

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

**CAJA RURAL DE ZAMORA,
SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2023**

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Asamblea General de Caja Rural de Zamora, Sociedad Cooperativa de Crédito:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Caja Rural de Zamora, Sociedad Cooperativa de Crédito (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

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 Sociedad a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.a) 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 Sociedad 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.

Estimación de las pérdidas por deterioro de riesgo de crédito de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela a coste amortizado

Descripción La cartera de préstamos y anticipos a la clientela a coste amortizado de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 presenta un valor, neto de ajustes por valoración, de 2.454.421 miles de euros, incluyendo dichos ajustes unas correcciones de valor por deterioro por importe de 32.790 miles de euros (ver nota 5.6.3 de la memoria adjunta). La estimación de las pérdidas por deterioro por riesgo de crédito de la cartera de préstamos y anticipos a coste amortizado es una estimación significativa y compleja.

En la nota 2.h de la memoria adjunta se detallan los principios y criterios aplicados por la Sociedad para la estimación de las mencionadas pérdidas por deterioro, que se realiza de forma individual o colectiva.

Los métodos utilizados para la estimación de las pérdidas por deterioro tienen un elevado componente de juicio, que incorpora elementos tales como la clasificación de las operaciones en función de su riesgo, la identificación y clasificación de las exposiciones deterioradas o en las que se ha producido un incremento significativo del riesgo, el valor realizable de las garantías asociadas y, en el caso de las estimaciones realizadas de manera individualizada, la evaluación de la capacidad de pago de los acreditados en función de la evolución futura de sus negocios. En este contexto, la Sociedad utiliza, para el análisis colectivo, el modelo de estimación de pérdidas por deterioro de riesgo de crédito establecido en la Circular 4/2017 del Banco de España, sobre la base de la experiencia y de la información que el Banco de España tiene del sector, y metodologías de cálculo específicas para la estimación de provisiones individualizadas.

Por todo ello, la estimación de las pérdidas por deterioro por riesgo de crédito de la cartera de préstamos y anticipos a coste amortizado ha sido considerada como una cuestión clave de nuestra auditoría.

Nuestra Respuesta

Nuestro enfoque de auditoría ha incluido el análisis y evaluación del entorno de control interno asociado a los procesos de estimación de pérdidas por deterioro de riesgo de crédito, así como la realización de procedimientos sustantivos, tanto para las estimadas individualmente, como de forma colectiva.

Nuestros procedimientos relativos al análisis y evaluación del entorno de control interno se han centrado en la realización, entre otros, de los siguientes procedimientos:

- ▶ La evaluación de la adecuación de las distintas políticas y procedimientos a los requerimientos normativos aplicables.
- ▶ La revisión de los procedimientos establecidos en el proceso de concesión de operaciones para evaluar la cobrabilidad de los préstamos y anticipos en base a la capacidad de pago e información financiera del deudor.

- ▶ La revisión de los procedimientos para el seguimiento periódico de los riesgos, principalmente, aquellos relacionados con la actualización de información financiera y revisión periódica del expediente del deudor y con las alertas de seguimiento establecidas por la Sociedad, para la identificación de los activos en vigilancia especial o deteriorados.
- ▶ La evaluación del diseño de los controles relevantes establecidos para la gestión y valoración de las garantías asociadas a las operaciones crediticias.

Adicionalmente, hemos realizado, entre otros, los siguientes procedimientos sustantivos:

- ▶ En relación con la estimación de las pérdidas por deterioro determinadas de forma individual, hemos revisado una muestra de operaciones para evaluar su adecuada clasificación y las hipótesis utilizadas por la Dirección para identificar y cuantificar las pérdidas por deterioro, incluyendo la situación financiera del deudor, las provisiones sobre flujos de caja futuros y, en su caso, la valoración de las garantías.
- ▶ En relación con la estimación de las pérdidas por deterioro determinadas de forma colectiva, hemos revisado una muestra representativa de operaciones para evaluar la segmentación y correcta clasificación de dichas operaciones, mediante la comprobación, con documentación soporte, de ciertos atributos incluidos en las bases de datos como, por ejemplo, la antigüedad de los impagos, existencia de refinanciaciones o el valor de las garantías, entre otros.
- ▶ Hemos recalculado la estimación de pérdidas por riesgo de crédito realizada de forma colectiva, replicando el modelo que considera los porcentajes de cobertura, de acuerdo con la segmentación y clasificación de las operaciones establecida por la Sociedad y, en su caso los descuentos a aplicar sobre el valor de las garantías asociadas, establecidos en la Circular 4/2017 de Banco de España.

Adicionalmente, hemos evaluado si la información detallada en la memoria de las cuentas anuales resulta adecuada, de conformidad con los criterios establecidos en el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Sistemas automatizados de información financiera

Descripción La continuidad de los procesos de negocio de la Sociedad es altamente dependiente de su infraestructura tecnológica, que se encuentra externalizada en un proveedor de servicios. Los derechos de acceso a los distintos sistemas se conceden a los empleados de la Sociedad con el propósito de permitir el desarrollo y el cumplimiento de sus responsabilidades. Estos derechos de acceso son relevantes, pues están diseñados para asegurar que los cambios en las aplicaciones son autorizados, monitorizados e implementados de forma adecuada, y constituyen controles clave para mitigar el riesgo potencial de fraude o error como resultado de cambios en las aplicaciones.

Nuestra

Respuesta

En el contexto de nuestra auditoría, con la colaboración de nuestros especialistas informáticos, hemos evaluado los controles generales de los sistemas de información relevantes para la elaboración de la información financiera. A este respecto, nuestro trabajo ha consistido, fundamentalmente, en probar controles generales de acceso a los sistemas, gestión de cambios y desarrollos de las aplicaciones, y seguridad de las mismas, así como los controles de aplicación establecidos en los procesos clave para la información financiera. Entre otros procedimientos, hemos revisado el Informe del auditor independiente de la descripción de los controles, diseño y efectividad operativa en el entorno tecnológico (ISAE 3402) correspondiente al ejercicio 2023, emitido por un experto independiente, del que hemos obtenido confirmación sobre su formación, capacidad técnica e independencia.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad 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:

- a. Comprobar únicamente que el estado de información no financiera se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y, en caso contrario, informar sobre ello.
- b. Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la Sociedad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte 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 anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2.a) de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad 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 vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- ▶ Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- ▶ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- ▶ Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- ▶ Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, 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 Sociedad 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 Sociedad 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 la Sociedad 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 Sociedad 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 Sociedad, 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 Sociedad de fecha 2 de abril de 2024.

Periodo de contratación

La Asamblea General Ordinaria celebrada el 27 de mayo de 2022 nos nombró como auditores por un periodo de dos años, contados a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2022.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de la Asamblea General Ordinaria de Caja Rural de Zamora, Sociedad Cooperativa de Crédito para un periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.



ERNST & YOUNG, S.L.

2024 Núm. 01/24/01970

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° S0530)

Jaume Pallerols Cat
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° 22702)

2 de abril de 2024

Caja Rural de Zamora, Sociedad Cooperativa de Crédito

**Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2023**

CAJA RURAL DE ZAMORA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Balances a 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en miles de euros)

ACTIVO	Notas	Miles de euros	
		2023	2022
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	5.2	393.541	257.978
Activos financieros mantenidos para negociar	5.3	133	128
Derivados		133	128
Instrumentos de patrimonio		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Préstamos y anticipos		-	-
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Clientela		-	-
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	5.4	1.534	2.189
Instrumentos de patrimonio		-	-
Valores representativos de deuda		1.158	1.248
Préstamos y anticipos		376	941
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Clientela		376	941
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Préstamos y anticipos		-	-
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Clientela		-	-
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.5	158.255	186.022
Instrumentos de patrimonio		77.349	62.332
Valores representativos de deuda		80.906	123.690
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
Activos financieros a coste amortizado	5.6	3.130.009	3.148.053
Valores representativos de deuda		621.253	861.803
Préstamos y anticipos		2.508.756	2.286.250
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		54.335	64.727
Clientela		2.454.421	2.221.523
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	8.980
Derivados - contabilidad de coberturas	5.8	166	4.695
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	5.8	6.311	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	8	2.083	1.507
Entidades del grupo		1.500	1.500
Entidades multigrupo		-	-
Entidades asociadas		583	7
Activos tangibles	9	76.175	81.101
Inmovilizado material		76.175	81.101
De uso propio		20.716	22.665
Cedido en arrendamiento operativo		54.018	56.961
Afecto a obra social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)		1.441	1.475
Inversiones inmobiliarias		-	-
<i>De las cuales: cedido en arrendamiento operativo</i>		-	-
<i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento</i>		8.965	9.853
Activos intangibles		-	-
Fondo de comercio		-	-
Otros activos intangibles		-	-
Activos por impuestos	16	16.615	18.770
Activos por impuestos corrientes		7.487	6.533
Activos por impuestos diferidos		9.128	12.237
Otros activos	10	18.131	12.028
Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
Existencias		3.500	-
Resto de los otros activos		14.631	12.028
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	7	13.877	15.786
TOTAL ACTIVO		3.816.830	3.728.257

Las notas 1 a 22 de la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.

CAJA RURAL DE ZAMORA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Balances a 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en miles de euros)

PASIVO	Notas	Miles de euros	
		2023	2022
Pasivos financieros mantenidos para negociar	5.3	47	16
Derivados		47	16
Posiciones cortas		-	-
Depósitos		-	-
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Clientela		-	-
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Depósitos		-	-
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Clientela		-	-
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	5.7	3.395.425	3.364.080
Depósitos		3.372.053	3.338.244
Bancos centrales		40.791	427.075
Entidades de crédito		64.715	26.356
Clientela		3.266.547	2.884.813
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Otros pasivos financieros		23.372	25.836
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		-	-
Derivados - contabilidad de coberturas	5.8	8.909	33.289
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		-	-
Provisiones	11	4.069	3.850
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		-	-
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		464	578
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		-	-
Compromisos y garantías concedidos		3.021	2.575
Restantes provisiones		584	697
Pasivos por impuestos	16	7.081	5.558
Pasivos por impuestos corrientes		-	-
Pasivos por impuestos diferidos		7.081	5.558
Capital social reembolsable a la vista	10	23.436	19.893
Otros pasivos	15	11.581	10.140
<i>De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>			
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
TOTAL PASIVO		3.438.968	3.426.686

Las notas 1 a 22 de la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.

CAJA RURAL DE ZAMORA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Balances a 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en miles de euros)

	Notas	Miles de euros	
		2023	2022
PATRIMONIO NETO			
Fondos propios		371.159	305.915
Capital	13	72.217	49.549
Capital desembolsado		72.217	49.549
Capital no desembolsado exigido		-	-
<i>Pro memoria capital no exigido</i>		-	-
Prima de emisión		-	-
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital		-	-
Componentes de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos		-	-
Otros instrumentos de patrimonio emitidos		-	-
Otros elementos de patrimonio neto		-	-
Ganancias acumuladas	14	256.196	226.048
Reservas de revalorización	14	2.211	2.227
Otras reservas	14	(2.202)	(2.298)
(-) Acciones propias	13	(26)	-
Resultado del ejercicio		42.763	30.389
(-) Dividendos a cuenta		-	-
Otro resultado global acumulado	12	6.703	(4.344)
Elementos que no se reclasifican en resultados		10.448	4.763
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	11	178	146
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para su venta		-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		10.270	4.618
Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		-	-
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		-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		(3.745)	(9.107)
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)		-	-
Conversión de divisas		-	-
Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)		(237)	(2.106)
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		(3.508)	(7.001)
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)		-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para su venta		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		377.862	301.571
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		3.816.830	3.728.257
PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE			
<i>Compromisos de préstamo concedidos</i>	18.3	372.034	375.670
<i>Garantías financieras concedidas</i>	6	76.761	90.773
<i>Otros compromisos concedidos</i>	18.3	289.433	281.847

Las notas 1 a 22 de la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.

CAJA RURAL DE ZAMORA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

correspondientes a los ejercicios anuales terminados a 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en miles de euros)

	Notas	Miles de euros	
		2023	2022
Ingresos por intereses	19.1	90.526	48.599
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.5	1.478	4.384
Activos financieros a coste amortizado		80.321	50.236
Restantes ingresos por intereses		8.727	(6.021)
(Gastos por intereses)	19.1	(24.272)	(2.897)
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)		-	-
A) MARGEN DE INTERESES		66.254	45.702
Ingresos por dividendos	19.2	5.463	5.022
Ingresos por comisiones	19.3	22.638	20.898
(Gastos por comisiones)	19.3	(1.453)	(1.311)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas		(2.087)	2.491
Activos financieros a coste amortizado		(1.149)	709
Restantes activos y pasivos financieros		(938)	1.782
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	19.1	1	121
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global		-	-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado		-	-
Otras ganancias o (-) pérdidas		1	121
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas		(26)	(2.983)
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global		-	-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado		-	-
Otras ganancias o (-) pérdidas		(26)	(2.983)
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		(2.531)	(246)
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	5.1	229	40
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros		-	-
Otros ingresos de explotación	19.6	7.925	11.029
(Otros gastos de explotación)	19.6	(9.851)	(10.303)
<i>De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>		<i>4.642</i>	<i>3.349</i>
B) MARGEN BRUTO		86.562	70.460
(Gastos de administración)		(29.257)	(25.411)
(Gastos de personal)	19.4	(16.867)	(14.771)
(Otros gastos de administración)	19.5	(12.390)	(10.640)
(Amortización)	9	(4.817)	(4.582)
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	11	(638)	(696)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados)	5.1, 5.6 y 19.1	(2.952)	(6.425)
(Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global)		188	(70)
(Activos financieros a coste amortizado)		(3.140)	(6.355)
(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)	19.8	10	10
(Activos tangibles)		-	-
(Activos intangibles)		-	-
(Otros)		10	10
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas		(409)	(40)
Fondo de Comercio negativo reconocido en resultados		-	-
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	19.7	247	516
C) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		48.746	33.832
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)	16	(5.983)	(3.443)
D) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		42.763	30.389
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		-	-
E) RESULTADO DEL EJERCICIO		42.763	30.389

Las notas 1 a 22 de la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

CAJA RURAL DE ZAMORA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Estado de cambios en el patrimonio neto

I. Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de euros)

	Miles de euros	
	2023	2022
Resultado del ejercicio	42.763	30.389
Otro resultado global	11.127	(13.858)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	5.765	(2.686)
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	43	57
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	7.689	(3.911)
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 de 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 (elemento 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	(1.967)	1.168
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	5.362	(11.172)
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	-	-
Ganancias o (-) pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de flujos de efectivo [parte eficaz]	2.491	(1.433)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	2.491	(1.433)
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	4.515	(13.062)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	4.087	(11.856)
Transferido a resultados	428	(1.206)
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 resultados	(1.644)	3.323
Resultado global total del ejercicio	53.890	16.531

Las notas 1 a 22 de la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

CAJA RURAL DE ZAMORA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Estado de cambios en el patrimonio neto

II. Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de euros)

Fuentes de los cambios en el patrimonio neto	Miles de euros											
	Capital	Prima de emisión	Instrum. de patrimonio deficiente del capital	Otros elementos de patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias (-)	Resultado del ejercicio	Dividendos a cuenta (-)	Otro resultado global acumulado	Total
Saldo de apertura [antes de la reexpresión] 2023	49.549	-	-	-	225.048	2.227	(2.298)	-	30.389	-	(4.344)	301.571
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables (Nota 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura 2023	49.549	-	-	-	225.048	2.227	(2.298)	-	30.389	-	(4.344)	301.571
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	42.763	-	11.127	53.890
Otras variaciones del patrimonio neto	22.668	-	-	-	30.148	(16)	96	(26)	(30.389)	-	(80)	22.401
Emisión de acciones ordinarias (Nota 13)	26.221	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.221
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital (Nota 13)	(3.553)	-	-	-	(245)	-	-	-	-	-	-	(3.553)
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	(26)	-	-	-	(26)
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	-	-	-	-	-	-	-	-	(30.389)	-	(80)	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	30.389	(16)	96	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	4	-	-	-	-	-	-	4
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-	-	-	4	-	-	-	-	-	-	4
Saldo de cierre 2023	72.217	-	-	-	256.196	2.211	(2.202)	(26)	42.763	-	6.703	377.862

Las notas 1 a 22 de la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

CAJA RURAL DE ZAMORA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Estado de cambios en el patrimonio neto

II. Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de euros)

Fuentes de los cambios en el patrimonio neto	Miles de euros											
	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado del ejercicio	Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Total
Saldo de apertura [antes de la reexpresión] 2022	48.557	-	-	-	199.234	2.244	(2.273)	(15)	27.047	-	9.472	284.266
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables (Nota 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura 2022	48.557	-	-	-	199.234	2.244	(2.273)	(15)	27.047	-	9.472	284.266
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	30.389	-	(13.858)	16.531
Otras variaciones del patrimonio neto	991	-	-	-	25.813	(16)	(25)	15	(27.047)	-	42	773
Emisión de acciones ordinarias (Nota 13)	3.605	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.605
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	(2.613)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.613)
Reducción del capital (Nota 13)	-	-	-	-	(241)	-	-	-	-	-	-	(241)
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	15	-	-	-	15
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	(27.047)	-	42	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	27.047	(16)	(25)	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	8	-	-	-	-	-	-	8
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre 2022	49.549	-	-	-	225.048	2.227	(2.298)	-	30.389	-	(4.344)	301.571

Las notas 1 a 22 de la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

CAJA RURAL DE ZAMORA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Estados de flujos de efectivo

correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Expresado en miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		2023	2022
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		78.772	215.800
Resultado del ejercicio		42.763	30.389
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación		21.110	20.711
Amortización		4.817	4.582
Otros ajustes		16.293	16.129
Aumento/disminución neto de los activos de explotación		4.872	(178.975)
Activos financieros mantenidos para negociar		(6)	(114)
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		655	1.194
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		40.802	4.271
Activos financieros a coste amortizado		12.299	(545.080)
Otros activos de explotación		(48.878)	360.754
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación		16.832	347.606
Pasivos financieros mantenidos para negociar		32	(23)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado		31.345	354.086
Otros pasivos de explotación		(14.545)	6.457
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias		(6.805)	(3.931)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(1.873)	(4.402)
Pagos		(4.091)	(7.077)
Activos tangibles	9	(2.390)	(7.074)
Activos intangibles		-	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas		(576)	(4)
Otras unidades de negocio		-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		(1.125)	-
Cobros		2.218	2.675
Activos tangibles		407	478
Activos intangibles		-	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas		-	-
Otras unidades de negocio		-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		1.811	2.197
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		22.397	764
Pagos		(3.824)	(2.856)
Dividendos		(245)	(243)
Pasivos subordinados		-	-
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	13	(3.553)	(2.613)
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	13	(26)	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		-	-
Cobros		26.221	3.620
Pasivos subordinados		-	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	13	26.221	3.605
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		-	15
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		-	-
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)		99.296	212.162
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO		224.840	12.678
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO		324.136	224.840
PRO MEMORIA: COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO			
Efectivo	5.2	14.033	14.817
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	5.2	310.103	210.023
Otros activos financieros		-	-
Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista		-	-

Las notas 1 a 22 de la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

CAJA RURAL DE ZAMORA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

1. INFORMACIÓN GENERAL

Caja Rural de Zamora, Sociedad Cooperativa de Crédito (en adelante, la Caja o la Entidad), es una sociedad cooperativa de crédito, inscrita en el Registro General de Cooperativas del Ministerio de Trabajo con el número 11.319 y en el Registro de Entidades Cooperativas de Crédito, dependiente del Banco de España, con el número 17 de la Sección C, teniendo la consideración de Caja Calificada. La responsabilidad de los socios frente a las obligaciones sociales de la Entidad es limitada. Tiene personalidad jurídica propia, pudiendo ejercitar toda clase de acciones y excepciones, gozando de los beneficios que legalmente le correspondan. Por ser Caja Rural Calificada, puede suscribir convenios de colaboración con las Entidades de Crédito Oficial, así como obtener los beneficios que reglamentariamente se determinen por el Ministerio de Economía y Hacienda.

El objeto social, de acuerdo con sus estatutos, es la captación de fondos de terceros en forma de depósitos, préstamos, cesión temporal de activos financieros u otras análogas, aplicándolos a la concesión de préstamos, créditos que permitan atender las necesidades financieras de sus socios y terceros; dicha actividad se desarrollará y prestará principalmente en el medio rural.

La Caja se rige por las normas contenidas en la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito y por las demás normas que sean de aplicación, sin perjuicio de las disposiciones que puedan aprobar las Comunidades Autónomas en el ejercicio de las competencias que tengan atribuidas en la materia.

La Caja modificó sus estatutos para adaptarlos a los requisitos exigidos por la Ley General de Cooperativas 27/1999, de 16 de julio. Dichas modificaciones fueron aprobadas en la Asamblea General celebrada el 29 de abril de 2002.

La Caja está integrada en el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito creado por el Real Decreto- Ley 16/2011 de 14 de octubre. La garantía de los depósitos tiene un límite de 100.000 euros por depositante (Real Decreto 1642/2008). Por otro lado, la Ley 11/2015 reguló la creación del Fondo de Resolución Nacional que se nutre de las contribuciones de las entidades financieras, y en el que participa la Caja con su correspondiente aportación a partir del ejercicio 2015.

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

Además de lo anterior, la Caja se encuentra sujeta a determinadas normas legales que regulan, entre otros los siguientes aspectos:

- Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos depositados en el Banco de España para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas, que se situaba al 31 de diciembre de 2023 y 2022 en el 1% de los pasivos computables a tal efecto (Nota 2.w).
- La dotación al Fondo de Reserva Obligatorio y al Fondo de la Obra Social (Fondo de Educación y Promoción) en la distribución del excedente neto del ejercicio (Notas 14 y 15).
- Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios (Nota 2.u).
- Contribución anual al Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito y al Fondo de Resolución Nacional, como garantía adicional a la aportada por los recursos propios de la Entidad, a los acreedores de la misma (Nota 2.v).

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Para el desarrollo de su actividad, la Caja cuenta con 107 puntos de atención al cliente al 31 de diciembre de 2023 (105 puntos de atención al cliente al 31 de diciembre de 2022).

Estas cuentas anuales han sido formuladas por el Consejo Rector de Caja Rural de Zamora, Sociedad Cooperativa de Crédito en su reunión de 25 de marzo de 2024, y han sido firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura al final de las mismas.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Caja era la sociedad dominante de un grupo al que pertenecen Progresión Dinámica, S.L.U. y Técnicas y Mantenimientos Renovables, S.L.U. Con fecha 4 de julio de 2018, la Caja comunicó al Banco de España su decisión de dejar de formular cuentas anuales consolidadas acogiéndose a la exención dispuesta en el Título I, Capítulo primero, Norma 3ª, punto 3 b) de la Circular 4/2017 del Banco de España, al entender que las entidades dependientes no poseen un interés significativo, ni de manera individual ni en su conjunto, para la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y los resultados de las entidades del grupo.

Sistema Institucional de Protección

Con fecha 29 de diciembre de 2017 las Cajas Rurales asociadas a la Asociación Española de Caja Rurales (en adelante, las Cajas), entre las que se encuentra Caja Rural de Zamora, suscribieron con la mencionada Asociación, el Banco Cooperativo Español, S.A. (en adelante, Banco Cooperativo) y con Grucajural Inversiones, S.L. 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. Estos acuerdos contemplaban, principalmente, los siguientes hitos:

- Promover una evolución del marco estatutario y convencional de la Asociación con vistas a su modernización y refuerzo, sustituyendo los mecanismos de solidaridad por un sistema institucional de protección (SIP) de los contemplados en el artículo 113.7 del Reglamento (UE) nº 575/2013 (CRR), en los términos previstos en la Ley de Cooperativas de Crédito. Serán parte de este SIP, las 29 Cajas que a la fecha del Acuerdo Marco están asociadas a la Asociación y el Banco Cooperativo (en adelante, los miembros del SIP).

Banco de España, o el Banco Central Europeo, según proceda, debían reconocer el MIP como SIP a los efectos previstos en (i) el artículo 113.7 del CRR y (ii) en la normativa reguladora de las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos.

- Constituir un fondo para cubrir las finalidades de apoyo financiero que puedan atenderse en el seno del SIP y que se nutrirá de aportaciones de los miembros del SIP. Este fondo será administrado y controlado por la Asociación, ya sea directa o indirectamente a través de los vehículos.

En relación con este fondo, con fecha 29 de diciembre de 2017, la Asociación comunicó a las Cajas asociadas la estimación de la aportación ex – ante a realizar al fondo. Esta primera aportación fue una estimación ya que tendría que alcanzar el 0,5% de los activos ponderados por riesgo (APRs) agregados de las Cajas asociadas a marzo de 2018.

- Agrupar las acciones que las Cajas tenían en Banco Cooperativo y en Rural Servicios Generales (en adelante, RGA) en la sociedad Grucajural, vehículo constituido por la Asociación, como socio único, el 1 de diciembre de 2017. Esta agrupación fue realizada tras la adquisición, por parte de las 29 Cajas, de las participaciones de Grucajural que ostentaba la Asociación como socio fundador, y la posterior transmisión a esta sociedad, como aportación no dineraria, de las acciones que las 29 Cajas tienen en Banco Cooperativo y en RGA que amplió su capital entregando a las Cajas aportantes participaciones sociales de nueva emisión de Grucajural.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Con fecha 29 de diciembre de 2017, tuvo lugar la Junta General de Socios de Grucajrural en la que se acordó la mencionada ampliación de capital mediante aportación no dineraria.

A la fecha de la firma del Acuerdo Marco, la mencionada aportación no dineraria estaba sujeta a la obtención de la no oposición de: (i) el Banco Central Europeo por lo que respecta a Banco Cooperativo y (ii) la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (“DGSFP”) por lo que respecta a RGA. Además, en la medida en que Banco Cooperativo es titular del 100% del capital social y derechos de voto en la sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva Gescooperativo, S.G.I.I.C., S.A. (“Gescooperativo”), era necesario recabar la no oposición de la CNMV.

La participación de la Caja Rural de Zamora en el mencionado Acuerdo Marco fue objeto de aprobación en el Consejo Rector extraordinario celebrado el 16 de noviembre de 2017.

Con fecha 23 de marzo de 2018 se obtuvo por parte del Banco de España el reconocimiento de MIP como SIP a los efectos previstos en la normativa comentada anteriormente.

El 1 de marzo de 2018 tuvo lugar la Asamblea General de la Asociación Españolas de Cajas Rurales en la que todas las Cajas asociadas, entre las que se encuentra la Caja Rural de Zamora, aprobaron la constitución del MIP, aprobando para ello unos nuevos estatutos de la Asociación, el Reglamento del MIP, el Régimen disciplinario del MIP, determinadas Notas Técnicas relacionadas con la medición de solvencia y liquidez de los miembros del MIP y la política general de riesgos y un nuevo acuerdo regulador de relaciones económicas en el seno del Grupo Caja Rural.

Durante el primer trimestre de 2018, se obtuvo la confirmación de no oposición a la mencionada aportación no dineraria por parte del Banco Central Europeo, la DGSFP y la CNMV.

Con fecha 9 de marzo de 2018 fueron elevados a público los documentos correspondientes a la ampliación de capital mediante aportación no dineraria de Grucajrural.

En relación con la ampliación de capital mediante aportación no dineraria de Grucajrural, los elementos constitutivos de las aportaciones no dinerarias realizadas por la Caja fueron 53.979 acciones de Banco Cooperativo Español, S.A., representativas del 2,80% del capital social, valoradas en 13.839 miles de euros y 190.245 acciones de RGA Seguros Generales Rural, S.A. de Seguros y Reaseguros, representativas del 2,23% del capital social, valoradas en 7.226 miles de euros. Como contraprestación a esta aportación, la Caja recibió 1.053.241.956 participaciones, desembolsando 21.065 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la participación de la Caja en Grucajrural ascendía al 4,38% y 4,10%, respectivamente, de su capital social.

Como consecuencia de lo anterior, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Entidad formaba parte de un Mecanismo Institucional de Protección Cooperativo (MIP) y forma parte del Grupo Caja Rural compuesto por entidades vinculadas a través del marco asociativo y de pactos en materia de solidaridad y apoyo mutuo.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

2. PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los principios y criterios contables más importantes que se han aplicado en la preparación de estas cuentas anuales son los que se resumen a continuación, que se ajustan a lo dispuesto por la normativa de Banco de España:

a) Bases de presentación de las cuentas anuales

Imagen fiel

Las cuentas anuales de la Entidad correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 han sido formuladas por los miembros del Consejo Rector de la misma, en reunión celebrada el 25 de marzo de 2024, de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2017, de Banco de España, de 22 de diciembre, a entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros (la "Circular 4/2017") y sus posteriores modificaciones, que constituyen el desarrollo y adaptación al sector de entidades de crédito españolas de las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Unión Europea ("NIIF-UE"), conforme al Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo del 19 de julio de 2002, relativo a la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad. Adicionalmente, en la elaboración de estas cuentas anuales se ha aplicado el resto de normativa mercantil y contable española de carácter general y el resto de Circulares y normas de Banco de España que resulta de aplicación e incluido, en su caso, la información relevante requerida por dichas normas en esta memoria integrante de las mencionadas cuentas anuales.

