresos por dividendos" de la cuenta de pérdidas y ganancias de dicho ejercicio (véase Nota 27.3) y que corresponden en su totalidad a inversiones mantenidas en el balance al cierre del ejercicio.

Durante el ejercicio 2022, el movimiento se compone principalmente de altas en la cartera de valores representativos de deuda por un importe de 312.176 miles euros (278.955 miles de euros durante el ejercicio de 2021), bajas por un importe de 229.004 miles de euros (320.667 miles de euros durante el ejercicio de 2021), mientras que el resto de movimientos se corresponde con ajustes y revalorizaciones de la cartera que han tenido lugar durante el ejercicio. Estas cifras se refieren al total de valores representativos de deuda, incluyendo activos a coste amortizado y activos a valor razonable con cambios en otro resultado global.

Las principales variaciones en instrumentos de patrimonio durante el ejercicio 2022 se deben a aportaciones al capital de sociedades residentes en España por importe de 2.800 miles de euros realizadas durante el ejercicio. Asimismo, se han dado de baja inversiones por el mismo concepto por importe de 200 miles de euros. Estas bajas de inversiones han supuesto un beneficio neto por importe de 496 miles de euros registrado en el epígrafe "Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas" de la cuenta de resultado del ejercicio 2022 (véase Nota 27.9).

Las principales variaciones en instrumentos de patrimonio durante el ejercicio 2021 se debían a aportaciones al capital de sociedades residentes en España por importe de 12.664 miles de euros realizadas durante el ejercicio. Asimismo, se han dado de baja inversiones por el mismo concepto por importe de 5.398 miles de euros. Estas bajas de inversiones han supuesto un beneficio neto por importe de 1.863 miles de euros registrado en el epígrafe "Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas" de la cuenta de resultado del ejercicio 2021 (véase Nota 27.9).

En la Nota 16 se desglosa el saldo del epígrafe "Otro resultado global acumulado" del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2022 y 2021 producido por los cambios en el valor razonable de los elementos incluidos en este epígrafe.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, no se ha traspasado importe alguno del epígrafe "Otro resultado global acumulado" del patrimonio neto a la cuenta de pérdidas y ganancias, como consecuencia de las ventas producidas y los deterioros de los valores representativos de deuda (véase Nota 16).

El epígrafe de "Correcciones de valor por deterioro" del cuadro anterior refleja un deterioro acumulado cuyo detalle es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Valores representativos de deuda	(440)	(201)
Instrumentos de patrimonio	-	-
	(440)	(201)
Dotaciones con cargo a resultados:		
Determinadas colectivamente	(440)	(201)
Determinadas individualmente	-	-
	(440)	(201)

Este deterioro y su reversión se contabilizan con cargo al epígrafe "Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Durante el ejercicio 2022, la Caja ha registrado pérdidas netas por deterioro de valor de 239 miles de euros en dicho epígrafe (pérdidas netas por deterioro de valor de 24 miles de euros en el ejercicio 2021), correspondiente a la cobertura de riesgo de crédito determinada colectivamente sobre los valores representativos de deuda registrados en este epígrafe.

9. Activos financieros a coste amortizado

El desglose de este epígrafe de los balances adjuntos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Valores representativos de deuda	575.476	584.165
Préstamos y anticipos		
Entidades de crédito	178.422	38.535
Cientela	2.003.905	1.985.947
	2.757.803	2.608.647

En las Notas 21 y 22 se presentan los vencimientos y el valor razonable de estos activos, respectivamente. Asimismo, en la Nota 24 se presenta el riesgo de tipo de interés que llevan asociados los activos clasificados en esta cartera.

a) *Valores representativos de deuda*

El detalle del epígrafe "Valores representativos de deuda" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Por clases de contraparte:		
Emitidos por administraciones públicas españolas	506.216	534.118
Emitidos por administraciones públicas extranjeras	62.094	50.047
Emitidos por entidades de crédito	2.712	-
Otras sociedades financieras	2.670	-
Sociedades no financieras	1.811	-
Corrección de valor por deterioro	(27)	-
	575.476	584.165

Todos los instrumentos incluidos en este epígrafe se corresponden con activos de alta calidad crediticia clasificados en Stage 1 y para los cuales no se han registrado pérdidas por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los valores representativos de deuda incluidos en este epígrafe se correspondían con instrumentos de deuda pública negociados en mercados organizados.

Durante el ejercicio 2022, el movimiento se compone principalmente de altas en la cartera de valores representativos de deuda por un importe de 312.176 miles euros (278.955 miles de euros durante el ejercicio de 2021), bajas por un importe de 229.004 miles de euros (320.667 miles de euros durante el ejercicio de 2021), mientras que el resto de movimientos se corresponde con ajustes y revalorizaciones de la cartera que han tenido lugar durante el ejercicio. Estas cifras se refieren al total de valores representativos de deuda, incluyendo activos a coste amortizado y activos a valor razonable con cambios en otro resultado global.

En la Nota 22 se presenta determinada información relativa al valor razonable de los instrumentos financieros incluidos en esta categoría.

Del total de los valores representativos de deuda reflejados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el valor nominal de los títulos pignorados para financiar depósitos tomados con bancos centrales asciende a 544.182 miles de euros y a 393.676 miles de euros, respectivamente.

b) Préstamos y anticipos

El detalle de este epígrafe de los balances adjuntos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Préstamos y anticipos:		
Entidades de crédito	178.422	38.535
Clientela	2.003.905	1.985.947
	2.182.327	2.024.482

b.1) Préstamos y anticipos – Entidades de crédito

El detalle de este epígrafe de los balances adjuntos en función de la naturaleza del instrumento es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Cuentas a plazo	163.445	32.272
Otras cuentas	14.939	6.258
Ajustes por valoración	38	5
	178.422	38.535

Durante los ejercicios 2022 y 2021, los instrumentos de deuda clasificados en el epígrafe "Préstamos y anticipos - Entidades de crédito" han devengado intereses por importe de 668 y 19 miles de euros, respectivamente, registrados en el epígrafe "Ingresos por intereses" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (véase Nota 27.1).

b.2) Préstamos y anticipos – Clientela

El desglose, por diversos criterios, del saldo de este epígrafe de los balances adjuntos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Por áreas geográficas:		
España	2.056.212	2.049.560
Correcciones de valor por deterioro	(60.984)	(69.373)
Otros ajustes por valoración	8.677	5.760
	2.003.905	1.985.947
Por clases de contraparte:		
Administraciones Públicas	95.533	122.664
Otros sectores residentes	1955798	1.920.933
Otros sectores no residentes	4.881	5.962
Correcciones de valor por deterioro	(60.984)	(69.373)
Otros ajustes por valoración	8.677	5.761
	2.003.905	1.985.947
Por naturaleza:		
Préstamos y créditos a tipo de interés fijo	623.351	436.661
Préstamos y créditos a tipo de interés variable	1.254.540	1.423.297
Cartera comercial	25.810	24.864
Arrendamiento financiero	857	1.004
Deudores a la vista y varios	54.244	46.338
Activos dudosos	97.410	117.396
Correcciones de valor por deterioro	(60.984)	(69.373)
Otros ajustes por valoración	8.677	5.760
	2.003.905	1.985.947

Durante los ejercicios 2022 y 2021, los instrumentos de deuda clasificados en el epígrafe "Préstamos y anticipos – Clientela" han devengado intereses por importe de 44.344 y 41.383 miles de euros, respectivamente, registrados en el epígrafe "Ingresos por intereses" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (véase Nota 27.1).

El desglose del epígrafe "Activos financieros a coste amortizado - Préstamos y anticipos - Clientela" según calidad crediticia a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Importe bruto, incluyendo otros ajustes por valoración		
Stage 1	1.897.531	1.853.090
Stage 2	69.904	84.834
Stage 3	97.454	117.396
	2.064.889	2.055.320
Correcciones de valor por deterioro		
Stage 1	(13.397)	(11.882)
Stage 2	(4.311)	(3.947)
Stage 3	(43.276)	(53.544)
	(60.984)	(69.373)
Correcciones de valor por deterioro		
Calculada colectivamente	(34.101)	(36.625)
Calculada individualmente	(26.883)	(32.748)
	(60.984)	(69.373)
Valor en libros		
Stage 1	1.884.134	1.841.208
Stage 2	65.593	80.887
Stage 3	54.178	63.852
	2.003.905	1.985.947

Riesgo dudoso – Stage 3

El detalle del "Riesgo dudoso" incluido dentro del epígrafe "Clientela" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Activos vencidos y deteriorados

A continuación, se muestra un detalle del valor bruto de aquellos activos financieros clasificados como "Préstamos y anticipos - Clientela" y considerados como deteriorados por razón de su morosidad al 31 de diciembre de 2022 y 2021, clasificados por clase de contraparte y por naturaleza, así como en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado a dichas fechas, más antiguo de cada operación:

	Miles de Euros – 31/12/2022				
	Hasta 6 Meses	Entre 6 y 9 Meses	Entre 9 y 12 Meses	Más de 12 Meses	Total
Por clases de contrapartes					
Administraciones públicas españolas					
Otros sectores residentes	13.921	6.022	3.004	44.534	67.481
	13.921	6.022	3.004	44.534	67.481
Por naturaleza:					
Operaciones sin garantía real	6.628	2.929	1.630	22.852	34.039
Otras operaciones con otras garantías Reales	1.803	2.072	711	11.321	15.907
Operaciones con garantía real sobre viviendas terminadas	5.490	1.021	663	10.361	17.535
	13.921	6.022	3.004	44.534	67.481

	Miles de Euros – 31/12/2021				
	Hasta 6 Meses	Entre 6 y 9 Meses	Entre 9 y 12 Meses	Más de 12 Meses	Total
Por clases de contrapartes					
Administraciones públicas españolas					
Otros sectores residentes	8.550	2.812	4.054	54.221	69.637
	8.550	2.812	4.054	54.221	69.637
Por naturaleza:					
Operaciones sin garantía real	4.704	1.093	2.110	30.115	38.022
Otras operaciones con otras Reales	2.356	1.001	932	13.969	18.258
Operaciones con garantía real sobre viviendas terminadas	1.490	718	1.012	10.137	13.357
	8.550	2.812	4.054	54.221	69.637

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo total de activos dudosos asciende a 97.454 y 117.396 miles de euros, respectivamente, de los que 29.973 y 47.759 miles de euros, respectivamente, se corresponden con activos dudosos por razones distintas de la morosidad.

Activos con saldos vencidos no considerados como deteriorados

A continuación, se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como Préstamos y anticipos – Clientela que sin estar considerados como deteriorados, registran algún importe vencido al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Miles de Euros - 31/12/2022			
	Menos de 1 Mes	Entre 1 y 2 Meses	Entre 2 y 3 Meses	Total
Por clases de contrapartes				
Otros sectores residentes	1.057	957	361	2.375
	1.057	957	361	2.375
Por naturaleza				
Descubiertos y excedidos en	21	7	7	35
Créditos y préstamos	1032	923	351	2.306
Tarjetas de crédito y otros	4	27	3	34
	1.057	957	361	2.375

	Miles de Euros - 31/12/2021			
	Menos de 1 Mes	Entre 1 y 2 Meses	Entre 2 y 3 Meses	Total
Por clases de contrapartes				
Otros sectores residentes	288	138	1.081	1.507
	288	138	1.081	1.507
Por naturaleza				
Descubiertos y excedidos en	83	15	427	525
Créditos y préstamos	199	119	635	953
Tarjetas de crédito y otros	6	4	19	29
	288	138	1.081	1.507

Activos fallidos

Los activos fallidos son los activos financieros deteriorados de la Caja, que no se encuentran registrados en el balance por considerarse remota su recuperación, aunque la Caja no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes adeudados.

El movimiento producido en los ejercicios 2022 y 2021 en estos activos es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Saldo inicial	140.549	125.308
Altas:		
Con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos	17.216	12.391
Productos vencidos y no cobrados	4.977	4.747
Recuperaciones:		
Por recuperación en efectivo de principal	(2.228)	(1.897)
Por recuperación en efectivo de productos vencidos y no cobrados	(9)	-
Saldo final	160.505	140.549

c) Pérdidas por deterioro

En este apartado, se presenta el movimiento de los ejercicios 2022 y 2021 relativo a las pérdidas por deterioro, registradas para la cobertura del riesgo de crédito.

	Miles de Euros		
	Correcciones de Valor		
	Individualmente	Colectivamente	Total
Saldos al 1 de enero de 2021	(23.374)	(45.838)	(69.212)
Altas	(3)	(2.758)	(2.761)
Disminuciones			
Disminuciones por baja en cuentas	-	2.774	2.774
Disminución en la cuenta correctora de valor por fallidos dados de baja	7.153	4.477	11.630
Cambios			
Por variación del riesgo de crédito	(8.978)	(2.962)	(11.940)
Por modificaciones sin baja en cuentas	-	(14)	(14)
Otros ajustes	(7.546)	7.696	150
Saldos al 31 de diciembre de 2021	(32.748)	(36.625)	(69.373)
Altas	(12)	(2.496)	(2.508)
Disminuciones			
Disminuciones por baja en cuentas	1.584	1.866	3.450
Disminución en la cuenta correctora de valor por fallidos dados de baja	8.393	8.823	17.216
Cambios			
Por variación del riesgo de crédito	(4.589)	(12.100)	(16.689)
Por modificaciones sin baja en cuentas	-	202	202
Otros ajustes	489	6.229	6.718
Saldos al 31 de diciembre de 2022	(26.883)	(34.101)	(60.984)

Respecto a la forma de determinación de las correcciones de valor de deterioro de activos, al 31 de diciembre de 2022 se han determinado individualmente 26.883 miles de euros, mientras que se han determinado colectivamente 34.101 miles de euros, conforme a lo establecido en la Circular 4/2017 del Banco de España (32.748 y 36.625, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021).

El detalle del epígrafe "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 - Activos financieros a coste amortizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, de forma conjunta, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Dotación neta del ejercicio	(17.832)	(17.425)
Activos en suspenso recuperados	10.243	9.362
	(7.589)	(8.063)

A continuación, se presenta el total de préstamos y anticipos a la clientela excluido el apartado de Administraciones Públicas:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Total de préstamos y anticipos a la clientela excluidas Administraciones Públicas	1.908.372	1.901.818
Total Activo (negocios totales)	4.095.732	4.041.877

Riesgo de crédito con construcción y promoción inmobiliaria

La información cuantitativa sobre financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y sus coberturas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	Miles de Euros					
	2022			2021		
	Importe bruto	Exceso sobre valor garantía	Deterioro de valor	Importe bruto	Exceso sobre valor garantía	Deterioro de valor
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	27.064	11.163	(4.884)	52.100	11.449	(3.702)
<i>Del que dudoso</i>	<i>5.194</i>	<i>5.180</i>	<i>(4.374)</i>	<i>6.809</i>	<i>6.388</i>	<i>(3.190)</i>

A continuación, se detalla el riesgo de crédito inmobiliario en función de la tipología de las garantías asociadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Sin garantía específica	5.220	6.790
Con garantía hipotecaria	21.844	45.310
Edificios terminados-viviendas	12.928	28.241
Edificios terminados-resto	-	-
Edificios en construcción-viviendas	8.916	17.069
	27.064	52.100

Riesgo cartera hipotecaria minorista

La información cuantitativa relativa al riesgo de la cartera hipotecaria minorista al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Crédito para adquisición de viviendas:	901.714	823.386
Con garantía hipotecaria	901.714	823.386
De los que:		
Dudoso	20.306	17.705

Los rangos de *loan to value (LTV)* de la cartera hipotecaria minorista al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

	Rangos de LTV (Miles de Euros)					
	<=40%	>40%, <=60%	>60%, <=80%	>80% <=100%	>100%	TOTAL
Al 31 de diciembre de 2022						
Importe bruto	103.182	192.849	359.845	211.749	34.089	901.714
<i>Del que: Dudoso</i>	1.628	3.981	5.638	3.295	5.764	20.306
Al 31 de diciembre de 2021						
Importe bruto	97.369	174.034	335.559	175.633	40.791	823.386
<i>Del que: Dudoso</i>	1.197	2.517	3.891	4.755	5.345	17.705

10. Derivados - Contabilidad de coberturas de activo y de pasivo

A continuación, se presenta el detalle de los saldos registrados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, así como sus respectivos valores nominales:

	Miles de Euros	
	Valor Razonable	Nocional
31 de diciembre de 2022:		
Saldos deudores	1.603	403.500
Saldos acreedores	130.460	553.196
31 de diciembre de 2021:		
Saldos deudores	319	9.607
Saldos acreedores	167.641	548.782

Los importes deudores registrados en este epígrafe del balance corresponden a permutas financieras sobre tipos de interés ("IRS") designadas como instrumentos de cobertura en operaciones de cobertura de valor razonable. Las operaciones de permuta financiera sobre tipos de interés ("IRS") han sido contratadas por la Caja con contrapartes de reconocida solvencia y han sido designadas como instrumentos de cobertura de riesgo de interés existente sobre depósitos a plazo de clientes, concedidos por la misma a tipo de interés fijo y que, al cierre del ejercicio, se encontraban clasificados en el epígrafe de "Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos de la clientela" por un importe nominal de 553.196 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 (554.388 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

Los saldos acreedores registrados en este epígrafe del balance corresponden, principalmente, a operaciones que han sido contratadas por la Caja con contrapartes de reconocida solvencia y han sido designadas como instrumentos de cobertura de valor razonable y de flujos de efectivo sobre instrumentos de renta fija nacional registrados en el epígrafe "Activos financieros a coste amortizado - Valores representativos de deuda" del balance. Al 31 de diciembre de 2022, el valor en libros de los valores representativos de deuda cubiertos asciende a 625.416 miles de euros y el valor nominal de los mismos asciende a 528.000 miles de euros (671.150 miles de euros y un valor nominal de 548.782 al 31 de diciembre de 2021) (véase Nota 9.a).

El importe nominal de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por la Caja relacionado con estos instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

La Caja ha cumplido con los requisitos detallados en la Nota 3.b sobre normas de valoración para poder clasificar los instrumentos financieros que se detallan como cobertura. En concreto, han sido designados formalmente como tales y la cobertura resulta eficaz.

El saldo registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022 por los instrumentos de cobertura asciende a una ganancia neta de 298 miles de euros (en 2021 se registraron pérdidas por 26 miles de euros) (véase Nota 27.11).

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos de este epígrafe de los balances adjuntos presentan la siguiente composición:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Activos de uso propio:		
Edificios y construcciones	222	222
Fincas rústicas, terrenos y solares	244	244
Activos procedentes de daciones:		
Edificios y construcciones	5.351	6.702
Fincas rústicas, terrenos y solares	471	490
Activos tangibles adjudicados:		
Edificios y construcciones	6.154	9.081
Fincas rústicas, terrenos y solares	1.655	2.135
	14.097	18.874

El movimiento de los activos recogidos en este epígrafe durante los ejercicios 2022 y 2021, así como su correspondiente pérdida por deterioro, es el que se muestra a continuación:

	Miles de Euros			
	Activo Material Adjudicado	Activo Procedente de Daciones	Activos de uso propio	Total
Coste:				
Saldos al 1 de enero de 2021	17.256	10.208	466	27.930
Adiciones	472	507	-	979
Retiros	(1.676)	(1.115)	-	(2.791)
Otros movimientos	(420)	(212)	-	(632)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	15.632	9.388	466	25.486
Adiciones	40	217	-	257
Retiros	(3.119)	(1.200)	-	(4.319)
Otros movimientos	(38)	(335)	-	(373)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	12.515	8.070	466	21.051
Pérdidas por deterioro				
Saldos al 1 de enero de 2021	(4.568)	(2.392)	-	(6.960)
Movimientos con reflejo en pérdidas y ganancias	152	196	-	348
Utilizaciones y traspasos	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	(4.416)	(2.196)	-	(6.612)
Movimientos con reflejo en pérdidas y ganancias	(290)	(52)	-	(342)
Utilizaciones y traspasos	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	(4.706)	(2.248)	-	(6.954)
Activos no corrientes en venta neto:				
Saldos al 31 de diciembre de 2021	11.216	7.192	466	18.874
Saldos al 31 de diciembre de 2022	7.809	5.822	466	14.097

Durante el ejercicio 2022, la ganancia neta obtenida por la Caja en el proceso de venta de activos no corrientes asciende a 1.612 miles de euros (112 miles de euros de pérdida neta en el ejercicio 2021), el cual ha sido registrado en el epígrafe "Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

El siguiente cuadro presenta el desglose al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 de los activos no corrientes en venta procedentes de adjudicación y dación en función de la procedencia de la financiación:

Importes en Miles de Euros	2022		2021	
	Valor neto contable	Del que: Cobertura	Valor neto contable	Del que: Cobertura
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria	994	669	1.487	503
<i>De los que:</i>				
<i>Edificios terminados Vivienda</i>	994	669	1.487	503
<i>Vivienda</i>	138	33	447	16
<i>Resto</i>	856	636	1.040	487
<i>Edificios en construcción</i>				
<i>Resto</i>				
<i>Terrenos</i>				
<i>Resto</i>				
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	5.915	2.042	8.070	2.023
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	6.722	4.242	8.851	4.087
Total activos inmobiliarios	13.631	6.953	18.408	6.613

El valor razonable de los activos materiales localizados en España incluidos en el cuadro anterior se ha estimado, básicamente, aplicando lo dispuesto en la OM ECO/805/2003, de 27 de marzo. El siguiente detalle muestra la diferencia existente entre valor en libros y el valor de la tasación por cada una de las tasadoras al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Entidad Tasadora	Miles de Euros			
	2022		2021	
	Valor en libros (neto)	Valor tasación	Valor en libros (neto)	Valor tasación
- Gesvalt	1.328	3.347	5.115	9.334
- Instituto de Valoraciones	4.665	13.001	5.153	11.415
- Tinsa Tasaciones Inmobiliarias	-	-	539	1.289
- Sociedad de Tasación	-	-	-	-
- Ibertasa	-	-	-	-
- Valmesa	1.935	4.540	5.605	11.495
- Katsa	1.705	4.051	637	1.361
- Gloval Valuation	3.998	8.905	1.359	2.666
- Krata	-	-	-	-
- Otros	-	12	-	12
TOTAL	13.631	33.856	18.408	37.572

12. Activos tangibles

El desglose, de acuerdo con su naturaleza, de las partidas que integran el saldo del epígrafe "Activos tangibles" de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Inmovilizado material de uso propio	46.228	47.402
Inversiones inmobiliarias	2.321	2.369
	48.549	49.771

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las pólizas de seguro de cobertura de inmovilizado en vigor cubren el valor neto contable del inmovilizado material a la fecha.