Las cuentas anuales de la Entidad correspondientes al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2023 se han elaborado teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables y los criterios de valoración de aplicación obligatoria aplicables de manera que muestran, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja Rural de Zamora al 31 de diciembre de 2023, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación mencionado anteriormente y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Las presentes cuentas anuales de la Entidad, que han sido formuladas por el Consejo Rector, se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General de la Entidad. No obstante, el Consejo Rector estima que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 fueron aprobadas por la Asamblea General celebrada el 19 de mayo de 2023.

Principio de empresa en funcionamiento

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

Principio de devengo

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

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Compensación de saldos

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

Cambios normativos y comparación de la información

Conforme a lo exigido por la normativa vigente, la información contenida en las cuentas anuales referida al ejercicio 2022 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2023 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales de la Caja del ejercicio 2022.

Principales cambios normativos acaecidos en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023

Durante el año 2023 no ha entrado en vigor ninguna normativa aplicable a la Entidad con impacto en las cuentas anuales.

b) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de los estados financieros

La preparación de estas cuentas anuales de conformidad con la Circular 4/2017, y sus modificaciones posteriores, requiere que el Consejo Rector de la Entidad 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 e hipótesis utilizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se han considerado los más razonables en el momento presente y son revisadas de forma periódica. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registraría en la cuenta de pérdidas y ganancias de ese período y de periodos sucesivos.

Juicios y estimaciones utilizados

En las cuentas anuales de la Caja correspondientes al ejercicio 2023 se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la Caja para cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- El valor razonable de determinados activos y pasivos (Notas 2.e y 5.1.f).
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Notas 5.3, 5.4, 5.5, 5.6, 7 y 9).
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial por pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados (Notas 2.o y 11).
- La valoración en las inversiones en dependientes y asociadas (Notas 2.g y 8).
- La vida útil de los activos tangibles (Notas 2.k, 2.l y 9).
- El plazo de los contratos de arrendamiento y el tipo de descuento utilizados en la valoración del pasivo por arrendamiento, en aquellos contratos donde la Entidad actúa como arrendatario (Nota 2.m).

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

- Estimación de la probabilidad de ocurrencia de aquellos sucesos considerados como pasivos contingentes y, en su caso, la estimación de las provisiones necesarias para la cobertura de estos hechos (Nota 11).
- Estimación del cálculo del Impuesto de Sociedades y la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos (Notas 2.s y 16).

A pesar de que las estimaciones anteriormente descritas se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados, considerando las incertidumbres existentes a la fecha derivadas de la crisis sanitaria del coronavirus en el entorno económico actual, es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios de manera significativa, lo que se haría, en el caso de ser preciso, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios afectados.

c) Operaciones en moneda extranjera

A los efectos de estas cuentas anuales se ha considerado como moneda funcional y de presentación el euro, entendiéndose por moneda extranjera cualquier moneda distinta del euro.

En el reconocimiento inicial, los saldos deudores y acreedores en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando el tipo de cambio de contado. Con posterioridad a ese momento, se aplican las siguientes reglas para la conversión de saldos denominados en moneda extranjera a euros:

- Los activos y pasivos de carácter monetario se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medios de contados oficiales publicados por el Banco Central Europeo a la fecha de cierre de cada ejercicio.
- Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico se han convertido al tipo de cambio de la fecha de adquisición.
- Las partidas no monetarias valoradas al valor razonable se han convertido al tipo de cambio de la fecha en la que se determinó el valor razonable.
- Los ingresos y gastos se han convertido aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación.
- Las amortizaciones se han convertido aplicando el tipo de cambio aplicado al correspondiente activo.

Las diferencias de cambio surgidas por la conversión de saldos en moneda extranjera se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, con la excepción de diferencias surgidas en partidas no monetarias valoradas por su valor razonable cuyo ajuste a dicho valor razonable se imputa a patrimonio neto, desglosando el componente del tipo de cambio de la revalorización del elemento no monetario.

Al cierre del ejercicio 2023 el importe global en la Entidad de los elementos de activo expresados en moneda extranjera asciende a 5.361 miles de euros (529 miles de euros al cierre del ejercicio 2022) y de los elementos de pasivo expresados en moneda extranjera asciende a 5.331 miles de euros (490 al cierre del ejercicio 2022).

d) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

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

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

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

Todos aquellos instrumentos de deuda que se encuentran clasificados individualmente como deteriorados por la Entidad, así como aquellos para los que se hubiesen calculado colectivamente las pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses tienen su devengo de intereses interrumpido.

Los intereses y dividendos se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias en base a los siguientes criterios:

- Los intereses utilizan el método del tipo de interés efectivo para su reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Los dividendos se reconocen cuando se declara el derecho del accionista a recibir el pago.

No obstante lo anterior, los intereses y dividendos devengados, en su caso, con anterioridad a la fecha de adquisición del instrumento y pendientes de cobro no forman parte del coste de adquisición ni se reconocen como ingresos.

e) Instrumentos financieros

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 activo financiero es cualquier contrato que sea dinero en efectivo, un instrumento de capital de otra entidad, un derecho contractual a recibir dinero u otro activo financiero de un tercero o a intercambiar con un tercero, activos o pasivos financieros en condiciones potencialmente favorables.

Un pasivo financiero es cualquier compromiso que suponga una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero a un tercero, o de intercambiar con un tercero activos o pasivos financieros en condiciones potencialmente desfavorables.

Los instrumentos financieros emitidos por la Entidad, así como sus componentes, son clasificados como activos financieros o pasivos financieros en la fecha de su reconocimiento inicial, de acuerdo con su fondo económico cuando este no coincida con su forma jurídica.

Un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (en ocasiones denominada activo subyacente), que no requiere una inversión inicial, o ésta es muy pequeña en relación con otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado, y que se liquida en una fecha futura.

La Entidad emite instrumentos financieros híbridos que incluyen un contrato principal diferente de un derivado y un contrato financiero derivado, denominado derivado implícito. Estos derivados implícitos se segregan de dichos contratos principales y se tratan de manera independiente a efectos contables, si las características y riesgos económicos del derivado implícito no están estrechamente relacionadas con las del contrato principal que no es un derivado.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

El valor inicial de los derivados implícitos que se separan del contrato principal y que son opciones, se obtiene sobre la base de sus propias características, y los que no son opciones tienen un valor inicial nulo. Cuando la Entidad no tiene capacidad para estimar con fiabilidad el valor razonable de un derivado implícito, estima su valor por diferencia entre el valor razonable del contrato híbrido y el del contrato principal, siempre que ambos valores puedan ser considerados como fiables; si ello tampoco es posible, la Entidad no segrega el contrato híbrido y trata a efectos contables el instrumento financiero híbrido en su conjunto como incluido en la cartera de "Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados". El contrato principal que no es un derivado se trata a efectos contables de manera independiente.

Las aportaciones a la cooperativa por parte de sus socios se reconocen como patrimonio neto al existir un derecho incondicional a rehusar su reembolso o existen prohibiciones, legales o estatutarias, para realizar éste. Las remuneraciones de las aportaciones se registran directamente contra el patrimonio neto (como parte de la distribución de resultados) de la cooperativa.

La reforma del artículo 10 del Reglamento de Cooperativas de Crédito contenida en la Disposición Final Sexta del Real Decreto 1309/2005, del 4 de noviembre ha permitido incorporar la posibilidad de rehusar el reembolso de las aportaciones al capital, requisito para que este sea considerado como patrimonio neto de la cooperativa de conformidad con lo dispuesto en la norma Vigésimo Primera de la Circular 4/2017 de Banco de España, normativa a la que se ha acogido esta Cooperativa de acuerdo con la decisión adoptada en la Asamblea General el 5 de mayo de 2006. De esta manera, al cierre del presente ejercicio 2022 la totalidad de las aportaciones al capital han sido registradas como patrimonio neto.

e.1) Registro inicial

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 dicho contrato. En concreto, los instrumentos de deuda, tales como los créditos 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, efectivo. 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 compraventas al contado 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 y las operaciones realizadas con instrumentos de capital y con instrumentos de deuda negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de liquidación.

e.2) Baja de los instrumentos financieros

Un activo financiero se da de baja del balance de situación cuando se produce 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 los riesgos y beneficios significativos del activo financiero, o aun no existiendo ni transmisión ni retención sustancial de éstos, se transmita el control del activo financiero.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Por su parte, un pasivo financiero se da de baja del balance de situación cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se readquieren por parte de la Caja, bien con la intención de recolocarlos de nuevo, bien con la intención de cancelarlos.

e.3) Valor razonable y coste amortizado de los instrumentos financieros

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha determinada el importe que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

La Caja valora diariamente todas las posiciones que se deben registrar a valor razonable, bien a partir de los precios disponibles en mercado para el mismo instrumento, bien a partir de modelos de valoración que se consideran adecuados a las circunstancias y maximizan el uso de variables observables en el mercado o, en su caso, procedan a su estimación sobre la mejor información disponible, utilizando hipótesis que aplicarían los agentes de mercado al valorar el activo o el pasivo, asumiendo que actúan en su mejor interés.

En la Nota 5.1.f se presenta información sobre el valor razonable de los principales activos y pasivos de Caja Rural de Zamora al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero al valor actual de la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente, sin considerar las pérdidas por riesgo de crédito futuras. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición, ajustado, en su caso, por las comisiones y por los costes de transacción que, de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2017 de Banco de España, deban incluirse en el cálculo del dicho tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de manera análoga a las operaciones de tipo de interés fijo, siendo recalculado en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, atendiendo a los cambios que hayan sufrido los flujos de efectivo futuros de la misma.

e.4) Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros se presentan clasificados en el balance de la Caja, de acuerdo con las siguientes categorías:

- **Activos financieros a coste amortizado:** los activos financieros clasificados en esta categoría presentan condiciones contractuales que dan lugar a flujos de efectivo, que corresponden únicamente a pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente y se gestionan bajo un modelo de negocio, cuyo objetivo es mantener dichos activos para percibir sus flujos de efectivo contractuales.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

En esta categoría, se incluyen, siempre que los activos se gestionen bajo el modelo de negocio de mantener los activos financieros para percibir sus flujos de efectivo contractuales, los valores representativos de deuda, la financiación prestada a terceros con origen en las actividades típicas de crédito y préstamo y, las deudas contraídas con la Caja por los compradores de bienes y por los usuarios de los servicios que prestan, siempre que sus flujos de efectivo representen únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. También se incluyen las operaciones de arrendamiento financiero en las que la Caja actúe como arrendador.

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran, inicialmente, por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo hasta su vencimiento. Salvo evidencia en contrario, el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada.

Como excepción a lo dispuesto en el párrafo anterior, las partidas a cobrar por operaciones comerciales que no tengan un componente significativo de financiación se valoran, inicialmente, por su precio de transacción. Asimismo, aquellas partidas a cobrar por operaciones comerciales con un componente significativo de financiación que tengan vencimiento inicial inferior al año se pueden registrar, inicialmente, por el precio de transacción.

Los activos adquiridos a descuento se contabilizan por el efectivo desembolsado y la diferencia entre su valor de reembolso y dicho efectivo desembolsado, se reconoce como ingresos por intereses, conforme al método del tipo de interés efectivo durante el período que resta hasta el vencimiento.

Posteriormente, la totalidad de los activos financieros incluidos en esta categoría, se valoran a su coste amortizado, calculado mediante el tipo de interés efectivo de los mismos.

Los intereses devengados por estos activos a partir de su registro inicial, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe "Ingresos por intereses" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los activos denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.c. Las pérdidas por deterioro sufridas por estos activos se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.h. Los valores representativos de deuda incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.i.

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

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

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

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

Posteriormente a su adquisición, los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable.

Las variaciones que se produzcan en el valor razonable de los activos financieros clasificados como a valor razonable con cambios en otro resultado global, se registran con contrapartida en el capítulo de "Otro resultado global acumulado" del balance hasta su baja, momento en que se reclasifican al resultado del ejercicio, en el caso de instrumentos de deuda, y a una partida de reservas, en el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio. Las pérdidas por deterioro que hayan podido sufrir estos instrumentos, se contabilizan de acuerdo con lo dispuesto en el apartado h) de la presente Nota. Las diferencias de cambio de los activos financieros denominados en divisas distintas del euro se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.c. Las variaciones producidas en el valor razonable de los activos financieros cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se valoran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.i.

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

- **Activos y pasivos financieros obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados:** esta categoría la integran los instrumentos financieros clasificados como mantenidos para negociar, así como otros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados:

- **Activos financieros mantenidos para negociar:** aquellos que se adquieren con el objetivo de realizarse a corto plazo, o que sean parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, para los que hay evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo, así como los instrumentos derivados que no hayan sido designados como instrumentos de cobertura, incluidos aquellos segregados de pasivos financieros híbridos.
- **Pasivos financieros mantenidos para negociar:** aquellos que se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro próximo, o forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados o gestionados conjuntamente, para los que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo; las posiciones cortas de valores fruto de ventas de activos adquiridos temporalmente con pacto de retrocesión no opcional, de valores recibidos en préstamo o en garantía con derecho de venta y los instrumentos derivados que no se hayan designado como instrumentos de cobertura, incluidos aquellos segregados de pasivos financieros híbridos en aplicación de la normativa vigente.
- **Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados:** se incluyen los instrumentos financieros de deuda que no pueden clasificarse como a coste amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado global, debido a que, por sus condiciones contractuales, los flujos de efectivo que generan no son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

También se incluyen las inversiones en instrumentos de patrimonio neto, correspondientes a entidades que no sean dependientes, negocios conjuntos o asociadas, que no deban clasificarse en la cartera de negociación y que no se hayan designado voluntariamente al inicio y de forma irrevocable, a valor razonable con cambios en otro resultado global.

- **Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados:** se incluyen, entre otros, aquellos instrumentos financieros designados voluntariamente al inicio y de forma irrevocable a valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente asimetrías contables, así como aquellos instrumentos híbridos compuestos simultáneamente por un derivado implícito y por un pasivo financiero principal que, no formando parte de la cartera de negociación, cumplen los requisitos para contabilizar de manera separada el derivado implícito y el instrumento financiero principal.

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

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

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

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

e.5) Reclasificación entre carteras de instrumentos financieros

Únicamente cuando tenga lugar un cambio en el modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, la Caja lleva a cabo la reclasificación de los instrumentos de deuda afectados, sobre la base de que un cambio en el modelo de negocio tiene la consideración de excepcional o poco frecuente.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

La Caja ha definido los siguientes modelos de negocio:

- Mantener activos con el fin de obtener los flujos de efectivo contractuales, cuyo objetivo es mantener los activos financieros hasta su vencimiento para cobrar los cash flows contractuales. Se permiten algunas ventas, que en cualquier caso deben ser poco significativas e infrecuentes.
- Mantener activos con el fin de cobrar flujos contractuales y vender activos financieros, cuyo objetivo es mantener los activos financieros hasta el vencimiento, pero también la venta de los mismos con el objeto de cobrar tanto los cash flows contractuales derivados de su venta. Estos activos financieros se registran valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global.
- Mantener activos para vender, cuyo objetivo es la gestión de los activos financieros con el fin de obtener cash flows mediante su venta, que resulta habitualmente en una frecuente compra y venta de los mismos. Estos activos financieros se registran valorados a valor razonable con cambios en resultados.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se ha producido ningún cambio en el modelo de negocio de la Caja, por lo que no se ha realizado ninguna reclasificación de carteras de instrumentos de deuda.

Adicionalmente, en ningún caso, la Caja realiza la reclasificación de derivados en una categoría diferente a la de valor razonable con cambios en resultados, ni la reclasificación de ningún pasivo financiero.

Tampoco se considera permitida la reclasificación a la cartera de valor razonable con cambios en resultados de los instrumentos de patrimonio que no se mantienen con fines de negociación, y que fueron designados en el momento inicial de manera irrevocable para valorar a valor razonable con cambios en otro resultado global.

De manera simétrica, la Caja tampoco realiza la reclasificación de instrumentos de patrimonio que se valoran a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, a la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global.

f) Garantías concedidas

Se consideran garantías concedidas los contratos por los que la Entidad se obliga a pagar unas cantidades específicas por un tercero en el supuesto de no hacerlo éste. Los principales contratos recogidos en este epígrafe, que se incluyen en la información "Pro-memoria" al final del balance, son avales (tanto financieros como técnicos), fianzas, créditos documentarios irrevocables emitidos o confirmados por la Entidad, contratos de seguro, así como derivados de crédito en los que la Entidad actúa como vendedora de protección.

Adicionalmente, las garantías financieras se cubrirán tal y como se establece en la Nota 2.h) en relación con la cobertura del riesgo de crédito.

g) Inversiones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas

La Entidad clasifica sus inversiones en entidades del grupo, multigrupo o asociadas de acuerdo con los siguientes criterios:

- Entidades del grupo: Son aquellas que forman junto con la Entidad un grupo de entidades al constituir una unidad de decisión. La Entidad presume que existe unidad de decisión cuando posee la mayoría de los derechos de voto, tiene la facultad de nombrar o destituir a la mayoría de los miembros del órgano de administración, puede disponer, en virtud de los acuerdos celebrados con otros socios, de la mayoría de los derechos de voto o ha designado exclusivamente con sus votos a la mayoría de los miembros del órgano de administración.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

- Entidades multigrupo: Son aquellas que no son dependientes y que, conforme a un acuerdo contractual, están controladas conjuntamente por dos o más entidades, entre las que se encuentra la Entidad u otras entidades del grupo.
- Entidades asociadas: Son aquellas sobre las que la Entidad, individualmente o junto con las restantes entidades del grupo, tiene una influencia significativa, y no es una entidad dependiente ni negocios conjuntos. Para la existencia de influencia significativa la Entidad considera, entre otras situaciones, la representación en el Consejo de Administración, u órgano equivalente de dirección de la entidad participada, la participación en el proceso de fijación de políticas, incluyendo las relacionadas con los dividendos y otras distribuciones, la existencia de transacciones significativas entre la Entidad y la participada, el intercambio de personal de la alta dirección y el suministro de información técnica de carácter esencial.

Las inversiones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas se registran por su coste y se corrigen con las pérdidas por deterioro si existen evidencias del mismo. Para el cálculo de las pérdidas por deterioro, la Entidad compara el valor recuperable (siendo éste, el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta necesarios y el valor en uso) con su valor en libros. Las pérdidas por deterioro, así como las recuperaciones del valor que se ponen de manifiesto a través de esta valoración se recogen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias de la Entidad.

h) Deterioro del valor de los activos financieros

Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado global

La Circular 4/2017 supuso un cambio sustancial en el modelo de deterioro, reemplazándose el enfoque de pérdida incurrida, por un enfoque de pérdida esperada.

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

Los criterios para el análisis y la clasificación de las operaciones en los estados financieros en función de su riesgo de crédito incluyen, por un lado, el riesgo de crédito por insolvencia y, por otro, el riesgo-país al que, en su caso, estén expuestas. Las exposiciones crediticias en las que concurran razones para su calificación por riesgo de crédito por insolvencia como por riesgo-país, se clasifican en la categoría correspondiente al riesgo por insolvencia, salvo que le corresponda una categoría peor por riesgo-país, sin perjuicio de que las pérdidas por deterioro por riesgo por insolvencia se calculen por el concepto de riesgo-país cuando implique mayor exigencia.

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

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

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

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

- Fase 1 – Riesgo normal: el riesgo de que se produzca un evento de incumplimiento no ha aumentado de manera significativa desde el reconocimiento inicial de la operación. La corrección de valor por deterioro para este tipo de instrumentos equivale a las pérdidas crediticias esperadas en doce meses.
- Fase 2 – Riesgo normal en vigilancia especial: el riesgo de que se produzca un evento de incumplimiento ha aumentado de manera significativa desde el reconocimiento inicial de la operación. La corrección de valor por deterioro para este tipo de instrumentos se calcula como las pérdidas crediticias esperadas en la vida estimada de la operación.
- Fase 3 – Riesgo dudoso: se ha producido un evento de incumplimiento en la operación. La corrección de valor por deterioro para este tipo de instrumentos se calcula como las pérdidas crediticias esperadas en la vida estimada de la operación.
- 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.

En este sentido, y a efectos de realizar la clasificación de un instrumento financiero en una de las categorías anteriores, la Caja ha tomado en consideración las siguientes definiciones:

Incremento significativo del riesgo de crédito

Para los instrumentos financieros clasificados en la categoría Fase 1 – Riesgo normal, la Caja evalúa si continúa siendo apropiado que sigan siendo objeto de reconocimiento las pérdidas crediticias esperadas a doce meses. En este sentido, la Caja lleva a cabo una evaluación sobre si se ha producido un aumento significativo del riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. En caso de haberse producido, se transfiere el instrumento financiero a la categoría Fase 2 – Riesgo normal en vigilancia especial y se reconoce su pérdida crediticia esperada a lo largo de toda su vida. Esta evaluación es simétrica, de tal manera que se permite el retorno del instrumento financiero a la categoría Fase 1 – Riesgo normal.

Se considera que se ha producido un aumento significativo del riesgo de crédito, en aquellas operaciones en las que concurra alguna de las siguientes circunstancias:

- Impagos superiores a 30 días, presunción refutable sobre la base de información razonable y fundamentada. La Caja no ha empleado un periodo de tiempo más largo a estos efectos.
- Refinanciaciones o reestructuraciones que no muestran evidencia de deterioro.
- Acuerdo especial de sostenibilidad de la deuda que no muestra evidencia de deterioro hasta que aplique el criterio de cura.
- Las mantenidas con emisores o titulares declarados en concurso de acreedores que no muestran evidencia de deterioro.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

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

Incumplimiento y activo financiero con deterioro crediticio

A efectos de la determinación del riesgo de incumplimiento, la Caja aplica una definición que es coherente con la que utiliza para la gestión interna del riesgo de crédito de los instrumentos financieros y tiene en cuenta indicadores cuantitativos y cualitativos.

En este sentido, la caja considera que existe incumplimiento cuando en las exposiciones crediticias concurren algunas de las siguientes circunstancias:

- Impago superior a 90 días. Asimismo, se incluyen todas las operaciones de un titular cuando el importe de las operaciones con saldos vencidos con más de 90 días de antigüedad sea superior al 20% de los importes pendientes de cobro.
- Existen dudas razonables sobre el reembolso total del activo.

Un instrumento financiero se considera con deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos con un impacto negativo sobre sus flujos de efectivo estimados. Constituyen evidencia de que un activo financiero presenta un deterioro crediticio los datos observables relativos a los eventos siguientes:

- Dificultades financieras significativas del emisor o el prestatario.
- Incumplimiento de cláusulas contractuales, tales como eventos de impago o de mora.
- Otorgamiento del prestamista de concesiones o ventajas por razones de tipo económico o contractual con motivo de dificultades económicas del prestatario, que en otro caso no se hubieran otorgado y que muestran evidencia de deterioro.
- Probabilidad cada vez mayor de que el prestatario entre en quiebra o en cualquier otra situación de reorganización financiera.
- Desaparición de un mercado activo para el instrumento financiero en cuestión ocasionado por las dificultades financieras del emisor.
- Compra u originación de un activo financiero con un descuento importante que refleje las pérdidas crediticias sufridas.

Es posible que pueda identificarse un único evento concreto o que, por el contrario, el deterioro crediticio sea un efecto combinado de varios eventos.

En todo caso, las definiciones de incumplimiento y de activo financiero deteriorado de la Caja se encuentran alineadas.

h.2) Estimación individualizada de las coberturas

La Caja toma en consideración las siguientes características para identificar aquellos acreditados que por su exposición crediticia y nivel de riesgo requieren un análisis individualizado:

- Acreditados clasificados en las categorías Fase 2 – Riesgo normal en vigilancia especial cuya exposición crediticia sea superior a 2 millones de euros.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

- Operaciones clasificadas en la categoría Fase 3 – Riesgo dudoso cuya exposición crediticia sea superior a 2 millones de euros.

Una vez identificadas las operaciones que requieren de análisis individualizado, son objeto de estimación individual las tipologías señaladas anteriormente, además de las operaciones clasificadas en la categoría Fase 2 – Riesgo normal en vigilancia especial como consecuencia de un análisis individual, en las que algún factor distinto de los automáticos haya tenido una influencia decisiva.

La metodología desarrollada por la Caja estima las pérdidas crediticias esperadas de los instrumentos de deuda, como la diferencia negativa que surge al comparar los valores actuales de los flujos de efectivo futuros previstos descontados al tipo de interés efectivo y sus respectivos valores de exposición crediticia:

- Flujos de efectivo futuros previstos: consideración de la totalidad de los importes que la Caja tiene previsto obtener durante toda la vida remanente del instrumento. Para ello se consideran tanto la hipótesis de continuidad de negocio (going-concern), como el supuesto de liquidación y ejecución de garantías eficaces (gone-concern).
- Exposición crediticia: valor en libros de las operaciones en la fecha de cálculo, así como los importes fuera de balance que se espera puedan estar desembolsados en el futuro.

El análisis de la eficacia de las garantías tiene en cuenta, entre otros, el tiempo necesario para su ejecución y capacidad de realización. No se consideran admisibles como garantías eficaces aquellas cuya eficacia dependa sustancialmente de la calidad crediticia del deudor o del grupo económico del que, en su caso, forme parte.

Para los acreditados significativos en los que se determina que no existe incremento significativo del riesgo de crédito ni evidencia de deterioro, y que por tanto están clasificados en la categoría Fase 1 – Riesgo normal, la estimación de sus coberturas se realiza de forma colectiva. Asimismo, la Caja también lleva a cabo colectivamente la estimación de las pérdidas crediticias esperadas de las operaciones que hayan sido objeto de un análisis individual y cuya clasificación a la categoría Fase 2 – Riesgo normal en vigilancia especial ha sido realizada de manera exclusiva por factores automáticos, o en el que ningún factor distinto de los automáticos haya tenido una influencia significativa.

h.3) Estimación colectiva de las coberturas

Para todas aquellas exposiciones crediticias que no son objeto de un análisis individualizado la estimación de las pérdidas crediticias esperadas se realiza de manera colectiva.

El cálculo de la cobertura colectiva se realiza aplicando las soluciones alternativas proporcionadas por el Banco de España en la Circular 4/2017. La Entidad establece distintas clasificaciones de las operaciones en atención a la naturaleza de los obligados al pago y de las condiciones del país en que residen, situación de la operación y tipo de garantía con la que cuenta, antigüedad de la morosidad, etc., y fija para cada uno de estos grupos de riesgo las pérdidas por deterioro.

i) Coberturas contables

La Entidad utiliza derivados financieros (swaps, contratos a plazo, futuros, opciones y combinaciones de estos instrumentos), negociados de forma bilateral con la contraparte al margen de mercados organizados (“derivados OTC”).

Estos instrumentos son contratados por la Entidad para permitir a sus clientes gestionar los riesgos que son inherentes a sus actividades, así como, para la gestión de los riesgos de las posiciones propias de la Entidad y de sus activos y pasivos (“derivados de cobertura”), o bien, con el objetivo de beneficiarse de las variaciones que experimente el precio de estos derivados.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Todos los derivados financieros (incluso los contratados inicialmente con la intención de que sirvieran de cobertura) que no reúnen las condiciones que permiten considerarlos como de cobertura se tratan a efectos contables como “derivados de negociación”.

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 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 la duración de la misma, atendiendo al riesgo que se pretende cubrir. Las operaciones de cobertura realizadas por la Caja se clasifican en las siguientes categorías:

- **Coberturas de valor razonable:** 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 parte 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.
- **Coberturas de flujos de efectivo:** cubren la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo financiero o una transacción prevista altamente probable, siempre que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Caja sólo registra como operaciones de cobertura, aquellas que se consideran altamente eficaces a lo largo de la duración de las mismas. Una cobertura se considera altamente eficaz, si durante el plazo previsto de duración de la misma, 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 de los instrumentos financieros cubiertos, son compensados en su práctica totalidad por las variaciones en el 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.

Por lo que se refiere específicamente a los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias en su valor se registran según los siguientes criterios:

- En las **coberturas de valor razonable**, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos (asociadas al riesgo cubierto), se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias. La contrapartida de las variaciones de valor razonable del elemento cubierto atribuibles al riesgo cubierto se registra como un ajuste al valor de los instrumentos cubiertos.