12.1 Inmovilizado material de uso propio

El movimiento relativo a las partidas incluidas en este epígrafe de los balances adjuntos, durante los ejercicios 2022 y 2021, así como sus respectivas pérdidas por deterioro, es el siguiente:

	Miles de Euros					
	Equipos Informáticos	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Edificios de Uso Propio	Obra en Curso	Derecho de uso arrendamientos	Total
Coste:						
Saldos al 1 de enero de 2021	9.690	29.525	48.004	2.434	940	90.593
Adiciones	923	739	20	956	77	2.715
Bajas	-	-	-	-	-	-
Trasposos	17	1.587	1.134	(3.119)	-	(381)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	10.630	31.851	49.158	271	1.017	92.927
Adiciones	623	625	-	541	120	1.909
Bajas	-	-	-	(2)	-	(2)
Trasposos	-	407	257	(664)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	11.253	32.883	49.415	146	1.137	94.834
Amortización acumulada:						
Saldos al 1 de enero de 2021	(7.965)	(22.575)	(10.170)	-	(268)	(40.978)
Dotaciones con cargo a pérdidas y ganancias	(729)	(1.145)	(676)	-	(187)	(2.737)
Aplicaciones	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	102	-	-	102
Saldos al 31 de diciembre de 2021	(8.694)	(23.720)	(10.744)	-	(455)	(43.613)
Dotaciones con cargo a pérdidas y ganancias	(843)	(1.212)	(683)	-	(198)	(2.936)
Aplicaciones	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	(9.537)	(24.932)	(11.427)	-	(653)	(46.549)
Correcciones de valor por deterioro de activos:						
Saldos al 1 de enero de 2021	-	-	(1.375)	-	-	(1.375)
Dotaciones con cargo a pérdidas y ganancias	-	-	(537)	-	-	(537)
Retiros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	-	-	(1.912)	-	-	(1.912)
Dotaciones con cargo a pérdidas y ganancias	-	-	(504)	-	-	(504)
Recuperaciones	-	-	359	-	-	359
Saldos al 31 de diciembre de 2022	-	-	(2.057)	-	-	(2.057)
Inmovilizado material de uso propio neto:						
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1.936	8.131	36.502	271	562	47.402
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1.716	7.951	35.931	146	484	46.228

Durante el ejercicio 2022 no se han producido ventas de activos tangibles de uso propio y no se ha registrado por ello ningún beneficio o pérdida neta (durante 2021 se registró un beneficio neto de 19 miles de euros). Este resultado se registra en el epígrafe "Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Caja no tiene ningún compromiso firme de compra o venta de inmovilizado por importe significativo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, existen activos tangibles clasificados en el epígrafe de Inmovilizado material de uso propio que se encuentran totalmente amortizados por un importe bruto de 26.393 y 24.945 miles de euros, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, dentro del valor bruto de los edificios de uso propio, corresponden a suelo 13.071 y 13.072 miles de euros, respectivamente.

12.2 Inversiones inmobiliarias

El movimiento relativo a esta partida, incluida en este epígrafe de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021, así como de sus correcciones de valor por deterioro, es el siguiente:

	Miles de Euros
Coste:	
Saldos al 1 de enero de 2021	2.931
Adiciones	-
Bajas	(110)
Traspasos	386
Saldos al 31 de diciembre de 2021	3.207
Adiciones	-
Bajas	-
Traspasos	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	3.207
Amortización acumulada:	
Saldos al 1 de enero de 2021	(490)
Dotaciones con cargo a pérdidas y ganancias	(36)
Aplicaciones	14
Traspasos	(103)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	(615)
Dotaciones con cargo a pérdidas y ganancias	(37)
Aplicaciones	-
Traspasos	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	(652)
Correcciones de valor por deterioro de activos:	
Saldos al 1 de enero de 2021	(6)
Dotaciones con cargo a pérdidas y ganancias	(217)
Retiros	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	(223)
Dotaciones con cargo a pérdidas y ganancias	(30)
Retiros	19
Saldos al 31 de diciembre de 2022	(234)
Inmovilizado material de uso propio neto:	
Saldos al 31 de diciembre de 2021	2.369
Saldos al 31 de diciembre de 2022	2.321

El total de ingresos por alquileres obtenidos durante los ejercicios 2022 y 2021 por estos arrendamientos asciende a 102 y 39 miles de euros respectivamente, los cuales se encuentran recogidos en el epígrafe "Otros ingresos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias (véase Nota 27.8).

13. Otros activos y pasivos

La composición de los saldos de estos epígrafes de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Otros activos:		
Periodificaciones	307	535
Operaciones en camino	184	222
Activos netos en planes de pensiones (Notas 3.1 y 15)	441	186
Otros conceptos	2.351	2.611
	3.283	3.554
Otros pasivos:		
Periodificaciones Fondo Garantía Depósitos	990	754
Otras periodificaciones pasivas	9.961	8.264
Operaciones en camino	198	136
Pasivos netos en planes de pensiones (Notas 3.1 y 15)	-	-
Otros conceptos	1.989	1.963
Fondo de la Obra Social (Nota 19)	5.272	3.655
	18.410	14.772

Al 31 de diciembre de 2022, las rúbricas "Periodificaciones" del activo y "Periodificaciones Fondo de Garantía de Depósitos" del pasivo ya recogen la cancelación de la aportación al Fondo de Garantía de Depósitos pendiente de devengo (142 miles de euros al 31 de diciembre de 2021) (véase Nota 2.h). Adicionalmente, esta rúbrica de pasivo también recoge la deuda contraída por este organismo en concepto de aportaciones ordinarias y extraordinarias por un importe de 990 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 (612 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

14. Pasivos financieros a coste amortizado

El desglose de este epígrafe de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Depósitos		
Bancos centrales	534.460	536.884
Entidades de crédito	7.688	9.769
Clientela	3.026.066	2.942.025
Otros pasivos financieros	106.953	100.681
	3.675.167	3.589.359

En las Notas 21 y 22 se presentan los vencimientos y el valor razonable de estos pasivos, respectivamente. Asimismo, en la Nota 24 se presenta el riesgo de tipo de interés que llevan asociados los activos clasificados en esta cartera.

14.1 Depósitos - Bancos Centrales

El desglose del epígrafe de "Depósitos - Bancos centrales" de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Depósitos tomados (Nota 26.4)	543.620	543.620
Ajustes por valoración	(9.160)	(6.736)
	534.460	536.884

El saldo de Depósitos de bancos centrales del balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021 corresponde íntegramente a depósitos a plazo tomados del Banco Central Europeo a través del Banco de España.

Con fecha 21 de diciembre de 2016, la Caja acudió a la denominada TLTRO II por un importe de 150.000 miles de euros. Posteriormente, con fecha 21 de marzo de 2017, volvió a acudir por un importe de 90.000 miles de euros.

Con fecha 30 de septiembre de 2020 la Caja canceló de forma anticipada la totalidad de los TLTRO II por importe nominal de 240.000 miles de euros y acudió al 24 de septiembre de 2020 a la financiación TLTRO III por importe nominal de 494.200 miles de euros.

Con fecha 24 de septiembre de 2020 la Caja acudió a la financiación TLTRO III por importe nominal de 494.200 miles de euros. El 17 de marzo de 2021, la Caja acudió a una nueva subasta TLTRO III por importe de 49.420 miles de euros.

El importe registrado en Depósitos en bancos centrales - Cuentas a plazo recoge las disposiciones de las facilidades TLTRO III del Banco Central Europeo, que ascienden al cierre de diciembre de 2022 y 2021 a 543.620 miles de euros.

El 30 de abril de 2020 el Banco Central Europeo modificó algunos de los términos y condiciones de las facilidades TLTRO III con objeto de respaldar el acceso continuo de empresas y los hogares al crédito bancario ante las interrupciones y la escasez temporal de fondos asociados con la pandemia COVID-19. Las entidades cuya inversión crediticia neta elegible exceda del 0% entre el periodo 1 de octubre de 2020 a 31 de diciembre de 2021 pagarán un tipo de interés un 0,5% menor que el tipo medio de las facilidades de depósito durante el periodo que comprende del 24 de junio de 2021 a 23 de junio de 2022. Esto supuso que el tipo de interés aplicable a las facilidades dispuestas para ese período fuese del -1%. A partir de ese momento, el BCE recalibra la tercera serie de operaciones de financiación a plazo más largo con objetivo específico (TLTRO III) para asegurar la coherencia con el proceso más amplio de normalización de la política monetaria ante el escenario presente de subida de tipos de interés para hacer frente a aumentos de inflación inesperados y extraordinarios. Entonces, se elimina tipo fijo del -1% desde junio de 2022 pasando a ser variable referenciado a la facilidad marginal de depósito.

A partir de este momento, el Banco Central Europeo, introduce además un calendario de reembolsos voluntarios para las entidades que deseen cancelar o reducir su deuda antes del vencimiento. Ai 31 de diciembre de 2022 la Caja no ha realizado reembolso alguno.

La remuneración positiva generada por el mantenimiento de las TLTRO III se registran en el epígrafe de "Ingresos por intereses - Depósitos de Bancos Centrales" de la cuenta de pérdidas y ganancias, y ascienden a 2.351 y 5.442 miles de euros en los ejercicios 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente (véase Nota 27.1.).

14.2 Depósitos - Entidades de crédito

La composición del saldo de este epígrafe de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021, atendiendo a su naturaleza, se indica a continuación:

	Miles de Euros	
	2022	2021
A plazo o con preaviso:		
Cuentas a plazo	7.669	9.740
Ajustes por valoración	19	29
	7.688	9.769

14.3 Depósitos - Clientela

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021, atendiendo a la situación geográfica donde tienen su origen, a las contrapartes de las operaciones y a su naturaleza, se indica a continuación:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Por situación geográfica		
España	3.025.656	2.941.669
Ajustes por valoración	410	356
	3.026.066	2.942.025
Por clases de contrapartes		
Administraciones públicas residentes	636.697	696.083
Otros sectores residentes	2.370.065	2.227.155
Otros sectores no residentes	18.894	18.431
Ajustes por valoración	410	356
	3.026.066	2.942.025
Por naturaleza		
Cuentas corrientes	2.362.481	2.265.340
Cuentas de ahorro	526.555	505.034
Depósitos a plazo	127.483	167.746
Participaciones emitidas	9.137	3.549
Ajustes por valoración	410	356
	3.026.066	2.942.025

El saldo de "Participaciones emitidas", está minorado por el importe de bonos adquiridos por la Caja de las diversas operaciones de titulización en que ha participado. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, estos importes ascienden a 163.876 y 189.937 miles de euros, respectivamente.

14.4 Otros pasivos financieros

La composición del saldo de este epígrafe de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Obligaciones por pagar	16.115	13.676
Cámaras de compensación	24.899	14.394
Cuentas de recaudación	59.633	61.003
Cuentas especiales	2.628	9.268
Garantías financieras	449	476
Pasivos por arrendamientos (véase Nota 12.1.)	574	633
Otros conceptos	2.655	1.231
	106.953	100.681

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los epígrafes "Cuentas de recaudación" y "Otros conceptos" del cuadro anterior incluyen, principalmente, saldos ante las Administraciones Públicas, pasivos por arrendamientos operativos y la Seguridad Social de clientes de la Caja, relativos a la operativa de medios de pago, los cuales han sido liquidados en su gran mayoría en el mes siguiente.

15. Provisiones

A continuación, se presenta la composición del epígrafe Provisiones al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y el movimiento producido durante los ejercicios terminados en dichas fechas:

	Miles de Euros		
	Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo (Nota 15.1)	Compromisos y garantías concedidas (Nota 15.2)	Restantes provisiones (Nota 15.3)
Saldos al 1 de enero de 2021	125	1.542	17.830
Dotaciones con cargo a pérdidas y ganancias (*)	58	652	6.053
Recuperación con abono a pérdidas y ganancias	(38)	(235)	-
Utilización de saldos	-	-	(3.694)
Otros movimientos	(1)	44	(410)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	144	2.003	19.779
Dotaciones con cargo a pérdidas y ganancias (*)	4	521	2.362
Recuperación con abono a pérdidas y ganancias	(148)	(401)	-
Utilización de saldos	-	-	(4.883)
Otros movimientos	-	158	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	-	2.281	17.258

(*) Las dotaciones a "Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo" correspondientes al fondo de pensiones interno cuyo importe asciende a 5 miles de euros en el ejercicio 2022 (58 miles de euros en el ejercicio 2021) se encuentran registrados en el epígrafe de "Gastos por intereses" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjuntas (véase Nota 27.2).

15.1 Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo

El saldo del epígrafe "Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo" del cuadro anterior corresponde, íntegramente, a los compromisos a cubrir por pensiones causadas por jubilación (véase Nota 3.I).

Durante los ejercicios 2022 y 2021, la conciliación entre los saldos iniciales y finales del valor actual de la obligación por prestaciones definidas y del valor razonable de los activos del plan era la siguiente:

	Miles de Euros			
	2022		2021	
	Externa- lizado	Interno	Externa- lizado	Interno
Valor actual de la obligación 1 de enero	1.016	116	998	124
Coste por intereses	17	-	13	1
Costes de los servicios del ejercicio corriente	65	-	67	0
Prestaciones pagadas	(19)	-	(6)	(37)
Ganancias/ Pérdidas actuariales (*)	(224)	-	(56)	28
Valor actual de la obligación 31 de diciembre (Nota 3.I)	855	116	1.016	116
Valor razonable de los activos del plan y/o derechos de reembolso 1 de enero	1.202	-	1.078	-
Rendimiento esperado	20	-	15	-
Aportaciones reales	75	-	62	-
Prestaciones pagadas	(19)	-	(6)	-
Ganancias/ Pérdidas actuariales (**)	18	-	53	-
Valor razonable de los activos del plan y/o derechos de reembolso 31 de diciembre (Nota 3.I)	1.296	-	1.202	-
Diferencia entre obligaciones y activos y/o derechos de reembolso	(441)	-	(186)	116
(Activo)/pasivo reconocidos en balance (Nota 13)	(441)	-	(186)	116

Como puede observarse en el cuadro anterior, una parte significativa de los compromisos por pensiones y de los otros compromisos a largo plazo de la Caja se encuentra instrumentado en fondos de pensiones externos o cubiertos mediante pólizas de seguros, por lo que no es de esperar que, en los próximos ejercicios, la liquidación de estos compromisos vaya a tener un impacto significativo sobre los flujos de efectivo futuros de la Caja.

El importe de estos compromisos ha sido determinado por actuarios independientes, quienes han aplicado para cuantificarlos, entre otros, los siguientes criterios:

1. Método de cálculo: "de la unidad de crédito proyectada", que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada unidad de forma separada.

2. Hipótesis actuariales utilizadas: insesgadas y compatibles entre sí. Concretamente, las hipótesis actuariales más significativas que han considerado en sus cálculos son:

	2022	2021
Tablas de mortalidad	PERM/F 2020	PERM/F2020
Evolución salarial	3,97%	2,50%
Inflación	-	-
Tipos de interés técnicos para prestaciones instrumentadas con póliza de seguro	3,47%	1,65%
Tipos de interés técnicos para prestaciones instrumentadas con fondo interno	3,47%	1,65%
Rentabilidad esperada de los activos del plan	3,47%	1,65%

3. La edad estimada de jubilación de cada empleado es la primera en la que tienen derecho a jubilarse o la pactada, en su caso.
4. Durante el ejercicio 2022, la referencia para establecer descuento de las obligaciones se ha determinado tomando como referencia "la Deuda Pública Española a 20 años (duración media de las obligaciones futuras) que es el 3,21 % más un spread por riesgo corporativo de 0,26 % (obtenido de Bloomberg)".

Se consideran "ganancias y/o pérdidas actuariales" las que proceden de las diferencias entre las hipótesis actuariales al principio y al final de cada ejercicio, así como de cambios en las hipótesis actuariales utilizadas.

Por su parte, se presenta a continuación un análisis de sensibilidad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 en el que se recoge cómo habrían variado el valor de las obligaciones por compromisos por pensiones de prestación definida y el valor de los compromisos a largo plazo en caso de producirse una variación de 50 puntos básicos, al alza y a la baja, de la tasa descuento aplicada, y manteniendo el resto de las hipótesis aplicadas sin variación respecto de las aplicadas a dicha fecha:

	31/12/2022 - Miles de Euros		
	Retribuciones post-empleo		
	Impacto sobre el valor de la obligación (pasivo)	Impacto sobre la cuenta de pérdidas y ganancias	Impacto sobre las ganancias y pérdidas actuariales registradas en el patrimonio neto
Reducción de 50 pbs de la tasa de descuento	(103)	-	(103)
Incremento de 100 pbs de la tasa de incremento de los salarios	(158)	-	(158)

	31/12/2021 - Miles de Euros		
	Retribuciones post-empleo		
	Impacto sobre el valor de la obligación (pasivo)	Impacto sobre la cuenta de pérdidas y ganancias	Impacto sobre las ganancias y pérdidas actuariales registradas en el patrimonio neto
Reducción de 50 pbs de la tasa de descuento	(99)	-	(99)
Incremento de 100 pbs de la tasa de incremento de los salarios	(184)	-	(184)

A efectos del análisis de sensibilidad anterior, cabe señalar que, por el resto de las hipótesis actuariales aplicadas en la valoración de los compromisos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no se estima probable que puedan ocurrir variaciones que puedan afectar en el futuro al valor de las obligaciones de manera relevante.

15.2 Compromisos y garantías concedidas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo registrado en el epígrafe "Compromisos y garantías concedidas", incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que la Caja garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas, u otro tipo de contratos, y de compromisos contingentes irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de los compromisos contingentes sobre los que la Caja mantiene constituidas estas coberturas asciende a 68.076 y 72.026 miles de euros, respectivamente (véase Nota 26.3).

15.3 Restantes provisiones

La partida "Restantes provisiones" está compuesta por fondos dotados para hacer frente a importes estimados para responsabilidades, u otras obligaciones probables de naturaleza diversa, relacionadas con la actividad.

Cláusulas suelo

El Tribunal Supremo, en su sentencia de 9 de mayo de 2013, falló en contra de determinadas entidades financieras, resolviendo por unanimidad que las cláusulas suelo debían considerarse nulas si no cumplían con determinados requisitos de transparencia material. Asimismo, el Tribunal Supremo estableció que no procedía la devolución de las cantidades cobradas en aplicación de estas cláusulas con anterioridad al 9 de mayo de 2013.

Con fecha 21 de diciembre de 2016, el Tribunal de Justicia de la Unión Europea (en adelante "TJUE") hizo pública la sentencia que resolvió la cuestión prejudicial formulada por la Audiencia Provincial y otros órganos judiciales nacionales, sobre si la limitación temporal para la devolución de cantidades fijada por el Tribunal Supremo era conforme al contenido de la Directiva 93/13/CEE, procediendo a eliminar dicha limitación temporal al considerar que la misma era contraria a la Directiva 93/13/CEE.

El 21 de enero de 2017 entró en vigor el Real Decreto-Ley 1/2017, de 20 de enero, de medidas urgentes de protección de consumidores en materia de cláusulas suelo, que tiene como objeto el establecimiento de medidas que faciliten la devolución de las cantidades indebidamente satisfechas por el consumidor a las entidades de crédito en aplicación de determinadas cláusulas suelo. La Norma establece los procedimientos que deben implantar las entidades de crédito para establecer un sistema de reclamación previa a la interposición de demandas judiciales, que tiene carácter voluntario para el consumidor. Las entidades de crédito deben, calcular y comunicar al consumidor que haya reclamado, las cantidades a devolver que debe incluir las cantidades que correspondan en concepto de intereses, debiendo comunicar las razones en que se motiva su decisión, en el caso de que consideren que la devolución no es procedente. En el caso de procedimientos judiciales en curso, las partes, de común acuerdo, pueden someterse al procedimiento de reclamación descrito, solicitando la suspensión del proceso. En el caso de que el consumidor no reciba comunicación alguna, su solicitud sea rechazada, no esté de acuerdo con los cálculos o rechace la cantidad ofrecida, o bien, transcurridos tres meses, no haya sido puesta a su disposición la cantidad ofrecida, puede adoptar las medidas que considere oportunas.

La Caja implantó el procedimiento legalmente requerido, en los plazos establecidos por dicho Real Decreto-ley.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, la Caja ha evaluado el impacto económico de las posibles reclamaciones por cláusulas suelo y tras un análisis realizado sobre la cartera de préstamos hipotecarios a consumidores en los que se ha aplicado cláusula suelo, y la experiencia real del ejercicio de acuerdo a la información disponible a la fecha, ha dotado una provisión adicional de 2.028 miles de euros, la cual ha sido registrada con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022, antes de considerar su efecto impositivo, para cubrir las futuras reclamaciones que se pudieran presentar (3.177 miles de euros durante el ejercicio 2021).

Otras obligaciones derivadas de reclamaciones de terceros

Durante el ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2021, la Caja recibió comunicación de desistimiento unilateral de la relación profesional que venía desarrollando un tercero y la reclamación por su parte de los honorarios por los servicios que, de acuerdo a su propio criterio, habrían sido prestados y no facturados hasta la fecha. El importe reclamado ascendió a 7.399 miles de euros, más un 30% por los gastos legales asociados.

El citado desistimiento unilateral por parte del tercero supuso dejar sin efecto el contenido de las estipulaciones contractuales, dejando el cumplimiento del contrato al arbitrio de los citados profesionales externos. Entendió la Caja, con arreglo a la Ley y la buena fe, que no existían argumentos jurídicos suficientes que acreditasen la razonabilidad de la cuantía reclamada. Adicionalmente, la Caja estimó que, en ningún caso, podría prosperar el 30 por 100 de los gastos legales asociados, pues aún en el caso de que finalmente los diferentes Juzgados estimaran las posibles juras de cuentas a través de las cuales los profesionales externos reclamarían los pretendidos honorarios, bastaría entonces que la Caja consignase dentro del plazo legalmente establecido el importe que el Juzgado entendiera debido para que no pudieran generarse esos gastos adicionales.

La Caja, conjuntamente con sus asesores legales, determinó, de acuerdo con la información disponible, la probabilidad de que la mencionada reclamación supusiera una obligación para la entidad y, en su caso, cuál sería el importe necesario para hacer frente a la misma por lo que, basándose en su mejor estimación de los pagos futuros que se consideraron probables por esta contingencia, registraron una provisión en las cuentas anuales del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021. El importe de dicha provisión es información sensible que no fue desglosada en las cuentas anuales del ejercicio 2021 por considerar los Administradores que podría perjudicar los intereses de la Caja.

Finalmente se logró un acuerdo extrajudicial que fue elevado a público en mayo de 2022, poniendo fin a este procedimiento sin que haya generado desembolsos adicionales a los provisionados por la Caja al cierre del ejercicio 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 no existían reclamaciones de terceros que pudieran suponer obligaciones de pagos futuros.

Índice de Referencia de Préstamos Hipotecarios (IRPH)

Con fecha 3 de marzo de 2020, el TJUE dictaminó, entre otros asuntos, que correspondía al órgano jurisdiccional de cada país verificar, caso por caso, si el contrato establece de forma transparente el método de cálculo del tipo de interés de Referencia de Préstamos Hipotecarios (en adelante, "IRPH") de modo que el consumidor pueda evaluar las consecuencias económicas del contrato y, por otro lado, si el contrato cumple todas las obligaciones previstas en la legislación nacional.

A este respecto, se han iniciado diversos procedimientos contra la mayor parte de las entidades de crédito españolas, alegando que las cláusulas que vinculan el tipo de interés de las operaciones de préstamo hipotecario al IRPH no cumplen con la normativa europea de transparencia.

La Caja mantiene una cartera poco significativa de contratos de préstamo hipotecario referenciados al IRPH. En este sentido, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, el Consejo Rector consideró que la Caja había cumplido con carácter general con la normativa de aplicación en la contratación hipotecaria, por lo que no surgió obligaciones para la Caja derivadas de este asunto, no habiendo registrado provisión alguna por este concepto.

16. Otro resultado global acumulado

El desglose de este epígrafe de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Elementos que no se reclasificarán en resultados:		
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	215	45
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.477	9.061
	5.692	9.106
Elementos que pueden reclasificarse en resultados:		
Conversión de divisas	-	-
Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo [parte eficaz] (véase Nota 10)	(21.392)	(20.469)
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro	(10.456)	8.333
	(31.848)	(12.136)
Resultado global	(26.156)	(3.030)

El epígrafe "Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas" recoge los ajustes por valoración reconocidos con los planes por pensiones de prestación definida. La variación del saldo de dicho epígrafe se muestra en el Estado de ingresos y gastos reconocidos que recoge las ganancias y pérdidas actuariales generadas en el período y el rendimiento de los activos afectos al plan, excluyendo los importes incluidos en el interés neto sobre el pasivo neto por prestaciones definidas, menos costes de administración e impuestos propios del plan, y cualquier cambio en los efectos del límite del activo, excluyendo los importes incluidos en el interés neto sobre el pasivo (activo) neto por prestaciones definidas. Este epígrafe ha generado un beneficio neto durante el ejercicio 2022 por importe de 215 miles de euros (una pérdida neta por importe de 45 miles de euros durante el ejercicio 2021).

El saldo incluido en "Elementos que pueden reclasificarse en resultados - Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global" corresponde al importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de dichos instrumentos financieros que deben clasificarse como parte integrante del Patrimonio neto de la Caja. Cuando se produce la venta de los activos financieros las variaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El movimiento del epígrafe "Otro resultado global acumulado" del balance durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Saldo al inicio del ejercicio	(3.030)	7.380
Adiciones/(Retiros)	(23.126)	(10.410)
	(26.156)	(3.030)

Tal y como puede observarse en el cuadro anterior, la disminución del saldo total de "Otro resultado global acumulado" atribuible a la Caja en el ejercicio 2022 ha sido de 23.126 miles de euros (disminución de 10.410 miles de euros en el ejercicio 2021). Este movimiento de los ejercicios 2022 y 2021 corresponde, principalmente, a los cambios en el valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global.

Los principales movimientos en el epígrafe "Otro resultado global acumulado" durante los ejercicios 2022 y 2021 se detallan en los estados de Ingresos y Gastos reconocidos adjuntos.

17. Capital

Al 31 de diciembre de 2022, el capital social de la Caja es de 60.758 miles de euros, representado por 506.316 títulos nominativos de 120 euros de valor nominal, totalmente suscritos y desembolsados (55.398 miles de euros al 31 de diciembre de 2021, representado por 461.651 títulos nominativos de 120 euros de valor nominal).

El número de socios, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de 57.801 y 56.801, respectivamente, no superando la aportación efectuada por ninguno de ellos el máximo establecido por la legislación vigente. El importe total de las aportaciones que, directa o indirectamente, posea o controle cada socio no podrá exceder del 20% del capital social, cuando se trate de una persona jurídica, ni del 2,5% cuando se trate de una persona física. La Caja cumple, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, con los mínimos legalmente exigidos con respecto a capital social, según la normativa aplicable.

Con fecha 11 de octubre de 2006, la Caja procedió a elevar a público el acuerdo de la Asamblea General de Socios de 26 de mayo de 2006, por el que se modificaban determinados aspectos de los Estatutos Sociales entre los que se encuentra el tratamiento de las aportaciones de capital de los socios, cuya modificación ha permitido seguir considerando cualquier aportación como Capital Social y, por tanto cualquier remuneración a dichas aportaciones como distribución del resultado de la Caja (véase Nota 4).

El interés que se pague a las aportaciones, condicionado a la existencia de resultados netos suficientes para satisfacerlo, será prefijado por la Asamblea General de Socios a propuesta del Consejo Rector de la Caja, no pudiendo exceder del tipo de interés máximo previsto en la legislación reguladora de las cooperativas de crédito. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los intereses pendientes de liquidar a los socios por este concepto ascendían a 567 y 520 miles de euros, respectivamente (véase Nota 4).

A continuación, se presenta el movimiento producido en este epígrafe del balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021, en este epígrafe de los balances:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Saldo inicial	55.398	49.168
Altas	8.253	8.543
Bajas	(2.893)	(2.313)
Saldo al 31 de diciembre	60.758	55.398

18. Ganancias acumuladas, Reservas de Revalorización y Otras Reservas

El movimiento registrado en estos epígrafes, durante los ejercicios 2022 y 2021, es el siguiente:

	Miles de Euros				
	Reserva Obligatoria	Reserva de revalorización	Reserva Para Inversiones en Canarias	Otras Reservas Voluntarias	Total
Saldos al 1 de enero de 2021	72.888	3.611	28.061	55.477	160.037
Distribución excedente ejercicio anterior	6.143		750	3.549	10.442
Trasposos y otros	-	-	-	975	975
Amortización de elementos revalorizados	-	(41)	-	41	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	79.031	3.570	28.811	60.042	171.454
Distribución excedente ejercicio anterior	8.952	-	750	5.517	15.219
Trasposos u otros movimientos	-	-	-	528	528
Amortización de elementos revalorizados	-	(41)	-	41	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	87.983	3.529	29.561	66.128	187.201

18.1 Reserva obligatoria

El Fondo de Reserva obligatorio tiene como finalidad la consolidación y garantía de la Caja. Su dotación de acuerdo con la Ley 13/1989 de Cooperativas de Crédito y modificada por la Ley 27/1999, de 16 de julio, se realiza por la aplicación de, al menos, el 20% del excedente neto, en caso de que exista, una vez cumplidas las obligaciones que eventualmente puedan derivar de la cobertura del capital social mínimo estatutario, del necesario cumplimiento de los recursos propios mínimos o del coeficiente de solvencia. Dicha dotación cumple con los mínimos establecidos en la legislación vigente de cooperativas de crédito.

18.2 Reserva de revalorización CBE 4/2004

La Caja se acogió a la disposición transitoria primera de la Circular 4/2004, de Banco de España, registrando las plusvalías resultantes de la revalorización efectuada al 1 de enero de 2004 de determinados inmuebles de su activo material de uso propio. Según establece la citada normativa, los importes consignados en la cuenta "Reservas de revalorización" se reclasificarán a la cuenta "Reservas voluntarias" en la medida que los activos se vayan dando de baja de balance por amortización, deterioro, o disposición, en la proporción que corresponda a la revalorización.

18.3 Reserva para inversiones en Canarias

De acuerdo con el Real Decreto-Ley 12/2006, de 29 de diciembre, por el que se modifica la Ley 19/1994, de 6 de julio, de modificación del Régimen Económico y Fiscal de Canarias, las entidades sujetas al Impuesto sobre Sociedades tendrán derecho a la reducción en la base imponible de este impuesto de las cantidades que, con relación a sus establecimientos situados en Canarias, destinen de sus beneficios a la reserva para inversiones hasta el límite del 90% de la parte del beneficio obtenido en el período que no sea objeto de distribución. Las cantidades destinadas a esta reserva para inversiones deberán materializarse en el plazo máximo de tres años, contados desde la fecha de devengo del impuesto correspondiente al ejercicio en que se ha dotado la misma, en la realización de las inversiones enumeradas en la citada Ley.

La Caja acogándose a dicha Ley, tiene pendientes de materialización las siguientes dotaciones:

Año	Miles de Euros			Tipo de Activos Materializados	Período de Materialización
	Importe Dotado	Importe Materializado	Pendiente de Materializar		
2001	3.234	3.234	-	Inmuebles e instalaciones	2002-2005
2002	3.716	3.716	-	Inmuebles e instalaciones	2003-2006
2003	3.602	3.602	-	Inmuebles e instalaciones	2004-2007
2004	4.253	4.253	-	Inmuebles e instalaciones	2005-2007
2005	4.134	4.134	-	Inmuebles e instalaciones	2006-2008
2006	2.371	2.371	-	Inmuebles e instalaciones	2007-2009
2007	2.000	2.000	-	Gastos de personal e inmuebles	2008-2010
2008	1.000	1.000	-	Gastos de personal e inmuebles	2009-2011
2009	1.000	1.000	-	Gastos de personal e inmuebles	2010-2012
2015	500	500	-	Gastos de personal e inmuebles	2016-2018
2016	500	500	-	Gastos de personal e inmuebles	2017-2021
2017	1.000	1000	-	Gastos de personal e inmuebles	2018-2021
2020	750	750	-	Gastos de personal e inmuebles	2021-2023
2021	750	24	726	Gastos de personal e inmuebles	2022-2025
Total	28.810	28.084	726		

Durante los ejercicios 2022 y 2021, no se ha realizado ningún movimiento entre la Reserva para inversiones en Canarias y Otras Reservas Voluntarias.

Durante el ejercicio 2020, se publica el Real Decreto-ley 39/2020, de 29 de diciembre (publicado en el BOE y en vigor el 30 de diciembre), que introduce una disposición transitoria octava en la Ley 19/1994, de 6 de julio, de modificación del Régimen Económico y Fiscal de Canarias, en la cual se incluye la ampliación en un año de los plazos para efectuar la materialización de la Reserva para Inversiones en Canarias dotada con los beneficios obtenidos en períodos impositivos iniciados en el año 2016.

La Caja no ha realizado, a efectos de materialización, inversiones anticipadas a la dotación, ni ha solicitado o recibido subvenciones por parte de alguna Administración Pública con ocasión de las inversiones realizadas consecuencia de la materialización de la reserva.

19. Fondo de Educación y Promoción

La Caja está obligada a aplicar un mínimo de su excedente neto del periodo a la creación de un Fondo de Educación y Promoción, siguiendo lo indicado en la Ley 13/1989, de 26 de mayo de Cooperativas de Crédito, modificada parcialmente por la Ley 20/1990, de 19 de diciembre, sobre Régimen Fiscal de las Cooperativas, el cual no es de libre distribución entre los socios y sólo se debe aplicar a fines educativos, sociales y fomento del desarrollo del cooperativismo. En esta rúbrica se refleja la parte de dicho fondo que cubre las inversiones realizadas netas de los gastos de mantenimiento.

El Fondo de Educación y Promoción tiene como finalidad la formación y educación de los socios y trabajadores en principios y valores cooperativos, en materia laboral o en las específicas de la actividad societaria desarrollada por la Caja y demás actividades cooperativas, la difusión del cooperativismo, la promoción de la relaciones intercooperativas y la promoción cultural, profesional y asistencial del entorno local o de la comunidad en general, así como la mejora de la calidad de vida y del desarrollo comunitario y las acciones de protección ambiental.

A continuación, se presenta el movimiento del Fondo de Educación y Promoción al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Miles de Euros
Saldo al 31 de diciembre de 2020	3.385
Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio (Notas 4 y 27.8)	2.686
Gastos de mantenimiento del ejercicio	(2.416)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	3.655
Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio (Notas 4 y 27.8)	4.019
Gastos de mantenimiento del ejercicio	(2.402)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	5.272

Durante el ejercicio 2022, el Fondo de Educación y Promoción ha contado con unos recursos económicos de 3.656 miles de euros (3.296 miles de euros en el ejercicio 2021) que se han aplicado a gastos propios del fondo. Los movimientos del fondo durante el ejercicio en lo que se refiere a orígenes y aplicaciones de fondos son los siguientes:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Orígenes de fondos:		
Distribución de resultados del ejercicio anterior	2.686	1.843
Excedente del FEP en el ejercicio anterior	970	1.453
	3.656	3.296
Aplicaciones de fondos:		
Gastos de mantenimiento	(2.402)	(2.416)
	(2.402)	(2.416)
Excedente del fondo	1.254	880

La gestión del Fondo de Educación y Promoción viene dirigida por los fines que se marcan en los estatutos de la Caja, así como lo fijado en la Asamblea General de acuerdo con sus líneas básicas de aplicación. A través del "Área de Secretaría Cooperativa y Administración del Fondo de Educación y Promoción" se vigila la correcta aplicación de todas las actuaciones dependientes económicamente del Fondo, así como el mantenimiento y la conservación de inmuebles afectos al mismo.

Estatutariamente, la Caja destina el 15% del excedente disponible (excluida la remuneración a las aportaciones al capital) anualmente al Fondo de Educación y Promoción. Del importe asignado, la aplicación por líneas de actuación de los gastos de mantenimiento de los ejercicios 2022 y 2021 reflejados en el cuadro que precede ha sido el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Formación y educación de trabajadores y socios	760	753
Difusión del Cooperativismo y promoción intercooperativa	554	657
Promoción cultural y profesional del entorno local	332	241
Colaboración con otras entidades	756	756
Gastos Covid	-	9
Total aplicaciones	2.402	2.416

20. Situación fiscal

20.1 Conciliación de los resultados contable y fiscal

El desglose del epígrafe "Gastos e Ingresos por Impuesto sobre las ganancias" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Impuesto sobre Beneficios	(3.627)	(2.742)
Ajustes de ejercicios anteriores (Nota 20.3)	643	(46)
	(2.984)	(2.788)

El gasto por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2022 y 2021 resulta del siguiente cálculo, aplicando el 25% sobre la base imponible cooperativa y el 30% sobre la base imponible extracooperativa:

	Miles de Euros					
	2022			2021		
	Cooperativa	Extra-Cooperativa	Total	Cooperativa	Extra-Cooperativa	Total
Beneficio antes de Impuestos (*)	25.326	5.660	30.986	12.229	8.938	21.167
Diferencias permanentes netas	(10.369)	(4.428)	(14.797)	(6.237)	(2.266)	(8.503)
	14.957	1.232	16.189	5.992	6.672	12.664
Cuota íntegra	3.739	370	4.109	1.498	2.001	3.499
Deducciones y bonificaciones (véase Nota 18.3)	(378)	(104)	(482)	(665)	(92)	(757)
Gasto del ejercicio por I.S. registrado en pérdidas y ganancias	3.361	266	3.627	833	1.910	2.742
Variación de impuestos diferidos (**)	(1.329)	1.564	235	1.328	(2.801)	(1.473)
Otros ajustes a la cuota	-	-	-	-	-	-
Retenciones	(1)	(127)	(128)	-	(164)	(164)
Pagos a cuenta	-	-	(4.234)	-	-	(3.497)
Compensación Bases Imponibles Negativas	-	-	-	-	-	-
Cuota líquida (véase Nota 20.4)	-	-	(500)	-	-	(2.391)

(*) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el importe de "Beneficio antes de Impuestos" no incluye el importe dotado al FEP el cual asciende a 4.019 y 2.686 miles de euros, respectivamente. Asimismo, este importe incluye los "Ajustes de ejercicios anteriores" detallados en el cuadro inmediatamente anterior como mayor gasto del ejercicio previo al cálculo del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio.

(**) La "Variación de impuestos diferidos" del cuadro anterior recoge el movimiento de los impuestos diferidos del Impuesto sobre sociedades del ejercicio corriente.

Las diferencias permanentes que figuran en el cuadro anterior incluyen, entre otros aspectos, el efecto de la dotación al Fondo de Educación y Promoción, a la distribución del resultado del ejercicio correspondiente a las aportaciones desembolsadas y al 50% de la dotación al Fondo de Reservas Obligatorias y a la reserva de capitalización.

En el ejercicio 2022, la Caja se aplica deducciones y bonificaciones por un importe de 482 miles de euros (757 miles de euros en el ejercicio 2021). Asimismo, durante los ejercicios de 2022 y 2021 la Caja no ha compensado ningún importe en concepto de bases imponibles negativas generadas en ejercicios anteriores.

20.2 Deducciones pendientes de aplicar

La Caja tenía las siguientes deducciones pendientes de aplicación al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Pendiente 2021	31/12/2022 - Miles de Euros		
		Generado 2022	Aplicado 2022	Pendiente 2022
Doble imposición internacional	-	10	10	-
Deducción I+D+i	-	-	-	-
Deducción por donativo a fundaciones	-	59	59	-
Otras deducciones (*)	-	413	413	-
	-	482	482	-

(*) Recoge las deducciones por "activos fijos" nuevos.

	Pendiente 2020	31/12/2021 - Miles de Euros		
		Generado 2021	Aplicado 2021	Pendiente 2021
Doble imposición internacional	-	8	8	-
Deducción I+D+i	-	-	-	-
Deducción por donativo a fundaciones	-	52	52	-
Otras deducciones (*)	-	697	697	-
	-	757	757	-

(*) Recoge las deducciones por "activos fijos" nuevos.

20.3 Ejercicios sujetos a inspección fiscal

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción correspondiente. La Caja tiene abiertos a inspección por parte de las autoridades fiscales los últimos cuatro años para todos los impuestos que le son de aplicación.

Debido a las diferentes interpretaciones que pueden darse de la normativa fiscal aplicable a las operaciones de la Caja y a los resultados que podrían derivarse de una eventual inspección tributaria, podrían existir determinados pasivos fiscales adicionales de carácter contingente que no son susceptibles de ser evaluados objetivamente. No obstante, los Administradores de la Caja estiman que, en caso de hacerse efectivos, los mencionados pasivos fiscales no afectarían significativamente a las cuentas anuales.

20.4 Impuestos corrientes

El detalle de los impuestos corrientes de la Caja tanto al 31 de diciembre de 2022 como al 31 de diciembre de 2021 se indica a continuación:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Activos corrientes		
Cuota a devolver Impuesto sobre Sociedades del ejercicio en curso (Nota 20.1)	500	2.391
Cuota a devolver Impuesto sobre Sociedades de ejercicios anteriores	2.902	-
Otros	14	11
	3.416	2.402
Pasivos corrientes		
Impuesto sobre depósitos canarios	-	469
Ajustes inspección fiscal (Nota 20.3)	-	-
HP por intereses de rendimientos de capital	3	3
Retenciones a cuenta IRPF empleados	509	354
Otros	34	87
	546	913

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se encuentran pendientes de cobro las cuotas definitivas del Impuesto sobre sociedades de cada ejercicio.

20.5 Impuestos diferidos.

Al amparo de la normativa fiscal vigente en España, en la conciliación del resultado del ejercicio con la base imponible del impuesto sobre sociedades surgen determinadas diferencias temporarias que deben ser tenidas en cuenta al tiempo de cuantificar el correspondiente gasto del impuesto sobre beneficios, que se encuentran registrados en el epígrafe "Activos fiscales - Diferidos" y "Pasivos fiscales - Diferidos" de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y cuyo desglose para ambos ejercicios se indica a continuación:

	Miles de Euros						
	Saldos a 1 de enero de 2021	Altas	Bajas	Saldos a 31 de diciembre de 2021	Altas	Bajas	Saldos a 31 de diciembre de 2022
Activos fiscales:							
Con origen en-							
Dotación a provisiones insolvencias genérica	-	-	-	-	-	-	-
Periodificación de comisiones	27	-	(4)	23	-	(2)	21
Dotación a amortización	176	-	(48)	128	2	(44)	86
Correcciones por valor de deterioro	358	194	(7)	545	148	(98)	595
Dotación a otras provisiones	5.694	2.605	(2.072)	6.227	921	(1.268)	5.880
Dotación específica (Individual y Colectiva)	2.078	1.100	(727)	2.451	802	(1.052)	2.201
Dotación Genérica (Normal y Vigilancia Especial)	5.962	1.655	(3.298)	4.319	1.150	(413)	5.056
Ajustes por valoración - Resto	-	4.045	-	4.045	10.616	(4.045)	10.616
Bases imponibles negativas	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas y ganancias actuariales	38	-	(38)	-	-	-	-
	14.333	9.599	(6.194)	17.738	13.639	(6.922)	24.455

	Miles de Euros						
	Saldos a 1 de enero de 2021	Altas	Bajas	Saldos a 31 de diciembre de 2021	Altas	Bajas	Saldos a 31 de diciembre de 2022
Pasivos fiscales:							
Con origen en- Revalorización de inmuebles (vuelo)	205	-	(13)	192	-	(14)	178
Revalorización de inmuebles (suelo)	1.165	-	-	1.165	-	-	1.165
Otro resultado global acumulado (Nota 16)	3.032	1.447	(595)	3.884	2.347	(3.883)	2.348
Plusvalía venta acciones	2.444	20	-	2.444			2.444
Pérdidas y ganancias actuariales	-	-	-	20	92	(19)	93
Subvenciones de capital concedidas	-	-	-	-	21	-	21
	6.846	1.467	(608)	7.705	2.460	(3.916)	6.249

El importe registrado directamente contra el patrimonio neto durante el ejercicio 2022 en concepto de impuesto sobre sociedades ha supuesto un abono neto de 8.014 miles de euros (un cargo neto de 3.135 miles de euros en el ejercicio 2021).

20.6 Compensación de cuotas negativas

De acuerdo con el artículo 24 de la Ley 20/1990, de 19 de diciembre, sobre Régimen Fiscal de las Cooperativas, las pérdidas fiscales de un ejercicio pueden compensarse a efectos impositivos con los beneficios de los diez ejercicios siguientes, con el límite del 70 por ciento de la cuota íntegra previa a su compensación. Las cuotas negativas pendientes de compensar por la Caja fueron generadas en el ejercicio 2010 y al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se encuentran totalmente compensadas.

Posteriormente, el 27 de noviembre de 2014, se publica la Ley 27/2014 del Impuesto sobre Sociedades vigente para los ejercicios impositivos iniciados a partir del 1 de enero de 2015:

- La compensación de cuotas negativas está limitada al 50 por ciento de la cuota íntegra previa a dicha compensación, cuando en esos 12 meses el importe neto de la cifra de negocios sea al menos de 20 millones de euros, pero inferior a 60 millones de euros.
- La compensación de cuotas negativas está limitada al 25 por ciento de la cuota íntegra previa a dicha compensación, cuando en esos 12 meses el importe neto de la cifra de negocios sea al menos de 60 millones de euros.

A este respecto, el artículo 24 de la Ley de 20/1990, de 19 de diciembre, ha reducido los límites para la compensación de cuotas negativas. Así, para los periodos impositivos que se inicien a partir del 1 de enero de 2016 se reducen los límites aplicables a la compensación de cuotas tributarias negativas al 60 por ciento.

20.7 Real Decreto-Ley 14/2013

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, establece determinadas medidas destinadas a permitir que ciertos activos por impuestos diferidos puedan seguir computando como capital, en línea con la regulación vigente en otros estados entre ellas la Ley 27/2014, de 27 de noviembre (para los ejercicios 2015 y siguientes), estableció un régimen destinado a permitir que ciertos activos por impuestos diferidos puedan seguir computando como capital prudencial, dentro del "Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios" (denominados Acuerdos Basilea III) y al amparo de la normativa de desarrollo de dichos Acuerdos, esto es el Reglamento (UE) nº 575/2013 y la Directiva 2013/36/UE, ambos de 26 de junio de 2013 (en adelante CRD IV).

La normativa prudencial establece que los activos fiscales diferidos que dependen en cuanto a su utilización de beneficios futuros deben deducirse del capital regulatorio si bien teniendo en cuenta si se trata de créditos por pérdidas fiscales y deducciones o por diferencias temporarias. Es para esta última categoría de activos fiscales diferidos y dentro de ella los derivados de insolvencias, adjudicados, compromisos por pensiones y prejubilaciones, para los que se establece que no dependen de beneficios futuros, ya que en determinadas circunstancias se pueden convertir en créditos frente a la Hacienda Pública, y, por tanto, no deducen del capital regulatorio (en adelante denominados activos fiscales monetizables).

Durante 2015 se completó la regulación sobre activos fiscales monetizables generados antes del ejercicio 2016. La Caja ha considerado el importe de todos sus activos fiscales diferidos que asciende a 24.455 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 (17.738 miles de euros al 31 de diciembre de 2021) como no monetizables a efectos del consumo de recursos propios.

21. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez en una entidad financiera puede definirse como el riesgo de que se produzca un impacto en la solvencia o en el margen, derivado de:

- Los costes de deshacer una posición en un activo real o financiero ("asset or market liquidity", o liquidez básica).
- Los desfases entre el grado de exigibilidad de las operaciones pasivas y el grado de realización de los activos ("funding liquidity", o liquidez estructural).