Con carácter particular, en las macrocoberturas de valor razonable, las diferencias de valoración de los elementos cubiertos, tienen su contrapartida en los capítulos «Activo – Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés» o «Pasivo – Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés» del balance, en función de la naturaleza del elemento cubierto, en lugar de registrarse en los epígrafes donde figuran registrados los elementos cubiertos.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

- En las **coberturas de flujos de efectivo**, las diferencias de valor surgidas en la parte de cobertura eficaz de los elementos de cobertura, se registran transitoriamente en el epígrafe del patrimonio neto “Otro resultado global acumulado – Elementos que pueden reclasificarse en resultados – Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo [parte eficaz]”. Los instrumentos financieros cubiertos en este tipo de operaciones de cobertura, se registran de acuerdo con los criterios explicados en el apartado “Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros”, sin modificación alguna en los mismos, por el hecho de haber sido considerados como tales instrumentos cubiertos.

En las coberturas de flujos de efectivo, con carácter general, las diferencias en valoración de los instrumentos de cobertura, en la parte eficaz de la cobertura, no se reconocen como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta que las pérdidas o ganancias del elemento cubierto se registren en resultados o, en el caso de que la cobertura corresponda a una transacción prevista altamente probable que termine en el reconocimiento de un activo o pasivo no financiero, se registran como parte del coste de adquisición o emisión, cuando el activo sea adquirido o asumido.

En el caso de las coberturas de la inversión neta en el extranjero, los importes registrados como un ajuste por valoración en el patrimonio neto del balance consolidado de acuerdo con los criterios antes indicados, se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en el que se enajenen o causen baja del balance.

Las diferencias en valoración del instrumento de cobertura correspondientes a la parte ineficaz de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo y de inversiones netas en negocios en el extranjero se registran directamente en el epígrafe “Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Además de las operaciones de cobertura anteriormente descritas, la Caja realiza operaciones de cobertura de valor razonable del riesgo de tipo de interés de un determinado importe de activos financieros que forman parte del conjunto de instrumentos de su cartera, pero no instrumentos concretos, y que contablemente se denominan macro-coberturas.

En las macro-coberturas de valor razonable, las diferencias de valoración de los elementos cubiertos, atribuibles al riesgo de tipo de interés, se registran directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, pero su contrapartida en lugar de registrarse en los epígrafes donde figuran registrados los elementos cubiertos se registra en los epígrafes de activo “Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés” o pasivo “Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés”, en función de la naturaleza del elemento cubierto.

La técnica contable de la macro-cobertura exige la evaluación periódica de su eficacia, y por ello se realiza trimestralmente la verificación de la eficacia mediante la comprobación de que la posición neta de activos y pasivos que vencen o reprecian en la banda temporal correspondiente resulta superior o igual al importe cubierto (suma de instrumentos de cobertura en la banda de referencia). Las ineficacias, por tanto, se producen cuando el importe cubierto resulte superior al neto de activos y pasivos de la misma banda temporal, registrándose inmediatamente el valor razonable de la parte ineficaz 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 se procede a revocar la consideración de la operación como de cobertura.

Cuando de acuerdo con lo dispuesto en el párrafo anterior, se produce 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 arriba 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.

CAJA RURAL DE ZAMÓRA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Por su parte, en el caso de producirse la interrupción de una operación de cobertura de flujos de efectivo, el importe acumulado del instrumento de cobertura reconocido en el patrimonio neto se mantendrá así hasta que la transacción cubierta se produzca, momento en el que se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias, salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción en cuyo caso se registrará inmediatamente.

La Caja realiza coberturas operación a operación, de acuerdo a los criterios antes indicados, en las que se identifica individualmente el elemento cubierto y el elemento de cobertura, estableciendo un seguimiento continuo de la eficacia de cada cobertura, que asegure la simetría en la evolución de los valores de ambos elementos.

La naturaleza de las principales posiciones cubiertas por la Caja, así como los instrumentos financieros utilizados para la cobertura son los siguientes:

Coberturas de valor razonable

- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global
 - Valores representativos de deuda a tipo de interés fijo, cuyo riesgo se cubre con derivados de tipos de interés (básicamente permutas financieras).
- Activos financieros a coste amortizado
 - Préstamos y valores representativos de deuda a tipo fijo, cuyo riesgo se cubre con derivados de tipo de interés (básicamente permutas financieras).
- Pasivos financieros a coste amortizado
 - Depósitos y valores representativos de deuda a tipo fijo a largo plazo emitidos por la Caja, cuyo riesgo se cubre con derivados de tipos de interés (básicamente permutas financieras).

Coberturas de flujos de efectivo

- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global
 - Valores representativos de deuda a tipo de interés variable, cuyo riesgo se cubre con derivados de tipo de interés (básicamente permutas financieras).
- Activos financieros a coste amortizado
 - Préstamos y valores representativos de deuda a tipo de interés variable, cuyo riesgo se cubre con derivados de tipo de interés (básicamente permutas financieras).

Este tipo de transacciones sólo son cubiertas cuando son altamente probables y supongan una exposición a las variaciones en los flujos de efectivo que podrían afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias.

j) Operaciones de transferencia de activos financieros

La Entidad da de baja del balance un activo financiero transferido únicamente cuando transmite íntegramente todos los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo que genera o cuando aun conservando estos derechos, asume la obligación contractual de abonarlos a los cesionarios y los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo se transfieren sustancialmente.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

En el caso de transferencias de activos en los que los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo se retienen sustancialmente, el activo financiero transferido no se da de baja del balance, reconociéndose un pasivo financiero asociado por un importe igual a la contraprestación recibida, que se valora posteriormente por su coste amortizado, salvo que cumpla los requisitos para clasificarse como pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. Al calcular el importe de este pasivo financiero, la Entidad deducirá los instrumentos financieros de su propiedad que constituyan una financiación para la Entidad a la que se hayan transferido los activos financieros.

El activo financiero transferido se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. En la cuenta de pérdidas y ganancias se reconocen, sin compensar, tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del pasivo financiero.

En el caso de transferencias de activos en las que los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo ni se transfieren ni se retienen sustancialmente y la Entidad mantiene el control del activo, se reconoce un activo financiero por un importe igual a su exposición a los cambios de valor del activo financiero transferido, y un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido, que se valora de forma que el valor contable neto entre ambos instrumentos es igual a:

- Cuando el activo financiero transferido se valore por su coste amortizado: El coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos por la Entidad.
- Cuando el activo financiero transferido se valore por su valor razonable: El valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos por la Entidad valorados por separado.

k) Activos tangibles

El activo material incluye los importes de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones propiedad de la Entidad o adquiridas en régimen de arrendamiento financiero. Los activos materiales se clasifican en función de su destino en: activos materiales de uso propio, inversiones inmobiliarias, otros activos cedidos en arrendamiento operativo y activos materiales afectos al Fondo de Educación y Promoción.

Activos materiales de uso propio incluyen principalmente oficinas y sucursales bancarias (tanto construidas como en desarrollo) en poder de la Entidad. Estos activos se valoran por su coste menos su amortización acumulada y, si hubiere, menos cualquier pérdida por deterioro.

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

El coste de adquisición o producción de los activos materiales, con excepción de los solares y los terrenos netos de su valor residual, se amortiza linealmente, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos, según el siguiente detalle:

	<u>Porcentaje</u>
Inmuebles	2%
Mobiliario y enseres	10% - 12%
Instalaciones	3% - 8% - 10% - 12%
Equipos para procesos	25%

Los gastos de conservación y mantenimiento, que no incrementan la vida útil del activo, se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurrían.

Los gastos financieros incurridos en la financiación de la adquisición de activos materiales no incrementan el coste de adquisición y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se devenguen.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Los activos adquiridos con pago aplazado se reconocen por un importe equivalente a su precio de contado reflejándose un pasivo por el mismo importe pendiente de pago. En los casos en los que el aplazamiento excede el periodo normal de aplazamiento (180 días para inmuebles, 90 días para el resto) los gastos derivados del aplazamiento se descuentan del coste de adquisición y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias como gasto financiero.

Los activos materiales se dan de baja del balance cuando se dispone de ellos, incluso cuando se ceden en arrendamiento financiero, o cuando quedan permanentemente retirados de uso y no se espera obtener beneficios económicos futuros por su enajenación, cesión o abandono. La diferencia entre el importe de la venta y su valor en libros se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se produzca la baja del activo.

La Entidad valora periódicamente si existen indicios, tanto internos como externos, de que algún activo material pueda estar deteriorado a la fecha a la que se refieren los estados financieros. A estos efectos, estima el importe recuperable del activo material, entendido como el mayor entre: (i) su valor razonable menos los costes de venta necesarios y (ii) su valor de uso. Si el valor recuperable, así determinado, fuese inferior al valor en libros, la diferencia entre ambos se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo hasta su importe recuperable.

Los principios contables aplicados a los activos cedidos en arrendamiento operativo, activos no corrientes en venta y activos afectos a la Fondo de Educación y Promoción se recogen en las Notas 2.m), 2.n) y 2.r).

l) Activos intangibles

Otros activos intangibles

La Entidad clasifica como otros activos intangibles aquellos activos no monetarios de los cuales se estima probable la percepción de beneficios económicos y cuyo coste puede estimarse de manera fiable.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste y posteriormente se valoran por su coste menos la amortización acumulada y, en su caso, las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Los activos intangibles son clasificados por la Entidad como de vida útil definida (se amortizan a lo largo de la vida útil del activo) o de vida útil indefinida (no se amortizan).

Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, no obstante, en cada cierre contable se realiza una revisión de sus vidas útiles con objeto de asegurarse que éstas siguen siendo indefinidas.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en función de la misma, aplicándose criterios similares a los adoptados para la amortización de los activos materiales.

En ambos casos, la Entidad 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 "Pérdidas por deterioro de activos – Otros activos intangibles" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales (ver Nota 2.k).

m) Arrendamientos

La Entidad clasifica los contratos de arrendamiento en función del fondo económico de la operación, con independencia de su forma jurídica, como arrendamientos financieros u operativos. Arrendamientos financieros son aquellos arrendamientos en los que la Entidad transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato, mientras que, clasifica como operativos el resto de los arrendamientos.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Arrendamientos operativos

En la contabilización de las operaciones de arrendamiento, se diferencian aquellas en las que la Caja actúa como arrendatario de aquellas en las que actúa como arrendador:

i. La Caja actúa como arrendatario

Al inicio de un contrato, la Caja evalúa si el mismo es un arrendamiento o lo contiene. Para todos aquellos contratos en los que tras su evaluación se considera que son o contienen un arrendamiento, la Caja registra en el balance de situación un activo, que representa su derecho a controlar el uso del activo en cuestión por un periodo determinado. De manera simultánea, la Caja reconoce un pasivo por arrendamiento, que representa la obligación de la Caja a realizar los pagos comprometidos por el uso del bien subyacente que no han sido abonados en esa fecha.

Como excepción a este tratamiento se encuentran aquellos arrendamientos a corto plazo (duración igual o inferior a 12 meses) o en los que el activo subyacente es de escaso valor. Para estas dos tipologías, el Banco registra los pagos por arrendamiento como gastos, de forma lineal a lo largo del periodo de arrendamiento en el epígrafe “Gastos de administración – Otros gastos generales de administración” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En la fecha de comienzo del contrato, la Caja reconoce un pasivo por arrendamiento del bien subyacente por el valor actual de los pagos por arrendamiento que no estén abonados en esa fecha, descontados utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento, si este tipo puede determinarse fácilmente. En caso contrario, se utiliza el tipo de interés al que la Caja se financiaría para adquirir ese activo. El pasivo por arrendamiento es registrado en el epígrafe “Pasivos financieros a coste amortizado – Otros pasivos financieros” del balance de situación. Por su parte, el gasto financiero asociado al pasivo por arrendamiento se registra bajo la rúbrica “Gastos por intereses – Pasivos financieros a coste amortizado” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se valora incrementado el importe en libros de manera que refleje los intereses calculados aplicando el tipo de interés efectivo y reduciendo su valor en libros, reflejando los pagos efectuados por el arrendamiento.

Asimismo, el activo por derecho de uso se presenta en el momento inicial en el epígrafe “Activo tangible – Inmovilizado material” del balance de situación, por el valor del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago efectuado antes o en la fecha del comienzo, los costes directos iniciales o el coste en el que se pueda incurrir para desmantelar, eliminar el activo subyacente o devolverlo a la condición exigida en los términos contractuales.

Posteriormente, el activo por derecho de uso es ajustado por los siguientes conceptos:

- Su correspondiente amortización acumulada. El derecho de uso se amortiza durante el menor entre la vida útil del activo subyacente y la duración del arrendamiento. Las dotaciones anuales en concepto de amortización se realizan con contrapartida en el capítulo “Amortización” de la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Si procede, las pérdidas por deterioro correspondientes registradas en el epígrafe “Deterioro del valor o (-) recuperaciones del deterioro del valor de activos no financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Reflejando cualquier nueva valoración del pasivo por arrendamiento.

Los criterios aplicados 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 contenidos en la Nota 2.k de las presentes cuentas anuales.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Los pagos por arrendamiento variables que no dependen de un índice o un tipo no se encuentran incluidos en la medición del compromiso por arrendamiento ni del correspondiente activo por derecho de uso. Estos pagos son registrados como un gasto en el periodo en el epígrafe “Gastos de administración – Otros gastos generales de administración” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

ii. La Caja actúa como arrendador

Los contratos de arrendamiento en los que la Caja actúa como arrendador son clasificados como financieros u operativos. En el caso de que tras el análisis de las condiciones contractuales se determinase que se transfieren al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien objeto de arrendamiento, el contrato es clasificado como arrendamiento financiero. En todos los demás arrendamientos, se clasifican como operativos.

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

Para la determinación de las pérdidas por deterioro de sus activos no corrientes en venta y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta, la Entidad sigue la metodología establecida en el Anejo IX de la Circular 4/2017 del Banco de España.

La Entidad califica como “Activos no corrientes en venta y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta”, aquellos activos no corrientes (activos cuyo plazo de realización o recuperación se espera que sea superior a un año desde la fecha a la que se refieren los estados financieros) y grupos de disposición cuyo valor en libros se pretende recuperar a través de su venta, encontrándose el activo en condiciones óptimas para su enajenación y siendo esta última altamente probable.

En el momento de su clasificación dentro de esta categoría, estos activos se valoran con carácter general por el menor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en libros. No obstante lo anterior, los activos financieros, los activos procedentes de retribuciones a empleados y los activos por impuestos diferidos se valoran de acuerdo con sus normas correspondientes.

Adicionalmente, la Entidad clasifica sus activos adjudicados en pago de deudas en esta categoría y los valora inicialmente por el importe neto de los activos financieros entregados. Los activos no corrientes en venta no se amortizan mientras permanezcan en esta categoría.

Los activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas se valoran inicialmente, en general, por el menor importe de los valores siguientes:

- Importe en libros de los activos financieros aplicados, entendiendo como tal su valor bruto menos las coberturas que le correspondan en función de su clasificación contable anterior a la entrega, tratando el activo adjudicado o recibido en pago de deudas como una garantía real.
- Valor razonable en el momento de la adjudicación o recepción del activo menos los costes estimados de venta.

A estos efectos, el valor razonable menos los costes estimados de venta de estos activos en el momento de la adjudicación o recepción en pago se obtiene mediante la aplicación de los descuentos porcentuales estimados por Banco de España sobre el valor de referencia obtenido a través de tasaciones individuales completas realizadas por sociedades de tasación o servicios de tasación homologados, inscritos en el Registro Oficial de Sociedades de Tasación de Banco de España, e independientes, aplicando la metodología prevista para la finalidad indicada en el artículo 2.a) de la Orden ECO/805/2003, de 27 de marzo.

Mientras que permanecen clasificados como mantenidos para la venta, los activos tangibles e intangibles amortizables por su naturaleza no se amortizan.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

En el caso de que el valor en libros exceda al valor razonable de los activos neto de sus costes de venta, la Caja ajusta el valor en libros de los activos por el importe de dicho exceso, con contrapartida en el epígrafe 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" 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 epígrafe 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 resultados generados en el ejercicio por aquellos componentes de la Caja que hayan sido considerados como operaciones en interrupción se registran en el epígrafe "Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias, tanto si el componente de la Caja se ha dado de baja del activo como si permanece en él al cierre del ejercicio. Si con posterioridad a su presentación como operaciones en interrupción se clasifican las operaciones como continuadas, sus ingresos y gastos se presentan, tanto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio como en la correspondiente al ejercicio comparativo que se publique en las cuentas anuales, en las partidas que les corresponda según su naturaleza.

o) Gastos de personal

Retribuciones a corto plazo

Este tipo de remuneraciones se valoran, sin actualizar, por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose, con carácter general, como gastos de personal del ejercicio y como una cuenta de periodificación de pasivo, por la diferencia entre el gasto total y el importe ya satisfecho.

Compromisos por pensiones

De acuerdo con el Convenio Colectivo vigente, la Entidad tiene asumido el compromiso de complementar las prestaciones de la Seguridad Social percibidas por los derechohabientes en caso de viudedad y orfandad y a satisfacer un premio a la dedicación para todo el personal que, con una antigüedad igual o superior a veinte años, cese en la empresa por jubilación, invalidez permanente total o absoluta o gran invalidez, consistente en tres mensualidades del total de las percepciones ordinarias que integran la nómina en el mes en que se produzca el hecho. La Entidad, al objeto de cubrir estos riesgos, tiene contratadas con Rural Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, sociedad de seguros del Grupo de Cajas Rurales, varias pólizas de seguros.

Adicionalmente, en base a los acuerdos tomados en su día por el Consejo Rector, existe el compromiso de complementar las prestaciones de la Seguridad Social a determinados beneficiarios por jubilaciones causadas antes del 12 de abril de 1988. En 1997 se procedió a la exteriorización de dicho compromiso mediante la contratación de un plan de pensiones individualizado de prima única con la sociedad Rural Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros.

Por último, en el ejercicio 2021 la Caja se adhirió al "Plan de Pensiones de Promoción Conjunta Grupo Caja Rural, Plan de Pensiones". Se trata de un plan de la modalidad de aportación definida cuyos partícipes son los empleados en activo de la Caja que cumplen con las condiciones de antigüedad exigidas. La contribución anual de la Caja viene determinada por el importe del beneficio neto del ejercicio y varía entre el 0% y el 1% de dicha magnitud. Esta contribución anual se distribuye entre los diferentes partícipes atendiendo a sus retribuciones salariales.

Durante los ejercicios 2003 a 2022, ambos inclusive, la Entidad ha realizado un plan voluntario de prejubilaciones (para 12 y 13 de sus empleados a 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente), para el que tiene constituido un fondo de 464 miles de euros dentro del epígrafe de "Fondo para pensiones y obligaciones similares" del balance de situación adjunto (578 miles de euros al 31 de diciembre de 2022), (ver Nota 11).

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

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

Plan de prestación definida

La Entidad calcula el valor actual de sus obligaciones legales e implícitas de su plan de prestación definida a la fecha de los estados financieros, después de deducir cualquier pérdida actuarial y ganancial actuarial, el coste de los servicios pasados pendientes de reconocer y el valor razonable de los activos del plan tal y como establece la normativa vigente. La cifra así obtenida se registra como una provisión para fondos de pensiones de prestación definida.

La Entidad considera activos del plan aquellos que cumplen las siguientes características:

- Son propiedad de un tercero separado legalmente que no sea parte vinculada.
- Están disponibles exclusivamente para pagar o financiar los compromisos con los empleados.
- No se pueden retornar a la Entidad salvo cuando hayan sido liquidados los compromisos con los empleados o para satisfacer a la Entidad de prestaciones satisfechas previamente por ella.
- No son instrumentos intransferibles emitidos por la Entidad.

El importe neto del coste de los servicios del periodo corriente, del coste por intereses, del rendimiento esperado de cualquier activo del plan, del coste de los servicios pasados y del efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan son reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio por la Entidad.

El coste de los servicios pasados se reconoce inmediatamente como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias, a no ser que los cambios en el plan estén condicionados a que el empleado permanezca en la Entidad un periodo específico de tiempo, en cuyo caso el gasto se distribuye linealmente en dicho periodo.

Otras retribuciones a largo plazo a favor de los empleados

Los compromisos asumidos con el personal prejubilado, los premios de antigüedad, los compromisos por viudedad, orfandad e invalidez anteriores a la jubilación que dependan de la antigüedad del empleado en la Entidad, se tratan contablemente, en lo aplicable, según lo establecido para los planes post-empleo de prestación definidas, con la salvedad de que todo el coste de servicio pasado y las pérdidas y ganancias actuariales se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de forma inmediata.

Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se reconocen como una provisión por fondos de pensiones y obligaciones similares y como un gasto de personal únicamente cuando la Entidad está comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de jubilación, o bien a pagar retribuciones por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria por parte de los empleados.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

p) Otras provisiones y contingencias

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

Las cuentas anuales de la Entidad recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en cuentas de orden.

Las provisiones, que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas 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.

Procedimientos judiciales y/o reclamaciones en curso

Al cierre del ejercicio se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones entablados contra la Entidad con origen en el desarrollo habitual de su actividad. Tanto los asesores legales de la misma como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales de los ejercicios en los que finalicen.

q) Comisiones

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

Comisiones financieras

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

Comisiones no financieras

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

r) Fondo de Educación y Promoción

Las dotaciones que la Entidad 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.

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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

La aplicación de este fondo se produce normalmente con abono a una cuenta corriente, salvo que el importe del Fondo de Educación y Promoción se materialice mediante actividades propias de la Entidad, en cuyo caso, se reduce el Fondo de Educación, Formación y Promoción.

s) Impuesto sobre beneficios

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto sobre beneficios también se registra con contrapartida en el patrimonio neto de la Caja.

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 (Nota 16).

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. 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 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, respectivamente, en un plazo que no excede a los doce 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 en ejercicios futuros.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles. No obstante, lo anterior, no se registran pasivos por impuestos diferidos con origen en la contabilización de un fondo de comercio.

Por su parte la Caja sólo registra activos por impuestos diferidos con origen en diferencias temporarias deducibles, en créditos por deducciones o bonificaciones, si se considera probable que la Entidad tendrá en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las cuales las pueda hacer efectivas.

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

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.

Tal y como se indica en la Nota 1, la Caja es una cooperativa de crédito. Según el artículo 28 del Real Decreto 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el texto refundido del Impuesto sobre Sociedades, las cooperativas de crédito tributan al 25%, excepto por lo que se refiere a los resultados extracooperativos, que tributan al tipo general del 30%.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

t) Recursos de clientes fuera de balance

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

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

Las comisiones cobradas por la prestación de estos servicios se recogen en el epígrafe de comisiones percibidas de la cuenta de pérdidas y ganancias y han sido detalladas en la Nota 2.q) de esta memoria.

u) Recursos propios mínimos

El Real Decreto Ley (RDL) 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, vino a realizar las adaptaciones más urgentes del ordenamiento jurídico español a las novedades derivadas de la Directiva 2013/36/UE, de 26 de junio, del Parlamento Europeo y del Consejo, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y las empresas de inversión y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión, así como del Reglamento (UE) n.º 575/2013, de 26 de junio de 2013, (CRR) del Parlamento Europeo y del Consejo, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión.

Dicho RDL sólo realizó una transposición parcial al derecho español de la Directiva 2013/36/UE y habilitó al Banco de España, en su disposición final quinta, para hacer uso de las opciones que se atribuyen a las autoridades competentes nacionales en el Reglamento (UE) nº 575/2013.

A través de la Circular 2/2014 de 31 de enero, el Banco de España hizo uso de algunas de las opciones regulatorias de carácter permanente previstas en el Reglamento (UE) n.º 575/2013, en general con el fin de permitir una continuidad en el tratamiento que la normativa española había venido dando a determinadas cuestiones antes de la entrada en vigor de dicha norma comunitaria, cuya justificación, en algún caso, viene por el modelo de negocio que tradicionalmente han seguido las entidades españolas.

El Banco de España también determina en esta circular la forma en que las entidades han de cumplir las opciones regulatorias de carácter transitorio previstas en el Reglamento (UE) nº 575/2013.

En el ejercicio 2017 se publicó la Circular 3/2017, de 24 de octubre, del Banco de España, por la que se modifica la Circular 2/2014, de 31 de enero. Esta Circular tiene como objetivo fundamental adaptar ciertos aspectos de la Circular 2/2014, en lo relativo a las entidades de crédito menos significativas, a las últimas disposiciones aprobadas por el Banco Central Europeo para las entidades significativas (principalmente, la Orientación (UE) 2018/697 del Banco Central Europeo, de 4 de abril de 2017, sobre el ejercicio por las autoridades nacionales competentes de las opciones y facultades que ofrece el derecho de la Unión respecto de las entidades menos significativas). Asimismo, se eliminaron las normas relativas a opciones transitorias que resultaban de aplicación hasta el ejercicio 2017.

En junio de 2020, entró en vigor el Reglamento (UE) 2020/873 del Parlamento Europeo y del Consejo, por el que se modificaban tanto el CRR como el CRR II en lo relativo a determinadas adaptaciones realizadas en respuesta a la pandemia.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Por último, en diciembre de 2020 se publicó el Reglamento Delegado (UE) 2020/2176 de la Comisión que modifica la deducción vigente de activos intangibles asociados a desarrollos internos de programas informáticos. Esta modificación, introducida con el fin de seguir apoyando la transición hacia un sector bancario más digitalizado, permite que los activos consistentes en programas informáticos que hayan sido valorados con prudencia y cuyo valor no se vea significativamente afectado por la resolución, insolvencia o liquidación de una entidad no sean deducidos directamente del capital de las entidades financieras.

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

- Cumplir en todo momento con la normativa aplicable en materia de requerimientos de recursos propios mínimos.
- Buscar 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 Entidad.
- Reforzar el peso que los recursos propios de primera categoría tienen sobre el total de los recursos propios de la Entidad.

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

- La Entidad 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 permiten garantizar en todo momento el cumplimiento de la normativa aplicable y que las decisiones tomadas por las distintas áreas y unidades de la Entidad son coherentes con los objetivos marcados a efectos de cumplimiento de recursos propios mínimos. En este sentido, existen planes de contingencia para asegurar el cumplimiento de los límites establecidos en la normativa aplicable.
- En la planificación estratégica y comercial de la Entidad, así como en el análisis y seguimiento de las operaciones se considera como un factor clave en la toma de decisiones el impacto de las mismas sobre los recursos propios computables y la relación consumo-rentabilidad-riesgo.

Por tanto, la Entidad considera los recursos propios y los requerimientos de recursos propios establecidos por la normativa anteriormente indicada, constituyen un elemento fundamental de la gestión de la Entidad, que afectan a las decisiones de inversión, al análisis de la viabilidad de operaciones, etc.

Los requerimientos de recursos propios mínimos se calculan en función de la exposición de la Entidad al riesgo de crédito, contraparte y dilución (en función de los activos, compromisos y demás cuentas de orden que presenten estos riesgos, atendiendo a sus importes, características, contrapartes, garantías, etc.), al riesgo de posición, tipo de cambio y materias primas, al riesgo de ajuste de valoración de crédito (CVA), al riesgo de cartera de negociación y al riesgo operativo. Adicionalmente, la Entidad está sujeta al cumplimiento de los límites a la concentración de riesgos, límites al ratio de apalancamiento y al cumplimiento de las obligaciones de Gobierno Corporativo interno, autoevaluación del capital y medición del riesgo de tipo de interés y a las obligaciones de información pública a rendir al mercado. De cara a garantizar el cumplimiento de los objetivos antes indicados, la Entidad realiza una gestión integrada de estos riesgos, de acuerdo con las políticas antes indicadas.

La Comisión Ejecutiva del Banco de España ha comunicado su decisión respecto a los requerimientos prudenciales de capital aplicables a la Caja, tras el proceso de evaluación y revisión supervisora. Esta decisión requiere que la Caja mantenga desde el 1 de enero de 2024 una ratio global de capital de nivel uno ordinario (CET1) a nivel individual, no inferior al 11,875% (11,625% en 2022, a mantener desde el 1 de enero de 2023).

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

A continuación, se incluye un detalle de los diferentes niveles de capital de la Entidad a 31 de diciembre de 2023 y 2022, así como de los activos ponderados por riesgo calculados de acuerdo con lo establecido en por la normativa vigente:

	Miles de euros	
	2023	2022
Activos ponderados por riesgo	1.894.192	1.910.409
Total Fondos Propios	376.065	303.744
Capital de Nivel 1 (TIER 1)	375.921	303.597
Capital de nivel 1 ordinario	375.921	303.597
Instrumentos de capital desembolsados	72.217	49.549
Tenencias de instrumentos de capital nivel 1	(26)	-
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores (*)	295.769	253.894
Otro resultado global acumulado	6.703	(4.344)
Otras reservas	2.211	2.227
Ajustes del capital nivel 1 debidos a filtros prudenciales	62	1.880
Exceso de elementos deducidos del capital nivel 1 adicional	-	-
Activos de fondos de pensiones de prestaciones definidas	(339)	(282)
Instrumentos de capital nivel 1 ordinario de entes sector financiero sin inversión significativa	-	-
Insuficiencia de cobertura de las exposiciones dudosas	(676)	(803)
Otros ajustes transitorios del capital de nivel 1 ordinario	-	1.476
Capital de Nivel 2 (TIER 2)	144	147
Ajuste por riesgo de crédito general por el método estándar	-	-
Otros ajustes transitorios del capital nivel 2 ordinario	-	-
Otros elementos	144	147
Ratio de capital de nivel 1 ordinario	18,41%	15,89%
Ratio de capital total	18,41%	15,89%

(*) Incluyen la parte del resultado neto del ejercicio que será destinado a fondos de reserva (computable como TIER 1)

Finalmente, con fecha 1 de marzo de 2024, el Banco de España comunicó a la Caja el requerimiento formal mínimo de fondos propios y pasivos admisibles (MREL, por sus siglas en inglés). Según dicha decisión, a partir del 1 de enero de 2024, la Caja deberá contar con un volumen de fondos propios y pasivos admisibles de, al menos, el 9,375% del importe total de su exposición total al riesgo (TREA, por sus siglas en inglés) y el 3,25% de su exposición a efectos de la ratio de apalancamiento (LRE, por sus siglas en inglés). Requerimientos que la Caja cumplía tanto a 1 de enero de 2023 como durante el ejercicio 2023, según se muestra en el cuadro anterior.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, y durante dichos ejercicios, los recursos propios computables de la Entidad excedían de los mínimos requeridos tanto por la normativa vigente, como por el Banco de España.

v) **Fondo de Garantía de Depósitos, Fondo de Resolución y Fondo para apoyo financiero del MIP**

Fondo de Garantía de Depósitos

En relación con el Fondo de Garantía de Depósitos, el Real Decreto 1012/2015, de 6 de noviembre, entre otros aspectos establece que la Comisión Gestora determinará las aportaciones anuales de la entidad al Fondo de Garantía de Depósitos, modificando la base de cálculo de las contribuciones para los depósitos cubiertos limitando su cuantía individual a 100 mil euros.

Tras la publicación de la Circular 5/2016, de 27 de diciembre, del Banco de España, que modifica las bases de cálculo de las aportaciones de las entidades adscritas al Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito establecidas en los Reales Decretos-ley 19/2011, de 2 diciembre, y 8/2015, de 18 de diciembre, incorporando un factor de ajuste con la finalidad de que la aportación sea proporcional al perfil de riesgo de cada entidad. Por consiguiente, la aportación anual al Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito queda fijada en el 1,75 por mil de la base de cálculo de los depósitos garantizados incluidos en el compartimento de garantía de depósitos, teniendo en cuenta el perfil de riesgo de la entidad, y el 2 por mil del 5% de la base de cálculo del importe garantizado de los valores y otros instrumentos financieros según establece el artículo 3.2.a) y b) del RD 2606/1996 (modificado por la disposición final primera del RD 1012/2015).

Las aportaciones devengadas en los ejercicios 2023 y 2022 ascendieron a 1.757 y 1.118 miles de euros, respectivamente, y se han contabilizado dentro del epígrafe de "Otros gastos de explotación" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2023 y 2022, respectivamente (ver Nota 19.6).

Fondo de Resolución Nacional

El 19 de junio se publicó en el Boletín Oficial del Estado (BOE) la Ley 11/2015, de 18 de junio, de recuperación y resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión, por la que se traspone a nuestro ordenamiento jurídico la Directiva 2014/59/UE de reestructuración y resolución de entidades, teniendo por objeto regular los procesos de actuación temprana y resolución de dichas entidades y empresas.

La Ley 11/2015 incorpora instrumentos de recapitalización interna que consisten en la absorción de pérdidas por parte de accionistas y acreedores de la entidad y el cumplimiento del requerimiento mínimo de fondos propios y pasivos admisibles (MREL) fijado por la autoridad de resolución preventiva.

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

Con fecha 7 de noviembre de 2015 se publicó en el BOE el Real Decreto 1012/2015, de 6 de noviembre, por el que se desarrolla la Ley 11/2015, de 18 de junio, de recuperación y resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión, y por el que se modifica el Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre fondos de garantía de depósitos de entidades de crédito.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

El 1 de enero de 2016 entró en vigor el Reglamento 806/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 15 de julio 2014, en virtud del cual la Junta Única de Resolución sustituye a las Autoridades Nacionales de Resolución, asumiendo la competencia sobre la administración del FUR, así como el cálculo de las contribuciones a realizar por entidades, aplicando la metodología de cálculo especificada en el Reglamento Delegado 2015/63 de la Comisión de 21 de octubre de 2014 de acuerdo con las condiciones uniformes de aplicación explicitadas en el Reglamento de Implementación del Consejo 2015/81 de 19 de diciembre de 2014.

En los ejercicios 2023 y 2022 la contribución al Fondo Nacional de Resolución ha totalizado 550 miles de euros y 556 miles de euros, respectivamente, que figuran registrados en el epígrafe “Otros gastos de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (ver Nota 19.6).

Mecanismo Institucional de Protección

Tal y como se expone en la Nota 1, desde diciembre de 2017 la Caja forma parte de un Mecanismo Institucional de Protección Colectivo que incluye determinados pactos. Entre estos pactos, está la contribución a un fondo para cubrir las finalidades de apoyo financiero que puedan atenderse en el seno del SIP del que la Caja forma parte. Las primeras aportaciones a este fondo tuvieron lugar en abril y mayo de 2018, tras la firma del acuerdo marco en diciembre de 2017. En el ejercicio 2023 se han realizado aportaciones adicionales, por importe conjunto de 428 miles de euros (1.797 miles de euros en 2022), las cuales han sido realizadas conforme a la normativa del fondo (ver Nota 19.6).

w) Coeficiente de reservas mínimas

Con fecha 21 de diciembre de 2011 se publicó en el Diario Oficial de la Unión Europea (DOUE) el Reglamento (UE) 1258/2011 del Banco Central Europeo (BCE), de 4 de diciembre, por el que se modifica el Reglamento (CE) 1745/2003, relativo a la aplicación de las reservas mínimas. Dicha modificación recoge la reducción del nivel del coeficiente de reserva mínimas a mantener por las entidades sujetas, desde el 2% aplicado con anterioridad hasta el 1%.

La Entidad al amparo de lo previsto en el Reglamento (UE) nº 1358/2011 del Banco Central Europeo, de 4 de diciembre, por el que se modifica el Reglamento (CE) nº 1745/2003 relativo a la aplicación de las reservas mínimas, está adherida al Banco Cooperativo Español, S.A. para el mantenimiento indirecto de las reservas mínimas. De acuerdo con la citada adhesión, la Entidad mantiene en el Banco una cuenta afecta al cumplimiento indirecto del coeficiente de reservas mínimas, cuyo saldo a 31 de diciembre de 2023, registrado en el capítulo “Cuentas a plazo” del detalle anterior, ascendía a 30.604 miles de euros, y está remunerada al 0% (27.848 miles de euros al 2,00% a 31 de diciembre de 2022). Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, así como durante los periodos sujetos a dicho coeficiente a lo largo de los años 2023 y 2022 la Entidad cumplió con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa vigente.

x) Estado de flujos de efectivo

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

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- 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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

- 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 preparación del estado de flujos de efectivo, la Entidad ha considerado como "Efectivo" el importe del efectivo más los saldos equivalentes al efectivo mantenidos en bancos centrales (ver Nota 5.2).

y) Impacto medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica la Entidad esta no tiene responsabilidades, gastos, activos ni provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativas en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del mismo. Por estas causas no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

3. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

En los ejercicios 2023 y 2022 no se han producido correcciones de errores de carácter significativo 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.

4. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio de 2023 que el Consejo Rector de Caja Rural de Zamora, Sociedad Cooperativa de Crédito propondrá a la Asamblea General para su aprobación, junto con la distribución del ejercicio 2022, aprobada por la Asamblea General de fecha 19 de mayo 2023.

(Miles de euros)	2023	2022
Beneficio del ejercicio antes de dotaciones obligatorias a obras y fondos sociales	47.405	33.738
Total distribible	47.405	33.738
A retribuciones al capital	988	245
A fondo de reserva obligatorio	40.382	29.140
A fondo de educación y promoción (dotación obligatoria)	4.642	3.349
A fondo de reserva voluntario	1.393	1.004
Total distribuido	47.405	33.738

Al 31 de diciembre de 2023 la Entidad disponía de autocartera por importe de 26 miles de euros (0 miles de euros de autocartera al 31 de diciembre de 2022). Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se ha registrado resultado alguno al ser las operaciones con instrumentos de capital propio a valor nominal. El importe de estos títulos se elimina a los efectos del cálculo del patrimonio neto.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Gestión del Riesgo Financiero

La gestión de los riesgos financieros en que incurre la Caja Rural de Zamora, Sociedad Cooperativa de Crédito como consecuencia de su actividad, supone la identificación, medición, control y valoración de las diferentes exposiciones a los mismos. El principal objetivo en este punto es maximizar los rendimientos obtenidos en cada área de negocio asumiendo unos niveles adecuados de riesgos, dentro de unos parámetros establecidos con criterios de prudencia y acordes con los niveles existentes dentro del sector financiero en general y de las cajas rurales en particular. Los objetivos de negocio establecidos y la estrategia en general de la Entidad se marcan en consonancia con una gestión financiera de los riesgos que permitan establecer una rentabilidad de las operaciones y de los clientes ajustada a los riesgos incurridos.

La gestión del riesgo constituye un pilar estratégico que tiene como objetivo principal preservar la solidez financiera y patrimonial de la Entidad y proporcionar los instrumentos que permitan el control y seguimiento de los niveles de riesgos en los que se incurren para adoptar las decisiones y políticas más adecuadas.

Los principios básicos sobre los que se apoya la gestión del riesgo en la Caja son:

- Independencia: la función de riesgos es independiente de la función comercial.
- Calidad de servicio interno y externo.
- Delegación de facultades, documentadas en los manuales operativos de riesgos.
- Continua mejora de las capacidades y procesos internos, dotándose de herramientas y de las mejores prácticas para la gestión, medición y control de los diferentes riesgos.
- Implicación de la alta dirección y del Consejo Rector.
- Visión global del riesgo. Este tratamiento integral posibilita la identificación, medición y gestión de los diferentes grados de exposición.

a) Riesgo de crédito

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

a.1) Gestión y medición del riesgo de crédito

El órgano máximo en la concesión de riesgos es el Consejo Rector de la Entidad el cual establece los diferentes niveles de atribuciones y responsabilidades a nivel de concesión de operaciones crediticias, así como las diversas políticas a nivel de concentración y de diversificación de riesgos aplicables, dentro del marco normativo existente.

La Caja tiene elaborada y aprobada a nivel adecuado, una distribución de las responsabilidades y autorizaciones para la concesión y aprobación de operaciones de clientes, en función de las características de las operaciones, así como de los importes de las mismas y los riesgos vivos del titular en el momento de la concesión (existen procedimientos establecidos diferenciados para los riesgos con partes vinculadas).

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Con fecha 27 de abril de 2016, el Banco de España emitió la Circular 4/2016, por la que se modificaron la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, a entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros, y la Circular 1/2013, de 24 de mayo, sobre la Central de Información de Riesgos. En dicha circular se establecen referencias para la adecuada identificación, clasificación y cobertura de las operaciones de refinanciación. La Caja revisa de forma continuada la adecuada clasificación de las operaciones de refinanciación y/o reestructuración, así como las provisiones constituidas para estas operaciones.

Igualmente se ha incorporado en la herramienta de admisión de riesgos y en la plataforma bancaria IRIS la información necesaria que permita la identificación y el análisis individualizado de esta tipología de operaciones, así como, la propuesta de clasificación que deberían tener en base a los criterios establecidos por Banco de España en la mencionada normativa. Aplicando además las oportunas provisiones sobre dichos acuerdos en función de la clasificación adoptada.

La Entidad dispone de una política dirigida a utilizar la refinanciación, reestructuración, renovación y renegociación de operaciones como instrumentos de gestión del riesgo de crédito que, utilizados adecuadamente, van encaminados a mejorar la calidad del riesgo a partir de análisis individualizados, enfocados a dar viabilidad económica a los acreditados y las operaciones.

El seguimiento del riesgo es tarea fundamental para poder anticipar situaciones problemáticas. El objetivo primordial es doble:

- Dar viabilidad al acreditado (concesión de carencia, aumento de plazo, etc.).
- Mejorar en la medida de lo posible la posición de riesgo de la Entidad (mejora de garantías).

Tras el análisis, caso por caso, se evalúa el potencial riesgo de incumplimiento y se reconocen las cantidades que se estimen irre recuperables, procediendo a contabilizar las provisiones necesarias para cubrir la pérdida.

Existe un sistema interno de información que permite la individualización y seguimiento de las operaciones refinanciadas, reestructuradas, renovadas y renegociadas. Además, se ha implementado un procedimiento periódico de revisión individualizada de las operaciones con objeto de vigilar la evolución de esta cartera y la adecuación de su clasificación.

Los requisitos, que, con carácter general, deben reunir este tipo de operaciones son los siguientes:

- Incorporar un análisis actualizado de la situación económico-financiera del acreditado, que soporte la capacidad de pago para atender las obligaciones financieras derivadas de la operación.
- Valorar la eficacia de las garantías aportadas. A estos efectos se consideran garantías eficaces las siguientes:
 - Garantías pignoratias sobre depósitos dinerarios, instrumentos de capital cotizados y valores representativos de deuda.
 - Garantía hipotecaria sobre viviendas, oficinas y locales polivalentes y fincas rústicas.
 - Garantías personales (avales, fianzas, nuevos titulares, etc.) que cubran plenamente el riesgo garantizado.
- Valorar el historial de cumplimiento de acreditado y/o la operación, en particular existencia de refinanciaciones o reestructuraciones previas.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

a.2) Seguimiento y recuperación

El seguimiento de las operaciones se realiza desde los servicios centrales de la Entidad. La red de oficinas colabora activamente en la evolución, vigilancia y transmisión de información. El departamento de análisis y seguimiento de riesgos tiene definidas una serie de alertas con objeto de detectar señales de incumplimiento o posible deterioro de la calidad crediticia.

La gestión del riesgo de crédito engloba las distintas etapas de la vida del crédito y los distintos segmentos de clientes. El riesgo es gestionado desde la fase de admisión continuando por la de seguimiento y terminando en la de recuperación. Para ello la Entidad cuenta con el respaldo de herramientas de apoyo propias que permiten la gestión y el seguimiento y determinan las actuaciones que deben realizarse para la adecuada gestión de este riesgo.

La Entidad ha establecido unos procedimientos en los procesos de morosidad, de tal forma que los riesgos en situación de dudosos o deteriorados pasan a ser gestionados por el departamento de recuperación.

a.3) Exposición total al riesgo de crédito

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre del ejercicio 2023 y 2022:

(Miles de euros)	2023	2022
Préstamos y anticipos a la clientela	2.508.756	2.286.250
Préstamos y anticipos a las entidades de crédito	54.335	64.727
Valores representativos de deuda	703.317	986.741
Derivados	6.610	4.823
Garantías financieras (Nota 6)	76.761	90.773
Total Riesgo	3.349.779	3.433.314
Líneas disponibles por terceros (Nota 18.3)	372.034	375.670
Exposición máxima	3.721.813	3.808.984

La distribución del riesgo por áreas geográficas según la localización de los clientes de la Entidad se asigna en su mayoría a Negocios radicados en España, siendo residual los clientes radicados en la Unión Europea y resto del mundo.

La distribución del riesgo del sector residente, sin considerar los ajustes por valoración, según el sector de actividad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 al que pertenecen los clientes se muestra en el siguiente cuadro:

(Miles de euros)	2023			2022		
	Riesgo	Distribución	De los que: Activos dudosos	Riesgo	Distribución	De los que: Activos dudosos
Agricultura, ganadería caza y silvicultura y pesca	248.400	11%	4.173	225.333	11%	4.704
Industrias	309.230	14%	5.771	276.538	13%	3.400
Construcción	191.422	8%	4.398	153.611	7%	3.726
Servicios:	696.553	30%	14.104	587.698	28%	13.880
Comercio y hostelería	352.802	15%	10.000	304.763	15%	8.750
Transporte y comunicaciones	28.055	1%	693	27.893	1%	768
Otros servicios	315.696	14%	3.411	255.042	12%	4.362
Crédito a particulares:	851.540	37%	20.632	820.285	40%	22.758
Vivienda	662.026	29%	12.095	638.699	31%	12.600
Consumo y otros	189.514	8%	8.537	181.586	9%	10.158
Otros y Sin clasificar	9.869	0%	330	9.976	0%	107
Préstamos y anticipos a la clientela	2.307.014	100%	49.408	2.073.442	100%	48.575

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

En cuanto al grado de concentración del riesgo crediticio, la normativa del Banco de España establece que ningún cliente, o conjunto de ellos que constituya un grupo económico, puede alcanzar un riesgo que supere el 25% de los recursos propios de la Entidad. Para estos cálculos, se consideran los recursos propios computables para el coeficiente de solvencia del Banco de España.

A continuación, se presenta un detalle de la concentración de riesgos al 31 de diciembre de 2023, desglosados por área geográfica de actuación y segmento de actividad:

(Miles de euros)	2023				
	Total	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Bancos centrales y entidades de crédito	621.576	506.726	66.396	7.567	40.887
Administraciones Públicas	568.531	431.548	136.983	-	-
Administración Central	326.830	189.847	136.983	-	-
Otras Administraciones Públicas	241.701	241.701	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	163.013	109.559	50.291	3.163	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	1.794.232	1.743.270	43.597	2.198	5.167
Construcción y promoción inmobiliaria	80.899	80.899	-	-	-
Construcción de obra civil	53.599	53.599	-	-	-
Resto de finalidades	1.659.734	1.608.772	43.597	2.198	5.167
Grandes empresas	302.136	251.468	43.303	2.198	5.167
Pymes y empresarios individuales	1.357.598	1.357.304	293	0	0
Resto de hogares	884.446	883.348	439	250	409
Viviendas	666.382	665.441	374	243	324
Consumo	19.508	19.491	17	0	0
Otros fines	198.556	198.415	48	7	85
Total	4.031.797	3.674.451	297.706	13.177	46.463

Dentro del detalle de concentración de riesgos se incluyen, a 31 de diciembre de 2023, garantías concedidas y disponibles por importe de 375.670 miles de euros, otros depósitos a la vista por importe de 379.508 miles de euros, préstamos y anticipos a entidades de crédito por importe de 54.335 miles de euros, préstamos y anticipos a la cliente 2.454.797 miles de euros, valores representativos de deuda por importe de 703.317 miles de euros, instrumentos de capital por importe de 77.349 miles de euros, derivados de negociación y cobertura por importe de 299 miles de euros e inversiones en entidades del grupo y asociadas por importe de 2.083 miles de euros.

A continuación, se presenta un detalle de la concentración de riesgos al 31 de diciembre de 2022, desglosados por área geográfica de actuación y segmento de actividad:

(Miles de euros)	2022				
	Total	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Bancos centrales y entidades de crédito	536.131	419.062	75.855	2.826	38.388
Administraciones Públicas	764.997	613.390	151.607	-	-
Administración Central	529.066	377.459	151.607	-	-
Otras Administraciones Públicas	235.931	235.931	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	158.506	102.579	47.340	4.138	4.449
Sociedades no financieras y empresarios individuales	1.643.539	1.570.972	62.571	4.797	5.199
Construcción y promoción inmobiliaria	132.325	132.325	-	-	-
Construcción de obra civil	52.944	52.944	-	-	-
Resto de finalidades	1.458.270	1.385.703	62.571	4.797	5.199
Grandes empresas	347.781	275.539	62.273	4.770	5.199
Pymes y empresarios individuales	1.110.489	1.110.164	298	27	-
Resto de hogares	851.967	850.856	463	280	368
Viviendas	641.088	640.127	409	274	278
Consumo	18.901	18.898	-	3	-
Otros fines	191.978	191.831	54	3	90
Total	3.955.141	3.556.859	337.836	12.042	48.404

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Dentro del detalle de concentración de riesgos se incluyen, a 31 de diciembre de 2022, garantías concedidas y disponibles por importe de 369.386 miles de euros, otros depósitos a la vista por importe de 243.161 miles de euros, préstamos y anticipos a entidades de crédito por importe de 64.727 miles de euros, préstamos y anticipos a la cliente 2.222.464 miles de euros, valores representativos de deuda por importe de 986.741 miles de euros, instrumentos de capital por importe de 62.332 miles de euros, derivados de negociación y cobertura por importe de 4.823 miles de euros e inversiones en entidades del grupo y asociadas por importe de 1.507 miles de euros.

A continuación, se presenta un detalle de la concentración de riesgos al 31 de diciembre de 2023 en España, desglosados por área geográfica de actuación y segmento de actividad. Aquellas áreas geográficas que en su conjunto no representan más de un 10% del total, se presentan de manera agrupada:

(Miles de euros)	2023			
	Total	Castilla y León	Madrid	Resto
Bancos centrales y entidades de crédito	506.726	10.148	461.757	34.821
Administraciones Públicas	431.548	168.058	19.589	243.901
Administración Central	189.847	-	-	189.847
Resto	241.701	168.058	19.589	54.054
Otras instituciones financieras	109.559	6.092	102.546	921
Sociedades no financieras y empresarios individuales	1.743.270	1.297.541	313.364	132.365
Construcción y promoción inmobiliaria	80.899	49.487	24.370	7.042
Construcción de obra civil	53.599	41.948	9.338	2.313
Resto de finalidades	1.608.772	1.206.105	279.656	123.011
Grandes empresas	251.468	127.572	66.059	57.837
Pymes y empresarios individuales	1.357.304	1.078.533	213.597	65.174
Resto de hogares e ISFLSH	883.348	786.206	58.697	38.445
Viviendas	665.441	580.799	51.474	33.168
Consumo	19.491	18.098	357	1.036
Otros fines	198.415	187.308	6.866	4.241
Total	3.674.451	2.268.045	955.953	450.453

A continuación, se presenta un detalle de la concentración de riesgos al 31 de diciembre de 2022 en España, desglosados por área geográfica de actuación y segmento de actividad. Aquellas áreas geográficas que en su conjunto no representan más de un 10% del total, se presentan de manera agrupada:

(Miles de euros)	2022			
	Total	Castilla y León	Madrid	Resto
Bancos centrales y entidades de crédito	419.062	15.819	359.697	43.546
Administraciones Públicas	613.390	136.918	23.187	453.285
Administración Central	377.459	-	-	377.459
Resto	235.931	136.918	23.187	75.826
Otras instituciones financieras	102.579	6.663	94.943	973
Sociedades no financieras y empresarios individuales	1.570.972	1.184.540	259.191	127.241
Construcción y promoción inmobiliaria	132.325	84.800	40.148	7.377
Construcción de obra civil	52.944	36.787	10.379	5.778
Resto de finalidades	1.385.703	1.062.954	208.664	114.085
Grandes empresas	275.539	132.368	82.041	61.130
Pymes y empresarios individuales	1.110.164	930.586	126.623	52.955
Resto de hogares e ISFLSH	850.856	764.233	49.982	36.641
Viviendas	640.127	567.884	40.204	32.039
Consumo	18.898	17.764	332	802
Otros fines	191.831	178.585	9.446	3.800
Total	3.556.859	2.108.173	787.000	661.686

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

A continuación, se presenta un detalle de las financiaciones concedidas a la clientela al 31 de diciembre de 2023, desglosadas por contraparte, finalidad y por tramos en función del porcentaje del valor en libros de las financiaciones sobre el importe de la última tasación o valoración de la garantía disponible (loan to value):

(Miles de euros)	Total	Del que: Garantía Inmobiliaria	Del que: Resto garantías reales	Crédito con garantía real				Loan to value superior al 100%
				Inferior o igual 40%	Superior 40% y menos o igual 60%	Superior 60% y menor o igual 80%	Superior 80% y menor o igual 100%	
Administraciones Públicas	163.258	1.392	-	267	-	1.125	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	34.888	1.803	191	-	341	1.462	191	-
Sociedades no financieras y empresas individuales	1.392.243	470.939	118.215	181.159	143.506	141.077	34.323	89.089
Construcción y promoción inmobiliaria	71.270	64.617	38	38.016	17.405	8.518	-	716
Construcción de obra civil	8.258	2.600	2.756	232	195	1.856	3.045	28
Resto de finalidades	1.312.715	403.722	115.422	142.911	125.906	130.703	31.279	88.345
Grandes empresas	126.728	8.243	453	2.305	3.030	-	3.356	5
Pymes y empresarios individuales	1.185.987	395.479	114.969	140.607	122.876	130.703	27.923	88.340
Resto de hogares	859.119	676.084	16.476	106.746	171.215	313.958	74.364	26.277
Viviendas	666.382	636.168	4.862	89.220	157.026	301.772	70.778	22.234
Consumo	19.508	880	92	612	143	210	8	-
Otros fines	173.228	39.035	11.522	16.914	14.047	11.976	3.577	4.042
Total	2.449.508	1.150.218	134.883	288.172	315.062	457.622	108.878	115.366
<i>Pro Memoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas</i>	<i>24.937</i>	<i>18.528</i>	<i>2.417</i>	<i>6.748</i>	<i>6.962</i>	<i>5.585</i>	<i>858</i>	<i>792</i>

A continuación, se presenta un detalle de las financiaciones concedidas a la clientela al 31 de diciembre de 2022, desglosadas por contraparte, finalidad y por tramos en función del porcentaje del valor en libros de las financiaciones sobre el importe de la última tasación o valoración de la garantía disponible (loan to value):

(Miles de euros)	Total	Del que: Garantía Inmobiliaria	Del que: Resto garantías reales	Crédito con garantía real				Loan to value superior al 100%
				Inferior o igual 40%	Superior 40% y menos o igual 60%	Superior 60% y menor o igual 80%	Superior 80% y menor o igual 100%	
Administraciones Públicas	166.411	613	-	613	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	29.904	1.908	201	-	225	1.683	201	-
Sociedades no financieras y empresas individuales	1.194.845	386.385	104.990	141.832	129.737	121.108	35.350	63.347
Construcción y promoción inmobiliaria	57.786	45.469	46	26.500	14.423	4.592	-	-
Construcción de obra civil	3.379	1.228	1.044	115	271	1.391	495	-
Resto de finalidades	1.133.681	339.688	103.900	115.217	115.042	115.125	34.855	63.347
Grandes empresas	119.191	4.966	137	2.361	2.741	-	-	-
Pymes y empresarios individuales	1.014.489	334.722	103.763	112.856	112.301	115.125	34.855	63.347
Resto de hogares	824.115	653.829	20.490	102.963	162.663	290.250	81.730	36.713
Viviendas	641.088	610.694	5.845	87.154	147.300	276.299	78.882	26.903
Consumo	18.900	957	87	621	180	185	56	3
Otros fines	164.126	42.178	14.557	15.187	15.183	13.766	2.792	9.807
Total	2.215.275	1.042.735	125.681	245.408	292.625	413.041	117.281	100.060
<i>Pro Memoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas</i>	<i>27.179</i>	<i>19.613</i>	<i>2.607</i>	<i>7.332</i>	<i>7.823</i>	<i>5.409</i>	<i>883</i>	<i>772</i>

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

A continuación, se desglosa el importe bruto de las operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas de la Entidad al 31 de diciembre de 2023 con detalle de su clasificación, así como de sus respectivas coberturas por riesgo de crédito, y desglosado asimismo por contrapartes y finalidades:

	Total						Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
	Sin garantía real		Con garantía real			Resto de garantías reales	
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		
				Garantía inmobiliaria			
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	140	6.311	56	7.786	7.481	250	(2.991)
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	-	-	-	-	-	-	-
Resto de hogares	304	5.647	227	16.178	13.482	2.172	(3.603)
Total	444	11.952	283	23.964	20.963	2.422	(6.594)

INFORMACIÓN ADICIONAL

Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

-	-	-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---	---	---

	Del cual: Con incumplimientos/dudosos						Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
	Sin garantía real		Con garantía real			Resto de garantías reales	
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		
				Garantía inmobiliaria			
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	49	1.150	26	1.799	1.698	46	(1.574)
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	-	-	-	-	-	-	-
Resto de hogares	112	1.154	103	6.839	6.402	23	(2.604)
Total	161	2.304	129	8.639	8.100	69	(4.178)

INFORMACIÓN ADICIONAL

Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

-	-	-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---	---	---

A continuación, se desglosa el importe bruto de las operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas de la Entidad al 31 de diciembre de 2022 con detalle de su clasificación, así como de sus respectivas coberturas por riesgo de crédito, y desglosado asimismo por contrapartes y finalidades:

	Total						Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
	Sin garantía real		Con garantía real			Resto de garantías reales	
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		
				Garantía inmobiliaria			
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	1	8	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	175	4.302	63	8.472	8.152	253	(2.800)
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	-	-	-	-	-	-	-
Resto de hogares	393	4.263	245	17.512	14.492	2.352	(4.579)
Total	569	8.573	308	25.984	22.644	2.605	(7.379)

INFORMACIÓN ADICIONAL

Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

-	-	-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---	---	---

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

	Del cual: Con incumplimientos/dudosos						Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
	Sin garantía real		Con garantía real				
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse	Resto de garantías reales	
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	67	1.987	29	2.302	2.190	44	(2.219)
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	-	-	-	-	-	-	-
Resto de hogares	149	1.613	101	6.910	6.428	22	(3.615)
Total	216	3.600	130	9.212	8.618	66	(5.834)

INFORMACIÓN ADICIONAL
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

-	-	-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---	---	---

Los activos financieros de la cartera de Inversiones Crediticias que, tras haberse renegociado sus condiciones, han entrado en mora durante el ejercicio 2023, alcanzan un importe de 3.350 miles de euros (1.504 miles de euros durante el ejercicio 2022).