En este caso, el riesgo de liquidez relevante es el riesgo de que una entidad no tenga activos líquidos suficientes para hacer frente a los compromisos exigidos en un momento determinado, originándose un desequilibrio financiero o una situación gravosa para la Caja.

En relación con el riesgo de liquidez, el Consejo Rector de la Caja ha delegado en el Comité de Activos y Pasivos (en adelante, "COAP") la función de gestión y el control de este riesgo, dentro del límite fijado por dicho Consejo. Este riesgo, inherente a su actividad, se gestiona para asegurar que la Caja dispondrá en todo momento de la suficiente liquidez para cumplir con sus compromisos de pago asociados a la cancelación de sus pasivos, en sus respectivas fechas de vencimiento, sin comprometer su capacidad para responder con rapidez ante oportunidades estratégicas del mercado.

Seguidamente se presenta el desglose de los importes, sin considerar los ajustes por valoración, por plazos de vencimientos remanentes, atendiendo a sus condiciones contractuales, de los saldos de las categorías de instrumentos financieros más significativas al 31 de diciembre de 2022 y 2021, en un escenario de "condiciones normales de mercado":

Al 31 de diciembre de 2022

	Miles de Euros							Total
	A la vista	Hasta 1 Mes	Entre 1 y 3 Meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 Años	Más de 5 Años		
ACTIVO:								
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	700.119	-	-	-	-	-	-	700.119
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	2.203	505	56.397	126.213	287.416	69.247	541.981
Activos financieros a coste amortizado	-	45.574	85.829	290.091	816.770	1.491.104	28.435	2.757.803
Valores representativos de deuda	-	-	7.009	71.235	207.432	289.800	-	575.476
Prestamos y anticipos	-	45.574	78.820	218.856	609.338	1.201.304	28.435	2.182.327
Total al 31 de diciembre de 2022	700.119	47.777	86.334	346.488	942.983	1.778.520	97.682	3.999.903
PASIVO:								
Pasivos financieros a coste amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos	2.890.050	343	9.337	85.378	567.435	15.671	-	3.568.214
Bancos centrales	-	-	-	-	534.460	-	-	534.460
Entidades de crédito	-	215	392	1.461	3.617	2.003	-	7.688
Clientela	2.890.050	127	8.945	83.917	29.358	13.669	-	3.026.066
Derivados – contabilidad de coberturas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total al 31 de diciembre de 2022	2.890.050	343	9.337	85.378	567.435	15.672	-	3.568.214

Al 31 de diciembre de 2021

	Miles de Euros							Vencimiento no Determinado	Total
	A la vista	Hasta 1 Mes	Entre 1 y 3 Meses	Entre 3 y 12 Meses	Entre 1 y 5 Años	Más de 5 Años			
ACTIVO:									
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	823.347	-	-	-	-	-	-	823.347	
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-	407	20.744	119.772	309.227	65.984	516.134	
Activos financieros a coste amortizado	-	50.046	168.344	213.317	753.803	1.344.094	79.043	2.608.647	
Total al 31 de diciembre de 2021	823.347	50.046	168.751	234.061	873.575	1.653.321	145.027	3.948.128	
PASIVO:									
Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos	2.774.701	445	9.398	108.799	576.242	19.093	-	3.488.678	
Total al 31 de diciembre de 2021	2.774.701	445	9.398	108.799	576.242	19.093	-	3.488.678	

En relación con la información contenida en los cuadros anteriores, cabe señalar que:

- Los activos y pasivos financieros se han clasificado tomando la primera fecha de vencimiento en la que la contraparte puede requerir su pago. La Caja no aplica ninguna tasa de renovación histórica e imputa la totalidad de contratos a la vista, tanto de activo como de pasivo, en el vencimiento más cercano posible.
- Los activos y pasivos financieros con cobros y pagos escalonados se han clasificado considerando la fecha de vencimiento residual remanente a la fecha de los estados financieros de cada uno de los cobros y pagos al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

- Para aquellos activos y pasivos financieros cuyo importe no está fijado contractualmente a la fecha de balance, por ejemplo, porque depende de la evolución de un determinado índice, el plazo de vencimiento remanente que se ha considerado a efectos de su clasificación en los cuadros anteriores se ha determinado considerando las condiciones que existían al 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- En la columna de vencimiento no determinado, se incluyen flujos no sensibles al vencimiento de las operaciones entre las que destacan, las operaciones clasificadas como dudosas, intereses devengados no pagados/cobrados, correcciones por valor de deterioro, instrumentos de patrimonio, así como, garantías concedidas sin vencimiento expreso.

En la gestión del riesgo de liquidez, la Caja utiliza un enfoque centralizado, aplicando para ello herramientas informáticas integradas con las cuales se realizan análisis del riesgo de liquidez, en base a los flujos de tesorería estimados por la Caja para sus activos y pasivos, así como las garantías o instrumentos adicionales de los que dispone para garantizar fuentes adicionales de liquidez que pudiesen ser requeridas (por ejemplo, líneas de liquidez no empleadas). La posición en cuanto al riesgo de liquidez de la Caja se establece en base a variados análisis de escenarios y de sensibilidad. Los análisis de sensibilidad y de escenarios tienen en cuenta, no solo situaciones normales de mercado, sino condiciones extremas que pudiesen llegar a presentarse y que pudiesen afectar a la corriente de cobros y de pagos, debidas a factores de mercado o a factores internos de la propia Caja.

El Consejo Rector de la Caja, dentro de sus políticas de gestión del riesgo, tiene la posibilidad de utilizar la batería de medidas puestas a disposición por el gobierno español, si bien, con carácter general y tradicional, la captación de depósitos de clientes es la fórmula utilizada para la captación de liquidez.

Adicionalmente, y ante la nueva situación existente, la Caja ha tomado decisiones encaminadas a garantizar que ésta disponga en todo momento de la liquidez necesaria que le permita atender puntualmente todos sus compromisos de pago y lograr sus objetivos estratégicos y operativos de inversión y crecimiento. Con ello, se ha logrado una importante diversificación de las fuentes de financiación de la Caja de tal forma que la Dirección de esta no estima problemas de liquidez a lo largo de los próximos ejercicios.

Financiación mayorista

La política de gestión de la liquidez que se está ejecutando en la Caja se basa en la hipótesis de crecimiento de la inversión crediticia en función de las posibilidades de captación de pasivo proveniente de financiación minorista, lo que supone que la práctica totalidad de la financiación tenga carácter minorista y, por lo tanto, una gran estabilidad. La escasa financiación mayorista que posee tiene la finalidad exclusiva de servir de factor mitigante a un posible escenario de liquidez adverso, estando vinculada a operaciones de emisiones de deuda avalada por el estado español.

22. Valor razonable

22.1 Valor razonable de los activos y pasivos financieros

Como se indica en la Nota 3.a, los activos y pasivos financieros de la Caja figuran registrados en el balance por su valor razonable excepto los activos y pasivos financieros a coste amortizado.

Asimismo, en la Nota 3 se indica, para todas las carteras de activos y pasivos financieros valorados a valor razonable, la forma de determinar este valor razonable y toda la información relevante respecto a su cálculo.

La mayor parte de los activos y algunos pasivos son a tipo variable con una revisión, al menos anual, del tipo de interés aplicable, por lo que su valor razonable como consecuencia de variaciones en el tipo de interés de mercado no presenta diferencias significativas con respecto a los importes por los que figuran registrados en el balance adjunto.

Parte de los pasivos, registrados en el epígrafe "Pasivos financieros a coste amortizado" de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021, están incluidos en las coberturas de valor razonable gestionadas por la Caja y, por tanto, figuran registrados en el balance a su valor razonable correspondiente al riesgo cubierto (véase Nota 10).

El resto de los activos y pasivos son a tipo fijo; de estos, una parte significativa tienen vencimiento inferior a un año y, por tanto, su valor de mercado como consecuencia de los movimientos de los tipos de interés de mercado no es significativamente diferente del registrado en el balance adjunto. Así pues, el valor razonable del importe de los activos y pasivos a tipo fijo, a plazo, con vencimiento residual superior al año y no cubiertos como consecuencia de las variaciones del tipo de interés de mercado no presenta diferencias significativas con respecto al registrado en el balance adjunto.

En los cuadros siguientes se presenta el valor razonable de los instrumentos financieros de la Caja al 31 de diciembre de 2022 y 2021 desglosado por clases de activos y pasivos financieros y en los siguientes niveles:

- **NIVEL 1:** Instrumentos financieros cuyo valor razonable se ha determinado tomando su cotización en mercados activos, sin realizar ninguna modificación sobre dichos activos.
- **NIVEL 2:** Instrumentos financieros cuyo valor razonable se ha estimado en base a precios cotizados en mercados organizados para instrumentos similares o mediante la utilización de otras técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- **NIVEL 3:** Instrumentos cuyo valor razonable se ha estimado mediante la utilización de técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables.

A efectos de lo dispuesto en los párrafos anteriores, se considera que un input es significativo cuando es importante en la determinación del valor razonable en su conjunto.

Activos financieros

Al 31 de diciembre de 2022

	Miles de Euros				
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	700.119	700.119	700.119	-	-
Activos financieros mantenidos para Negociar	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en Resultados	379	379	-	-	379
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-
Préstamos y anticipos	379	379	-	-	379
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	541.981	541.981	465.168	640	76.173
Valores representativos de deuda	472.292	472.292	459.017	-	13.275
Instrumentos de patrimonio	69.689	69.689	6.151	640	62.898
Activos financieros a coste amortizado	2.757.803	2.882.441	546.753	2.335.688	-
Valores representativos de deuda	575.476	546.753	546.753	-	-
Préstamos y anticipos	2.182.327	2.335.688	-	2.335.688	-
Derivados - contabilidad de coberturas	1.603	1.603	-	1.603	-
	4.001.885	4.126.523	1.712.040	2.337.931	76.552

Al 31 de diciembre de 2021

	Miles de Euros				
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	823.347	823.347	823.347	-	-
Activos financieros mantenidos para Negociar	301	301	-	-	301
Derivados	301	301	-	-	301
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en Resultados	742	742	-	-	742
Valores representativos de deuda	742	742	-	-	742
Préstamos y anticipos	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	516.134	516.134	442.642	736	72.756
Valores representativos de deuda	449.949	449.949	436.650	298	13.001
Instrumentos de patrimonio	66.185	66.185	5.992	438	59.755
Activos financieros a coste amortizado	2.608.647	3.038.419	599.230	2.439.189	-
Valores representativos de deuda	584.165	599.230	599.230	-	-
Préstamos y anticipos	2.024.482	2.439.189	-	2.439.189	-
Derivados - contabilidad de coberturas	319	319	-	319	-
	3.949.490	4.379.262	1.865.219	2.440.244	73.799

Pasivos financieros:

Al 31 de diciembre de 2022

	Miles de Euros				
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Pasivos financieros mantenidos para negociar:	172	172	-		172
Derivados	172	172	-		172
Pasivos financieros a coste amortizado:	3.675.167	3.620.145	-	3.620.145	-
Depósitos - Bancos centrales	534.460	566.670	-	566.670	-
Depósitos - Entidades de crédito	7.688	7.688	-	7.688	-
Depósitos - Clientela	3.026.066	2.938.834	-	2.938.834	-
Otros pasivos financieros	106.953	106.953	-	106.953	-
Derivados – contabilidad de coberturas:	130.460	130.460	-	130.327	133
	3.805.799	3.750.777	-	3.750.472	305

Al 31 de diciembre de 2021

	Miles de Euros				
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Pasivos financieros mantenidos para negociar:	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado:	3.589.359	3.758.695	-	3.758.695	-
Depósitos - Bancos centrales	536.884	542.1355	-	542.135	-
Depósitos - Entidades de crédito	9.769	9.769	-	9.769	-
Depósitos - Clientela	2.942.025	3.106.110	-	3.106.110	-
Otros pasivos financieros	100.681	100.681	-	100.681	-
Derivados – contabilidad de coberturas:	167.641	167.641	-	167.641	-
	3.757.000	3.926.336	-	3.926.336	-

A continuación, se presentan los principales métodos de valoración, hipótesis e inputs utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros clasificados en el Nivel 2, según el tipo de instrumento financiero de que se trate, y los correspondientes saldos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Nivel 2			
	Valor razonable		Técnicas de valoración	Inputs
	2022	2021		
Activo-				
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	640	735	(*)	Tipo de interés de mercado (*)
Activos financieros a coste amortizado - Préstamos	2.335.688	2.439.189	(**)	
Derivados - contabilidad de coberturas	1.603	319	(***)	
	2.337.931	2.440.243		
Pasivo-				
Pasivos financieros a coste amortizado	3.620.145	3.758.695	(**)	Tipo de interés de
Derivados - contabilidad de coberturas	130.327	167.641	(***)	
	3.750.472	3.926.336		

(*) Servicio externo de datos de mercado, que para cada tipología de riesgos ofrece los datos más líquidos provenientes de estamentos oficiales, mercados organizados, brókeres, contribuidores de mercado o proveedores de información independientes.

(**) Descuento de los flujos futuros estimados o estimables, considerando las fechas de vencimiento contractuales y de depreciación de intereses e hipótesis de cancelación anticipada, calculados a partir de la curva de Euribor y de IRS en sus diferentes plazos corregida por el riesgo de contrapartida asociado a la operación.

(***) Instrumentos soportados en flujos futuros: descuento de flujos según curva de tipos corregida por el riesgo de contrapartida asociado a la operación.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los instrumentos financieros clasificados dentro del Nivel 3 se corresponden, principalmente, con instrumentos de patrimonio que se han valorado mediante la utilización de técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables. Fundamentalmente son múltiplos basados en el precio de las últimas transacciones realizadas o en su defecto en el valor neto contable de los últimos estados financieros formulados o aprobados de la participación.

A continuación, se presenta el movimiento de los saldos de los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global clasificados en el Nivel 3 que figuran en los balances adjuntos:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Saldo al inicio del ejercicio	59.755	48.947
Adquisiciones	13.026	8.528
Cambios en valor razonable reconocidos en patrimonio	(5.214)	4.783
Bajas	(4.669)	(2.503)
Saldo al final del ejercicio	62.898	59.755

22.2 Valor razonable del inmovilizado material

Al 31 de diciembre de 2022, la diferencia positiva entre el valor razonable de los inmuebles registrados en el epígrafe "Activos tangibles" del balance y el valor en libros registrado a dicha fecha asciende aproximadamente a 9.606 miles de euros (12.810 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

El valor razonable del inmovilizado material indicado anteriormente se ha estimado de la siguiente manera:

1. Para aquellos activos de los que no se dispone de una tasación actualizada realizada por un tasador autorizado por Banco de España, el valor razonable se ha obtenido a partir de estimaciones realizadas por la Caja tomando en consideración los datos del mercado hipotecario relativos a la evolución del precio de los activos materiales de similares características a los de la Caja.
2. Para los activos de los que se dispone de tasación actualizada realizada por tasador autorizado por Banco de España, se ha tomado como valor razonable su valor obtenido de dicha tasación realizada atendiendo a lo dispuesto en la OM/805/2003.

23. Exposición al riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo a que una de las partes de un contrato que se ajusta a la definición de instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones y produzca en la otra una pérdida financiera.

El riesgo de crédito representa, por tanto, el riesgo de pérdida asumido por la Caja en el caso de que un cliente o alguna contraparte incumpliesen sus obligaciones contractuales de pago. Este riesgo es inherente en los productos bancarios tradicionales de las entidades (préstamos, créditos, garantías financieras prestadas, etc.), así como en otro tipo de activos financieros (cartera de renta fija, derivados, etc.).

El riesgo de crédito afecta tanto a activos financieros que en los estados financieros aparecen contabilizados por su coste amortizado, como a activos que en dichos estados se registran por su valor razonable. Independientemente del criterio contable por el que los activos financieros de la Caja se han registrado en estos estados financieros, la Caja aplica sobre ellos las mismas políticas y procedimientos de control del riesgo de crédito.

Las políticas y los objetivos de la Caja relacionados con el control del riesgo de crédito son aprobados a nivel estratégico por el Consejo Rector. Por su parte, el Comité de Dirección se encarga de la fijación operativa de las políticas de riesgos de la Caja que permitan cumplir con los objetivos establecidos por el Consejo. El Comité de Análisis, en coordinación con la Dirección General, se encarga de llevar a cabo la aplicación práctica de dichas políticas para cumplir con los objetivos fijados. El Departamento de Auditoría Interna de la Caja (dependiente de Presidencia), se encarga de velar por el adecuado cumplimiento de las políticas, métodos y procedimientos de control de riesgo de la Caja, asegurando que éstos son adecuados, se implantan de manera efectiva y son revisados de manera regular, facilitando la información correspondiente a los órganos ejecutivos de mayor nivel que permitan poner en práctica, en su caso, las medidas correctoras que sean necesarias.

El objetivo fundamental de la Caja relacionado con el riesgo de crédito se basa en tratar de lograr un crecimiento sostenido, estable y moderado del riesgo de crédito de la Caja, que permita mantener el equilibrio, por una parte entre niveles de concentración de riesgos, tanto a nivel de acreditados, como de sectores, actividad y áreas geográficas aceptables, y por otra, con niveles de rentabilidad igualmente aceptables, tratando de aprovechar las diversas oportunidades de mercado que se puedan presentar y manteniendo, en todo momento, niveles de solvencia, liquidez y cobertura de crédito sólidos, prudentes y moderados. Estos objetivos se concretan en el Plan Estratégico 2021-2023.

Los objetivos de concentración de riesgos son aprobados por el Consejo Rector desde la doble perspectiva de posicionamiento en determinados sectores y áreas geográficas y de limitación a la concentración del riesgo de crédito por contrapartes individualmente consideradas, así como de grupos de empresas. Los objetivos de límites a la concentración de riesgos son fijados tomando como parámetros los recursos propios de la Caja.

La Caja dispone de un sistema de "credit scoring" el cual considera las distintas características de las operaciones y de los deudores que, atendiendo a la experiencia histórica y a las mejores prácticas del mercado, sirven para segregar aquellas operaciones que, atendiendo a su riesgo de crédito, pueden ser asumidas por la Caja de aquellas que no lo son. El resultado de este sistema no es vinculante a la hora de sancionar la operación.

Uno de los objetivos fundamentales de la Caja en lo relativo a la gestión del riesgo de crédito es el favorecer el crecimiento de aquellas operaciones que cuenten con garantías adicionales a la garantía personal del deudor. En este sentido, la Caja ha tratado de impulsar la contratación de operaciones con garantías reales sobre inmuebles, avales de entidades financieras o de matrices solventes, etc.

El riesgo de crédito máximo al que está expuesto la Caja se mide, para los activos financieros valorados a su coste amortizado, por su valor nominal, al que se añade el saldo de los importes disponibles sin condición alguna por los acreditados. La Caja clasifica de manera interna los activos financieros sujetos a riesgo de crédito en función de las características de las operaciones, considerando, entre otros factores, las contrapartes con las que se han contratado las operaciones y las garantías que presente la operación.

De acuerdo con lo dispuesto en la normativa aplicable, a efectos de la medición del riesgo de crédito y de su cobertura desde una perspectiva contable no se considera que los activos financieros en forma de instrumentos de capital propiedad de la Caja estén sujetos a este riesgo.

El Comité de Análisis, en coordinación con la Dirección General, lleva un control permanente de los niveles de concentración de riesgos, de la evolución de las tasas de morosidad y de las distintas alertas definidas que permiten monitorizar en todo momento la evolución del riesgo de crédito. En caso de desviaciones entre la evolución prevista de cualquiera de estos parámetros y los datos reales, estas son analizadas en búsqueda de las causas de éstas. Una vez conocidas, estas son analizadas y se elevan los informes correspondientes a los órganos de gestión de la Caja para que sean adoptadas las medidas correctoras oportunas, que pueden ir desde la definición o corrección de los mecanismos de control definidos que puedan haber actuado de forma no satisfactoria, hasta la modificación de las políticas y límites acordados por la Caja. En particular, se analizan de manera exhaustiva todas aquellas operaciones que, por diversos motivos, puedan haber resultado en mora o fallidas, de cara a determinar la eficacia de las coberturas establecidas por la Caja y adoptar, en su caso, las medidas necesarias que permiten mejorar las políticas de aceptación y los mecanismos de análisis del riesgo de crédito de la Caja.

Moratorias

Desde el comienzo de la pandemia, la Caja ha ofrecido moratorias a sus clientes (Retail, Pequeños Negocios y Mayorista). Estas moratorias legislativas (amparadas en los Reales Decretos Ley 8/2020 y 11/2020) han estado orientadas a mitigar los efectos del COVID-19. Dependiendo de los casos se ha dado el aplazamiento del pago del capital y/o intereses, manteniendo el contrato original. Generalmente estos diferimientos se han dado a un plazo inferior a un año. Esta medida se ha extendido a los clientes particulares y, en caso de personas jurídicas, a diferentes sectores, siendo Hostelería, Turismo y Transporte los que más han recurrido a ella. Adicionalmente, durante los ejercicios 2022, la Caja ha ofrecido moratorias legislativas amparadas en el Real Decreto 20/2021 de 5 de octubre, el cual introduce medidas urgentes de apoyo para la reparación de los daños ocasionados por las erupciones volcánicas y para la reconstrucción económica y social de la isla de La Palma.

Al igual que en el ejercicio anterior, dicho esquema de gobierno ha resultado fundamental en la gestión de la crisis del COVID-19 en España, donde se ha compatibilizado garantizar el mantenimiento del flujo de fondos necesario para el funcionamiento de la economía con el rigor en el análisis y seguimiento de la calidad crediticia de las exposiciones.

Las moratorias amparadas en los RDL han estado dirigidas a los colectivos especialmente vulnerables señalados en la norma. En el caso de las moratorias vinculadas directamente a paliar los efectos del COVID-19, estas medidas han consistido en el aplazamiento por tres meses del pago de capital y de intereses. Adicionalmente se ha ofrecido la posibilidad de que, una vez vencida dicha moratoria legal, los clientes se adhieran al acuerdo sectorial por el plazo remanente hasta completar el límite previsto en éste. Por tipología de cliente, están dirigidas a personas físicas, empresarios individuales o autónomos, y por tipología de producto, hipotecario, préstamos personales o préstamos al consumo.

En relación al RDL 20/2021 vinculado con la erupción volcánica en la isla de La Palma, las medidas aplicadas han consistido en el aplazamiento por seis meses del pago de capital y de intereses, prorrogable durante seis meses adicionales en base a lo indicado en el citado RDL. Las medidas relacionadas con la citada moratoria, han tenido ampliaciones sucesivas, siendo la última de ellas la incluida en el RDL 20/2022 de 22 de diciembre, por el que se amplía el aplazamiento del pago del capital y de intereses durante seis meses adicionales para una serie de clientes.

Adicionalmente, el Instituto de Crédito Oficial ha mantenido durante el ejercicio 2022 diferentes programas de ayudas dirigidos al colectivo de autónomos, Pymes y Empresas, mediante los cuales se otorga una garantía de entre el 60% y 80% por un plazo de hasta 5 años a la nueva financiación concedida. El importe de la garantía y la duración de la misma dependen del tamaño de la empresa y del tipo de producto. El ICO también ha bonificado a particulares el importe del alquiler hasta 6 meses en préstamos hasta 6 años.