Medidas de apoyo a clientes impactados por las consecuencias de los problemas financieros

Como parte de estas medidas, el Instituto de Crédito Oficial (ICO) ha promovido varios programas de ayudas dirigidos al colectivo de autónomos, Pymes y Empresas, mediante los cuales se otorga una garantía pública de entre el 60% y el 80% por un plazo de 5 años a la nueva financiación concedida. El importe de la garantía y su duración dependen del tamaño de la empresa y del tipo de producto. El resumen de la financiación avalada por el ICO concedida en función de su clasificación por riesgo de crédito es el siguiente:

2023

	Miles de euros			
	Financiación avalada			
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total
Importe concedido	88.658	4.684	6.903	100.245
% sobre el total	88,4%	4,7%	6,9%	100,0%

2022

	Miles de euros			
	Financiación avalada			
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total
Importe concedido	117.813	917	8.845	127.575
% sobre el total	92,4%	0,7%	6,9%	100,0%

Estos importes de financiación avalada representan un 4,1% y 5,7% sobre el total de préstamos y anticipos de la clientela (bruto) al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Respecto a los apoyos públicos a la concesión de créditos, éstos no afectan a la evaluación del incremento significativo del riesgo dado que éste se valora a través de la calidad crediticia del instrumento y el deudor. 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 Estado 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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

b) Riesgo de mercado

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

b.1) Riesgo de tipo de interés

La responsabilidad del control y gestión del riesgo de tipo de interés está encomendada al Comité de Activos y Pasivos (COAP), y su seguimiento y adopción de las políticas y decisiones adoptadas a la Unidad Financiera.

La Caja analiza y gestiona el riesgo de interés simulando una variedad de escenarios en un horizonte temporal que son representativos del perfil de riesgo observado. La Entidad presenta una estructura de gaps como sensibilidad del margen financiero típico de una entidad de crédito con predominio de la actividad de banca comercial, en los plazos cortos presentan gaps negativos así como una sensibilidad negativa ante bajadas de tipos de interés mientras que en el largo plazo dichos gaps se vuelven positivos, así como la sensibilidad del margen debido a la reprecación de la cartera crediticia y el efecto de insensibilidad al riesgo de interés de gran parte de las cuentas a la vista.

Las simulaciones de la evolución del margen financiero temporal se realizan sobre un horizonte temporal de 12 meses y 24 meses ante escenarios alternativos de crecimiento de balance y distintas evoluciones de la curva de tipos de interés.

b.2) Riesgo de precio

Este riesgo se define como aquel que surge como consecuencia de cambios en los precios de mercado, provocados bien por factores específicos del propio instrumento o bien por factores que afecten a todos los instrumentos negociados en el mercado. En lo que a riesgo de mercado se refiere se ha definido una estructura de límites que determina un VaR (Value at Risk) global de riesgo de mercado, se establecen límites a las pérdidas y las estrategias de negociación de la Caja en esta área con un perfil de riesgo conservador.

b.3) Riesgo de tipo de cambio

La Entidad no tiene prácticamente exposición al riesgo de cambio dado que todas sus operaciones activas y pasivas son en euros. La siguiente tabla resume la exposición de la Entidad al riesgo de cambio:

ACTIVO	Miles de euros		
	USD	Otros	Total
2023			
Efectivo, saldos en efectivos en bancos centrales y otros depósitos a la vista	9	22	31
Préstamos y partidas a cobrar a entidades de crédito	5.029	294	5.323
Préstamos y partidas a cobrar a clientela	7	-	7
	5.045	316	5.361
2022			
Efectivo, saldos en efectivos en bancos centrales y otros depósitos a la vista	21	18	39
Préstamos y partidas a cobrar a entidades de crédito	178	304	482
Préstamos y partidas a cobrar a clientela	8	-	8
	207	322	529

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

PASIVO	Miles de euros		
	USD	Otros	Total
2023			
Depósitos de la clientela	5.029	293	5.322
Otros pasivos	9	-	9
	5.039	293	5.331
2022			
Depósitos de la clientela	184	272	456
Otros pasivos	20	14	34
	204	286	490

El importe de las diferencias de cambio reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto aquellas incluidas en la cartera de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias asciende en el ejercicio 2023 a 229 miles de euros (40 miles de euros en 2022).

c) Riesgo de liquidez

Este riesgo refleja la posible dificultad de una entidad de crédito para disponer de fondos líquidos, o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago.

La gestión y control de este riesgo se realiza de forma continua, mediante el mantenimiento de un nivel óptimo de activos líquidos, por lo que la Caja mantiene una política altamente conservadora en las posiciones que mantiene.

En la Caja el seguimiento del riesgo de liquidez se hace a través del informe de gestión de activos y pasivos que periódicamente realiza el servicio de activos y pasivos del Banco Cooperativo, este se realiza desde un doble enfoque: el de corto plazo, hasta 90 días, sobre el análisis de las posiciones de liquidez y los compromisos de pago de la Caja; y un segundo enfoque estructural de medio y largo plazo, centrado en la gestión financiera del conjunto del balance, analizando las políticas a implementar y las estrategias comerciales aplicables.

Con objeto de controlar y reducir el riesgo de liquidez se establece una relación entre, por un lado, los activos líquidos disponibles y, por otro lado, los pasivos líquidos y compromisos contingentes exigibles, estimando éstos bajo determinados supuestos de comportamiento sobre los pasivos a la vista y garantías financieras concedidas. Con objeto de gestionar este equilibrio la Entidad ha abierto diferentes líneas de obtención de recursos financieros para asegurar la liquidez de la misma.

A continuación, se indica el desglose de los instrumentos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de la tabla adjunta son las fechas esperadas de vencimiento o cancelación obtenidas en función de la experiencia histórica de la Entidad:

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

2023

Miles de euros

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 mes y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado y sin clasificar	Total
Activo									
Caja y depósitos en bancos centrales	14.033	310.000	-	-	-	-	-	-	324.033
Depósitos en entidades de crédito	75.417	30.621	15	-	4.867	-	-	-	110.920
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito a la clientela	-	78.987	107.219	102.228	186.126	881.492	1.118.724	-	2.474.778
Valores representativos de deuda	-	5.389	20.727	9.753	38.940	356.850	272.254	-	703.912
Otros activos con vencimiento	3.414	40	-	-	-	4.982	9.858	-	18.293
Total	92.864	425.037	127.960	111.981	229.934	1.243.324	1.400.836	-	3.631.936
Pasivo									
Depósitos de bancos centrales	-	-	39.660	-	-	-	-	-	39.660
Depósitos de entidades de crédito	26.103	329	1.525	466	2.713	17.953	15.157	-	64.245
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a la clientela	2.577.425	40.261	120.667	152.486	282.461	86.800	2.522	-	3.262.623
Otros pasivos con vencimiento	9.477	2.727	-	-	-	11.168	-	-	23.372
Total	2.613.005	43.317	161.852	152.952	285.174	115.921	17.680	-	3.389.900
Gap	(2.520.141)	381.720	(33.891)	(40.971)	(55.240)	1.127.402	1.383.156	-	242.036
Gap acumulado	(2.520.141)	(2.138.421)	(2.172.312)	(2.213.283)	(2.268.523)	(1.141.121)	242.036	242.036	-

2022

Miles de euros

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 mes y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado y sin clasificar	Total
Activo									
Caja y depósitos en bancos centrales	14.817	210.000	-	-	-	-	-	-	224.817
Depósitos en entidades de crédito	36.783	17	27.860	286	-	-	-	-	64.946
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito a la clientela	-	77.400	93.014	101.372	174.211	806.101	991.142	-	2.243.240
Valores representativos de deuda	-	4.848	10.504	107.331	61.396	544.646	262.003	-	990.728
Otros activos con vencimiento	3.059	-	-	-	-	6.150	31.091	-	40.300
Total	54.659	292.265	131.378	208.989	235.607	1.356.897	1.284.236	-	3.564.031
Pasivo									
Depósitos de bancos centrales	-	-	-	396.560	-	39.660	-	-	436.220
Depósitos de entidades de crédito	24.949	5	21	81	102	1.030	163	-	26.351
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a la clientela	2.537.685	64.236	90.002	80.749	105.096	4.521	2.439	-	2.884.728
Otros pasivos con vencimiento	10.407	2.885	-	-	-	12.544	-	-	25.836
Total	2.573.041	67.126	90.023	477.390	105.198	57.755	2.602	-	3.373.135
Gap	(2.518.382)	225.139	41.355	(268.401)	130.409	1.299.142	1.281.634	-	190.896
Gap acumulado	(2.518.382)	(2.293.243)	(2.251.888)	(2.520.289)	(2.389.880)	(1.090.738)	190.896	190.896	-

A pesar del gap negativo acumulado en el periodo de hasta un mes, la Entidad en base a su experiencia histórica no prevé que vaya a tener que hacer frente a los compromisos derivados de los depósitos de la clientela clasificados en el citado intervalo.

d) Riesgo medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica la Entidad esta no tiene responsabilidades, gastos, activos ni provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del mismo.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Durante el ejercicio, la Caja ha realizado múltiples acciones alineadas con las Finanzas Sostenibles, cubriendo los tres criterios ASG:

- Criterios Ambientales: La Entidad ha evolucionado hacia el consumo de energía 100% renovable. Además, ha realizado mejoras orientadas hacia una infraestructura más eficiente. También se comercializan productos responsables, como son la oferta de inversión sostenible, o la financiación de proyectos de eficiencia energética. Estas acciones están orientadas a la mitigación del cambio climático. Caja Rural de Zamora ha realizado una fuerte inversión en energías renovables generando energía no contaminante.
- Criterios Sociales: Caja Rural de Zamora tiene una gran presencia social en su ámbito de actuación, que se traduce en la realización de un gran número de acciones encaminadas hacia la sostenibilidad:
 - Acciones directas y firmes de igualdad de género, mediante el diseño del Plan de igualdad, así como la formación y promoción en igualdad. Asimismo, se han establecido, en la línea de la igualdad, protocolos de acoso laboral y sexual.
 - Se ha realizado mejoras en las condiciones laborales mediante flexibilización horaria, conciliación, acceso al teletrabajo (por motivos sanitarios y de conciliación), o jubilaciones parciales. Así mismo, se ha potenciado la vigilancia de la salud mediante la prevención de Riesgos laborales.
 - Se colabora activamente con la comunidad mediante el apoyo a clubs deportivos. Se realizan múltiples actos sociales orientados a la despoblación, cultura, o salud, entre otros.
 - Se ha realizado un apoyo firme a la economía local, mediante diversas campañas de consumo local, para mitigar los efectos de la pandemia.
 - Asimismo, se ha realizado un apoyo muy importante a los sectores desfavorecidos mediante donaciones bancos de alimentos, AECC, Cruz Roja, Cáritas, ...
 - Por último, reseñar la colaboración con centros educativos encaminados hacia una Educación de Calidad.
- Criterios de Gobernanza: Caja Rural de Zamora mantiene un firme compromiso con la reducción de las desigualdades mediante la contratación de discapacitados y la colaboración de Entidades que favorezcan la inclusión laboral y social de todas las personas.

e) Riesgo reputacional, responsabilidad social corporativa

En Caja Rural de Zamora se considera el riesgo reputacional como un elemento muy importante en los procesos de decisión. Este riesgo puede definirse como la posibilidad de daño en la imagen, prestigio o reputación de una entidad derivada de la percepción de terceras personas pudieran tener sobre sus actuaciones.

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

f) Valor razonable de los instrumentos financieros

Este riesgo corresponde a las variaciones que se producen en el valor razonable de los instrumentos financieros, tal y como se define en la Nota 2.e).

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

El detalle las distintas carteras de activos financieros a valor razonable dependiendo del método de determinación de su valor razonable es el siguiente al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

(Miles de euros)	2023	2022
Instrumentos financieros a valor razonable según cotizaciones públicas en mercados activos		
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable	1.158	1.248
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	101.340	139.785
	102.498	141.033
(Miles de euros)	2023	2022
Instrumentos financieros a valor razonable según técnicas de valoración respaldadas con datos no observables de mercado		
Cartera de negociación	133	128
Derivados de cobertura	166	4.695
Derivados de macro-cobertura	6.311	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable	376	941
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	56.915	46.236
	63.901	52.000

Para los activos financieros anteriormente detallados existe corrección de valor por deterioro de activos por un importe de 171 miles de euros al 31 de diciembre de 2023 (414 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

En relación con los “préstamos y anticipos” y los “depósitos” a coste amortizado, la Dirección considera que, teniendo en cuenta que un parte relevante de los mismos están referenciados a tipos variables y que los spreads de crédito, en el caso de los “préstamos y anticipos”, son considerados a la hora de evaluar las provisiones por deterioro, no existen diferencias relevantes entre el valor contable y el valor razonable de estos instrumentos financieros.

En relación con los “Valores representativos de deuda” registrados a coste amortizado, el valor razonable de éstos al 31 de diciembre de 2023 ascendía a 594.745 miles de euros (861.803 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

A continuación, se muestra el efecto que han tenido en la cuenta de pérdidas y ganancias, en los epígrafes de “ganancias o pérdidas de activos financieros”, los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros dependiendo de la técnica utilizada para determinar su valor razonable.

(Miles de euros)	2023	2022
Instrumentos financieros a valor razonable según cotizaciones públicas en mercados activos y datos observables de mercado		
Activos financieros para negociar	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	(25)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	1.963
Activos financieros a coste amortizado	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	-
Coberturas contables no incluidas en intereses	-	-
Resto	-	-
	<u>-</u>	<u>1.938</u>
(Miles de euros)	2023	2022
Instrumentos financieros a valor razonable según técnicas de valoración que incorporan datos no observables en el mercado		
Activos financieros para negociar	1	121
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	(26)	(2.958)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Activos financieros a coste amortizado	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	-
Coberturas contables no incluidas en intereses	(2.531)	(246)
Resto	-	(187)
	<u>(2.556)</u>	<u>(3.270)</u>
Total	<u>(2.556)</u>	<u>(1.332)</u>

5.2 Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista

La composición del epígrafe “Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista” de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Efectivo	14.033	14.817
Saldos en efectivo en bancos centrales	310.000	210.000
Otros depósitos a la vista	69.405	33.138
Ajustes por valoración – Intereses devengados depósitos en bancos centrales	103	23
	<u>393.541</u>	<u>257.978</u>

La partida de “Saldos en efectivo en bancos centrales” recoge un depósito a 3 días constituido en Banco de España el 29 de diciembre de 2023 remunerado al 4,00 % (Ejercicio 2022: depósito a 3 días remunerado al 2,00%).

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

5.3 Activos y pasivos financieros mantenidos para negociar

El detalle de este capítulo del activo y pasivo de los balances de situación es el siguiente:

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	2023	2022	2023	2022
Depósitos de bancos centrales	-	-	-	-
Depósitos entidades de crédito	-	-	-	-
Crédito a la clientela	-	-	-	-
Depósitos de la clientela	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Débitos representados por valores Negociables	-	-	-	-
Instrumentos de capital	-	-	-	-
Derivados de negociación	133	128	47	16
Posiciones cortas de valores	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-
Total	133	128	47	16

Derivados Financieros de Negociación

Los derivados de negociación, conforme a lo indicado en la Nota 2.e), están clasificados en la cartera de negociación y como tal se valoran por su valor razonable, registrando las variaciones que pudiesen producirse en su valor razonable directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias. A continuación, se detallan para los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los valores nominales y los valores razonables de los derivados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 registrados como “derivados de negociación” clasificados por tipo de mercado, tipo de producto, contraparte, plazo remanente y tipo de riesgo.

	Miles de euros					
	Nocionales		Valor razonable			
	Cuentas de orden		Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	2023	2022	2023	2023	2022	2022
<u>Por tipos de mercado</u>						
Mercados Organizados	-	-	-	-	-	-
Mercados no Organizados	2.021	27.643	133	47	128	16
Total	2.021	27.643	133	47	128	16
<u>Por tipo de producto</u>						
Operaciones a plazo con divisas	-	-	-	-	-	-
Compra	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-
Compras de divisas contra divisas	-	-	-	-	-	-
Acuerdos sobre tipos de interés futuro (FRA)	-	-	-	-	-	-
Permutas	2.021	27.643	133	47	128	16
Opciones	-	-	-	-	-	-
Compradas	-	-	-	-	-	-
Vendidas	-	-	-	-	-	-
Otros productos	-	-	-	-	-	-
Comprados	-	-	-	-	-	-
Vendidos	-	-	-	-	-	-
Total	2.021	27.643	133	47	128	16
<u>Por contraparte</u>						
Entidades de crédito. Residentes	1.940	27.643	128	42	123	16
Entidades de crédito. No residentes	-	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras. Residentes	-	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras. No residentes	-	-	-	-	-	-
Resto de sectores. Residentes	81	-	5	4	5	-
Resto de sectores. No residentes	-	-	-	-	-	-
Total	2.021	27.643	133	47	128	16

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

	Miles de euros					
	Nocionales		Valor razonable			
	Cuentas de orden		Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	2023	2022	2023	2023	2022	2022
<u>Por plazo remanente</u>						
Hasta 1 año	603	1.227	5	5	5	5
Más de 1 año y hasta 5 años	1.418	858	51	42	14	11
Más de 5 años	-	25.558	77	-	109	-
Total	2.021	27.643	133	47	128	16
<u>Por tipos de riesgos</u>						
Riesgo de cambio	162	211	5	5	5	5
Riesgo de tipo de interés	-	25.757	-	-	-	-
Riesgo sobre acciones	1.859	1.675	128	42	123	11
Riesgo de crédito	-	-	-	-	-	-
Otros riesgos	-	-	-	-	-	-
Total	2.021	27.643	133	47	128	16

5.4 Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados

El detalle de este capítulo del activo financiero de los balances de situación es el siguiente:

(Miles de euros)	Activo	
	2023	2022
Valores representativos de deuda	1.158	1.248
Préstamos y anticipos	376	941
Total	1.534	2.189

5.4.1 Valores Representativos de Deuda

El detalle de los valores representativos de deuda clasificados en función de su contraparte es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Bancos centrales	-	-
Administraciones Públicas	-	-
Entidades de crédito	-	-
Otras sociedades financieras	-	-
Sociedades no financieras	1.158	1.248
Ajustes por valoración	-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos	-	-
Operaciones de micro-cobertura	-	-
Coste de transacción	-	-
	1.158	1.248

Los valores representativos de deuda clasificados en esta cartera no han devengado intereses durante los ejercicios 2023 y 2022, no existiendo intereses devengados y no vencidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

El movimiento que se ha producido en el saldo de este epígrafe del balance de situación de la Entidad adjunto durante los ejercicios 2023 y 2022, sin considerar los distintos saneamientos producidos, se muestra a continuación:

(Miles de euros)	2023	2022
Saldo inicial	1.248	1.618
Compras	-	-
Ventas y amortizaciones	(92)	(317)
Ajustes por valoración	2	(53)
Saldo final	1.158	1.248

El detalle por plazo remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 5.1 c) de riesgo de liquidez.

5.4.2 Préstamos y anticipos a la clientela

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 este epígrafe de balance recoge los préstamos y anticipos concedidos a la clientela que no cumplen con las condiciones establecidas por la Circular 4/2017 para ser clasificados en la cartera de "Activos financieros a valor razonable".

El valor razonable del préstamo más significativo clasificado en esta categoría ha sido obtenido de la valoración realizada del mismo por parte del Banco Cooperativo Español quien lo ha valorado mediante el método de descuento de flujos de caja, teniendo en consideración el plan de negocio del acreditado.

A continuación, se indica el desglose de estos epígrafes de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la modalidad y situación del crédito, así como al sector de la contraparte:

(Miles de euros)	2023	2022
Por sectores:		
Otros sectores residentes:		
Otros deudores a plazo	2.718	3.295
Ajustes valor de mercado	(2.342)	(2.354)
	376	941
Por modalidad del tipo de interés		
Fijo	376	941
Variable	-	-
	376	941

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 5.1 c) de riesgo de liquidez.

Durante el ejercicio 2023 los préstamos clasificados en esta cartera no han devengado intereses a favor de la Entidad (en el ejercicio 2022 devengaron intereses por importe de 71 miles de euros).

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

5.5 Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global

El detalle de este capítulo del activo financiero de los balances de situación es el siguiente:

(Miles de euros)	Activo	
	2023	2022
Valores representativos de deuda	80.906	123.690
Instrumentos de patrimonio	77.349	62.332
Total	158.255	186.022

5.5.1 Valores Representativos de Deuda

El detalle de los valores representativos de deuda clasificados en función de su contraparte es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Bancos centrales	-	-
Administraciones Públicas	40.431	53.172
Entidades de crédito	18.984	21.363
Otras sociedades financieras	1.939	8.996
Sociedades no financieras	19.723	41.376
Ajustes por valoración	(171)	(1.217)
Correcciones de valor por deterioro de activos	(171)	(414)
Operaciones de micro-cobertura	-	(803)
Coste de transacción	-	-
	80.906	123.690

Los intereses devengados durante el ejercicio 2023 por los valores representativos de deuda han ascendido a 1.478 miles de euros (ejercicio 2022: 4.384 miles de euros, ver Nota 19.1).

Los intereses devengados y no vencidos al 31 de diciembre de 2023 de los valores representativos de deuda ascienden a 619 miles de euros (1.190 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

El movimiento que se ha producido en el saldo de este epígrafe de los balances de situación de la Entidad adjuntos, durante los ejercicios de 2023 y 2022, sin considerar los distintos saneamientos producidos, se muestra a continuación:

(Miles de euros)	2023	2022
Saldo inicial	123.690	149.141
Compras	21.553	58.438
Ventas	(61.905)	
Amortizaciones	(6.392)	(71.358)
Ajustes por valoración	3.960	(12.531)
Saldo final	80.906	123.690

El detalle por plazo remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 5.1 c) de riesgo de liquidez.

A 31 de diciembre de 2023 la Entidad tenía 0 miles de euros de valores representativos de deuda afectos a obligaciones propias (0 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

La distribución de la exposición neta de deterioro por riesgo de crédito según calificación crediticia al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se recoge en el cuadro adjunto:

	Miles de euros	
	2023	2022
Calificación		
De AAA a-	51.286	69.615
de BBB+ a BB-	25.765	47.061
de B+ a B-	1.429	1.425
de CCC+ a C	-	-
Sin calificación	2.426	5.544
Default	-	45
Total	80.906	123.690

5.5.2 Instrumentos de patrimonio

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge los instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones, aportaciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor, salvo aquellas sociedades en las que se ejerza control o se posea una participación superior al 20% o aquellas en las que ostentando un porcentaje de participación inferior se ejerce una influencia significativa. En este capítulo se incluyen las participaciones en fondos de inversión.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el desglose del saldo de este capítulo es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
De entidades de crédito	66	96
Otras sociedades financieras	72.444	58.012
Sociedades no financieras	4.839	4.224
	77.349	62.332

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 el epígrafe "Otros instrumentos de capital", presenta la siguiente composición, en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran, así como el porcentaje que representan sobre el total:

	2023		2022	
	Miles de euros	% sobre el total	Miles de euros	% sobre el total
Con cotización	16.061	21%	12.803	21%
Sin cotización	61.288	79%	49.529	79%
	77.349	100%	62.332	100%

Durante los ejercicios 2023 y 2022 este epígrafe del balance de situación adjunto ha experimentado los siguientes movimientos distinguiendo entre títulos admitidos a cotización oficial en un mercado organizado y los no cotizados:

(Miles de euros)	Con cotización		Sin cotización	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	12.803	13.232	49.529	45.350
Altas	4.251	2.152	6.476	6.967
Bajas	(3.201)	(1.939)	(81)	(60)
Ajustes por valoración en el patrimonio neto	2.208	(642)	5.364	(2.728)
Saldo final	16.061	12.803	61.288	49.529

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Entre las inversiones en sociedades no cotizadas se incluye a 31 de diciembre de 2023 la participación en GrucajRural Inversiones, S.L. por importe de 51.361 miles de euros (Ejercicio 2022: 41.461 miles de euros). Tal y como se indica en la Nota 1, durante el ejercicio 2017 la Entidad realizó una permuta comercial por la cual recibió 1.053.241.956 participaciones de GrucajRural Inversiones, S.L. valoradas en 21.065 miles de euros a cambio de entregar las participaciones que mantenía en el Banco Cooperativo Español, S.A. y en RGA Seguros Generales Rural, S.A., valoradas en 13.839 y 7.226 miles de euros. Esta valoración fue realizada por el Banco Cooperativo Español en base al plan de negocio de estas entidades, al tratarse GrucajRural Inversiones de una sociedad holding.

Durante el ejercicio 2023, la Entidad ha realizado aportaciones adicionales a esta sociedad participada por importe de 4.689 miles de euros mediante la suscripción de 210.539.422 participaciones sociales (Ejercicio 2022: aportación de 4.460 miles de euros) que se han instrumentado mediante dos operaciones:

- Adquisición de 126.037.422 participaciones sociales por importe de 2.734 miles de euros.
- Script dividend - La Junta General de Socios de GrucajRural Inversiones, S.L. celebrada el 22 de junio de 2023 acordó la ejecución de un scrip dividend consistente en el reparto de un dividendo, ejecutado como una ampliación de capital con cargo a la prima de asunción de GrucajRural Inversiones, S.L., por un importe de valor económico de 48 millones de euros, con ofrecimiento de adquisición de derechos de asignación gratuita.

La operación de scrip dividend fue realizada mediante una ampliación de capital a través de la emisión de 2.060.650.000 participaciones nuevas, a razón de 1.000 participaciones nuevas por cada 21.085 antiguas, de valor nominal de 0,01 euros por participación, sin prima de asunción, siendo por tanto un aumento del capital social de GrucajRural Inversiones, S.L. en un importe de 20.606.500 euros, con un valor razonable por participación de 0,023140 euros, equivalente al valor teórico por participación a 31 de diciembre de 2022. La oferta a los socios de la alternativa de adquisición en efectivo por parte de GrucajRural Inversiones, S.L. de derechos de asignación gratuita fue por importe de 0,0010975 euros por derecho.

En este sentido, la Caja, en su calidad de socio de GrucajRural Inversiones, S.L. optó por suscribir la totalidad de las participaciones que le correspondían en función de su participación en el capital social y vender los derechos de asignación gratuita sobrantes, correspondientes a los restos.

El detalle de las inversiones clasificadas en la cartera de "Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global" que la Entidad ha contabilizado por su coste en lugar de por su valor razonable, al considerar que es la mejor aproximación de su valor razonable, es el siguiente:

Sociedad	Miles de euros	
	Valor en libros	
	2023	2022
Iberaval, S.G.R.	300	300
Gestión de Inmuebles Viviendas y Patrimonio I, S.L. (Nota 7)	13	16
Gestión de Inmuebles Viviendas y Patrimonio III, S.A. (Nota 7)	18	19
Gestión Arrendadora Social, S.L.	22	22
Caja Rural de Jaén, Madrid y Barcelona, S.C.C.	1	1
Caja Rural de Burgos, Fuentepelayo, Segovia y Casteldans, S.C.C.	60	89
Cooperativa Bajo Duero (1)	-	80
Sabor Social, S.L.	3	3
Kobus Renewable Energy III, FCR	650	-
Ilex Renovables 2, FCR	380	-
Valoración Verde, S.A.	160	-
Genesenor, S.L. (1)	-	85
	1.607	615

(1) En el ejercicio 2023 han pasado a considerarse "entidades asociadas"

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Como resultado de todas estas inversiones mantenidas en Instrumentos de Patrimonio, la Caja ha procedido a registrar en el ejercicio 2023 un importe de 5.463 miles de euros (Ejercicio 2022: 5.022 miles de euros) en el epígrafe "Ingresos por Dividendos" de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 19.2).

5.5.3 Pérdidas por deterioro

El detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 para los activos de la cartera de "Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global" es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Saldo inicial provisión individualmente determinada	56	-
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	-	56
Fondos recuperados con abono a los resultados del ejercicio	(44)	-
Cancelaciones por utilización, traspasos y otros	-	-
Saldos final provisión individualmente determinada	12	56
Saldo inicial provisión colectivamente determinado	359	345
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	-	14
Fondos recuperados con abono a los resultados del ejercicio	(144)	-
Cancelaciones por utilización, traspasos y otros	(56)	-
Saldo final provisión colectivamente determinada	159	359

De acuerdo con el cuadro anterior, la recuperación neta en la cuenta de resultados del ejercicio 2023 asciende a un importe de 188 miles de euros (dotación neta de 70 miles de euros en 2022) (Nota 19.1).

5.6 Activos financieros a coste amortizado

El detalle de este capítulo del activo financiero de los balances de situación es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Valores representativos de deuda	621.253	861.803
Préstamos y anticipos	2.508.756	2.286.250
Banco Centrales	-	-
Entidades de crédito	54.335	64.727
Clientela	2.454.421	2.221.523
	3.130.009	3.148.053

5.6.1 Valores representativos de deuda

El detalle de los valores representativos de deuda clasificados en función de su contraparte es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Bancos centrales	-	-
Administraciones Públicas	354.772	537.373
Entidades de crédito	158.164	188.369
Otras sociedades financieras	52.128	49.347
Sociedades no financieras	56.189	90.672
Ajustes por valoración	-	(3.958)
Correcciones de valor por deterioro de activos	(786)	(932)
Operaciones de micro-cobertura	-	(3.026)
Coste de transacción	-	-
	621.253	861.803

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Los intereses devengados durante el ejercicio 2023 por los valores representativos de deuda clasificados en esta cartera han ascendido a 7.618 miles de euros (Ejercicio 2022: 11.754 miles de euros, ver Nota 19.1)

Los intereses devengados y no vencidos al 31 de diciembre de 2023 de los valores representativos de deuda ascienden a 1.931 miles de euros (2.869 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

A 31 de diciembre de 2023 la Entidad tenía 0 miles de euros de valores representativos de deuda y préstamos y anticipos a la clientela afectos a obligaciones propias (8.980 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

El movimiento que se ha producido en el saldo de este epígrafe de los balances de situación de la Entidad adjuntos, durante los ejercicios de 2023 y 2022, sin considerar los distintos saneamientos producidos, se muestra a continuación:

(Miles de euros)	2023	2022
Saldo inicial	861.803	609.640
Compras	166.065	299.442
Ventas	(286.219)	-
Amortizaciones	(125.205)	(36.341)
Variaciones en el coste amortizado de los títulos durante el ejercicio	4.809	(10.938)
Saldo final	621.253	861.803

En el ejercicio 2023, la Entidad ha realizado una operación de venta de cartera de títulos de deuda pública nacional por valor nominal de 259.700 miles de euros. El resultado de esta operación ha ascendido a 1.099 miles de euros que se han 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 – Activos financieros a coste amortizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 19.1). Esta operación no se considera significativa por lo que no cuestiona el modelo de negocio bajo el que se gestionan los activos afectados (mantenimiento de los activos financieros para percibir sus flujos de efectivo contractuales) de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/2017 y en las políticas y manuales metodológicos de la Entidad

El detalle por plazo remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 5.1 c) de riesgo de liquidez.

Al 31 de diciembre de 2023 la corrección por coste de la cartera correspondiente a la provisión genérica asciende a 786 miles de euros (932 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

La distribución de la exposición neta de deterioro por riesgo de crédito según calificación crediticia al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se recoge en el cuadro adjunto:

Calificación	Miles de euros	
	2023	2022
De AAA a-	385.163	597.799
de BBB+ a BB-	215.390	262.314
de B+ a B-	-	-
de CCC+ a C	-	-
Sin calificación	20.700	1.690
Default	-	-
Total	621.253	861.803

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

5.6.2 Préstamos y anticipos a entidades de crédito

El detalle de estos epígrafes del activo del balance de situación en función de la naturaleza del instrumento es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Cuentas a plazo	41.528	28.161
Otras cuentas	12.807	36.566
	54.335	64.727

En el epígrafe “Otras cuentas” se incluye, al 31 de diciembre de 2023, un importe 9.390 miles de euros en una cuenta de Banco Cooperativo Español, S.A., que sirve de colateral a dicha fecha para la operativa con instrumentos derivados (33.149 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 5.1 c) de riesgo de liquidez.

5.6.3 Préstamos y anticipos a la clientela

A continuación, se indica el desglose de estos epígrafes de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la modalidad y situación del crédito, así como al sector de la contraparte:

(Miles de euros)	2023	2022
Por sectores:		
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Adquisición temporal de activos	-	-
Ajustes por valoración	-	-
Administración Públicas españolas	180.347	180.925
Administración central	5	10.005
Administraciones autonómicas	105.553	97.456
Administraciones locales	57.373	58.457
Administración de Seguridad Social	17.089	14.514
Activos dudosos	-	500
Ajustes por valoración	327	(7)
Otros sectores residentes	2.264.316	2.030.043
Cartera comercial	70.854	72.987
Deudores con garantía real	1.160.377	1.048.565
Otros deudores a plazo	954.127	829.572
Arrendamientos financieros	40.034	36.426
Deudores a la vista y varios	15.125	19.509
Activos dudosos	49.409	48.575
Ajustes por valoración	(25.610)	(25.591)
Otros sectores no residentes	4.845	3.367
Inversión crediticia	4.828	3.374
Activos dudosos	4	6
Ajustes por valoración	13	(13)
Otros activos financieros	4.913	7.188
Otros activos financieros	5.111	7.398
Ajustes por valoración	(198)	(210)
	2.454.421	2.221.523
Por modalidad del tipo de interés		
Fijo	1.179.943	1.241.865
Variable	1.274.478	979.658
	2.454.421	2.221.523

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 5.1 c) de riesgo de liquidez.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

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

(Miles de euros)	2023	2022
Ajustes por valoración		
Correcciones de valor por deterioro de activos	(32.790)	(32.227)
Intereses devengados	5.598	2.309
Activos a valor razonable	(2.343)	-
Primas / descuentos en la adquisición	-	327
Comisiones	(13.793)	(10.896)
Costes de transacción	17.860	14.666
	(25.468)	(25.821)

En ejercicios anteriores, la Entidad procedió a titulizar operaciones de crédito sobre clientes de los que a 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo vivo asciende a 96.024 y 120.109 miles de euros, respectivamente. El detalle de estos activos en función de si fueron cancelados o no de acuerdo con el criterio descrito en la Nota 2.j) es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Activos titulizados:		
Inversiones crediticias		
Mantenidos íntegramente en el balance	96.024	120.109
Dados de baja íntegramente del balance	-	-
	96.024	120.109

Asimismo, el detalle de los pasivos contabilizados como consecuencia de no haber cancelado los activos anteriores es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Pasivos financieros a valor razonable con cambio en el patrimonio neto	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 5.7.3)	2.468	2.437
	2.468	2.437

5.6.3.1 Calidad crediticia de la cartera de Préstamos y anticipos a coste amortizado

A continuación, se presenta un detalle de los préstamos y anticipos a coste amortizado, en función de su clasificación de riesgo de crédito, diferenciando su valor bruto, de las pérdidas por deterioro asociadas, al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

(Miles de euros)	31/12/2023	31/12/2022
Importe bruto		
Fase 1 – Riesgo normal	2.446.564	2.238.939
Fase 2 – Riesgo normal en vigilancia especial	45.376	30.356
Fase 3 – Riesgo dudoso	49.606	49.182
	2.541.546	2.318.477
Correcciones de valor por deterioro		
Fase 1 – Riesgo normal	(10.759)	(9.078)
Fase 2 – Riesgo normal en vigilancia especial	(2.275)	(2.018)
Fase 3 – Riesgo dudoso	(19.756)	(21.131)
	(32.790)	(32.227)
Valor neto contable		
Fase 1 – Riesgo normal	2.437.805	2.229.916
Fase 2 – Riesgo normal en vigilancia especial	43.101	28.338
Fase 3 – Riesgo dudoso	29.850	27.996
	2.508.756	2.286.250

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

5.6.3.2 Calidad crediticia de la cartera de Activos financieros a coste amortizado. Garantías recibidas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el desglose de las garantías recibidas relacionadas con la partida de Activos financieros a coste amortizado de los balances de situación adjuntos, valoradas en base a su valor de tasación actualizado sin aplicar los recortes previstos en la Circular 4/2017, es el siguiente:

(Miles de euros)	31/12/2023	31/12/2022
Valor de las garantías reales	2.499.185	2.320.376
Del que: garantiza riesgos normales en vigilancia especial	58.382	44.238
Del que: garantiza riesgos dudosos	48.908	49.837
Valor otras garantías	324.228	275.940
Del que: garantiza riesgos normales en vigilancia especial	15.111	7.059
Del que: garantiza riesgos dudosos	523	777
	2.823.413	2.596.316

5.6.3.3 Activos dudosos

A continuación, se detalle el movimiento producido durante los ejercicios 2023 y 2022 del saldo de activos dudosos:

(Miles de euros)	2023	2022
Saldo contable al inicio del ejercicio	49.182	46.294
Entradas	31.219	28.964
Salidas		
Por adjudicaciones	(718)	(581)
Por recuperación y otros	(21.147)	(16.982)
Por traspaso a fase 1, fase 2 y activos fallidos	(8.930)	(8.513)
Saldo contable al final del ejercicio	49.606	49.182

A continuación, se muestra para los activos dudosos deteriorados, correspondientes a operaciones de crédito a la clientela, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la clasificación de los mismos en función de la contrapartida, del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado más antiguo de cada operación y del tipo de garantías de las operaciones:

(Miles de euros)	31/12/2023	31/12/2022
Por sectores de contraparte		
Administraciones Públicas	-	500
Entidades de crédito	-	-
Otras sociedades financieras	-	-
Sociedades no financieras	26.357	23.296
Hogares	23.249	25.386
Por plazo		
Hasta 6 meses	17.294	16.274
Entre 6 y 12 meses	7.896	7.849
Más de 1 año	24.416	25.059
Por tipo de garantía		
Operaciones con garantía real hipotecaria	33.337	32.985
Operaciones con otras garantías reales	236	459
Operaciones sin garantía real	16.033	15.738
	49.606	49.182

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

A continuación, se muestra la distribución de las garantías reales asociadas a las operaciones con garantía real, atendiendo al porcentaje que representa el riesgo sobre el valor de las garantías ("loan to value"):

(Miles de euros)	31/12/2023	31/12/2022
Inferior o igual al 40%	5.449	5.179
Superior al 40% e inferior o igual al 60%	7.589	6.344
Superior al 60% e inferior o igual al 80%	6.495	6.729
Superior al 80%	13.804	14.733
	33.337	32.985

5.6.3.4 Activos o saldos vencidos no considerados como deteriorados

A continuación, se muestra, para los activos con importes vencidos, pero no deteriorados correspondientes a operaciones de crédito a la clientela incluidos en la cartera de préstamos y anticipos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la clasificación de los mismos en función de la clase de contrapartes, por plazos y el tipo de garantías de las operaciones:

(Miles de euros)	31/12/2023	31/12/2022
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	-	-
Administraciones Públicas	58	-
Otras sociedades financieras	-	-
Sociedades no financieras	12.631	10.302
Hogares	13.885	11.501
	26.574	21.803
Por plazo		
Menos de 1 mes	14.603	15.016
Entre 1 y 3 meses	11.971	6.787
Más de 3 meses	-	-
	26.574	21.803
Por tipo de garantía		
Operaciones con garantía real hipotecaria	12.990	9.484
Operaciones con otras garantías reales	3.512	387
Operaciones sin garantía real	10.072	11.932
	26.574	21.803

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

5.6.3.5 Activos fallidos

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

	<u>Miles de euros</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	60.771
Adiciones	1.477
Por utilización del fondo de insolvencias	809
Con cargo directo en la cuenta de pérdidas y ganancias	461
Intereses contractualmente exigibles	207
Recuperaciones	(1.806)
Por refinanciación o reestructuración	(221)
Por cobro en efectivo sin financiación adicional	(1.088)
Por adjudicación de activos	(497)
Bajas definitivas	(9.222)
Por condonación	(97)
Por prescripción de derechos	(8.825)
Por otras causas	(300)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	51.220
Adiciones	2.200
Por utilización del fondo de insolvencias	1.864
Con cargo directo en la cuenta de pérdidas y ganancias	57
Intereses contractualmente exigibles	279
Recuperaciones	(1.081)
Por refinanciación o reestructuración	(353)
Por cobro en efectivo sin financiación adicional	(578)
Por adjudicación de activos	(150)
Bajas definitivas	(42.868)
Por condonación	(7)
Por prescripción de derechos	(4)
Por venta de activos dudosos (*)	(42.192)
Por otras causas	(665)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	9.471

(*) La venta de activos considerados fallidos ha generado unos ingresos para la Entidad de 1.158 miles de euros

5.6.4 Pérdidas por deterioro

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de las provisiones que cubren las pérdidas por deterioro y ajustes de valor razonable por riesgo de crédito de los activos clasificados en el capítulo "Activos financieros a coste amortizado – Préstamos y anticipos" del balance de situación:

(Miles de euros)	<u>Ejercicio 2023</u>	<u>Ejercicio 2022</u>
Saldos al 1 de enero	32.227	29.611
Del que identificadas individualmente	7.640	10.857
Del que identificadas colectivamente	24.587	18.753
Movimiento del ejercicio	32.790	29.611
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio	12.237	11.952
Fondo de insolvencias que ha quedado disponible	(7.136)	(6.141)
Otros movimientos (*)	(4.538)	(3.195)
Saldos al 31 de diciembre	32.790	32.227
Del que identificadas individualmente	6.039	7.640
Del que identificadas colectivamente	26.751	24.587
Naturaleza de la contraparte		
Entidades residentes en España	32.759	32.204
Entidades residentes en el extranjero	31	23
	32.790	32.227

(*) Incluye traspaso a activos no corrientes en venta y fallidos.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

A continuación, se muestra el movimiento de los Prestamos y anticipos durante el ejercicio 2023, conforme a la clasificación de las operaciones en función del riesgo de crédito por insolvencia:

(Miles de euros)	Normal	Vigilancia especial	Dudosos	Total
Saldos al 1 de enero de 2023	2.238.939	30.356	49.182	2.318.477
Variaciones por originación y adquisición, bajas y variación de riesgo de crédito (neto)	207.625	15.512	7.888	231.025
Utilización de fondos para activos amortizados	-	(492)	(6.747)	(7.239)
Traspaso a activos no corrientes en venta y otros movimientos	-	-	(717)	(717)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	2.446.564	45.376	49.606	2.541.546
Del que identificados individualmente	-	2.006	10.637	12.643
Del que identificados colectivamente	2.446.564	43.370	38.969	2.528.903
Saldo al 31 de diciembre de 2023	2.446.564	45.376	49.606	2.541.546

Durante el ejercicio 2023, se realizaron transferencias a exposiciones clasificadas normal en vigilancia especial, desde exposiciones inicialmente clasificadas en normal por importe bruto de 19.434 miles de euros y desde exposiciones inicialmente clasificadas como riesgo dudoso por importe bruto 1.547 miles de euros. Adicionalmente, se han realizado transferencias a exposición normal desde elementos clasificados inicialmente como normal en vigilancia especial por importe bruto de 3.014 miles de euros y a exposición clasificada dudosa desde exposiciones clasificadas inicialmente como normal y normal en vigilancia especial, por un importe bruto de 10.011 miles de euros.

Adicionalmente, a continuación, se muestra el movimiento de los préstamos y anticipos a coste amortizado por su importe, bruto de correcciones por pérdidas por deterioro, durante el ejercicio 2022, conforme a la clasificación de las operaciones en función del riesgo de crédito por insolvencia:

(Miles de euros)	Normal	Vigilancia especial	Dudosos	Total
Saldos al 1 de enero de 2022	1.951.282	34.213	46.294	2.031.789
Variaciones por originación y adquisición, bajas y variación de riesgo de crédito (neto)	287.657	(321)	4.781	292.117
Utilización de fondos para activos amortizados	-	(2.235)	(815)	(3.050)
Traspaso a activos no corrientes en venta y otros movimientos	-	(1.301)	(1.078)	(2.370)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2.238.939	30.356	49.182	2.318.477
Del que identificados individualmente	-	-	11.291	11.291
Del que identificados colectivamente	2.238.939	30.356	37.891	2.307.186
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2.238.939	30.356	49.182	2.318.477

Durante el ejercicio 2022, se realizaron transferencias a exposiciones clasificadas normal en vigilancia especial, desde exposiciones inicialmente clasificadas en normal por importe bruto de 8.456 miles de euros y desde exposiciones inicialmente clasificadas como riesgo dudoso por importe bruto 1.437 miles de euros. Adicionalmente, se han realizado transferencias a exposición normal desde elementos clasificados inicialmente como normal en vigilancia especial por importe bruto de 4.502 miles de euros y a exposición clasificada dudosa desde exposiciones clasificadas inicialmente como normal y normal en vigilancia especial, por un importe bruto de 11.633 miles de euros.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

El detalle de la partida “Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) – Activos financieros a coste amortizado” de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue (Nota 19.1):

(Miles de euros)	2023	2022
(Dotación) / Recuperación neta del ejercicio	(5.101)	(5.811)
Activos en suspenso recuperados	1.816	1.631
Amortizaciones directas de activo	-	(1.863)
	(3.285)	(6.043)

5.6.5 Información sobre la exposición a los sectores de promoción inmobiliaria y construcción

El cuadro siguiente muestra los datos acumulados de la financiación concedida por la Caja a 31 de diciembre de 2023 y 2022 destinada a la financiación de actividades de construcción y promoción inmobiliaria y sus correspondientes coberturas por riesgo de crédito realizadas a dicha fecha:

	Miles de euros					
	2023			2022		
	Importe Bruto	Exceso sobre valor de garantía	Cobertura específica	Importe Bruto	Exceso sobre valor de garantía	Cobertura específica
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	73.319	9.969	(656)	59.114	13.656	(555)
De las cuales: Con incumplimiento/dudosos	856	266	(454)	740	103	(331)
De los cuales: Vigilancia especial	259	-	-	-	-	-
Promemoria:						
Crédito a la clientela, excluidas Administraciones Públicas	2.286.250	-	-	2.048.864	-	-
Total activo	3.816.830	-	-	3.728.257	-	-
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales	(15.472)	-	-	(14.084)	-	-
Activos Fallidos	619	-	-	7.721	-	-

El desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria al 31 de diciembre de 2023 y 2022 correspondiente a operaciones registradas por la Caja es el siguiente:

(Miles de euros)	Importe Bruto	
	2023	2022
Sin garantía inmobiliaria	6.903	12.663
Con garantía inmobiliaria	66.415	46.450
Edificios y otras construcciones terminados	9.829	7.663
Vivienda	8.675	6.351
Resto	1.154	1.312
Edificios y otras construcciones en construcción	50.529	37.075
Vivienda	43.451	32.468
Resto	7.078	4.607
Suelo	6.057	1.713
Suelo urbano consolidado	6.013	1.652
Resto de suelo	44	61
Total	73.318	59.114

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

A continuación, se presenta el detalle del importe al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de las operaciones de financiación para la adquisición de viviendas realizadas por la Caja:

	Miles de euros			
	2023		2022	
	Importe Bruto	De los cuales: Con incumplimiento / dudosos	Importe Bruto	De los cuales: Con incumplimiento / dudosos
Préstamos para adquisición de vivienda				
Sin hipoteca inmobiliaria	26.827	82	26.387	87
Con hipoteca inmobiliaria	620.956	10.952	595.596	11.237
	647.783	11.034	621.983	11.324

El desglose del crédito con garantía hipotecaria concedido a los hogares para adquisición de vivienda al 31 de diciembre de 2023 según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (LTV) de aquellas operaciones registradas por la Caja es el siguiente:

	Miles de euros					Total
	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80% < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	
Importe en libro bruto	80.824	150.660	294.206	71.210	24.056	620.956
De los cuales: Con incumplimiento/dudoso	916	2.146	2.898	2.045	2.947	10.952

El desglose del crédito con garantía hipotecaria concedido a los hogares para adquisición de vivienda al 31 de diciembre de 2022 según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (LTV) de aquellas operaciones registradas por la Caja es el siguiente:

	Miles de euros					Total
	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80% < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	
Importe en libro bruto	78.745	140.663	268.082	80.308	27.798	595.596
De los cuales: Con incumplimiento/dudoso	1.083	1.934	3.671	1.969	2.580	11.237

En la Nota 5.1 se describe de forma detallada la gestión del riesgo financiero de la Entidad. A continuación, se detalla una descripción de las políticas y estrategias de gestión de activos de la Entidad.

Las políticas de financiación de promotores han estado condicionadas por la estrategia de la Caja de captación de negocio hipotecario dirigido a las familias. Esto se ha traducido en que la inversión de la Caja en promociones inmobiliarias se ha centrado en:

- Viviendas destinadas a primera residencia
- Dirigidas a rentas medias.
- Con un grado de apalancamiento máximo del 80%
- En zonas geográficas consolidadas y con presencia de la Caja

Las empresas a las que la Caja les ha financiado proyectos inmobiliarios han sido valoradas por la Caja en base a las siguientes características fundamentales:

- Experiencia y trayectoria inmobiliaria
- Estructura de gestión profesionalizada y transparente
- Estructura económico-financiera adecuada

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

La financiación de suelo ha estado asociada a estas políticas de inversión, por lo que se ha evitado financiaciones a largo plazo y, por lo tanto, la mayoría de los solares financiados son finalistas y destinados a la promoción de viviendas de primera residencia.

Estas políticas de financiación se han traducido en que una gran proporción del riesgo con promotores cuenta con garantía hipotecaria.

Las políticas y estrategias de gestión de activos inmobiliarios se clasifican en cuatro grupos, en función de la naturaleza de los activos:

- *Suelo*: se realiza un análisis continuo de la situación urbanística y del valor de mercado de estos activos. Estos análisis se realizan con el apoyo de expertos independientes. Se establecen planes de acción para cada suelo, con el objetivo de desinvertir, ya sea por la venta o por la promoción sobre el suelo. Estos planes de acción contemplan la optimización del aprovechamiento urbanístico, la gestión y control del proceso de urbanización y el proceso de desinversión, mediante la comercialización.
- *Viviendas terminadas*: el plan de acción sobre este tipo de activos es la venta en el menor plazo posible, para lo cual se realizan de forma inmediata todos los trámites legales necesarios para permitir la disposición de la finca para su venta. Los planes de venta utilizan canales de venta de inmuebles especializados, así como la red de oficinas de la Caja. En los casos de financiación al comprador de estos activos, se realiza un análisis de la calidad crediticia del comprador.
- *Promociones*: cuando se toma la decisión de promover suelos propios, por tratarse de la mejor opción de desinversión, se realiza todo el proceso de la promoción mediante la subcontratación de empresas constructoras y profesionales independientes, bajo la supervisión y control de la Entidad. El proceso de promoción implica:
 - la valoración económica del proyecto
 - la selección y gestión de los contratistas
 - el seguimiento de las obras y cumplimiento de presupuestos
 - el plan de comercialización, que se inicia en la fase de construcción

En los casos de las adquisiciones de promociones en curso, se valora la situación del proyecto en el momento de la compra, para decidir sobre los calendarios de terminación y comercialización. La comercialización de las promociones terminadas se realiza básicamente por la red comercial y por canales de venta especializados del entorno y bajo la supervisión de la Entidad. Para cada promoción se ha establecido un plan de ventas específico, soportado por análisis de mercado periódicos.

- *Otros inmuebles*: dentro de este grupo se recogen los inmuebles terciarios o especiales y los inmuebles residenciales puestos en arrendamiento, por tratarse de la mejor alternativa económica. La comercialización mediante venta o arrendamiento se realiza con empresas comercializadoras especializadas del entorno, existiendo un plan de acción específico para cada inmueble.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

5.7 Pasivos financieros a coste amortizado

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

(Miles de euros)	2023	2022
Depósitos de bancos centrales	40.791	427.075
Depósitos de entidades de crédito	64.715	26.356
Depósitos de la clientela	3.266.546	2.884.813
Otros pasivos financieros	23.373	25.836
	3.395.425	3.364.080

5.7.1 Depósitos de bancos centrales

Con fecha 28 de junio de 2023, se amortizaron 396.560 miles de euros de los fondos obtenidos del Banco Central Europeo a través de Banco de España procedentes de las subastas de las facilidades TLTRO III ocurridas en junio de 2020.

Como consecuencia de la amortización mencionada, al 31 de diciembre de 2023, la Entidad mantenía fondos obtenidos del Banco Central Europeo a través de Banco de España por importe de 39.660 miles de euros procedentes de las subastas de las facilidades TLTRO III ocurridas en marzo de 2021. Al 31 de diciembre de 2022, la Entidad mantenía fondos obtenidos del Banco Central Europeo a través del Banco de España por importe de 436.220 miles de euros procedentes de las subastas de las facilidades TLTRO III ocurridas en junio de 2020 y marzo de 2021, respectivamente.

Para las entidades financieras que alcancen un determinado umbral de concesión de préstamos, el tipo de interés de todas las operaciones TLTRO III vigentes hasta el 23 de junio de 2022 fue de 50 puntos básicos inferior al tipo de interés medio de la facilidad de depósito aplicable durante ese mismo período; en ningún caso será superior al -1%. Desde el 25 de junio de 2022, atendiendo a la norma contable, los intereses devengados por esta financiación se calcularon como media de la facilidad marginal de depósito durante la totalidad de la vida de cada TLTRO, con los tipos ya conocidos hasta ese momento y los estimados en función de las expectativas de mercado hasta la fecha de vencimiento de cada TLTRO.

Como consecuencia de la subida de tipos de interés desde junio del 2022, siendo los tipos de interés positivos durante todo el ejercicio 2023, al 31 de diciembre de 2023 el importe de los intereses devengados, como gastos, en este caso, por la Entidad ascendía a 7.731 miles de euros que han sido reconocidos en el epígrafe “Gastos por intereses – Depósitos en bancos centrales” de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023 (ver Nota 19.1). Mientras que, al 31 de diciembre de 2022 el importe de los intereses devengados, como ingresos, en este caso, por la Entidad ascendía a 2.658 miles de euros que fueron reconocidos en el epígrafe “Ingresos por intereses – Depósitos en bancos centrales” de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022.

Al 31 de diciembre de 2023, los intereses devengados no vencidos ascendían a 1.131, y figuran incrementando el saldo del epígrafe “Depósitos de bancos centrales”. Al 31 de diciembre de 2022, los intereses devengados no vencidos ascendían a 9.145 miles de euros, y figuraban minorando el saldo del epígrafe “Depósitos de bancos centrales”.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

5.7.2 Depósitos de entidades de crédito

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

(Miles de euros)	2023	2022
Cuentas a plazo	38.142	1.402
Otras cuentas	26.103	24.949
Ajustes por valoración	470	5
Intereses devengados	470	5
Entidades residentes	470	5
Entidades no residentes	-	-
	64.715	26.356

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 5.1 c) de riesgo de liquidez.

5.7.3 Depósitos de la clientela

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la contraparte y al tipo de pasivo financiero, se indica a continuación:

(Miles de euros)	2023	2022
Por contraparte y tipo de instrumento financiero:		
Administraciones públicas españolas	305.765	293.878
Otros sectores residentes	2.950.611	2.580.138
Depósitos a la vista	2.277.161	2.245.305
Cuentas corrientes	812.562	758.768
Cuentas de ahorro	1.460.544	1.483.492
Dinero electrónico	789	710
Otros fondos a la vista	3.266	2.335
Depósitos a plazo	669.844	334.748
Imposiciones a plazo	665.517	330.655
Participaciones emitidas (Nota 5.6)	2.468	2.437
Pasivos financieros híbridos	1.859	1.656
Ajustes por valoración	3.606	85
Administraciones públicas no residentes	-	-
Otros sectores no residentes	10.170	10.797
	3.266.546	2.884.813

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 5.1 c) de riesgo de liquidez.

5.7.4 Otros pasivos financieros

Todos los pasivos financieros registrados en este epígrafe del balance de situación adjunto se encuentran clasificados en la cartera de "Pasivos financieros a coste amortizado" por lo que se valoran por su coste amortizado. Incluye el importe de las obligaciones a pagar con naturaleza de pasivos financieros no incluidas en otras partidas.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

El detalle de otros pasivos financieros agrupados por tipo de instrumento financiero es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Obligaciones a pagar	1.263	1.489
Fianzas recibidas	683	1.060
Cuentas de recaudación	9.477	10.407
Haciendas centrales, autonómicas y locales	5.673	7.346
Administración de la Seguridad Social	3.804	3.061
Cuentas especiales	697	389
Garantías financieras	1.874	2.155
Otros conceptos	9.379	10.336
	23.373	25.836

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 el epígrafe “Otros pasivos financieros – Otros conceptos” recogía, fundamentalmente, el pasivo financiero asociado a los contratos de arrendamiento operativo en los que participa como arrendatario (ver nota 9).