El número de moratorias (vigentes y finalizadas), concedidas en los ejercicios 2022 y 2021 para los acuerdos vigentes al cierre del ejercicio es el siguiente:

	2022 - Moratorias concedidas		
	Vigente	Finalizadas	Total
Privada	-	261	261
Legal	-	1.284	1.284
Sectorial	-	978	978
Turística	-	4	4
Transporte	-	-	-
Volcán La Palma	224	282	506
	224	2.809	3.033

	2021 - Moratorias concedidas		
	Vigentes	Finalizadas	Total
Privada	31	260	291
Legal	-	1.475	1.475
Sectorial	22	1.105	1.127
Turística	-	4	4
Transporte	-	-	-
Volcán La Palma	489	-	489
	542	2.844	3.386

Los importes de las moratorias (vigentes y finalizadas) y de la financiación concedida con garantía pública por segmento al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

	2022 - Miles de euros			
	Moratorias			Financiación con garantía pública (riesgo vivo)
	Vigentes	Finalizadas	Total	
Particulares	9.906	104.388	114.294	13.197
<i>Del que: hipotecas</i>	6.612	83.760	90.372	-
Personas Jurídicas	10.890	37.157	48.047	102.824

	2022 - Miles de euros		
	Financiación con garantía pública		
	Total	Nº Clientes	Riesgo Vivo 31.12.2022
Total riesgo concedido	170.605	1.769	116.021

	2021 - Miles de euros			
	Moratorias			Financiación con garantía pública (riesgo vivo)
	Vigentes	Finalizadas	Total	
Particulares	22.656	103.599	126.255	15.193
<i>Del que: hipotecas</i>	4.935	83.844	88.779	-
Personas Jurídicas	16.172	39.439	55.611	117.224

	2021 - Miles de Euros		
	Financiación con garantía pública		
	Total	Nº Clientes	Riesgo Vivo 31.12.2021
Total riesgo concedido	180.942	2.542	132.417

Los importes de las moratorias vigentes por stages a 31 de diciembre 2022 y 2021 son los siguientes:

	2022 - Miles de euros			
	Moratorias			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Particulares	7.981	1.669	256	9.906
<i>Del que: hipotecas</i>	6.150	226	236	6.612
Personas Jurídicas	4.811	1.694	4.385	10.890

2021 - Miles de euros				
Moratorias				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Particulares	18.613	3.788	256	22.657
<i>Del que: hipotecas</i>	4.252	538	145	4.935
Personas Jurídicas	10.414	1.310	4.448	16.172

El efecto de aplicación de las citadas moratorias supone la suspensión temporal, total o parcial, de las obligaciones contractuales de forma que éstas se difieren por un período concreto de tiempo. Bajo la consideración de que las moratorias concedidas tanto por la COVID-19 como por la situación acaecida por el volcán de la isla de La Palma, proporcionan un alivio temporal a los deudores y que el valor económico de los préstamos afectados no se ha visto significativamente impactado, las medidas de moratoria otorgadas no se han considerado modificaciones contractuales sustanciales y, por tanto, los préstamos modificados se contabilizan como una continuación de los originales. Por lo tanto, cuando las moratorias no generan derecho de cobro de intereses, se genera una pérdida de valor temporal en la operación, que se calcula como la diferencia entre el valor actual de los flujos de caja originales y los modificados, descontados ambos al tipo de interés efectivo de la operación original. La diferencia se reconoce en el momento original en la cuenta de pérdidas y ganancias dentro del epígrafe de "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", y en el balance como una reducción en el valor de los préstamos en el activo. A partir de ese momento, dicha corrección se devenga en el margen de intereses al tipo de interés efectivo original en el plazo de la moratoria. De esta forma, al final del período de moratoria, el impacto en el resultado atribuido es prácticamente neutro.

En cuanto a la clasificación de las exposiciones en función de su riesgo de crédito, la Caja ha mantenido una aplicación rigurosa de la norma aplicable en el momento de la concesión de las moratorias y ha reforzado los procedimientos para realizar el seguimiento del riesgo de crédito tanto durante la vigencia de las mismas como a su vencimiento.

Esto supone que la concesión de una moratoria no implica por sí misma un desencadenante automático de incremento de riesgo significativo y que las operaciones objeto de la moratoria continúan inicialmente clasificadas en la categoría que tuviesen previamente a no ser que, en función de su perfil de riesgo, debieran clasificarse en una categoría peor. Por otra parte, al haber dejado de existir evidencias de pago o haberse visto éstas reducidas, la Caja ha introducido indicadores o segmentaciones adicionales para identificar el incremento significativo de crédito que se puede haber producido en algunas operaciones o conjunto de ellas y, en su caso, se ha procedido a su clasificación en stage 2. Asimismo, se han considerado las indicaciones proporcionadas por la Autoridad Bancaria Europea ("EBA" por sus siglas en inglés) para no considerar refinanciaciones las moratorias que cumplan una serie de requisitos. Todo ello sin perjuicio de mantener su consideración como refinanciación si previamente estaba así calificada o de clasificar la exposición en la categoría de riesgo que corresponda tal y como ha sido expuesto anteriormente.

Por otra parte, el tratamiento contable de las operaciones singulares, es decir, no amparadas en los marcos generales descritos, así como el de las moratorias vencidas y que hayan requerido apoyos adicionales es acorde con la evaluación actualizada de calidad crediticia del cliente y de las características de la solución que se otorgue. En su caso, se tratarán como Refinanciaciones o Reestructuraciones.

Respecto a los apoyos públicos a la concesión de créditos, no afecta a la evaluación del incremento significativo del riesgo dado que éste se valora a través de la calidad crediticia del instrumento. No obstante, en las estimaciones de la pérdida esperada, la existencia del garante implica una posible reducción del nivel de provisiones necesario dado que, para la parte cubierta, se tiene en cuenta la pérdida que se tendría en la ejecución de una garantía.

Las garantías públicas otorgadas por el Instituto de Crédito Oficial han sido consideradas como parte integral de los términos contractuales de los créditos concedidos bajo la consideración de que las garantías se otorgan al mismo tiempo que se concede la financiación al cliente y de forma inseparable a la misma.

Impactos en las coberturas por riesgo de crédito debidos a la pandemia COVID-19

La pandemia del COVID-19 afectó adversamente a la economía mundial y en concreto, a la actividad y condiciones económicas en España y en las zonas en las que opera la Caja, se produjo recesión económica en 2020 y tuvo lugar un crecimiento de la actividad relativamente moderado durante 2021 y con más tiro durante 2022, de forma que, probablemente, sólo a partir de 2022 se esperaba recuperar, los niveles de PIB observados antes de la crisis. Entre otros desafíos, España está experimentando aumentos generalizados de los niveles de desempleo y caídas de la producción, mientras que se ha disparado la deuda pública por las medidas de apoyo y gasto implementadas por parte del gobierno español. Además, se ha producido un incremento de los impagos de las deudas tanto por parte de empresas como de particulares, volatilidad en los mercados financieros, incluyendo los tipos de cambio, y caídas de valor de los activos e inversiones, todo lo cual ha tenido un impacto negativo en los resultados de la Caja correspondientes a los ejercicios 2021 y 2020, siendo menos acusado el impacto durante el ejercicio 2022.

Desde el comienzo de la pandemia del COVID-19, la Caja ha experimentó una merma en su actividad. Además, se enfrentaba a varios riesgos, tales como un posible incremento significativo de la morosidad y un impacto negativo en el coste del riesgo de la Caja.

Asimismo, si bien la Caja mantuvo la apertura de sus oficinas, parte de los equipos que prestan servicios centrales han estado trabajando de forma remota o con sistema de turnos rotativos en el caso de trabajo presencial. Aunque estas medidas han sido gradualmente revertidas debido a la continua expansión de la pandemia del COVID-19, habiendo reanudado en 2022 completamente el normal funcionamiento.

En previsión de este tipo de contingencias, la Caja contempla en su Plan de Continuidad de Negocio, este tipo de amenazas, y se preocupa de revisarlo anualmente. Adicionalmente, durante los últimos años la Caja ha realizado un gran esfuerzo por reforzar todos los aspectos relacionados con la ciberseguridad, dado que el acceso remoto tanto de clientes como de empleados, hacen que las nuevas tecnologías sean si cabe más críticas y sensibles. Igualmente transmite entre su plantilla la sensibilización necesaria para comprender y conocer estas amenazas y tratar con ello de minimizar los riesgos.

A pesar de lo comentado en párrafos anteriores, la Caja ha ido adaptándose a las necesidades propias de la crisis sanitaria al tiempo que, los resultados cosechados, así como los niveles de morosidad arrojados al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, le permiten tener unos niveles de solvencia muy por encima de los mínimos regulatorios exigidos.

Otros riesgos

El pasado 24 de febrero de 2022 se iniciaba la invasión de Ucrania por parte de Rusia, ocasionando un fuerte enfrentamiento del bloque formado por EEUU y UE en contra de la posición de Rusia, que deriva en la imposición de una fuerte batería de sanciones y restricciones económicas a Rusia. Todo ello está generando una gran incertidumbre en el escenario económico, principalmente propiciando una escalada de precios de materias primas energéticas y agroalimentarias.

A nivel de la economía canaria, y desde el inicio, el nivel de relaciones con estos países ha sido muy poco significativo, tanto en importaciones como en exportaciones. Igualmente ocurre con el volumen de turistas de esta procedencia, que es residual. Al cierre del ejercicio 2021, preveíamos que los riesgos que principalmente se pudieran derivar, serían de carácter indirecto, con motivo de la persistencia de altos niveles inflacionistas y, durante el ejercicio 2022 y a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, Cajasierte no registra impactos directos ni indirectos en su operativa del negocio, dado que no mantiene una cartera de clientes con exposición directa.

Al igual que en el cierre del ejercicio 2021, y dado que el conflicto sigue activo, el posible impacto en el riesgo de crédito dependerá de su desarrollo futuro, así como de las medidas que se vayan adoptando por los diferentes organismos nacionales e internacionales.

23.1 Nivel máximo de exposición al riesgo de crédito

A continuación, se presenta el nivel de exposición máxima al riesgo de crédito (valor en libros) clasificado en función de las contrapartes de las operaciones al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente:

Al 31 de diciembre de 2022

	Miles de Euros							
	TOTAL	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Crédito con garantía real. Loan to value				
				Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior al 60%	Superior al 60% e inferior al 80%	Superior al 80% e inferior al 100%	Superior al 100%
Administraciones Públicas	95.533	1.358	-	798	-	560	-	-
Otras instituciones financieras	35.351	491	37	259	136	133	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	713.845	298.591	22.469	104.016	91.824	50.821	16.537	57.863
Construcción y promoción inmobiliaria	20.821	15.655	-	2.704	4.275	1.183	466	7.026
Construcción de obra civil	28.014	11.563	71	3.233	5.422	1.178	712	1.088
Resto de finalidades	665.010	271.373	22.398	98.079	82.126	48.459	15.358	49.749
Grandes empresas	68.232	10.929	-	4.510	2.500	1.985	293	1.640
Pymes y empresarios individuales	596.778	260.444	22.398	93.569	79.626	46.474	15.065	48.109
Resto de hogares ISFLDH	1.157.909	894.441	1.610	91.955	178.039	354.484	216.007	55.567
Viviendas	894.441	894.441	-	91.526	177.700	354.179	215.848	55.189
Consumo	31.629	-	77	25	1	-	28	23
Otros fines	231.839	-	1.533	404	338	305	131	355
Menos: Correcciones de valor por deterioro de Activos no imputadas a operaciones concretas	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	2.002.638	1.194.882	24.116	197.028	269.998	405.998	232.544	113.430
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	22.200	17.878	84	6.503	4.808	2.266	2.084	2.301

Al 31 de diciembre de 2021

	Miles de Euros							
	TOTAL	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Crédito con garantía real. <i>Loan to value</i>				
				Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administraciones Públicas	122.664	1.435	-	-	854	581	-	-
Otras instituciones financieras	52.944	259	50	54	98	107	50	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	744.692	336.963	15.962	103.837	112.158	65.485	20.139	51.307
Construcción y promoción inmobiliario	46.962	40.252	-	6.140	9.671	12.096	4.518	7.827
Construcción de obra civil	26.457	8.650	102	3.093	2.873	1.122	628	1.037
Resto de finalidades:	671.273	288.061	15.860	94.604	99.614	52.267	14.993	42.443
Grandes empresas	57.592	8.836	119	4.887	1.706	1.170	5	1.187
Pymes y empresarios individuales	613.680	279.225	15.741	89.717	97.908	51.097	14.988	41.256
Resto de hogares ISFLSH	1.064.617	817.105	1.398	88.302	162.707	333.966	182.531	50.996
Viviendas	817.105	817.105	-	87.942	162.400	333.667	182.369	50.727
Consumo	29.918	-	61	19	9	-	2	29
Otros fines	217.594	-	1.337	341	298	299	160	240
Menos: Correcciones de valor por deterioro de Activos no imputadas a operaciones concretas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.984.917	1.155.762	17.410	192.193	275.817	400.139	202.720	102.303
Pro-Memoria Operaciones de refinanciación, refinanciadas y restructuradas	21.585	17.539	78	4.866	6.337	3.072	1.392	1.950

El cuadro siguiente muestra al nivel máximo de exposición al riesgo de crédito asumido por la Caja al 31 de diciembre de 2022 y 2021 para cada clase de instrumento financiero, sin deducir del mismo las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas para asegurar el cumplimiento de los deudores.

Al 31 de diciembre de 2022

	Miles de Euros					
	Saldos de Activo				Otros	Total Activo
	Cartera de Negociación (Nota 6)	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados (Nota 7)	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (Nota 8)	Activos financieros a coste amortizado (Nota 9)		
Instrumentos financieros:						
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	178.422	-	178.422
Crédito a la clientela	-	379	-	2.003.905	-	2.004.284
Instrumentos de capital	-	-	69.689	-	-	69.689
Valores representativos de deuda	-	-	472.292	575.476	-	1.047.768
Total	-	379	541.981	2.757.803	-	3.300.163
Otros compromisos concedidos:						
Avales financieros	-	-	-	-	55.883	55.883
Otros riesgos contingentes	-	-	-	-	43.466	43.466
Total riesgos contingentes	-	-	-	-	99.349	99.349
Otras exposiciones:						
Derivados	-	-	-	-	1.603	1.603
Compromisos contingentes concedidos	-	-	-	-	191.998	191.998
Total otras exposiciones	-	-	-	-	193.601	193.601
Nivel máximo de exposición al riesgo de crédito	-	379	541.981	2.757.803	292.950	3.593.113

Al 31 de diciembre de 2021

	Miles de Euros					
	Saldos de Activo				Otros	Total Activo
	Cartera de Negociación (Nota 6)	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (Nota 8)	Activos financieros a coste amortizado (Nota 9)		
Instrumentos financieros:						
Depósitos en entidades de Crédito	-	-	-	38.535	-	38.535
Crédito a la clientela	-	742	-	1.985.947	-	1.986.689
Instrumentos de capital	-	-	66.185	-	-	66.185
Valores representativos de deuda	-	-	449.949	584.165	-	1.034.114
Total	-	742	516.134	2.608.647	-	3.125.523
Otros compromisos concedidos:						
Avales financieros	-	-	-	-	47.190	47.190
Otros riesgos contingentes	-	-	-	-	24.836	24.836
Total riesgos contingentes	-	-	-	-	72.026	72.026
Otras exposiciones:						
Derivados	301	-	-	-	319	620
Compromisos contingentes concedidos	-	-	-	-	226.535	226.535
Total otras exposiciones	301	-	-	-	226.854	227.155
Nivel máximo de exposición al riesgo de crédito	301	742	516.134	2.608.647	298.880	3.424.704

En relación con la información mostrada en los cuadros anteriores, hay que señalar que:

1. Los datos relativos a "Instrumentos de deuda", registrados en el activo del balance, se muestran por su valor en libros, minorados de los ajustes por valoración.
2. La partida de "Compromisos contingentes concedidos" recoge el importe de los saldos disponibles sin condición alguna por parte de los deudores.
3. Los riesgos contingentes se presentan registrados por el importe máximo garantizado por la Caja. Con carácter general, se estima que la mayoría de estos saldos llegarán a su vencimiento sin suponer una necesidad real de financiación por parte de la Caja.

23.2 Garantías reales recibidas y otras mejoras crediticias

La Caja utiliza como un instrumento fundamental en la gestión del riesgo de crédito el buscar que los activos financieros adquiridos o contratados por la Caja cuenten con garantías reales y otra serie de mejoras crediticias adicionales a la propia garantía personal del deudor. Las políticas de análisis y selección de riesgo de la Caja definen, en función de las distintas características de las operaciones, tales como finalidad del riesgo, contraparte, plazo, consumo de recursos propios, etc. las garantías reales o mejoras crediticias de las que deberán disponer las mismas, de manera adicional a la propia garantía real del deudor, para proceder a su contratación.

La valoración de las garantías reales se realiza en función de la naturaleza de la garantía real recibida. Con carácter general, las garantías reales en forma de bienes inmuebles se valoran por su valor de tasación, realizada por entidades independientes de acuerdo con las normas establecidas por Banco de España para ello en el momento de la contratación. Las garantías reales en forma de valores cotizados en mercados activos se valoran por valor de cotización, ajustado en un porcentaje para cubrirse de posibles variaciones en dicho valor de mercado que pudiese perjudicar la cobertura del riesgo; los avales y garantías reales similares se miden por el importe garantizado en dichas operaciones.

A 31 de diciembre de 2022, del total de préstamos a la clientela, exceptuando aquellos cuya contraparte sea una institución financiera, el 61,94% estaba cubierto con garantías reales por un importe de 1.218.470 miles de euros (al 31 de diciembre de 2021 estaba cubierto con garantías reales el 60,7% por un importe de 1.172.863 miles de euros).

23.3 Calidad crediticia de los activos financieros ni vencidos ni deteriorados

La Caja dispone de un sistema de "credit scoring" y "rating" el cual considera las distintas características de las operaciones y de los deudores que, atendiendo a la experiencia histórica y a las mejores prácticas del mercado, sirven para segregar aquellas operaciones que, atendiendo a su riesgo de crédito, pueden ser asumidas por la Caja de aquellas que no lo son. Estos modelos se están utilizando desde el 27 de abril de 2007 y ayudan a emitir una sanción de la operación sin que se consideren vinculantes.

23.4 Activos financieros renegociados

El detalle del número e importe bruto en libros de las operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas, junto con sus respectivas coberturas por riesgo de crédito, desglosado por contrapartes y finalidades al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2022

	Miles de Euros									
	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
	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto		Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	1	26	-	-	(2)	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	74	3.427	65	21.232	(14.674)	42	1.128	56	18.217	(14.265)
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	-	-	4	3.812	(3.573)	-	-	4	3.812	(3.573)
Resto de hogares	289	2.984	117	15.147	(5.939)	148	1.725	93	13.251	(5.452)
Total	364	6.437	182	36.379	(20.615)	190	2.853	149	31.468	(19.717)
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021

	Miles de Euros									
	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
	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto		Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	1	29	1	208	(202)	-	1	208	(200)	
Sociedades no financieras y empresarios individuales	314	3.963	96	26.632	(17.732)	79	2.414	96	26.552	(17.592)
<i>De las cuales: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	-	-	5	4.256	(2.369)	-	-	5	4.256	(2.369)
Resto de hogares	344	3.647	88	11.105	(6.064)	201	2.131	88	9.515	(5.756)
Total	659	7.639	185	37.945	(23.998)	280	4.545	185	36.275	(23.548)
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

En relación con las políticas de refinanciación que posee la Caja, éstas se centran en los siguientes aspectos:

- Recuperación de deudas impagadas:

En el caso de incumplimiento de sus obligaciones de pago por parte del prestatario y antes de abordar acciones como la exigencia del total del préstamo o el recurso a los tribunales, la entidad requerirá al prestatario advirtiéndole de las potenciales consecuencias, por intereses moratorios u otros gastos, que supondría el mantenimiento del impago y las consecuencias en caso de ejecución de la deuda sobre sus intereses y bienes.

- Política de renegociación de deudas:

Para acceder a la renegociación de las condiciones inicialmente pactadas y reestructurar la deuda, se tienen que cumplir, al menos, los siguientes requisitos:

- Aprobación por parte del Comité de Análisis (no pueden autorizarse en las oficinas).
- Experiencia mínima con el prestatario de dos años: conocimiento y vinculación mantenida.
- Experiencia mínima de cumplimiento de dos años o amortización superior al 10 por ciento del importe inicial concedido.
- Una vez refinanciado, debe transcurrir un periodo de tiempo suficiente para poder plantear una nueva refinanciación, salvo incorporando nuevas garantías.
- Sólo se puede refinanciar o dar carencia al principal, nunca a los intereses.

Para las operaciones que cumplen dichos requisitos y cumplen los requisitos para la refinanciación, la Caja mantiene una estricta política de tratamiento y seguimiento. En este sentido, la Caja ha realizado las acciones necesarias para cumplir con los requerimientos exigidos por Banco de España en políticas de refinanciaciones.

23.5 Activos tomados como garantía y garantías ejecutadas

A continuación, se presenta el valor en libros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de los activos registrados en estos estados financieros que se han tomado o ejecutado para asegurar el cobro de los activos financieros de la Caja:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Activos no corrientes en venta (Nota 11)	14.097	18.874
<i>De los que:</i>		
<i>Activos inmobiliarios</i>	14.097	18.874
	14.097	18.874

23.6 Diversificación del riesgo por productos

A continuación, se presenta la diversificación del riesgo por productos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	%	
	2022	2021
Cartera comercial	0,92	0,86
Préstamos garantía hipotecaria	44,89	41,74
Préstamos garantía personal	19,11	16,89
Créditos	3,15	3,44
Depósitos en entidades de crédito	26,36	29,43
Otros	5,57	7,64

24. Exposición al riesgo de tipo de interés

En relación con el riesgo de tipo de interés, el Consejo Rector ha delegado en el COAP la función de gestión y el control de este riesgo, dentro del límite fijado por dicho Consejo.

El COAP se reúne periódicamente con la finalidad de analizar de manera sistemática la exposición al riesgo de tipo de interés y planificar y gestionar el balance. Dicho Comité establece las directrices en cuanto a las posiciones de riesgo a tener en cuenta en cada momento que permitan maximizar los resultados financieros y aseguren la financiación óptima del balance.

El riesgo de tipo de interés, entendido como la exposición y sensibilidad del margen financiero de la Caja frente a las variaciones de los tipos de interés, varía en función de la composición de la estructura de plazos y fechas de reprecación de los activos, pasivos y operaciones fuera de balance.

Trimestralmente, la Dirección informa al Consejo Rector sobre la exposición al riesgo de tipo de interés y sobre las decisiones que se han adoptado en el COAP en ese periodo.