5.8 Derivados – contabilidad de coberturas

El detalle de este capítulo del activo y pasivo financiero de los balances de situación es la siguiente:

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	2023	2022	2023	2022
Derivados de cobertura	166	4.695	8.909	33.289
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	6.311	-	-	-
	6.477	4.695	8.909	33.289

5.8.1 Derivados Financieros de Cobertura de valor razonable y de flujos de efectivo

A continuación, se detallan para los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los valores nominales y los valores razonables de los derivados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 registrados como “derivados de cobertura” clasificados por tipo de mercado, tipo de producto, contraparte, plazo remanente y tipo de riesgo.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

	Miles de euros					
	Nocionales		Valor razonable			
	Cuentas de orden		Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	2023	2022	2023	2023	2022	2022
<u>Por tipos de mercado</u>						
Mercados Organizados	-	-	-	-	-	-
Mercados no Organizados	55.188	182.700	166	8.909	4.695	33.289
Total	55.188	182.700	166	8.909	4.695	33.289
<u>Por tipo de producto</u>						
Operaciones a plazo con divisas	-	-	-	-	-	-
Compra	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-
Compras de divisas contra divisas	-	-	-	-	-	-
Acuerdos sobre tipos de interés futuro (FRA)	-	-	-	-	-	-
Permutas	55.188	182.700	166	8.909	4.695	33.289
Opciones	-	-	-	-	-	-
Compradas	-	-	-	-	-	-
Vendidas	-	-	-	-	-	-
Otros productos	-	-	-	-	-	-
Comprados	-	-	-	-	-	-
Vendidos	-	-	-	-	-	-
Total	55.188	182.700	166	8.909	4.695	33.289
<u>Por contraparte</u>						
Entidades de crédito. Residentes	55.188	182.700	166	8.909	4.695	33.289
Entidades de crédito. No residentes	-	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras. Residentes	-	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras. No residentes	-	-	-	-	-	-
Resto de sectores. Residentes	-	-	-	-	-	-
Resto de sectores. No residentes	-	-	-	-	-	-
Total	55.188	182.700	166	8.909	4.695	33.289

Al 31 de diciembre de 2023, las relaciones de cobertura existentes más significativas eran las siguientes:

- Coberturas de valor razonable: Las relaciones de coberturas más significativas corresponden a la cobertura realizada sobre el valor de mercado de bonos de renta fija cuyo nominal asciende a 17.100 miles de euros; el importe nocional de los derivados designados como de cobertura de estos bonos asciende a 17.100 miles de euros.
- Coberturas de flujos de efectivo: La única relación de cobertura existente corresponde a una cobertura del importe variable asociado a la inflación de unos bonos de renta fija cuyo nominal asciende a 20.000 miles de euros; el importe nocional de los derivados designados como de cobertura de estos bonos asciende a 20.000 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2022, las relaciones de cobertura más significativas eran las siguientes:

- Coberturas de valor razonable: Las relaciones de coberturas más significativas correspondían a la cobertura realizada sobre el valor de mercado de bonos de renta fija cuyo nominal ascendía a 122.700 miles de euros.
- Coberturas de flujos de efectivo: La única relación de cobertura existente correspondía a una cobertura del importe variable asociado a la inflación de unos bonos de renta fija cuyo nominal ascendía a 60.000 miles de euros.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

	Miles de euros					
	Nocionales		Valor razonable			
	Cuentas de orden		Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	2023	2022	2023	2023	2022	2022
<u>Por plazo remanente</u>						
Hasta 1 año	-	20.000	-	-	-	21
Más de 1 año y hasta 5 años	23.156	89.600	166	2.211	-	-
Más de 5 años	32.032	73.100	-	6.697	4.695	782
Total	55.188	182.700	166	8.909	4.965	803
<u>Por tipos de riesgos</u>						
Riesgo de cambio	-	-	-	-	-	-
Riesgo de tipo de interés	55.188	182.700	166	8.909	4.695	803
Riesgo sobre acciones	-	-	-	-	-	-
Riesgo de crédito	-	-	-	-	-	-
Otros riesgos	-	-	-	-	-	-
Total	55.188	182.700	166	8.909	4.695	803

5.8.2 Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés

De acuerdo con lo explicado en la Nota 2 i) en estos epígrafes del balance se cargan o abonan, según proceda, las ganancias o pérdidas con origen en las variaciones del valor razonable del riesgo de tipo de interés de los instrumentos financieros eficazmente cubiertos en operaciones de macro-coberturas de valor razonable.

Durante el ejercicio 2023, la Caja ha iniciado la cobertura del riesgo de tipo de interés de una cartera concreta de préstamos hipotecarios formalizados a tipo fijo, con permutas de tipos de interés mediante las que intercambia el tipo fijo recibido por un tipo variable. El valor nominal de los derivados designados como de cobertura de esta cartera asciende a 98.589 miles de euros.

La valoración en el valor razonable de la cartera objeto de cobertura por variaciones en el tipo de interés se registra en el epígrafe "Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo del tipo de interés (Activo / Pasivo)" del balance de situación. Desde que se inició la cobertura, el valor razonable de la cartera cubierta por variaciones en el tipo de interés ha disminuido en 6.311 miles de euros. El valor nominal de los derivados designados como de cobertura de estos bonos asciende a 98.589 miles de euros.

6. GARANTÍAS FINANCIERAS CONCEDIDAS

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, en respuesta a los compromisos asumidos por los contratos de garantías firmados por la Entidad en el curso de su actividad habitual. El detalle de las garantías financieras concedidas por la Entidad al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 se muestra a continuación:

(Miles de euros)	2023	2022
Avales financieros	76.600	90.594
Créditos documentarios irrevocables	161	179
	76.761	90.773

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

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los capítulos “Ingresos por comisiones” y “Otros ingresos de explotación” de las cuentas de pérdidas y ganancias y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

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 los activos financieros valorados a coste amortizado, se han registrado en el epígrafe “Provisiones para riesgos y compromisos contingentes”.

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

El detalle de este capítulo del balance de situación para los ejercicios 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2023	2022
Total Inversión bruta	30.272	32.745
(Correcciones por deterioro del valor)	(16.395)	(16.959)
Total inversión neta	13.877	15.786

7.1 Inversión bruta

El detalle del movimiento del coste de los activos adjudicados registrado en este epígrafe del balance de situación durante los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	Operaciones Interrumpidas	Activos Pasivos	Adjudicados Otros Activos
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	-	33.951
Altas	-	-	795
Bajas	-	-	(2.001)
Traspasos	-	-	.
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	-	32.745
Altas	-	-	800
Bajas	-	-	(3.273)
Traspasos	-	-	.
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-	-	30.272

Un detalle de los activos adjudicados que tiene la Caja en función de su clasificación en el balance al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros			
	2023		2022	
	Valor Bruto Contable	Cobertura	Valor Bruto Contable	Cobertura
Activos no corrientes en venta				
Activos inmobiliarios	30.272	(16.395)	32.486	(16.745)
Otros activos no inmobiliarios	-	-	259	(214)
	30.272	(16.395)	32.745	(16.959)

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

El detalle de los activos adjudicados inmobiliarios de la Caja al 31 de diciembre de 2023 y 2022 atendiendo a su naturaleza es el siguiente:

	Miles de euros			
	2023		2022	
	Valor Bruto Contable	Cobertura	Valor Bruto Contable	Cobertura
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria				
Edificios y otras construcciones terminados				
Vivienda	4.509	(3.975)	5.451	(4.507)
Resto	3.926	(2.284)	4.074	(2.250)
Edificios y otras construcciones en construcción				
Vivienda	1.776	(1.641)	1.776	(1.641)
Resto	-	-	-	-
Terreno				
Suelo urbano consolidado	3.801	(2.618)	3.801	(2.599)
Resto de suelo	4.424	(1.825)	4.903	(2.087)
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares par adquisición de vivienda	2.313	(305)	2.611	(275)
Resto de activos inmobiliarios recibidos en pago de deudas	9.523	(3.747)	9.870	(3.386)
Total Activos adjudicados inmobiliarios	30.272	(16.395)	32.486	(16.745)

De acuerdo con lo establecido en la Circular 6/2012, de 28 de septiembre, la Caja participa en dos sociedades instrumentales a las que son cedidos los activos inmobiliarios adjudicados y recibidos en pagos de deuda. La participación que la Caja mantiene en estas sociedades al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	Miles de euros		
	Valor Contable	Cobertura	Porcentaje de Participación
2023			
Gestión de Inmuebles y Patrimonio Virgen de los Peligros I, S.L. (Nota 5.4.2)	13	-	2,07%
Gestión de Inmuebles y Patrimonio Virgen de los Peligros III, S.A. (Nota 5.4.2)	15	-	4,28%
	28	-	-
2022			
Gestión de Inmuebles y Patrimonio Virgen de los Peligros I, S.L. (Nota 5.4.2)	13	-	2,07%
Gestión de Inmuebles y Patrimonio Virgen de los Peligros III, S.A. (Nota 5.4.2)	15	-	4,28%
	28	-	-

Dado que no se transmiten los riesgos inherentes a los activos adjudicados a estas sociedades, al responder la Entidad de los activos aportados por ella misma, estos inmuebles no se dan de baja del balance de situación de la Entidad. Los activos adjudicados gestionados por las mencionadas sociedades se distribuyen de la siguiente manera al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Miles de euros			
	2023		2022	
	Valor Contable	Cobertura	Valor Contable	Cobertura
Gestión de Inmuebles y Patrimonio Virgen de los Peligros I y II, S.L.	3.076	(2.234)	3.452	(2.521)
Gestión de Inmuebles y Patrimonio Virgen de los Peligros III y IV, S.A.	13.914	(5.641)	15.156	(5.702)
	16.990	(7.875)	18.608	(8.223)

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

El detalle de las financiaciones concedidas a estas sociedades instrumentales al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros			
	2023		2022	
	Valor Contable	Cobertura	Valor Contable	Cobertura
Préstamos participativos				
Gestión de Inmuebles y Patrimonio Virgen de los Peligros I y II, S.L.	3.890	(2.234)	4.265	(2.521)
Gestión de Inmuebles y Patrimonio Virgen de los Peligros III y IV, S.A.	16.180	(5.641)	17.439	(5.702)
Préstamos ordinarios				
Gestión de Inmuebles y Patrimonio Virgen de los Peligros I y II, S.L.	-	-	-	-
Gestión de Inmuebles y Patrimonio Virgen de los Peligros III y IV, S.A.	-	-	-	-
	20.070	(7.875)	21.704	(8.223)

7.2 Correcciones por deterioro de valor de activos no corrientes en venta y otros activos

El movimiento de las correcciones por deterioro de valor por tipo de activos no corrientes en venta, para los ejercicios 2023 y 2022, se muestra a continuación:

Por tipo de activo	Miles de euros		
	Activos no corrientes en venta	Otros Activos	Total
<u>Ejercicio 2023</u>			
Saldo inicial provisión específica	16.959	-	16.959
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio (Nota 19.7)	649	-	649
Fondos recuperados (Nota 19.7)	(471)	-	(471)
Cancelaciones por utilización, traspasos y otros	(742)	-	(742)
Saldo final provisión específica	16.395	-	16.395
<u>Miles de euros</u>			
Por tipo de activo	Activos no corrientes en venta	Otros Activos	Total
<u>Ejercicio 2022</u>			
Saldo inicial provisión específica	17.150	-	(17.150)
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio (Nota 19.7)	174	-	174
Fondos recuperados (Nota 19.7)	(245)	-	(245)
Cancelaciones por utilización, traspasos y otros	(120)	-	(120)
Saldo final provisión específica	16.959	-	16.959

El valor razonable de los Activos no corrientes que se han clasificado como mantenidos para la venta, que se encuentran localizados en territorio nacional, se ha estimado, teniendo en cuenta la recuperabilidad esperada, aplicándose los parámetros recogidos en la Circular 4/2017 de Banco de España, en función de la tipología del bien adjudicado y, para los activos relacionados con la promoción inmobiliaria ya existentes al 31 de diciembre de 2011, los criterios determinados en el Real Decreto-Ley 2/2012 de 3 de febrero. Asimismo, en la determinación del citado valor, se ha tenido en consideración como un input adicional las tasaciones realizadas por Sociedades de tasación inscritas en el Registro de Banco de España y las valoraciones se llevan a cabo según los criterios establecidos en la Orden ECO/805/2003 sobre normas de valoración de bienes inmuebles y determinados derechos para ciertas finalidades financieras.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

8. INVERSIONES EN DEPENDIENTES, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS

El detalle este epígrafe del balance de situación adjunto por tipo de instrumento financiero y contraparte es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Por tipo de instrumento financiero y contraparte		
Entidades asociadas:		
Valores propiedad de la entidad	583	7
Ajustes por valoración	-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos	-	-
Operaciones de micro-cobertura	-	-
Entidad del grupo:		
Valores propiedad de la entidad	1.500	1.500
Ajustes por valoración	-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos	-	-
Operaciones de micro-cobertura	-	-
	2.083	1.507

Al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 el epígrafe "Participaciones", sin considerar los ajustes por valoración, presenta la siguiente composición, en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran, así como el porcentaje que representan sobre el total:

	2023		2022	
	Miles de euros	% sobre el total	Miles de euros	% sobre el total
Con cotización	-	-	-	-
Sin cotización	2.083	100%	1.507	100%
	2.083	100%	1.507	100%

Los movimientos registrados en los ejercicios 2023 y 2022 distinguiendo entre cotizados y no cotizados: han sido los siguientes:

	Miles de euros			
	Con cotización		Sin cotización	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	-	-	1.507	1.503
Altas	-	-	411	4
Traspasos (ver Nota 5.5.2)	-	-	165	-
Bajas	-	-	-	-
Ajustes por tipo de cambio	-	-	-	-
Saldo final	-	-	2.083	1.507

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han registrado correcciones de valor por deterioro de este epígrafe del balance adjunto.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

El detalle de las participaciones en Entidades Grupo es el siguiente:

Sociedad	Actividad	% Participación 2023	% Participación 2022	Valor contable 2023	Valor contable 2022
Progresión Dinámica, S.L.U.	Servicios inmobiliarios, publicitarios y energías renovables	100%	100%	1.500	1.500
<u>Participación indirecta a través de Progresión Dinámica, S.L.U.:</u>					
Técnicas y Mantenimientos Renovables, S.L.U.	Mantenimiento equipos de generación eléctricas	100%	100%	-	-
Planta Solar Fotovoltaica La Cima, S.L.	Producción de energía eléctrica	25%	-	-	-
Roble Desarrollo Fotovoltaico	Producción de energía eléctrica	25%	-	-	-

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han producido transacciones significativas en estas inversiones.

Por su parte el detalle de las participaciones en Entidades Asociadas es el siguiente (importe en miles de euros):

Sociedad	Actividad	% Participación 2023	% Participación 2022	Valor contable 2023	Valor contable 2022
Inverobla, S.L.	(1)	25%	25%	1	1
Inversión 4 Valles, S.L.	(1)	25%	25%	1	1
Mardales Partners, S.L.	(1)	25%	25%	1	1
Gamonal Partners, S.L.	(1)	25%	25%	1	1
Desarrollos Energéticos Zamoranos, S.L.	(1)	25%	25%	1	1
Desarrollos Energéticos Valdecarretas, S.L.	(1)	25%	25%	1	1
Vallis Tolitum, S.L.	(1)	25%	25%	1	1
Fuente El Sol, S.L.	(1)	25%	25%	1	1
Desarrollos Energéticos La Zarza, S.L.	(1)	25%	25%	1	1
Genesenior, S.L.	(4)	20%	-	146	-
Matadero Bajo Duero, S.L.	(3)	20%	-	80	-
Logística Aldeamayor, S.L.	(1)	25%	-	250	-
UniDuero, S.L.	(2)	25%	-	100	-

- (1) La adquisición, enajenación, gestión y explotación de activos tanto mobiliarios como inmobiliarios, incluida la gestión y promoción del suelo o de aprovechamientos urbanísticos por cualquiera de los procedimientos legalmente establecidos, por cualquier título, de fincas rústicas o urbanas; así como la promoción de energías renovables.
- (2) Educación universitaria, impartir educación superior en el nivel de grado, especialización y otros estudios de postgrado, de máster y doctorado entre otros, así como otros cursos de actualización en diversas materias y en todas sus modalidades para preparar profesionales con una sólida formación técnica adaptada a la realidad socio económica y política del momento. Llevar a cabo investigación aplicada y desarrollo tecnológico, difundir el conocimiento y la cultura a través de la Universidad, y prestar servicios tecnológicos y de asesoría para mejorar el desarrollo y crecimiento de las empresas y otras organizaciones en un entorno global, desarrollando programas de formación continua orientados a la capacitación para el desempeño laboral.
- (3) La construcción, implantación, desarrollo, gestión y explotación de mataderos industriales. El sacrificio, faenado, refrigeración y despiece de animales, en general y en especial, de especies bovina, caprina, ovina, porcina, avícola y cunícola. La fabricación de productos cárnicos de toda clase. El aprovechamiento y transformación de subproductos cárnicos, comestibles y no comestibles, para uso humano, industrial o destrucción. Elaboración, adquisición, venta y distribución, al por mayor y por menor de toda clase de productos de alimentación. La exportación e importación de animales y de toda clase de géneros y artículos y representaciones de las expresadas mercancías. Preparación, curtido, acabado y venta de pieles.
- (4) Asistencia y servicios para niños, jóvenes disminuidos físicos y ancianos en centros residenciales.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

El detalle de los principales datos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de las sociedades participadas por la Caja se muestra en el Anexo I.

9. ACTIVOS TANGIBLES

El detalle de este epígrafe del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Uso propio	20.716	22.665
Cedidos en arrendamiento operativo	54.018	56.961
Afecto al Fondo de Educación y Promoción	1.441	1.475
	76.175	81.101

Uso propio y cedidos en arrendamiento operativo

El detalle de este epígrafe del balance de situación y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2023 y 2022, en este epígrafe, se muestra a continuación:

De Uso Propio y cedidos en arrendamiento operativo	Miles de euros					Total
	Equipos informáticos	Mobiliario, Instalaciones y otros	Edificios	Otros	Cedidos en arrendamiento operativo	
VALOR DE COSTE						
Saldo al 31 de diciembre de 2021	6.011	15.784	20.581	233	77.404	120.013
Altas	373	846	1.891	2.386	3.293	8.788
Bajas	(104)	-	(82)	(233)	-	(419)
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	6.280	16.629	22.390	2.386	80.697	128.382
Altas	487	1.002	381	1.118	-	2.988
Bajas	(74)	(23)	(285)	-	(396)	(778)
Trasposos	-	-	-	(2.825)	-	(2.825)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	6.693	17.608	22.486	679	80.301	127.767
AMORTIZACIÓN ACUMULADA						
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(4.972)	(13.074)	(5.083)	-	(21.209)	(44.338)
Altas	(437)	(411)	(1.207)	-	(2.527)	(4.581)
Bajas	104	-	59	-	-	163
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(5.305)	(13.485)	(6.230)	-	(23.736)	(48.756)
Altas	(493)	(459)	(1.318)	-	(2.546)	(4.817)
Bajas	74	13	222	-	-	310
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(5.724)	(13.931)	(7.326)	-	(26.282)	(53.263)
Valor neto contable 2022	975	3.144	16.160	2.386	56.961	79.626
Valor neto contable 2023	969	3.677	15.159	679	54.018	74.504

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Formando parte del saldo neto al 31 de diciembre de 2023 que figura en el cuadro anterior, existen partidas por un importe de:

- 800 miles de euros (796 miles de euros al 31 de diciembre de 2022) correspondientes a inmovilizado material que la Entidad se ha adjudicado en el proceso de recuperación de cantidades adeudadas a ella por terceras partes y que ha incorporado a su inmovilizado.
- El inmovilizado totalmente amortizado todavía en uso al 31 de diciembre de 2023 en la Entidad asciende a 17.455 miles de euros (18.936 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se ha registrado resultado alguno por enajenaciones de inmovilizado.

Edificios

Como consecuencia de la aplicación de la Circular 2/2018, de 21 de diciembre, del Banco de España, la Caja tiene reconocido al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 un derecho de uso correspondiente a inmuebles que tiene arrendados a terceros en base a contratos de arrendamientos operativos, por importe de 13.141 y 13.046 miles de euros, respectivamente. El gasto por amortización del ejercicio 2023 ascendió a 1.205 miles de euros (2022: 1.094 miles de euros).

Información sobre arrendamientos operativos:

Al 31 de diciembre de 2023 la Caja tiene registrado en el epígrafe "Pasivos financieros a coste amortizado – Otros pasivos financieros" del balance de situación un pasivo por arrendamiento del bien subyacente por importe de 9.145 miles de euros (9.891 en el ejercicio 2022) (ver Nota 5.7.4), que corresponde al valor actual de los pagos por arrendamiento que no estén abonados a dicha fecha, siendo el detalle de su vencimiento el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Hasta 1 mes	107	107
Más de 1 mes y hasta 3 meses	214	213
Más de 3 meses y hasta 6 meses	299	300
Más de 6 meses y hasta 1 año	591	576
Más de 1 año y hasta 5 años	7.933	8.695
	<u>9.145</u>	<u>9.891</u>

El gasto financiero asociado al pasivo por arrendamiento ha ascendido en los ejercicios 2023 y 2022 a 189 y 65 miles de euros respectivamente, y se registra bajo la rúbrica "Gastos por intereses - Pasivos financieros a coste amortizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Activos cedidos en arrendamiento operativo

Durante los ejercicios 2009 y 2010 la Caja adquirió instalaciones fotovoltaicas que se encontraban en curso, las cuales se pusieron en funcionamiento durante el ejercicio 2011 y fueron cedidas a Progresión Dinámica mediante arrendamiento operativo, el uso de las mismas. La Caja ha continuado adquiriendo este tipo de instalaciones durante los últimos ejercicios y cediendo en arrendamiento a la mencionada sociedad participada.

La potencia total de conexión eléctrica de todas las instalaciones adquiridas y cedidas es de 17 megavatios.

Durante el ejercicio 2023 no se han producido altas en el inmovilizado cedido en arrendamiento operativo: en el ejercicio 2022 las altas se correspondían, principalmente, con la adquisición de instalaciones fotovoltaicas.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

El valor neto contable de las instalaciones cedidas a 31 de diciembre de 2023 es de 45.908 miles de euros (48.284 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Los ingresos obtenidos por la Caja por el alquiler de las plantas fotovoltaicas han ascendido a 5.372 miles de euros (31 de diciembre de 2022: 8.257 miles de euros, ver Nota 19.6). Estos elementos de inmovilizado material se amortizan en el plazo de 30 años.

Afecto a la Obra Social

La Entidad adquirió, durante el ejercicio 2006, inmuebles por importe de 2.000 miles de euros afectos al Fondo de Educación y Promoción de la Caja. A fecha 31 de diciembre de 2023 el valor neto de estos inmuebles ascendía a 1.437 miles de euros (1.469 miles de euros a 31 de diciembre de 2022). Durante el ejercicio 2023 la Entidad realizó una inversión en instalaciones afectas a la Obras Social por importe de 4 miles de euros (0 miles de euros a 31 de diciembre de 2022)

El total de inmovilizado afecto a la Obra Social a 31 de diciembre de 2023 es de 1.441 miles de euros (1.475 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

10. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

La composición del saldo de estos capítulos del activo y del pasivo del balance de situación adjunto para los ejercicios 2023 y 2022, es la siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Activo		
Existencias	3.500	-
Periodificaciones	5.680	3.940
Resto de otros activos:		
Activos netos en planes de pensiones (Nota 11)	339	282
Operaciones en camino	1.636	1.390
Otros conceptos	6.976	6.416
	18.131	12.028
Pasivo		
Periodificaciones	5.469	4.317
Resto de otros pasivos:		
Fondo de Educación y Promoción (Nota 15)	11.581	10.140
Operaciones en camino	252	572
Otros conceptos	6.134	4.864
	23.436	19.893

Al 31 de diciembre de 2023 el epígrafe de "Otros activos – Existencias" recoge la inversión de la Caja en un proyecto de absorción de gas CO2 que implica la reforestación de determinadas áreas forestales y su posterior explotación mediante la venta de los derechos de emisión de CO2 durante un periodo de 50 años (vida útil). La inversión está totalmente concluida; hasta el ejercicio 2022 el importe de las inversiones parciales que se habían realizado en este proyecto se registró dentro del epígrafe de "Activos tangibles" habiendo procedido la Caja a su reclasificación en este ejercicio 2023.

A 31 de diciembre de 2023 y 2022, "Periodificaciones" de pasivo incluye, entre otros conceptos, el importe de las aportaciones del Fondo de Garantía de Depósitos que se encuentran pendientes de pago.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

11. PROVISIONES

Fondo para pensiones y obligaciones similares

Según se indica en la Nota 2.o), la Entidad tiene cubiertos, a 31 de diciembre de 2023 y 2022, sus compromisos por pensiones y otros compromisos con el personal mediante pólizas de seguros contratadas con Rural Vida, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros. Durante el ejercicio 2023 se ha pagado a Rural Vida, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros, una prima por importe de 48 miles de euros, en concepto de actualización de compromisos por pensiones (47 miles de euros durante 2022). Dicho importe, entre otros, se ha registrado con cargo al epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

Los pasivos devengados por los distintos compromisos externalizados por pensiones con su personal activo, y en su caso, las obligaciones ante determinados beneficiarios ya jubilados (ver Nota 2 o) al final de los ejercicios 2023 y 2022, según se deduce del estudio actuarial independiente realizado a dicha fecha, son los siguientes:

(Miles de euros)	2023	2022
Compromisos propios o de terceros		
Compromisos por pensiones causadas (1)	464	578
Riesgos por pensiones no causadas	1.751	1.726
Devengados (2)	697	697
No devengados	1.054	1.029
Compromisos a cubrir (1) + (2)	1.161	1.275
Activos del plan en contratos de seguros	1.036	979
Provisiones constituidas en balance	464	578
Activo reconocido en balance (Nota 10)	(339)	(282)
Resto ajustes por valoración	-	-
Ajuste fiscal de ajustes por valoración	-	-
Fondos constituidos para compromisos por pensiones	1.161	1.275

El Fondo de Pensiones vigente no contempla, puesto que no existe, obligación alguna en materia de pensiones respecto a los miembros antiguos y actuales del Consejo Rector.

Los importes reconocidos en el balance se determinaron de la siguiente forma:

(Miles de euros)	2023	2022
Valor actual de las obligaciones al 1 de enero	(697)	(707)
Coste por intereses	(24)	(12)
Coste servicios ejercicio corriente	(48)	(47)
Prestaciones pagadas	18	19
Pérdidas / ganancias actuariales de la obligación	54	50
Valor actual de las obligaciones al 31 de diciembre	(697)	(697)
Valor razonable de activos del plan al 1 de enero	979	913
Rendimiento esperado activos afectos al plan (Nota 19.1)	34	15
Aportaciones reales	52	63
Prestaciones pagadas	(18)	(19)
Pérdidas / ganancias actuariales de los activos del Plan	(11)	7
Valor razonable de activos del plan al 31 de diciembre	1.036	979

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Hasta el ejercicio 2012 la Entidad asumía contra la cuenta de pérdidas y ganancias las pérdidas y ganancias actuariales derivadas de la valoración actuarial del ejercicio. No obstante, la Circular 5/2013, de 30 de octubre, estableció en la norma 35 que se registrarán las pérdidas y ganancias actuariales contra "Otro resultado global acumulado" del epígrafe de patrimonio neto; lo que ha supuesto un registro en el citado apartado, neto de impuestos, por importe acumulado de 178 miles de euros (146 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

Los flujos a percibir de la póliza de seguros que cubre los compromisos por pensiones o similares, a los que debe hacer frente la Entidad, se corresponden exactamente tanto en el importe como en el calendario de pagos con alguna o con todas las prestaciones pagaderas dentro del plan, considerándose por tanto que el valor razonable de la póliza de seguros es igual al valor actual de las obligaciones de pago conexas. En el caso de que la póliza no cubra la totalidad de las prestaciones pagaderas, la Entidad deberá hacer frente a las mismas y las deberá cubrir con un pasivo que figurará en el balance de situación.