A continuación, se incluye un cuadro que muestra la estructura en gaps de vencimientos y plazos de reprecación de los activos, pasivos y operaciones fuera de balance en miles de euros al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Al 31 de diciembre de 2022

	Miles de Euros				
	Plazos hasta la Revisión del Tipo de Interés				
	Efectivo o de Vencimiento				
	Hasta 1 Mes	De 1 Mes a 3 Meses	De 3 Meses a 6 Meses	De 6 Meses a 12 Meses	Más de 1 Año
Activos sensibles a riesgo de interés:					
Entidades de crédito	809.240	30.311	763	4.437	33
Créditos a la clientela	197.507	279.775	459.413	418.050	609.674
Valores representativos de deuda	4.300	179.689	390.300	104.104	415.070
Total activos sensibles al 31 de diciembre de 2022	1.011.047	489.775	850.476	526.591	1.024.777
Total activos sensibles al 31 de diciembre de 2021	1.151.429	505.137	814.903	424.528	932.698
Pasivos sensibles a riesgo de interés:					
Entidades de crédito	543.944	653	928	849	4.015
Depósitos de la clientela	1.308.495	242.372	139.786	286.774	1.169.184
Total pasivos sensibles al 31 de diciembre de 2022	1.852.439	243.025	140.714	287.623	1.173.199
Total pasivos sensibles al 31 de diciembre de 2021	1.377.423	779.642	120.578	215.435	1.153.967
Medidas de sensibilidad 2022:					
Diferencia activo – pasivo	-841.392	246.750	709.762	238.968	-148.422
% sobre total activos sensibles	-21,56%	6,32%	18,19%	6,12%	-3,80%
Diferencia activo – pasivo Acumulada	-841.392	-594.642	115.120	354.088	205.666
% sobre total activos sensibles	-21,56%	-15,24%	2,95%	9,07%	5,27%

Al 31 de diciembre de 2021

	Miles de Euros				
	Plazos hasta la Revisión del Tipo de Interés				
	Efectivo o de Vencimiento				
	Hasta 1 Mes	De 1 Mes a 3 Meses	De 3 Meses a 6 Meses	De 6 Meses a 12 Meses	Más de 1 Año
Activos sensibles a riesgo de interés:					
Entidades de crédito	849.334	28.461	710	2.094	-
Créditos a la clientela	211.195	289.592	452.993	391.134	584.931
Valores representativos de deuda	90.900	187.084	361.200	31.300	347.767
Total activos sensibles al 31 de diciembre de 2021	1.151.429	505.137	814.903	424.528	932.698
Total activos sensibles al 31 de diciembre de 2020	789.788	484.628	759.088	663.002	846.446
Pasivos sensibles a riesgo de interés:					
Entidades de crédito	437	544.377	1.422	1.260	5.822
Depósitos de la clientela	1.376.986	235.265	119.156	214.175	1.148.145
Total pasivos sensibles al 31 de diciembre de 2021	1.377.423	779.642	120.578	215.435	1.153.967
Total pasivos sensibles al 31 de diciembre de 2020	1.385.457	728.244	84.403	187.797	1.023.731
Medidas de sensibilidad 2021:					
Diferencia activo – pasivo	(225.994)	(274.506)	694.325	209.093	(221.269)
% sobre total activos sensibles	(5,90%)	(7,17%)	18,13%	5,46%	(5,78%)
Diferencia activo – pasivo Acumulada	(225.994)	(500.501)	193.824	402.917	181.648
% sobre total activos sensibles	(5,90%)	(13,07%)	5,06%	10,52%	4,74%

El análisis de GAP facilita una representación básica de la estructura de balance y permite detectar concentraciones de riesgo de interés en los distintos plazos. Todas las masas de balance y de fuera de balance deben ser colocadas en su punto de depreciación o vencimiento.

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, la sensibilidad del margen de intereses se calcula para un horizonte temporal de un año considerando un escenario de curva constante y a partir del presupuesto de la Caja. Al 31 de diciembre de 2022, la estimación del impacto sobre el margen de interés de la variación de los tipos de interés (1%) ha sido de 4.231 y menos 7.505 miles de euros, respectivamente, dependiendo de si los tipos de interés suben o bajan respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021, dichos importes ascendían a 4.930 y menos 14.883 miles de euros.

En lo que al volumen de las partidas del balance se refiere, se establece el criterio de mantenimiento de saldos a lo largo del tiempo para aquellas partidas sensibles al riesgo de interés, que permita mantener la situación al 31 de diciembre de 2022 a lo largo de los 12 meses siguientes.

En cuanto a los vencimientos y tasas de renovación de los saldos que van venciendo, a las partidas referenciadas a tipo variable se les aplica los mismos márgenes que su situación de origen.

Se consideran sensibles a los tipos de interés, y por lo tanto afectas a los mencionados cálculos, todas aquellas operaciones que por contrato impliquen un devengo de intereses, bien sean a tipos fijos o variables. Por el contrario, no se consideran sensibles todas las demás partidas del balance, es decir, créditos o deudas que no tengan establecido por contrato un crédito, la caja, o el dinero en efectivo, las partidas de inmovilizado, la cartera de renta variable y los fondos propios. Cabe mencionar la especial consideración de las cuentas a la vista, ya que no se consideran sensibles al riesgo de tipo de interés aquellas que ofrecen una remuneración inferior al 0,5%.

25. Exposición a otros riesgos

25.1 *Riesgo operacional*

Este riesgo se viene gestionando a través de los controles establecidos en los procesos operativos dentro del sistema general de control interno existente en el modelo organizativo.

Como complemento de esta tarea y con carácter específico de la realización de las funciones de Auditoría Interna, la Caja tiene suscrito para el ejercicio 2022 un contrato de prestación de servicios con las firmas PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. y Ernst & Young Auditores, S.L. y para el ejercicio 2021 un contrato de prestación de servicios con las firmas PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. y BDO Abogados y Asesores Tributarios, S.L.P. Estos contratos se formalizan con el objetivo de complementar puntualmente la labor del departamento de Auditoría Interna de la Caja y garantizar, entre otros aspectos, los diferentes requerimientos establecidos por los reguladores respecto a la actividad de la Unidad de Auditoría Interna.

Con respecto a la medición de este riesgo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Caja aplica el método del indicador básico.

La estructura de gestión del riesgo operacional adoptada por la Caja responde básicamente a un modelo centralizado, similar al de otras entidades del sector. Por otra parte, la estructura orgánica implantada en la Caja para las funciones de gestión y control del riesgo operacional garantiza la independencia entre ambas.

25.2 Riesgo de concentración

A continuación, se muestra la distribución del valor en libros de los activos financieros más significativos de la Caja al 31 de diciembre de 2022 y 2021 desglosados atendiendo al área geográfica de actuación y segmento de actividad, contraparte y finalidad de la financiación concedida:

Al 31 de diciembre de 2022

	Miles de Euros				
	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del Mundo
Bancos Centrales y entidades de crédito	880.100	880.100	-	-	-
Administraciones Públicas	1.107.150	966.041	139.539	694	876
• Administración Central	1.090.304	949.195	139.539	694	876
• Resto	16.846	16.846	-	-	-
Otras instituciones financieras	144.665	144.188	477	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	780.783	779.879	774	-	130
• Construcción y promoción inmobiliaria	20.821	20.821	-	-	-
• Construcción de obra civil	28.015	28.015	-	-	-
• Resto de finalidades	731.947	731.043	774	-	130
- Grandes empresas	84.287	83.612	545	-	130
- Pymes y empresarios individuales	647.660	647.431	229	-	-
Resto de hogares e ISFLSH	1.167.494	1.163.990	2.220	343	941
• Viviendas	894.441	891.014	2.152	342	933
• Consumo	31.629	31.594	35	-	-
• Otros fines	241.424	241.382	33	1	8
Total	4.080.192	3.934.198	143.010	1.037	1.947

Al 31 de diciembre de 2021

	Miles de Euros				
	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del Mundo
Bancos Centrales y entidades de crédito	858.212	858.212	-	-	-
Administraciones Públicas	1.155.368	1.040.991	106.687	398	7.292
• Administración Central	1.121.739	1.007.362	106.687	398	7.292
• Resto	33.629	33.629	-	-	-
Otras instituciones financieras	141.916	141.274	642	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	810.534	809.323	1.077	-	133
• Construcción y promoción inmobiliaria	46.962	46.962	-	-	-
• Construcción de obra civil	26.457	26.457	-	-	-
• Resto de finalidades	737.115	735.904	1.077	-	133
- Grandes empresas	70.706	69.494	1.077	-	133
- Pymes y empresarios individuales	666.409	666.410	-	-	-
Resto de hogares e ISFLSH	1.073.608	1.069.498	1.981	1.009	1.121
• Viviendas	817.103	813.103	1.904	989	1.108
• Consumo	29.918	29.872	46	-	-
• Otros fines	226.587	226.523	31	20	13
Total	4.039.638	3.919.298	110.387	1.407	8.546

25.3 Concentración de riesgos por actividad y área geográfica. Actividad en España (Valor en libros):

A continuación, se presenta el detalle por comunidad autónoma para los instrumentos financieros del cuadro anterior localizados geográficamente en España al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Al 31 de diciembre de 2022

	Miles de Euros		
	TOTAL	Comunidades Autónomas	
		Canarias	Madrid
Bancos Centrales y entidades de crédito	880.100	-	880.100
Administraciones Públicas	966.041	16.846	949.195
Administración Central	949.195	-	949.195
Resto	16.846	16.846	-
Otras instituciones financieras	144.188	110.438	33.750
Sociedades no financieras y empresarios individuales	779.879	747.955	31.924
Construcción y promoción inmobiliaria	20.821	17.677	3.144
Construcción de obra civil	28.015	26.750	1.265
Resto de finalidades	731.043	703.528	27.515
Grandes empresas	83.612	64.994	18.618
Pymes y empresarios individuales	647.431	638.534	8.897
Resto de hogares e ISFLSH	1.163.990	1.150.283	13.707
Viviendas	891.015	880.327	10.688
Consumo	31.593	31.373	220
Otros fines	241.382	238.583	2.799
Total	3.934.198	2.025.522	1.908.676

Al 31 de diciembre de 2021

	Miles de Euros		
	Total	Comunidades Autónomas	
		Canarias	Madrid
Bancos Centrales y entidades de crédito	858.212	-	858.212
Administraciones Públicas	1.040.991	33.629	-
Administración Central	1.007.362	-	-
Resto	33.629	33.629	-
Otras instituciones financieras	141.274	125.834	15.440
Sociedades no financieras y empresarios individuales	809.323	781.310	28.053
Construcción y promoción inmobiliaria	46.962	43.007	3.955
Construcción de obra civil	26.457	22.256	4.201
Resto de finalidades	735.904	716.047	19.857
Grandes empresas	69.494	56.892	12.602
Pymes y empresarios individuales	666.410	659.155	7.255
Resto de hogares e ISFLSH	1.069.498	1.055.510	13.988
Viviendas	813.103	802.289	10.814
Consumo	29.872	29.659	213
Otros fines	226.523	223.562	2.961
Total	3.919.298	1.996.283	915.693

26. Otra información significativa

26.1 *Compromisos de préstamos concedidos*

El desglose de este epígrafe al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Disponibles por terceros:		
Por entidades de crédito	57	53
Por el sector de Administraciones Públicas	1.184	22.038
Por otros sectores residentes	167.392	148.424
Por no residentes	357	371
	168.990	170.886

26.2 *Garantías financieras concedidas*

El desglose de este epígrafe, que corresponde a los importes que la Caja deberá pagar por cuenta de terceros en el caso de no hacerlo quienes originalmente se encuentran obligados al pago como consecuencia de los compromisos asumidos por la Caja en el curso de su actividad habitual, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Garantías financieras:		
Avales financieros en situación normal	55.247	55.465
Avales financieros en situación dudosa	636	503
	55.883	55.968

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para la Caja, 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 parte de la Caja.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los epígrafes "Ingresos por comisiones" e "Ingresos por intereses" (por el importe correspondiente a la actualización de valor de las comisiones) de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas, las cuales se han calculado aplicando criterios similares a los aplicados para el cálculo del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado, se han registrado en el epígrafe "Provisiones - Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" del balance (véase Nota 15).

La Caja, junto con el resto de las cajas de la Asociación Española de Caja Rurales, suscribió un convenio con el Banco Cooperativo Español, S.A., por el que se comprometía a transferir a éste la gestión de la tesorería para su inversión en el mercado interbancario o monetario. La Caja garantiza mancomunadamente los quebrantos que puedan surgir en dichas inversiones en proporción a su participación en el capital de dicho banco. Al 31 de diciembre de 2022, la Caja había reflejado en cuentas de orden un riesgo contingente por este concepto por importe de 18.587 miles de euros (22.227 al 31 de diciembre de 2021).

26.3 Otros compromisos concedidos

El desglose de este epígrafe al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Compromisos de compra a plazo de activos financieros:		
Documentos entregados a cámaras de compensación	3.433	1.811
Otros compromisos contingentes	18.587	21.894
	22.020	23.705
Créditos documentarios irrevocables:		
Emitidos irrevocables	2.591	1.131
<i>De los que dudosos</i>	55	-
	2.591	1.131
Otros avales y cauciones prestadas situación normal	21.468	22.899
Otros avales y cauciones prestadas situación dudoso	1.054	2.064
Otras garantías concedidas	20.943	22.227
Total	68.076	72.026

26.4 Activos cedidos en garantía

Al 31 de diciembre de 2022, los activos propiedad de la Caja que garantizan operaciones realizadas por la misma ascendían a 568.803 miles de euros (592.382 miles de euros al 31 de diciembre de 2021). Parte de estos activos al 31 de diciembre de 2022, garantizan operaciones de subasta de liquidez del Banco Central Europeo por importe nominal de 543.620 miles de euros (543.620 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), correspondientes a la financiación concedida por el Banco Central Europeo (véase Nota 14.1).

26.5 Recursos de terceros gestionados y comercializados por la Caja y depositaría de valores

El detalle del valor razonable de los recursos de terceros depositados en la Caja al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Valores de renta fija	5.128	9.039
Valores renta variable	22.908	24.531
	28.036	33.570

Asimismo, a continuación, se muestra el detalle de los recursos fuera de balance comercializados, pero no gestionados por la Caja al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Planes de ahorro	45.042	47.805
Planes de pensiones	64.606	66.531
Fondos de inversión	221.872	167.243
	331.520	281.579

La totalidad de los productos comercializados por la Caja corresponden a productos ofertados por Rural Grupo Asegurador, S.A. y Gescooperativo S.A. S.G.I.I.C.

26.6 Reclasificación de instrumentos financieros

Se producen única y exclusivamente cuando la Caja cambia su modelo de negocio para la gestión de activos financieros, de acuerdo con la normativa en vigor. Dicha reclasificación se realiza de forma prospectiva desde la fecha de reclasificación, sin que sea procedente re-expresar las ganancias, pérdidas o intereses anteriormente reconocidos. Con carácter general los cambios en el modelo de negocio ocurren con muy poca frecuencia, no habiéndose realizado reclasificaciones de instrumentos financieros durante los ejercicios 2022 y 2021.

26.7 Titulización de activos

Tal y como se indica en la Nota 2.i, a continuación, se presenta el valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios de la Caja al 31 de diciembre de 2022 y 2021, así como aquellos que resultan elegibles para la emisión de cédulas hipotecarias y lo que la Caja ha cedido para procesos de titulización hipotecaria:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Valor en libros de préstamos y créditos hipotecarios pendientes de cobro	1.217.739	1.148.265
<i>De los que:</i>		
<i>Activos que serían aptos para la emisión de títulos del mercado hipotecario</i>	580.423	531.981
Títulos con garantía hipotecaria en los que la Caja ha participado como cedente	173.506	193.786

Si bien la Caja no ha realizado emisiones de títulos del mercado hipotecario, a continuación, se presenta información que se considera relevante al 31 de diciembre de 2022 y 2021 en relación con la participación de la Caja como entidad cedente de préstamos en procesos de titulización hipotecaria, agregados por clases, y con indicación de si fueron emitidos en oferta pública:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Participaciones hipotecarias	120.349	132.991
<i>De los que: emitidos en oferta pública</i>	120.349	132.991
Certificados de transmisión hipotecaria	53.157	60.796
<i>De los que: emitidos en oferta pública</i>	53.157	60.796

En relación con los Fondos de Titulización Hipotecarios en los que la Caja ha participado como entidad cedente, éstos se han constituido al amparo de lo dispuesto en la Ley 5/2015, de 27 de abril, por el que se regulan los fondos de titulización de activos y las sociedades gestoras de fondos de titulización (la "Ley 5/2015"), en la Ley 19/1992, de 7 de julio sobre Régimen de Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria y sobre Fondos de Titulización Hipotecaria (la "Ley 19/1992"), en cuanto a lo no contemplado en la Ley 5/2015 y en tanto resulte de aplicación, y demás disposiciones legales y reglamentarias aplicables.

A continuación, se presenta, a la fecha de constitución de cada uno de los Fondos de Titulización Hipotecarios en los que la Caja participa como cedente y al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el importe de los préstamos cedidos según su forma de cesión:

	Miles de Euros					
	Saldo de Préstamos hipotecarios cedidos a la fecha de constitución del Fondo de Titulización		Saldo vivo de Préstamos hipotecarios cedidos al 31/12/2022		Saldo vivo de Préstamos hipotecarios cedidos al 31/12/2021	
	Participaciones hipotecarias	Certificados de transmisión de hipoteca	Participaciones hipotecarias	Certificados de transmisión de hipoteca	Participaciones hipotecarias	Certificados de transmisión de hipoteca
RH V	24.061	-	-	-	-	-
RH VI	37.238	11.762	-	-	-	-
RH VII	36.765	12.621	-	-	-	-
RH VIII	-	24.436	-	3.586	-	4.543
RH IX	-	82.692	-	20.012	-	23.173
RH X	-	39.740	-	9.805	-	10.888
RH XI	-	12.487	-	3.752	-	4.411
RH XII	3.660	1.897	925	480	1.276	661
RH XIX	160.316	20.837	119.424	15.522	131.715	17.119
Total	262.040	206.472	120.349	53.157	132.991	60.795

En el supuesto de amortización anticipada de las Participaciones Hipotecarias o de los Certificados de Transmisión de Hipoteca por reembolso anticipado del capital del préstamo hipotecario correspondiente, no tendrá lugar la sustitución de las Participaciones Hipotecarias o de los Certificados de Transmisión de Hipoteca afectados. En el supuesto que durante toda la vigencia de las Participaciones Hipotecarias o de los Certificados de Transmisión de Hipoteca se advirtiera que alguno de ellos o el préstamo hipotecario correspondiente no se ajustara a las declaraciones contenidas en el folleto de constitución del Fondo en el momento de la constitución del mismo, las Entidades Cedentes se comprometen respecto a las Participaciones Hipotecarias o los Certificados de Transmisión de Hipoteca que han emitido, previa conformidad de la Sociedad Gestora, a proceder de modo inmediato a la subsanación y, de no ser esto posible, a la sustitución o, en su caso, al reembolso de las Participaciones Hipotecarias o de los Certificados de Transmisión de Hipoteca afectados no sustituidos, mediante amortización anticipada de las Participaciones Hipotecarias o de los Certificados de Transmisión de Hipoteca afectados con sujeción a las reglas fijadas en el correspondiente folleto de emisión.

A continuación, se presenta determinada información relativa a la calidad crediticia de los préstamos y créditos hipotecarios afectos a las emisiones de participaciones hipotecarias y certificados de transmisión hipotecaria de la Caja al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Operaciones con LTV inferior o igual al 40%	43.127	20.194
Operaciones con LTV entre 40% y el 60%	42.488	44.263
Operaciones con LTV entre 60% y el 80%	69.159	97.438
Operaciones con LTV entre el 80% y el 100%	15.261	25.906
Operaciones con LTV superior al 100%	3.471	5.95
Total	173.506	193.786

A continuación, se desglosa el capital pendiente de cobro al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de los créditos y préstamos hipotecarios afectos a la emisión de participaciones hipotecarias y certificados de transmisión hipotecaria, atendiendo a su clasificación en las categorías establecidas en el Anejo IX de la Circular 4/2017 de Banco de España:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Operaciones clasificadas como riesgo normal	171.880	191.766
Operaciones clasificadas como riesgo dudoso	1.626	2.020
Total	173.506	193.786

Durante los ejercicios 2022 y 2021, así como, en ejercicios anteriores, la Caja cedió a diversos fondos de titulización, determinados préstamos de su cartera para la realización de diversas operaciones de titulización de activos, en las que, como consecuencia de las condiciones acordadas para la transferencia de estos activos, conservó riesgos y ventajas sustanciales de estos activos de manera significativa (básicamente, riesgo de crédito de las operaciones transferidas). El detalle de titulizaciones (incluyendo el capital concedido, los importes vencidos impagados y los intereses devengados) efectuadas hasta el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Rural Hipotecario VI, Fondo de Titulización Hipotecaria	-	-
Rural Hipotecario VII, Fondo de Titulización Hipotecaria	-	-
Rural Hipotecario VIII, Fondo de Titulización Hipotecaria	3.586	4.543
Rural Hipotecario IX, Fondo de Titulización Hipotecaria	20.012	23.173
Rural Hipotecario X, Fondo de Titulización Hipotecaria	9.805	10.888
Rural Hipotecario XI, Fondo de Titulización Hipotecaria	3.752	4.411
Rural Hipotecario XII, Fondo de Titulización Hipotecaria	1.405	1.937
Rural Hipotecario XIX, Fondo de Titulización Hipotecaria	134.946	148.834
	173.506	193.786

La Caja al 31 de diciembre de 2022, tal y como establece la normativa, mantiene registrado un pasivo por importe de 173.013 miles de euros en el epígrafe "Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos de la clientela" del balance a dicha fecha adjunto (193.485 miles de euros al 31 de diciembre de 2021). La diferencia respecto al total de las titulizaciones efectuadas se corresponde con intereses y productos no vencidos recogidos fuera de balance.

Los fondos de titulización a los que se han aportado los préstamos indicados en el detalle anterior se rigen por lo dispuesto en la Ley 5/2015, de 27 de abril y se encuentran todos ellos registrados en la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Los fondos son gestionados por la sociedad "Europea de Titulizaciones, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.", a través de "Contratos de gestión interna" formalizados entre la Gestora y las entidades de crédito aportantes.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, no se han efectuado recompras de bonos.

27. Cuenta de pérdidas y ganancias

27.1 Ingresos por intereses

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
Depósitos de bancos centrales	2.351	5.442
Depósitos en entidades de crédito (Nota 14.2)	-	-
Depósitos de la clientela (Nota 14.3)	2.613	2.708
Préstamos y anticipos a entidades de crédito (Nota 9.b.1)	668	19
Préstamos y anticipos a la clientela (Nota 9.b.2)	44.344	41.383
Valores representativos de deuda (Notas 8.a y 9.a)	12.409	2.845
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	(10.668)	1.906
Otros intereses	6.156	99
	57.873	54.402

27.2 Gastos por intereses

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Depósitos de bancos centrales	(2)	-
Depósitos de entidades de crédito (Nota 14.2)	(88)	(2.293)
Depósitos de la clientela (Nota 14.3)	(3.307)	(2.918)
Préstamos a bancos centrales	(187)	-
Préstamos y anticipos a entidades de crédito (Nota 9.b.1)	(1.612)	-
Préstamos y anticipos a la clientela (Nota 9.b.2)	(5)	-
Rectificación de gastos - operaciones de cobertura	(8)	65
Costes imputables a fondos de pensiones (*)	(79)	(70)
Valores representativos de deuda (**)	(198)	(1.549)
Otros intereses	(673)	(743)
	(6.159)	(7.508)

(*) Este concepto incluye en el ejercicio 2022 un fondo de pensiones interno por importe de 4 miles de euros (58 miles de euros en el ejercicio 2021) y el coste al premio de dedicación el cual se encuentra externalizado por importe de 74 miles de euros (12 miles de euros en el ejercicio 2021).

(**) Durante el ejercicio 2021, los intereses asociados a Valores representativos de deuda fueron registrados en términos netos en el epígrafe Ingresos por intereses (véase Nota 27.1.).

27.3 Ingresos por dividendos

El saldo recogido en este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 asciende a 3.658 y 3.508 miles de euros, respectivamente, y corresponde en su totalidad a dividendos de participaciones incluidas en la cartera de "Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global – Instrumentos de patrimonio" (véase Nota 8).

27.4 Ingresos por comisiones

A continuación, se presenta el importe de los ingresos por comisiones devengadas en los ejercicios 2022 y 2021, clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como a los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias de dichos ejercicios en los que se han contabilizado:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Valores	42	56
Gestión de activos	238	224
Custodia	61	61
Servicios de pago	15.055	13.461
Recursos de clientes distribuidos pero no gestionados	8.168	8.206
Compromisos de préstamo concedidos	970	1.033
Garantías financieras concedidas	135	106
Otros ingresos por comisiones	6.992	5.831
	31.661	28.978

27.5 Gastos por comisiones

A continuación, se presenta el importe de los gastos de comisiones devengadas en los ejercicios 2022 y 2021 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	(4.287)	(4.369)
	(4.287)	(4.369)

27.6 Gastos de administración - Gastos de personal

La composición del epígrafe "Gastos de personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Sueldos y salarios	(15.298)	(15.888)
Seguridad social	(4.304)	(4.135)
Dotaciones a planes de prestación definida (Nota 3.I)	(65)	(71)
Dotaciones a planes de aportación definida	(279)	(150)
Del que: Pago por compromisos con empleados (Nota 3.I)	(80)	(90)
Indemnización por despidos (Nota 3.I)	(4)	(15)
Otros gastos de personal	(2.138)	(164)
	(22.088)	(20.423)

El número medio de empleados de la Caja de los ejercicios 2022 y 2021, distribuido por categorías profesionales y sexo, es el siguiente:

	2022			2021		
	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total
Personal directivo	2	-	2	2	-	2
Jefes (1ª a 6ª)	103	90	193	104	89	193
Oficiales administrativos y auxiliares	61	135	196	50	131	181
Oficial de mantenimiento	-	-	-	-	-	-
	166	225	391	156	220	376

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el número de empleados de la Caja, distribuido por categorías profesionales y sexo, es el siguiente:

	2022			2021		
	Hombre	Mujer	Total	Hombre	Mujer	Total
Personal directivo	2	-	2	2	-	2
Jefes (1ª a 6ª)	101	89	190	101	87	188
Oficiales administrativos y auxiliares	66	146	212	57	132	189
Oficial de mantenimiento	-	-	-	-	-	-
	169	235	404	160	219	379

Al 31 de diciembre de 2022, de los 11 miembros del Consejo Rector, 7 eran hombres y 4 mujeres. Al 31 de diciembre de 2021, de los 11 miembros del Consejo Rector, 8 eran hombres y 3 mujeres. Asimismo, al 31 de diciembre de 2022, el Comité de Dirección está compuesto por 9 hombres y 2 mujeres (9 hombres y 1 mujer al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de diciembre de 2022, dentro del personal directivo de la red de oficinas, el 52% son mujeres (47% al 31 de diciembre de 2021).

27.7 Gastos de administración – Otros gastos de administración

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias en los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Inmuebles e instalaciones	(1.353)	(1.428)
Informática	(6.316)	(5.728)
Comunicaciones	(1.030)	(1.018)
Publicidad	(816)	(877)
Seguridad y vigilancia	(559)	(460)
Informes técnicos	(702)	(949)
Otros gastos	(2.929)	(3.129)
	(13.705)	(13.589)

El epígrafe "Otros gastos" del detalle del ejercicio 2022 y 2021 anteriores, recoge los honorarios satisfechos por la Caja a la entidad KPMG Auditores, S.L. por la auditoría de sus cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021 con independencia del momento de su facturación, así como otros servicios facturados en dichos periodos, según el siguiente detalle:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Por servicios de auditoría	(68)	(57)
Por otros servicios relacionados con la auditoría	(37)	(27)
	(105)	(84)

"Otros servicios" se corresponden con los servicios prestados para la emisión del Informe Anual de Protección de Activos de Clientes y de otros informes de procedimientos acordados prestados por KPMG Auditores, S.L. a la Caja, facturados durante los ejercicios 2022 y 2021.

27.8 Otros ingresos y gastos de explotación

El saldo del epígrafe "Otros ingresos de explotación" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021, se desglosa a continuación:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Inversiones inmobiliarias (Nota 12.2)	102	39
Arrendamientos operativos distintos de inversiones inmobiliarias	203	226
Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros	7	7
Costes incorporados a activos	563	519
Indemnizaciones recibidas de entidades aseguradoras	25	29
Otros ingresos recurrentes	199	67
Otros ingresos no recurrentes	276	358
Otros conceptos	(3)	4
	1.372	1.249

El saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021, se desglosa a continuación:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Fondo de Garantía de Depósitos (Nota 2.h)	(993)	(760)
Fondo de la Obra Social (Notas 4 y 19)	(4.019)	(2.686)
Otros conceptos	(4.484)	(3.741)
	(9.496)	(7.187)

27.9 Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (Nota 8)	496	1.863
Activos financieros a coste amortizado	(67)	-
Pasivos financieros a coste amortizado	4	-
Otros	(266)	(316)
	167	1.547
Beneficios	725	1.885
Pérdidas	(558)	(338)
	167	1.547

27.10 Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Activos y financieros mantenidos para negociar (Nota 6)	(441)	(240)
	(441)	(240)
Beneficios	3.576	3.258
Pérdidas	(4.017)	(3.498)
	(441)	(240)
Resultado neto de los ajustes por valoración	(441)	(240)
Resultado neto por enajenaciones	-	-
	(441)	(240)
Resultado neto de instrumentos de deuda	-	-
Resultado neto de instrumentos derivados	(441)	(240)
	(441)	(240)

27.11 Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Derivados de cobertura (Nota 10)		
Cambios del valor razonable del instrumento de cobertura (incluidas actividades interrumpidas)	111.814	(33.437)
Cambios del valor razonable del elemento cubierto atribuibles al riesgo cubierto	(111.516)	33.411
	298	(26)

28. Retribuciones al Consejo Rector y al colectivo identificado

A continuación, se muestra un detalle de las remuneraciones percibidas a favor de los miembros del Consejo Rector de la Caja, exclusivamente en su calidad de consejeros, durante los ejercicios 2022 y 2021:

	Período de ejercicio	Miles de Euros	
		Remuneraciones a Corto Plazo	
		2022	2021
D. Fernando Berge Royo (Presidente)	01/01/2022 al 31/12/2022	186	192
D. Eugenio Campos Domínguez (Vicepresidente)	01/01/2022 al 31/12/2022	13	12
D. Juan Alberto González Dorta (Secretario)	01/01/2022 al 30/06/2022	-	-
Dña. Ofelia María del Cristo Reyes Miranda	01/01/2022 al 31/12/2022	8	6
Dña. María Dolores Pérez Martínez	01/01/2022 al 31/12/2022	15	13
D. Santiago Rodríguez Pérez	01/01/2022 al 31/12/2022	12	9
D. Carlos Sierra Sosa	01/01/2022 al 31/12/2022	8	6
D. Miguel Hernández Lorenzo (Secretario)	01/01/2022 al 31/12/2022	23	7
D. Jerónimo Gutiérrez Rodríguez	01/01/2022 al 30/06/2022	4	6
D. Miguel Ángel Curbelo Guanche	01/01/2022 al 31/12/2022	10	8
D. Enrique Iniesta Alonso-Sañudo	01/01/2021 al 30/06/2021	-	2
Dña. María Cristina Laynez Fornies	01/07/2022 al 31/12/2022	6	-
D. José Yeray Molinillo Suárez	01/07/2022 al 31/12/2022	6	-
Dña. María Pilar Cabrera Arbelo	01/01/2022 al 31/12/2022	8	4
		299	265

De acuerdo con lo establecido en los Estatutos Sociales de la Caja, “*el ejercicio del cargo de miembro del Consejo Rector será retribuido, mediante el abono de dietas y gastos de desplazamiento, en la cuantía que señale al efecto la Asamblea General. Para el caso del Presidente, Vicepresidente, Secretario y Vocales Presidentes de Comisiones o Comités, en razón de la mayor dedicación, trascendencia y responsabilidad que conlleve su ejercicio, podrán tener una retribución fija cuando así lo decida la Asamblea General, que fijará la forma y cuantía de dicha retribución*”

Adicionalmente a las retribuciones detalladas en el párrafo anterior, el Presidente de la Caja ha percibido en concepto de dietas por la asistencia en representación de la Caja a Consejos de otras sociedades por importe de 10,7 miles de euros y en concepto de pago de un seguro de asistencia sanitaria 0,5 miles de euros (10 y 0,5 miles de euros, respectivamente, en el ejercicio 2021). Así mismo, durante el ejercicio 2022 se ha realizado la aportación anual ordinaria aprobada por la Asamblea General de Socios por importes de 25 miles de euros al contrato de seguro que instrumenta el sistema de previsión social a su favor (25 miles de euros en el ejercicio 2021) – véase nota 28.3

La Asamblea General en fecha 27 de mayo de 2022 aprobó la Política de Remuneraciones del Consejo Rector para los ejercicios comprendidos entre 2022 y 2025. Dicha política que se adapta a los cambios estatutarios y que no presenta cambios significativos, resulta acorde con la normativa, las recomendaciones, el entorno supervisor y las mejores prácticas en materia retributiva, estando en todo caso alineadas con los intereses de los socios y con la gestión prudente de los riesgos.

La Política de remuneración es compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos, es imparcial en cuanto al género, fomenta los factores medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) y no ofrece incentivos para asumir riesgos que rebasen el nivel tolerado de la Caja.

28.1 Remuneraciones al colectivo identificado de la Caja y a los miembros del Consejo Rector en su calidad de colectivo identificado

A efectos de la elaboración de las presentes cuentas anuales, se ha considerado como colectivo identificado al 31 de diciembre de 2022 a 14 personas (13 en el ejercicio 2021). A continuación se relacionan las personas que han ejercido como colectivo identificado en algún momento durante el ejercicio 2022:

Nombre	Cargo	Periodo de ejercicio
D. Manuel del Castillo González	Director General	01/01/2022 al 31/12/2022
D. Luis Alberto Díaz Dorta	Director de la Unidad de Gestión Integral del Riesgo	01/01/2022 al 31/12/2022
D. Juan Alberto González Dorta	Director de Asesoría Jurídica	01/01/2022 al 31/12/2022
D. Juan Miguel López Luis	Director de Riesgo	01/01/2022 al 31/12/2022
Dña. Daniela Postiglione Ten-Hoever	Directora de Personas y Desarrollo del Talento	01/01/2022 al 31/12/2022
D. Joseba Fernández de Retana ostajo	Director de Negocio	01/01/2022 al 31/12/2022
D. José Manuel Garrido García	Director de Relaciones Institucionales	01/01/2022 al 31/12/2022
D. Felipe Gaspar González de Mesa e Ponte	Director de Tecnología	01/01/2022 al 31/12/2022
D. Maximiliano Pozo Gutiérrez	Director Comercial	01/01/2022 al 31/12/2022
D. Nancy Alonso Alonso	Directora de Medios	01/01/2022 al 31/12/2022
D. Carlos Alberto González Delgado	Director de Estrategia	01/01/2022 al 31/12/2022
Dña. María Coromoto Trujillo Pérez	Cumplimiento Normativo	01/01/2022 al 31/12/2022
Dña. Andrea R. Carballo Guzmán	Prevención de Blanqueo de Capitales	01/01/2022 al 31/12/2022
Dña. Sara González Febles	Auditoría Interna	01/01/2022 al 31/12/2022

A continuación, se muestran las remuneraciones percibidas por la Caja a favor del colectivo identificado y de los miembros del Consejo Rector de la misma en su calidad de colectivo identificado, correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021:

	Miles de Euros					
	Retribuciones a Corto Plazo		Prestaciones Post-empleo*		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Personal clave	1.343	1.264	70	55	1.413	1.319

*Véase nota 28.3

El detalle de las prestaciones post-empleo del cuadro anterior corresponden a la aportación anual al contrato de seguro que instrumenta el sistema de previsión social a favor de los miembros del Comité de Dirección integrados en este colectivo (véase nota 28.3) En este caso, el 15% de la remuneración materializada en prestaciones post-empleo del Director General se considera remuneración discrecional y, por lo tanto, tiene la consideración de remuneración variable.

28.2 Otras operaciones realizadas con los miembros del Consejo Rector y con el colectivo identificado

Además de las retribuciones devengadas durante los ejercicios 2022 y 2021 a favor de los miembros del Consejo Rector y del colectivo identificado de la Caja, que se han indicado anteriormente, se presenta a continuación del detalle de los saldos de activo, pasivo, capital, ingresos y gastos registrados en las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 correspondientes a operaciones realizadas con estos colectivos:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Activo	2.633	2.227
Pasivo	1.772	1.865
Aportaciones de capital	518	467
Pérdidas y ganancias:		
Ingresos	7	5
Gastos	1	2
Cuentas de orden:		
Pasivos contingentes	-	-
Disponibles	121	140
Valores y otros	1.163	1.207

28.3 Prestaciones post-empleo de los miembros del Consejo Rector de la Caja y del colectivo identificado

El valor actuarial de los compromisos con el personal pasivo, así como el valor actuarial de los compromisos potenciales con el personal activo, para los planes de prestación definida, asciende a 0 miles de euros y 72 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022 (143 y 111 miles de euros al 31 de diciembre de 2021) en relación con los miembros actuales y anteriores del colectivo identificado y del Consejo Rector.

Adicionalmente, la Caja mantiene un contrato de seguros que instrumenta el sistema de previsión social a favor de un colectivo de personas constituido por el Presidente del Consejo Rector y los miembros del Comité de Dirección con un valor actual de la reserva matemática de 1.494,9 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 (1.159,70 miles de euros al 31 de diciembre de 2021) – Véase nota 28.1 y 28.2.

29. Partes vinculadas.

Además de la información presentada en la Nota 28 en relación con las retribuciones a los miembros del Consejo Rector y el colectivo identificado, a continuación se presentan los saldos registrados en los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y en las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 que tiene su origen en operaciones con partes vinculadas distintas de las incluidas en la Nota 28, tal y como son definidas dichas partes vinculadas en la Circular 6/2008 de Banco de España:

	Miles de Euros			
	2022		2021	
	Empresas Vinculadas	Otras partes Vinculadas	Empresas Vinculadas	Otras partes Vinculadas
Activo	8.263	4.826	10.051	10.086
Pasivo	28.605	5.078	27.227	9.153
Aportaciones de capital	566	321	634	523
Pérdidas y ganancias:				
Ingresos	192	80	192	97
Gastos	-	1	-	2
Cuentas de orden:				
Pasivos contingentes	4.968	-	4.190	786
Disponibles	9.414	135	9.999	150
Valores y otros	1.554	988	555	839

Se consideran empresas vinculadas aquellas sociedades en las que los miembros del Consejo Rector forman parte de los Órganos de Gobierno de dichas entidades. Se considera otras partes vinculadas a familiares hasta segundo grado de los miembros del Consejo Rector.

30. Servicio de atención al cliente

De conformidad con lo establecido en el artículo 17 de la Orden ECO 1734/2004, de 11 de marzo, del Ministerio de Economía, sobre 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, seguidamente se detalla un resumen del informe presentado a dicho Consejo del día 27 de febrero de 2023.

Durante el ejercicio 2022 se han atendido un total de 1.047 incidencias (1.229 durante el ejercicio 2021). El detalle de estas, según su admisión a trámite, se expresa a continuación:

	Número de Incidencias	
	2022	2021
Admitidas	1.008	1.206
No admitidas	39	23
	1.047	1.229

Dentro de las admitidas, su resolución ha tenido el siguiente resultado:

	Número de Incidencias Admitidas	
	2022	2021
Favorables al cliente	363	465
Favorables a la Caja	583	679
Desestimadas	29	24
En trámite	33	34
Otros	-	4
	1.008	1.206

El gasto incurrido por la Caja derivado de reclamaciones favorables a clientes asciende a 51 miles de euros en el ejercicio 2022 (151 miles de euros en el ejercicio 2021).

La toma de decisiones o resoluciones del Servicio de Atención al Cliente se realiza con imparcialidad y objetividad, analizando la documentación aportada y solicitada a las oficinas o departamentos afectados. Dichas decisiones se apoyan en la normativa de transparencia y protección de la clientela, ajustándose a las buenas prácticas y usos bancarios, al principio de equidad, a los reglamentos del servicio de defensa del cliente y del defensor del cliente, y tomando en cuenta, los criterios del Servicio de Reclamaciones del Banco de España.

31. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores

De acuerdo con la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas, que modifica la Disposición Adicional Tercera de 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, y considerando la Disposición Adicional Única de la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, a efectos de cumplir con el deber de información requerido, se muestra a continuación la información sobre el periodo medio de pago a proveedores durante los ejercicios 2022 y 2021:

	Días (*)	
	2022	2021
Período medio de pago a proveedores	23,43	13,43
Ratio de operaciones pagadas (**)	23,44	13,59
Ratio de operaciones pendientes de pago (**)	19,85	4,43
	Importe (miles de euros)	
Total pagos realizados	29.124	30.285
Total pagos pendientes	79	552

(*) El plazo máximo legal de pago será, en cada caso, el que corresponda en función de la naturaleza del bien o servicio recibido por la empresa de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales.

	2022	2021
Volumen monetario pagado	23.254	27.332
Porcentaje que supone sobre el total monetario de pago a proveedores	78,28%	90,25%
Número de facturas pagadas	18.818	19.962
Porcentaje sobre el número total de facturas pagadas a proveedores	76,09%	84,48%

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores hacen referencia a aquellos que por su naturaleza son acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes y servicios.

Se entenderá por "Periodo medio de pago a proveedores" el plazo que transcurre desde la entrega de los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación. Dicho "Periodo medio de pago a proveedores" se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio de la ratio de operaciones pagadas por el importe total de pagos realizados y el ratio de operaciones pendientes de pago por el importe total de pagos pendientes y, en el denominador, por el importe total de pagos realizados y los pagos pendientes.

La ratio de operaciones pagadas se calcula como el cociente formado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pagados, por el número de días de pago (días naturales que hayan transcurrido desde la fecha en que se inicie el cómputo del plazo hasta el pago material de la operación) y, en el denominador, el importe total de pagos realizados.

Asimismo, la ratio de operaciones pendientes de pago corresponde al cociente formulado en el numerador por el sumatorio de los productos correspondientes a los importes pendientes de pago, por el número de días pendiente de pago (diferencia entre los días naturales transcurridos desde la fecha en la que se inicie el computo del plazo hasta el día desde cierre de las cuentas anuales) y, en el denominador, el importe total de pagos pendientes.

Para el cálculo tanto del número de días de pago como del número de días pendientes de pago, la sociedad comenzará a computar el plazo desde la fecha de recepción de las mercancías o prestación de los servicios, o en su defecto, la fecha de recepción de la factura.

32. Acontecimientos posteriores

En el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2022 y la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se ha producido ningún acontecimiento adicional que afecte significativamente a la Caja.

Anexo I

Informe Bancario Anual – Información de Cajasiete, Caja Rural, Sociedad Cooperativa para el cumplimiento del artículo 89 de la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y su trasposición al ordenamiento jurídico español mediante la Ley 10/2014

La información que se muestra a continuación se ha preparado de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 89 de la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de junio de 2013 relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión, y su trasposición al ordenamiento jurídico español mediante la Ley 10/2014 de 26 de junio de 2014, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de Entidades de Crédito, en concreto de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 87.1 y en la Disposición transitoria decimosegunda.

En virtud de lo anterior, se detalla la información correspondiente al 31 de diciembre de 2022 (datos en miles de euros):

Denominación entidad principal	Actividad	Ubicación Geográfica	Volumen de Negocio (1)	Nº empleados a tiempo completo	Resultado antes de Impuestos	Impuesto sobre resultados
Cajasiete, Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito.	Bancaria y Financiera	España	74.280	404	26.323	(2.984)

(1) Se ha considerado como volumen de negocio, el margen bruto de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Durante el ejercicio 2022, el rendimiento de los activos de la Caja, calculado dividiendo el beneficio neto entre el activo total, ha ascendido al 0,57%.

Durante el ejercicio 2022, la Caja ha recibido 68 miles de euros, para la mejora de la eficiencia energética y el uso de energías renovables, cuyas bases reguladoras se encuentran en la Orden de 16 de abril de 2018 de la Consejería de Economía, Industria, Comercio y Conocimiento, cofinanciadas con el FEDER en el ámbito del Programa Operativo de Canarias.

Informe de gestión

Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

Para **Cajasiete, Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito** (en adelante "la Caja") el año 2022 ha sido otro ejercicio lleno de incertidumbres marcado por acontecimientos importantes que han tenido un gran efecto en la evolución de la economía.

Comenzamos el año con el enorme encarecimiento de las fuentes energéticas, principalmente electricidad y combustibles fósiles que con una inesperada guerra en Europa, entre Ucrania y Rusia, producen una escalada sin precedentes en los precios y la inflación se torna en niveles de dos dígitos. Ante esta situación, los bancos centrales han establecido políticas de subida de tipos de interés, que en Europa han producido una escalada de los mismos, principalmente en el segundo semestre del año, conduciendo a cerrar el año 2022 con el Euribor año en el 3,018%.

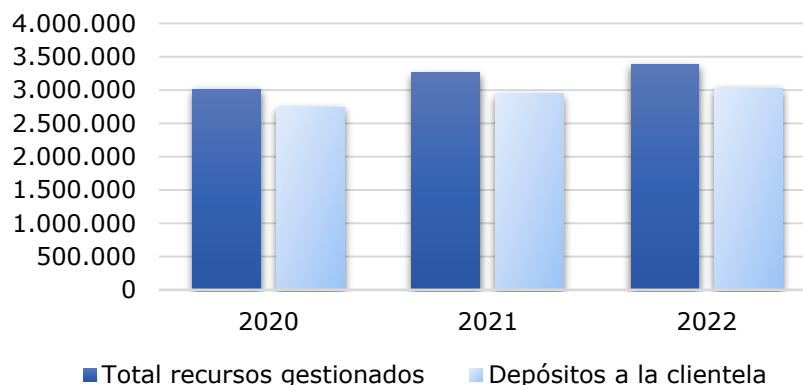
Todo esto, sin dejar de lado que la evolución de Cajasiete viene marcada, en gran medida, por los acontecimientos del entorno local más próximo. Así, desde 2021, concretamente desde el 19 de septiembre de ese año, cuando se produce una erupción volcánica en la zona de Montaña Rajada de la isla de La Palma, la Caja ha puesto a disposición de sus socios y clientes la batería de medidas articulada por la normativa del momento y ha implantado medidas adicionales por iniciativa propia, con el objetivo de prestar toda la ayuda a su alcance en estos momentos tan complicados.

A pesar del entorno mencionado, Cajasiete ha seguido consolidando el crecimiento tanto en volumen de negocio como en número de clientes, y nuestro foco se ha centrado en adaptarnos en cada momento a las nuevas realidades que debemos afrontar, cerrando un año en el que mejoramos de forma significativa los resultados alcanzados en el ejercicio precedente.

A continuación, pasamos a resumir los datos más destacables del **ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre de 2022**.

La captación de recursos ajenos procedentes del sector minorista tiene una gran importancia para las entidades financieras por la característica de estabilidad que aportan. En este sentido, hemos cerrado el ejercicio con 3.026 millones de euros en "*depósitos de la clientela*", lo que supone un incremento respecto a las cifras de 2021 de un **2,86%**.

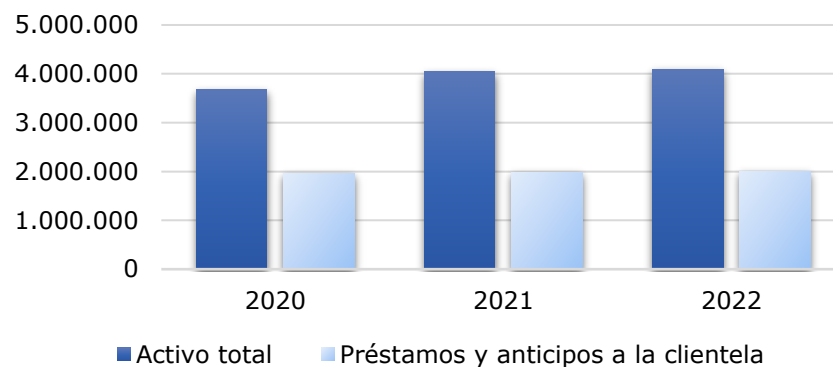
Recursos ajenos



Respecto a la evolución de los activos financieros catalogados como "préstamos y anticipos a la clientela", lo que supone un **0,89%** en términos porcentuales, alcanzando la cifra de **2.004 millones de euros**, que supone un peso del 49% sobre el activo total al cierre del ejercicio 2022.

A pesar de la compleja situación económica mencionada al inicio de este informe, es importante destacar el esfuerzo realizado por la Caja para obtener unos niveles de dudosa y de cobertura para insolvencias situados al cierre del ejercicio 2022 en el **4,74%** y el **62,47%**, respectivamente (5,85% y 59,10% en 2021).

Préstamos y anticipos a la clientela

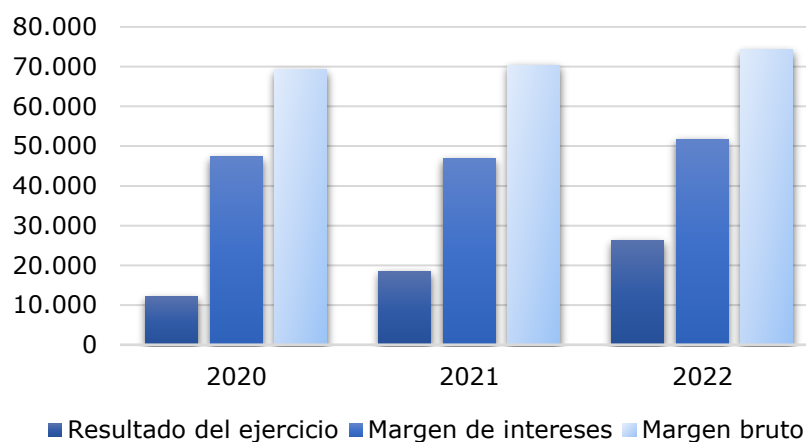


La Caja ha cerrado el ejercicio 2022 en cuanto a resultados se refiere con un "beneficio antes de impuestos" de 26.323 miles de euros, mientras que el resultado del ejercicio anterior fue de 18.527 miles de euros, lo que ha supuesto un aumento del **42,08%** con respecto al resultado del ejercicio 2021.

Junto a ello, hay que destacar que el escenario de subida de tipos que está teniendo lugar ha dado como resultado un incremento del margen de intereses en un 10,28% respecto al ejercicio 2021. Dicho crecimiento viene dado, principalmente, por el efecto del nuevo escenario mencionado de subida de tipos, por la mejora en el neto de comisiones y por las menores dotaciones realizadas durante el ejercicio 2022.

El ratio de eficiencia de la Caja se sitúa en el **49,51%**, expresando una ligera mejoría respecto al cierre del ejercicio anterior en el que se encontraba en el 50,33%.

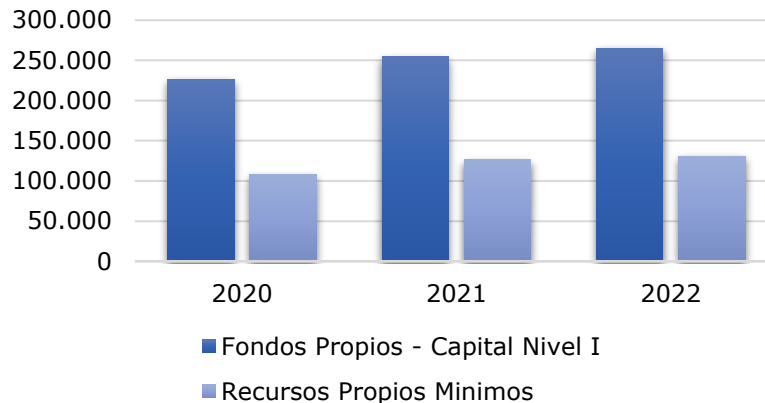
Márgenes



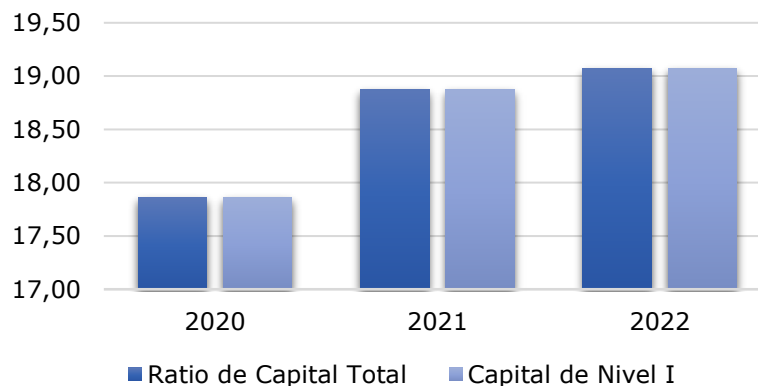
Como resultado de las cifras indicadas en los párrafos anteriores, los "activos totales medios" se sitúan en 4.101 millones de euros, lo que supone un incremento del **6,35%** con respecto a 2021, y los "recursos propios computables", ascienden a 265.265 miles de euros, un **4,36% más**.

La exigencia de recursos propios requerida a la fecha era de 130.493 miles de euros, lo que supone un superávit de 134.772 miles de euros y un ratio de solvencia del **19,07%**. Cabe destacar que este ratio es de máxima calidad, pues se concentra todo en capital de nivel 1 (CET1).

Recursos Propios



Ratio de capital (%)



En el desarrollo de su actividad, la Caja se enfrenta a una serie de riesgos sobre los que se tiene una medición, control y mitigación de los mismos.

En lo que se refiere al **riesgo de liquidez**, el Consejo Rector tiene delegado en el Comité de Activos y Pasivos (COAP) la función de gestión y el control del mismo, dentro del límite fijado por dicho Consejo. Este riesgo, inherente a la actividad, se gestiona para asegurar que la Caja dispondrá en todo momento de un nivel óptimo de activos líquidos libres de cargas para poder hacer frente a los compromisos de pago que se deriven de la cancelación de sus pasivos, en sus respectivas fechas de vencimiento, sin comprometer su capacidad para responder con rapidez ante oportunidades estratégicas de mercado.

La calidad, liquidez relativa y capacidad de pignoración de los activos que conforman ese colchón de activos líquidos son contrastadas periódicamente y sometidas a pruebas de estrés para determinar su capacidad para hacer frente a coyunturas extremas. Bajo el escenario de estrés definido por el acuerdo de capital Basilea III, el ratio de liquidez a 30 días al 31 de diciembre de 2022 ascendía al 450,59%, muy superior al mínimo regulatorio establecido para esa fecha (100,00%).

El **riesgo de crédito** representa las pérdidas que sufriría la Caja en el caso de que un cliente o alguna contraparte incumpliesen sus obligaciones contractuales de pago. Este riesgo es inherente en los productos bancarios tradicionales de las entidades (préstamos, créditos, garantías financieras prestadas, etc.), así como en otro tipo de activos financieros (cartera de renta fija, etc.).

La Caja entiende la gestión del riesgo como una fuente para la obtención de ventajas competitivas que permitan un crecimiento sostenible. Esto sólo es posible maximizando la relación entre rentabilidad y riesgo asumido, para lo cual es necesario disponer de un conjunto de estructuras, sistemas de información, procedimientos y herramientas que permitan que las labores de admisión y seguimiento se realicen de forma sistemática y eficiente.

La Caja dispone de políticas y procedimientos que limitan la concentración del riesgo de crédito por contrapartes individualmente consideradas, así como de grupos de empresas y sectores económicos donde nuestra Caja tiene mayor implantación. Asimismo, establece los límites a la concentración de riesgos tomando en consideración factores como las actividades a las que se dedican las contrapartes, su localización geográfica, así como otras características económicas comunes a los mismos.

En relación con el **riesgo de tipos de interés**, el Consejo Rector tiene delegado en el Comité de Activos y Pasivos (COAP) la función de gestión y control del mismo, dentro del límite fijado por dicho Consejo. Este límite está establecido en términos de máxima pérdida admisible sobre el margen financiero y sobre el valor económico de la Caja. El riesgo de tipos de interés, entendido como la exposición y sensibilidad del margen financiero de la Caja frente a las variaciones de los tipos de interés, varía en función del perfil de vencimientos o reprecios de las diferentes masas de activos, pasivos y operaciones fuera de balance en diferentes intervalos temporales.

A la fecha del presente informe, en ninguno de los escenarios de stress establecidos por el regulador se sobrepasan los límites regulatorios de máxima pérdida admisible.

A continuación presentamos un resumen de los principales ratios y métricas de la Caja que consideramos de interés:

Ratios	2020	2021	2022
Eficiencia	52,96	50,33	49,51
Crédito a la clientela / Depósitos a la clientela	71,50	67,53	66,23
Resultado neto / ATM	0,34	0,48	0,64
Tasa de Morosidad	4,58	5,85	4,74
Cobertura de Morosidad	78,48	59,10	62,47
Profesionales	2020	2021	2022
Plantilla operativa	378	379	404
De los que hombres	156	160	169
De los que mujeres	222	219	235
Red comercial	2020	2021	2022
Número de oficinas	92	89	88
Tarjetas de débito	136.606	147.414	154.774
Tarjetas de crédito	35.171	39.421	45.730
Cajeros Automáticos	128	136	142

En lo que se refiere a los ratios de productividad más significativos esta es la evolución de los últimos ejercicios:

	Miles de euros		
	2021	2022	Variación
Depósitos de la clientela por profesional	7.763	7.490	-3,51%
Crédito a la clientela por profesional	5.242	4.961	-5,36%
Beneficio por profesional	49	65	32,97%

En el apartado de socios, se ha producido un incremento neto, cerrando el ejercicio con 57.801, mientras que en 2021 la cifra era de 56.801 socios.

A 31 de diciembre de 2022, la Caja no posee cartera de participaciones propias.

Respecto a las actividades del **Fondo de Educación y Promoción**, cuyo detalle figura en la memoria, dando cumplimiento a su finalidad, se ha aplicado un total de **2.402 miles** de euros, siendo los capítulos los que se detallan a continuación:

Aplicaciones	Miles de euros 2022
Formación y Educación de trabajadores y socios	760
Difusión del Cooperativismo y Prom. Rel. Intercooperativas	554
Promoción cultural y profesional del entorno social	332
Aportación a Fundaciones	756
Cajasiete - Pedro Modesto Campos	750
Fundación "Tenerife Rural"	6
COVID	0
	2.402

Hechos posteriores al cierre del ejercicio

No existen aclaraciones adicionales dignas de mención distintas a lo mencionado en la Nota 32 de la memoria de las Cuentas Anuales.

Actividades en materia de investigación y desarrollo

La Caja no desarrolla actividades relevantes en materia de investigación y desarrollo.

Información sobre los aplazamientos de pago a proveedores

La información relativa al periodo medio de pago a proveedores se menciona en la nota 31 de la memoria adjunta.

Información relacionada con el “Estado de Información no financiera”

La Caja presenta, de forma separada y sin formar parte del presente Informe de Gestión, el Informe de Estado de Información No Financiera (en adelante, EINF).

Si bien Cajasiete, Caja Rural, SCC, no tiene obligación legal de presentar dicho EINF por tratarse de una Sociedad Cooperativa, se ha decidido presentar dicho informe de forma voluntaria para reafirmar nuestro compromiso de transparencia con la sociedad en general y con todos nuestros grupos de interés en particular.

De acuerdo con la Ley 11/2018 de 28 de diciembre por la que se modifica el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital (RDL 1/2010 de 2 de julio) y la Ley de Auditoría de Cuentas (Ley 22/2015 de 20 de julio) en materia de información no financiera y diversidad, que traspone a nuestro ordenamiento la Directiva 2014/95/UE, el EINF incluye una descripción de las políticas de resultados y riesgos vinculados a los siguientes aspectos:

- Información relacionada con cuestiones medioambientales, información detallada sobre los efectos actuales y previsibles de las actividades de la empresa en el medio ambiente, la salud y la seguridad, el uso de energía -renovable y no renovable-, las emisiones de gases de efecto invernadero y el consumo de agua.
- Respecto a las cuestiones sociales y relativas al personal, la información facilitada en el estado hace referencia a las medidas adoptadas para garantizar la igualdad de género, la aplicación de convenios de aplicación en España, las condiciones de trabajo, el diálogo social, el respeto del derecho de los trabajadores a ser informados y consultados, el respeto de los derechos sindicales, la salud y seguridad en el lugar de trabajo y el diálogo con las comunidades locales y las medidas adoptadas para garantizar la protección y el desarrollo de esas comunidades.
- En relación con los derechos humanos, el estado de información no financiera incluye información sobre la prevención de las violaciones de los derechos humanos.
- Asimismo, en relación con la lucha contra la corrupción y el soborno, el EINF incluye información sobre los instrumentos existentes para luchar contra los mismos.
- El EINF incluye igualmente información sobre los procedimientos de diligencia debida aplicados por la empresa encaminados a identificar y evaluar los riesgos, así como para su verificación y control, incluyendo la adopción de medidas.

Dicho EINF se ha sometido a la verificación por parte de un experto independiente (Aenor Internacional S.A.U.)

Cuestiones relativas al medio ambiente

Cajasiete apuesta por un modelo de negocio centrado en el negocio minorista, con el cliente en el centro de su estrategia y la calidad del servicio y cercanía a las personas como elementos diferenciadores. Para desarrollar su actividad financiera considera que sus planes y actuaciones deben fomentar el equilibrio del crecimiento económico, la cohesión social y la preservación del medioambiente. Los principios de actuación sostenible se integran en el modelo de gestión interno e inspiran todas las actividades de la Entidad.

La Entidad fomenta la inversión económica en proyectos sostenibles y con valor medioambiental. Asimismo, mantiene líneas de financiación específicas dirigidas a energías alternativas y renovables que se formalizan tanto de forma directa como a través de convenios con instituciones oficiales.

Cuestiones sociales

Cajasiete contribuye al desarrollo sostenible y socio económico de sus zonas de actuación y es sensible a las necesidades sociales y al desarrollo de su entorno. Los compromisos con la sociedad se sintetizan en:

- Contribuir al desarrollo del territorio apoyando al tejido productivo.
- Dar respuesta a las demandas sociales a través de su actividad financiera: empleo, formación y vivienda.
- Apoyar la inclusión financiera de aquellos colectivos que puedan tener dificultades.
- Facilitar la máxima accesibilidad a sus productos y servicios a través de soluciones presenciales o a distancia.
- Favorecer la educación financiera entre la sociedad a través de programas formativos.
- Promover la participación de los empleados en iniciativas de voluntariado.
- Colaborar con organizaciones que desarrollan actuaciones socialmente responsables.
- Asumir los compromisos que marcan los organismos internacionales en materia de desarrollo sostenible, derechos humanos, buen gobierno, compromiso ético y lucha contra la corrupción.

Cuestiones relativas al personal

El equipo humano es un pilar básico en el desarrollo de la actividad de Cajasiete. Su identificación con los valores corporativos, integridad, profesionalidad y solidaridad contribuyen de forma destacada al progreso de la sociedad canaria.

La política de personas se enfoca al desarrollo de las mismas y está presidida por el estricto respeto a la legalidad, la igualdad de oportunidades, la no discriminación por razones de género o cualquier otra circunstancia, el diálogo social y el compromiso con la conciliación de la vida familiar y laboral.

Cajasiete dispone de una plantilla de **404 profesionales**, de los que el **58% son mujeres**, mientras que los hombres representan el 42% restante. En cuanto a la formación académica de los licenciados, predominan las titulaciones en Empresariales, Economía, Administración y Dirección de Empresas y Derecho.

La política de personas tiene como objetivo el desarrollo de las capacidades profesionales y personales, así como adecuar los perfiles a cada puesto de trabajo, para lo que se dispone de un sistema de evaluación del empleado que valora el rendimiento y competencias e identifica capacidades y áreas de mejora. La Entidad fomenta el desarrollo del talento a través de programas formativos y de la promoción interna del mayor número posible de empleados.

Promover de manera activa la igualdad de oportunidades y la no discriminación por razón de género es otro de los principios en los que se sustenta la política de personas. El Plan de Igualdad, consensuado con los representantes de los empleados, tiene como meta alcanzar una composición equilibrada de hombres y mujeres en todos los niveles profesionales.

Los empleados se benefician de medidas para conciliar la vida laboral y familiar que amplían o mejoran las recogidas tanto en la legislación laboral como en el Convenio Colectivo.

El salario de la plantilla está compuesto por las retribuciones fijas (salario base, complementos de puesto, sistema de compensación y beneficios adicionales) previstas en el Convenio Colectivo en cada nivel profesional y por un plan de retribución variable.

Por otro lado, los beneficios sociales a disposición de los empleados constituyen una mejora de las coberturas legalmente establecidas.

Las relaciones laborales se fundamentan en el diálogo abierto y transparente con la representación de los empleados. Estas relaciones tratan de facilitar la implicación y compromiso mutuo, con el afán de avanzar en la mejora de las condiciones laborales de los profesionales que trabajan en Cajasiete.

Cajasiete se siente comprometida con la seguridad y protección de sus empleados, procurando su bienestar y salud laboral, minimizando los riesgos y asignando los recursos precisos para el desarrollo de las actividades preventivas. La Caja cuenta con un Comité de Seguridad y Salud Laboral y un Plan de Prevención de Riesgos Laborales.

Cuestiones relativas a la ética de las personas y los negocios

La Caja dispone de políticas y procedimientos dirigidos a evitar prácticas de corrupción en los negocios o de soborno, entendidas como el ofrecimiento, promesa, solicitud o aceptación de un beneficio o ventaja no justificados de cualquier naturaleza como contraprestación para favorecer indebidamente a otros en las relaciones comerciales que entable.

En este sentido, la Caja aplica el Código Ético de Conducta para Directivos y Empleados, aprobado por el Consejo Rector. La Caja debe ajustar toda su actividad y normas de actuación a unos principios y comportamientos éticos, no solo por su simple existencia como cooperativa formada por una diversidad de personas y relaciones con el exterior, sino fundamentalmente, por la finalidad y beneficio colectivo que está en la base de su creación y todas sus actuaciones.

La prohibición de realizar tales prácticas ilícitas es de aplicación a todas las personas que forman parte de la Caja: miembros del Consejo Rector, directivos y empleados. Los procedimientos se han integrado, además, en el sistema de Gestión de Cumplimiento Penal, elaborado para mitigar el riesgo de comisión de tales actuaciones; en particular, el procedimiento de homologación de proveedores, el régimen de aprobación de operaciones vinculadas, etc. Asimismo, la plantilla ha recibido formación en materia de prevención de riesgos penales, entre los que se incluye el delito de corrupción y de soborno.

Consideraciones finales

Con la obtención de los resultados comentados, seguimos participando activamente en el progreso de nuestro entorno más cercano y estamos seguros que ha de servir para colaborar en un futuro mejor para todos.

En cuanto a la evolución previsible que esperamos para el próximo ejercicio, caracterizado por una coyuntura de tipos de interés positiva y al alza y, por cambios normativos y políticas que afectan al sector financiero en general, la Caja, como viene desarrollando hasta ahora, tiene el objetivo de continuar en la línea de atención integral a los segmentos de banca de particulares y de pequeñas y medianas empresas, manteniendo los criterios de prudencia en la gestión y en las inversiones, así como mejorar la rentabilidad y solvencia, lo que permitirá hacer frente a los retos del mercado globalizado y la incertidumbre en la que nos desenvolvemos.

En cumplimiento de la normativa vigente, manifestamos que la Caja no ha realizado actividades de investigación y desarrollo ni transacciones con aportaciones al capital propio, así como tampoco ha usado instrumentos financieros distintos de los indicados en la memoria. La actividad del Servicio de Atención al Cliente se refleja en la misma.

El equipo humano que formamos Cajasiete, que está compuesto por 404 profesionales operando en 88 sucursales distribuidas en las siete islas de la Comunidad Autónoma de Canarias y en Madrid, es plenamente consciente de los cambios que se producen día a día en el entorno en que nos movemos, por lo que hemos continuado desarrollando nuevas líneas de servicio aprovechando los canales de distribución que la tecnología actual permite.

La actividad digital está creciendo por encima de la actividad económica general. Así, continuamos prestando atención preferente a los procesos y servicios de Banca prestados a través de Internet y del móvil, en la confianza que sirve a nuestros socios y clientes para la adaptación más eficaz al entorno y para la mejora de la productividad, simplificando las transacciones y poniendo las bases para superar con éxito los retos que estas nuevas tecnologías plantean a todos los ámbitos de nuestra vida diaria.

En la búsqueda de la excelencia empresarial y la mejora y optimización de los recursos, nuestra Caja forma parte de las sociedades integradas en el Grupo Caja Rural y participa en sus iniciativas empresariales en colaboración con todas las Cajas que lo conforman, prestando nuestro apoyo a los procesos de adaptación al entorno cambiante del sector. Esta apuesta de futuro se está haciendo mediante el desarrollo y mejora de las empresas de servicio creadas al efecto y de las que destacamos el crecimiento en los volúmenes a lo largo de los últimos años.

Por último, nos reservamos estas últimas palabras para agradecer un año más el apoyo de nuestros socios, clientes y empleados, que día a día nos ayudan en nuestra labor, lo cual nos permite alcanzar, a pesar del complejo año vivido, los resultados positivos presentados, así como seguir consolidando las bases de un crecimiento futuro con plenas garantías de éxito.

Formulación de las Cuentas Anuales e Informe de Gestión

Reunidos los Miembros del Consejo Rector de Cajasiete, Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito, en Santa Cruz de Tenerife a 27 de marzo de 2023, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la legislación vigente, proceden a formular las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022, las cuales vienen constituidas por los documentos que preceden a este escrito, firmadas, a efectos de identificación, por el Secretario del Consejo Rector.

D. Fernando Berge Royo
Presidente

D. Miguel Hernández Lorenzo
Secretario

D. Eugenio Campos Domínguez
Vicepresidente

Dña. Ofelia María Reyes Miranda
Vocal

Dña. María Dolores Pérez Martínez
Vocal

D. Santiago Rodríguez Pérez
Vocal

D. Carlos Sierra Sosa
Vocal

D. Miguel Ángel Curbelo Guanche
Vocal

Dña. María Cristina Laynez Fornies
Vocal

D. José Yeray Molinillo Suárez
Vocal

Dña. María Pilar Cabrera Arbelo
Vocal