El detalle de los activos reconocidos en los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
<u>Activo</u>		
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	-
Entidades del grupo	-	-
Otras entidades vinculadas	-	-
Derechos de reembolso reconocidos	-	-
Activos netos en planes de pensiones reconocidos en balance (Nota 10)	339	282
	<u>339</u>	<u>282</u>

El detalle de este epígrafe del pasivo del balance de situación al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Compromisos por pensiones	-	-
Fondo para prejubilados (Nota 2.o)	464	578
Otros compromisos	-	-
	<u>464</u>	<u>578</u>

El movimiento de los fondos para pensiones y obligaciones similares con el personal prejubilado durante los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Saldo inicial	578	592
Dotaciones del ejercicio	349	280
Fondos recuperados	(252)	(62)
Utilizaciones	(211)	(232)
Otros movimientos	-	-
Saldo final	<u>464</u>	<u>578</u>

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Las principales hipótesis adoptadas en dichos estudios han sido:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1) Tablas de mortalidad Tablas de invalidez	PERMF2020 No se han contemplado	PERMF2020 No se han contemplado
2) Tipo de interés de descuento	3,60% - 3,75%	3,47%
3) Evolución pensión máxima Seguridad Social	No aplicable	No aplicable
4) Evolución bases de cotización Seguridad Social máximas prejubilación	No aplicable	No aplicable
5) Crecimiento salarial	3,93%	3,97%
6) Tipo de rendimiento esperado de los activos:	3,75%	3,47%

Provisiones para riesgos contingentes y otras provisiones

El detalle de este epígrafe del balance de situación y el movimiento experimentado en los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

(Miles de euros)	<u>Provisiones para impuestos y otras contingencias legales</u>	<u>Provisiones para riesgos contingentes</u>	<u>Otras provisiones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>-</u>	<u>2.241</u>	<u>822</u>	<u>3.063</u>
Dotaciones	-	955	237	1.192
Recuperaciones	-	(570)	(15)	(15)
Otros movimientos (incluye Utilizaciones)	-	(51)	(347)	(968)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>-</u>	<u>2.575</u>	<u>697</u>	<u>3.272</u>
Dotaciones	-	1.160	250	1.410
Recuperaciones	-	(715)	(33)	(748)
Otros movimientos (incluye Utilizaciones)	-	1	(330)	(329)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>-</u>	<u>3.021</u>	<u>584</u>	<u>3.605</u>

Provisiones para riesgos y compromisos contingentes

Este epígrafe incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que la Entidad garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas u otro tipo de contratos, y de compromisos contingentes, entendidos como compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las correcciones de valor por deterioro de los riesgos y compromisos contingentes que, tal y como se indica en la Nota 2.h) incluye la cobertura específica, la cobertura colectiva y la provisión por riesgo país:

(Miles de euros)	2023	2022
Saldo inicial provisión riesgos específicos	1.697	1.260
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio	1.032	858
Fondos recuperados	(439)	(370)
Cancelación por utilización, traspasos y otros	-	(51)
Saldo final provisión riesgos específicos	2.290	1.697
Saldo inicial provisión riesgos colectivos	878	981
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio	129	685
Fondos recuperados	(276)	(788)
Traspasos	-	-
Saldo final provisión riesgos colectivos	731	878
Total provisión riesgos contingentes	3.021	2.575

Otras provisiones

En este epígrafe se registra el importe de las provisiones constituidas por las contingencias que puedan surgir de hechos realizados en el pasado y que puedan tener efecto de las cuentas anuales en el futuro.

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

12. OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO

12.1 Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global

Este epígrafe de los balances de situación recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global que, conforme a lo indicado en la Nota 2, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio neto de la Entidad. Dichas variaciones se registran, en el caso de activos de renta fija clasificados como "elementos que pueden reclasificarse en resultados", en las cuentas de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar la venta de los activos en los que tienen su origen. En el caso de los instrumentos de capital, clasificados como "Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global", las variaciones se registran como "elementos que no se reclasifican a resultados", hasta que tiene lugar su venta y se traspasan a reservas.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

El movimiento del saldo de este epígrafe a lo largo de los ejercicios 2023 y 2022 se presenta seguidamente:

(Miles de euros)	2023	2022
Saldo inicial	(4.344)	9.472
Variaciones de ajustes por valoración de valores representativos de deuda	3.493	(10.098)
Variaciones de ajustes por valoración de instrumentos de capital	5.653	(2.686)
Cobertura de Flujos de Efectivo	1.868	(1.074)
Otros movimientos	33	42
Saldo final	6.703	(4.344)

13. CAPITAL (CAPITAL SUSCRITO)

Los movimientos de este capítulo del balance de situación en los ejercicios 2023 y 2022 han sido los siguientes:

(Miles de euros)	Aportaciones Obligatorias
Saldo al 31 de diciembre de 2021	48.557
Variaciones en las dotaciones de capital:	
Aumentos	3.605
Disminuciones	(2.613)
Distribución del beneficio del ejercicio anterior	-
Saldo al 31 de diciembre 2022	49.549
Variaciones en las dotaciones de capital:	
Aumentos	26.221
Disminuciones	(3.553)
Distribución del beneficio del ejercicio anterior	-
Saldo al 31 de diciembre 2023	72.217

Tal y como se indica en el Real Decreto 84/1993, de 22 de enero, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 13/1989, de 26 de mayo, y en los Estatutos de la Caja, el capital social estará integrado por las aportaciones patrimoniales efectuadas en tal concepto por los socios (incorporadas al capital social), que cumplan las condiciones legalmente establecidas.

Los Estatutos de la Caja, modificados parcialmente con fecha 16 de mayo de 2013, contemplan, entre otros, los siguientes aspectos en relación con su capital social:

1. El Capital Social obligatorio de la Caja Rural, que tiene carácter variable, se fija en un mínimo de 4.508 miles de euros.
2. El valor nominal de los títulos nominativos que acreditan las aportaciones al capital social será de 60,11 euros. Cada persona física deberá poseer como mínimo un título de aportación. Sin embargo, si se trata de una persona jurídica, el número mínimo de títulos a poseer será de cinco. Al cierre del ejercicio 2023 la aportación mayoritaria suponía el 0,11% del capital social (al 31 de diciembre de 2022: 0,16% del capital social).

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

- El importe total de las aportaciones de cada socio no podrá exceder del veinte por ciento del capital social cuando se trate de una persona jurídica, ni del dos y medio por ciento cuando se trate de una persona física. En ningún caso, entre todas las personas jurídicas que no tengan la condición de sociedad cooperativa podrán poseer más del cincuenta por ciento del capital social.
- Las aportaciones de los socios, tanto obligatorias como voluntarias, devengarán interés a favor de aquellos. El tipo de interés se fijará para ambas por la Asamblea General con sujeción a los límites que, en todo momento, fijen las autoridades económicas o monetarias competentes.
- El reembolso de las aportaciones de los socios puede ser rehusado incondicionalmente por el Consejo Rector.

Al 31 de diciembre de 2023 el capital social representado en aportaciones obligatorias estaba distribuido entre 49.763 personas físicas y 6.829 personas jurídicas (al 31 de diciembre de 2022: 48.113 socios personas físicas y 6.368 socios personas jurídicas. Las aportaciones a capital están totalmente suscritas y desembolsadas en 72.217 miles de euros al 31 de diciembre de 2023 (49.549 miles de euros al 31 de diciembre de 2022) y están siendo remuneradas al tipo de interés anual, que no excede del tipo de interés legal del dinero, incrementado en tres puntos porcentuales. El tipo de interés anual determinado por la Asamblea General el 19 de mayo de 2023 fue del 1,5% para ejercicio 2023 (0,5% para el ejercicio 2022).

La autocartera figura como deducción en el capítulo de fondos propios del balance dentro del epígrafe "Valores propios". Dicha autocartera se deduce de la cifra del capital social para el cálculo de los recursos propios computables de la Entidad. Al 31 de diciembre de 2023 hay títulos en autocartera por importe de 26 miles de euros (0 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

14. GANANCIAS ACUMULADAS Y RESERVAS

El detalle, por conceptos, del saldo de este epígrafe del balance de situación es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Ganancias acumuladas	256.196	226.048
Fondo de reserva obligatorio	232.422	203.279
Fondo de reserva voluntario	19.639	18.714
Reserva de capitalización	484	405
Resto de ganancias acumuladas	3.651	3.650
Reservas de revalorización	2.211	2.227
Otras reservas	(2.202)	(2.298)
	256.205	225.978

El movimiento que se ha producido en los ejercicios 2023 y 2022 en el conjunto de las ganancias acumuladas y reservas se muestra a continuación:

(Miles de euros)	2023	2022
Saldo inicial	225.978	199.205
Incremento de las reservas (distribución de resultados del ejercicio anterior)	30.144	25.911
Otros movimientos	83	862
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-
Saldo final	256.205	225.978

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

En el estado total de cambios en el patrimonio neto, que forma parte integrante del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de la Caja de los ejercicios 2023 y 2022 se presenta el detalle de las variaciones habidas en este epígrafe del patrimonio neto durante dichos ejercicios.

Fondo de Reserva Obligatorio

El Fondo de Reserva Obligatorio tiene como finalidad la consolidación y garantía de la Entidad. Las dotaciones efectuadas a este fondo (irrepartible entre los socios) procedentes de las aplicaciones de los excedentes de los ejercicios anteriores, se han llevado a cabo 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 y en los Estatutos de la Caja.

Los Estatutos de la Entidad, establecen que se destinará al Fondo de Reserva Obligatorio como mínimo el 87% del excedente neto de cada ejercicio.

15. FONDO DE EDUCACIÓN Y PROMOCIÓN

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

(Miles de euros)	2023	2022
Fondo de Educación y Promoción (Nota 10)	11.581	10.140
	11.581	10.140

La Ley 27/1999 de Cooperativas regula el Fondo de Educación y Promoción, inembargable e irrepartible, que se aplicará a la formación y educación de los socios y trabajadores en los principios y valores cooperativos, o en materias específicas de su actividad societaria o laboral y demás actividades cooperativas, a la difusión del cooperativismo y la promoción de las relaciones intercooperativas, así como a la promoción cultural, profesional y asistencial del entorno local o de la comunidad en general y a la mejora de la calidad de vida, del desarrollo comunitario y de la protección medioambiental.

A partir de la entrada en vigor de la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito, este fondo se constituirá como mínimo con un 10% de los excedentes disponibles (beneficio neto del ejercicio deducidos los intereses de las aportaciones al capital). Las dotaciones efectuadas se aplican a fines de carácter cultural, profesional o benéfico, con destino al entorno y a la educación técnica y profesional de los socios y empleados.

La obra social de la Caja Rural de Zamora tiene por misión dar cumplimiento a la finalidad social de esta entidad de crédito, con sujeción a las normas legales aplicables, a los Estatutos de la Caja y a los Principios y Políticas aprobados por sus órganos de gobierno.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

En la Asamblea General de la Entidad celebrada el 19 de mayo de 2023 se aprobaron los presupuestos aplicables al Fondo de Educación y Promoción para el año 2023, de conformidad con la legislación vigente, fijándolos en la cifra de 7.794 miles de euros (en dicho importe no se incluye ningún importe para aplicarlo a la adquisición de inmovilizado material afecto a la Obra Social). En dicho presupuesto se incluía una aportación con cargo a los resultados económicos del año 2022 de 3.349 miles de euros.

	Miles de euros			
	2023		2022	
	Presupuesto	Liquidado	Presupuesto	Liquidado
Actividades deportivas y culturales	620	1.126	420	769
Actividades cooperativas	301	296	272	280
Patrocinios y fundaciones	1.653	1.544	1.455	2.207
Formación de empleados y socios	10	8	40	8
Ferías y exposiciones	197	129	169	132
Instituciones sociales	157	104	127	64
Gastos inmuebles afectos al FEPC	133	124	133	127
	3.071	3.331	2.617	3.588

El desglose, por conceptos, de los saldos afectos al Fondo de Educación y Promoción de la Entidad, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Aplicación Fondo de Educación y Promoción:		
Inmovilizado material	(3)	-
Gastos de mantenimiento del ejercicio corriente	(3.331)	(3.588)
Otros saldos deudores	-	-
	(3.334)	(3.588)
Fondo de Educación y promoción:		
Gastos comprometidos en el ejercicio	3.071	2.617
Productos generados no comprometidos en el ejercicio	130	72
Dotación del ejercicio	4.642	3.349
Importe no comprometido	4.646	5.266
	12.489	11.305
Otros pasivos (dotación aplicada inmovilizado material)	2.426	2.422
Saldo final	11.581	10.140

Los movimientos habidos durante los ejercicios de 2023 y 2022 del fondo han sido los siguientes:

(Miles de euros)	2023	2022
Saldo inicial	4.368	4.905
Distribución excedente del ejercicio	3.349	2.978
Gastos de mantenimiento del ejercicio	(3.331)	(3.588)
Dotación aplicada al inmovilizado material	(3)	-
Otros productos generados	130	73
Saldo final	4.513	4.368

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

El detalle de los activos materiales afectos al Fondo de Educación y Promoción al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros			
	2023		2022	
	Valor en libros	Asignación	Valor en libros	Asignación
Inmueble en Zamora (calle San Miguel) (*)	1.437	2.000	1.469	2.000
Instalaciones y mobiliario	4	426	6	422

(*) Inmueble sujeto a arrendamiento con fecha de vencimiento en el año 2027.

16. SITUACIÓN FISCAL

La Entidad se encuentra sujeta a la Ley 20/1990 de 19 de diciembre sobre régimen fiscal de las sociedades cooperativas, modificada en parte por la Ley 43/1995, de 27 de diciembre, sobre el Impuesto sobre Sociedades.

El saldo del epígrafe de “Activos fiscales” recoge los importes a recuperar por impuestos en los próximos doce meses (“Activos fiscales-Corrientes”) y los importes de los impuestos a recuperar en ejercicios futuros, incluidos los derivados de bases imponibles negativas o de créditos por deducciones o bonificaciones fiscales pendientes de compensar (“Activos fiscales-Diferidos”). El saldo del epígrafe de “Pasivos fiscales” incluye el importe de todos los pasivos de naturaleza fiscal, distribuyendo entre los corrientes y los diferidos, excepto las provisiones de impuestos que se recogen en el epígrafe de “Provisiones” del balance de situación adjunto.

El detalle de los epígrafes de “Activos y pasivos fiscales” al 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente es el siguiente:

(Miles de euros)	2023		2022	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Corrientes (1)	7.487	-	6.533	-
Diferidos	9.128	7.081	12.237	5.558
	16.615	7.081	18.770	5.558

(1) Básicamente recoge el Impuesto de sociedades a devolver de los ejercicios corriente y anterior.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

A continuación, se indica la conciliación entre la deuda tributaria aplicando los tipos impositivos aplicables (30% para la parte extracooperativa y 25% para los resultados cooperativos) y el gasto registrado por el citado impuesto:

2023	Miles de euros		
	Resultado cooperativo	Resultado extracooperativo	Total
Resultados contables, antes de impuestos y dotaciones obligatorias	45.210	8.178	53.388
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes			
Intereses de aportaciones	(988)	-	(988)
Dotación al Fondo de Educación y Promoción	(4.642)	-	(4.642)
Gastos no deducibles	1.115	171	1.286
Reserva de Capitalización	(87)	(13)	(101)
Gastos donaciones con derecho a deducción	53	8	61
Dotación obligatoria al Fondo de Reserva Obligatorio	(16.629)	(3.562)	(20.191)
Exención doble imposición	-	(4.807)	(4.807)
Base contable del impuesto	24.031	(25)	24.006
Exceso dotación insolvencias	1.204	185	1.388
Exceso dotación amortización	(39)	(108)	(147)
Exceso Fondos de Insolvencias (total aumento por insolvencias)	-	-	-
Recuperación exceso otras provisiones	(89)	(24)	(113)
Deterioro de activos a valor de mercado	(264)	252	(12)
Aportaciones a compromisos por planes de pensiones y prejubilaciones del personal	20	3	23
Amortización Inmuebles Revalorizados	20	2	22
Recuperación deterioro primera aplicación activos valorados obligatoriamente a valor de mercado (*)	-	-	-
Otros ajustes	(181)	11	(170)
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias	672	321	992
Base imponible del Impuesto sobre Sociedades	24.703	296	24.998
Cuota íntegra previa	6.176	89	6.264
Activos fiscales diferidos monetizables aplicados en el ejercicio	(1.358)	(208)	(1.566)
Cuota íntegra	4.818	(119)	4.698
Bonificaciones y deducciones	(20)	(8)	(28)
Retenciones	(277)	-	(277)
Pagos a cuenta			(8.446)
Impuesto sobre Sociedades a pagar (a recuperar)			(4.052)

(*) Se integra por terceras partes en la medida en que se reconozcan en la cuenta de pérdidas y ganancias.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

2022	Miles de euros		
	Resultado cooperativo	Resultado extracooperativo	Total
Resultados contables, antes de impuestos y dotaciones obligatorias	27.433	9.748	37.181
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes			
Intereses de aportaciones	(245)	-	(245)
Dotación al Fondo de Educación y Promoción	(3.349)	-	(3.349)
Gastos no deducibles	1.058	186	1.244
Reserva de Capitalización	(67)	(12)	(79)
Gastos donaciones con derecho a deducción	48	9	57
Dotación obligatoria al Fondo de Reserva Obligatorio	(10.467)	(4.103)	(14.570)
Exención doble imposición	-	(4.498)	(4.498)
Base contable del impuesto	14.411	1.330	15.741
Exceso dotación insolvencias	767	135	903
Exceso dotación amortización	(39)	(108)	(147)
Exceso Fondos de Insolvencias (total aumento por insolvencias)			
Recuperación exceso otras provisiones	(90)	(35)	(125)
Deterioro de activos a valor de mercado	(2.803)	184	(2.619)
Aportaciones a compromisos por planes de pensiones y prejubilaciones del personal	3	1	4
Amortización Inmuebles Revalorizados	20	2	22
Recuperación deterioro primera aplicación activos valorados obligatoriamente a valor de mercado (*)	-	-	-
Otros ajustes	(34)	(107)	(141)
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias	(2.176)	72	(2.104)
Base imponible del Impuesto sobre Sociedades	12.237	1.401	13.638
Cuota íntegra previa	3.059	420	3.479
Activos fiscales diferidos monetizables aplicados en el ejercicio	(740)	(130)	(870)
Cuota íntegra	2.319	290	2.609
Bonificaciones y deducciones	(19)	(15)	(34)
Retenciones	-	(65)	(65)
Pagos a cuenta			(5.942)
Impuesto sobre Sociedades a pagar (a recuperar)			(3.432)

(*) Se integra por terceras partes en la medida en que se reconozcan en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el ejercicio 2023, la Entidad prevé aplicar como reducción de la base imponible el saldo de la partida de reserva de capitalización, por importe de 101 miles euros (Ejercicio 2022: 79 miles de euros), tras la aprobación de la Asamblea General, en virtud y a los efectos del artículo 25 de la Ley 27/2014, de 27 de Noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, que establece el derecho a aplicar una reducción en la base imponible del 10% del incremento de sus fondos propios con el límite del 10% de la base imponible siempre y cuando (i) el incremento de los fondos propios se mantenga durante los 5 años posteriores a la aplicación de este incentivo y (ii) se dote una reserva indisponible por el importe de la reducción, indisponible durante 5 años.

En consecuencia, la citada reserva por importe de 101 miles de euros (Ejercicio 2022: 79 miles de euros), figurará en el balance de la Caja, con absoluta separación y título apropiado, y es indisponible durante un plazo de 5 años a contar desde el 31 de diciembre de 2023, en los términos establecidos en el citado artículo 25 de la Ley 27/2014.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

El gasto del Impuesto sobre Sociedades se calcula como sigue:

(Miles de euros)	2023	2022
Base contable cooperativa por 25%	6.008	3.603
Base contable extracooperativa 30%	(8)	399
Ajustes al impuesto sobre beneficios y otros impuestos de ejercicios anteriores	11	(525)
Bonificaciones y deducciones	(28)	(34)
	<u>5.983</u>	<u>3.443</u>

En 2013, el Real Decreto-ley 14/2013 dio la condición de activos garantizados por el Estado Español, a los activos fiscales generados por dotaciones por deterioro de los créditos u otros activos derivadas de las posibles insolvencias de los deudores no vinculados con el sujeto pasivo, posteriormente también de las Entidades de Derecho Público, así como los correspondientes a provisiones o aportaciones a sistemas de previsión social y, en su caso, prejubilación (en adelante “activos fiscales monetizables”).

Los activos fiscales monetizables pueden convertirse en crédito exigible frente a la Administración tributaria en los supuestos en que el sujeto pasivo presente pérdidas contables o que la entidad sea objeto de liquidación o insolvencia judicialmente declarada. Asimismo, podrán canjearse por valores de Deuda Pública, una vez transcurrido el plazo de 18 años, computado desde el último día del período impositivo en que se produzca el registro contable de tales activos. Para mantener la garantía del Estado Español, están sujetos a una prestación patrimonial del 1,5% anual sobre el importe de los mismos a partir del ejercicio 2016. Estos activos fiscales diferidos (activos monetizables), son exigibles frente a la Administración pública en las circunstancias anteriormente mencionadas, las cuales suponen que su recuperabilidad no depende de la existencia de ganancias fiscales futuras, por lo que su registro está justificado.

El detalle de los activos fiscales diferidos monetizables durante el ejercicio 2023 y 2022 es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Activos fiscales diferidos monetizables de ejercicios anteriores	7.423	7.925
Activos fiscales diferidos monetizables del ejercicio	787	368
Total activos fiscales diferidos monetizables	<u>8.210</u>	<u>8.293</u>
Activos fiscales diferidos monetizables aplicados	(1.566)	(870)
Activos fiscales diferidos monetizables pendientes de aplicar	<u>6.644</u>	<u>7.423</u>

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias, en los ejercicios 2023 y 2022, la Entidad ha registrado impuestos diferidos por los siguientes conceptos:

(Miles de euros)	2023	2022
Impuestos diferidos deudores con origen en		
Valores representativos de deuda - activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.235	2.567
Pérdidas por deterioro de las inversiones crediticias	4.640	4.409
Dotaciones para fondos de pensiones	241	236
Impuestos anticipados pendientes de compensar por aplicación del límite establecido en el RDL 14/2013	358	1.195
Fondo prejubilaciones	107	142
Otras provisiones	672	691
Provisiones adjudicados	1.404	1.583
Otros	471	1.414
	9.128	12.237
Impuestos diferidos acreedores con origen en		
Valores representativos de deuda - activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	66	233
Instrumentos de capital - activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	6.532	4.846
Revalorización de inmuebles	424	430
Otros	59	49
	7.081	5.558

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre Sociedades, si en virtud de las normas aplicables para la determinación de la base imponible ésta resultase negativa, su importe podrá ser compensado dentro de los quince ejercicios inmediatos y sucesivos a aquél en que se originó la pérdida, distribuyendo la cuantía en la proporción que se estime conveniente. La compensación se realizará al tiempo de formular la declaración del Impuesto sobre Sociedades, sin perjuicio de las facultades de comprobación que correspondan a las autoridades fiscales.

El Real Decreto 14/2013 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 modificación del texto refundido de la ley del impuesto sobre sociedades, aprobado por el Real Decreto legislativo 4/2004, especialmente en lo relativo a la conversión de activos por impuesto diferido en crédito exigible frente a la Administración Pública. La estimación realizada por la Caja al 31 de diciembre de 2023 y 2022, supone un importe estimado de 6.644 miles de euros y 7.423 miles de euros, respectivamente, que pueden ser considerados créditos fiscales exigibles frente a la Administración Pública.

La Entidad tiene abiertos a inspección los últimos cuatro ejercicios para los principales impuestos que le son de aplicación. Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por la Entidad, podrían existir, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente, que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de los Administradores de la Entidad, así como de sus asesores fiscales, la posibilidad de que en corrientes o en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales adjuntas.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Con fecha 10 de febrero de 2017, la Agencia Tributaria comunicó a la Sociedad el inicio de actuaciones inspectoras en relación con el impuesto sobre el valor añadido correspondiente al ejercicio 2013 y al impuesto sobre sociedades correspondiente a los ejercicios 2012 y 2013. Con fecha 18 de marzo de 2019 se firmaron actas en conformidad sobre el impuesto sobre valor añadido correspondiente al ejercicio 2013 y en disconformidad sobre el impuesto sobre sociedades de los ejercicios 2012 y 2013, que han sido recurridas. Las actas no han derivado sanción tributaria ni deuda tributaria alguna por parte de la Agencia Tributaria. No obstante, los Administradores consideran que el impacto del acta no tendrá repercusión alguna en el patrimonio de la Entidad.

17. PARTES VINCULADAS

En el caso de operaciones de riesgo con “Partes vinculadas”, la Entidad ha desarrollado procedimientos de concesión, autorización y seguimiento de este tipo de operaciones con criterios de transparencia, aprobándose por el Consejo Rector y siendo comunicadas al Banco de España, siempre que así se establezca en la normativa en vigor.

Los saldos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de la Entidad generados como consecuencia de transacciones con partes vinculadas, son los siguientes:

	Miles de euros					
	Total		Empresas del Grupo y Asociadas		Consejeros y Alta dirección	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIVO						
Créditos	1.773	1.919	433	462	1.340	1.457
PASIVO						
Depósitos	5.626	5.888	3.547	4.148	2.079	1.740
Aportaciones al capital social	40	40	1	1	39	39
CUENTAS DE ORDEN						
Garantías financieras	12.527	11.510	11.542	10.640	985	870
PERDIDAS Y GANANCIAS						
Intereses y rendimientos asimiladas	85	77	45	45	40	32
Ingresos por dividendos	2.000	2.161	2.000	2.161	-	-
Comisiones percibidas	130	165	120	155	10	10
Otros ingresos de explotación (Nota 20.d)	5.372	8.257	5.372	8.257	-	-
Intereses y cargas asimiladas	(6)	(40)	-	-	(6)	(40)

La globalidad de las transacciones con terceros vinculados se ha realizado en condiciones normales de mercado y son de escasa relevancia. Dentro de lo anterior existen personas físicas y jurídicas, que entran dentro del concepto de partes vinculadas y que realizan habitualmente con la Caja operaciones propias de una relación normal con una entidad financiera, en condiciones de mercado o de empleado, según proceda el caso.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

La remuneración devengada por los miembros del Consejo Rector de la Entidad, correspondientes a los ejercicios 2023 y 2022 han sido las siguientes:

	Miles de euros									
	Retribuciones a corto plazo		Prestaciones post-empleo		Ot. Prestaciones a largo plazo		Indemnizaciones por cese		Instrumentos de capital	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Consejo Rector										
Presidente Nicanor Santos Rafael	7	5	-	-	-	-	-	-	-	-
Vicepresidente Julio Asensio Villar	4	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Secretario Pablo Salgado Garrido	3	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Vicente Martín Pérez	3	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Pedro Jambrina Fernández	3	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Antonio Calvo Fernández	4	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Luis Mariano de la Rocha Santos	4	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejera Susana Román Diego	3	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Andrés Agustín Pernía Alonso	4	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Javier Ángel Jorge Lozano	3	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Cándido César Anda Miguel	3	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Aurelio Herrero Gañán	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Pablo Alonso Martín	4	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Directivos	1.383	1.347	50	51	-	-	-	-	-	-
Total	1.428	1.384	50	51	-	-	-	-	-	-

El número de miembros de la Dirección de la Entidad asciende a 14 y 15 personas en los ejercicios 2023 y 2022, respectivamente, siendo los cargos que la componen los siguientes: Director General, Subdirector General, Directores de zonas comerciales y Directores de áreas y departamentos de los servicios centrales.

En la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2023 y 2022 no ha sido efectuado cargo alguno en concepto de compromisos por pensiones y obligaciones similares mantenidos por la institución con anteriores miembros del Consejo Rector y Alta Dirección de la Entidad.

18. OTRA INFORMACIÓN

18.1 Recursos de terceros comercializados

Las instituciones de inversión colectiva, fondos de pensiones y seguros de ahorro comercializados por la Entidad, pero no gestionados, no se presentan registrados en el balance, al ser propiedad de terceros el patrimonio de los mismos. Las comisiones devengadas en el ejercicio por los diversos servicios prestadas se encuentran registradas en el epígrafe de comisiones percibidas de la cuenta de pérdidas y ganancias.

El detalle de los recursos fuera de balance, comercializados por la Entidad, es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Tipo de servicios de inversión		
Servicio de intermediación (productos comercializados por la Entidad)	556.098	345.493
Instituciones de inversión colectiva	414.327	218.737
Fondos de pensiones y seguros de ahorro	141.771	126.756
Depósito de valores propiedad de terceros		
Instrumentos financieros (valores representativos de deuda e instrumentos de capital) confiados por terceros	123.236	78.211
	679.334	423.704

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

18.2 Contratos de agencia

Ni al 31 de diciembre de 2023 ni al 31 de diciembre de 2022, la Entidad mantiene en vigor “contratos de agencia” en la forma en la que éstos se contemplan en el artículo 22 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio.

18.3 Compromisos contingentes

El detalle de los compromisos contingentes en los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Compromisos de préstamo concedidos (Nota 5.1)	372.034	375.670
Otros compromisos concedidos	289.433	281.847
	661.467	657.517

El detalle de los compromisos de préstamo concedidos en los ejercicios 2023 y 2022 agrupados por contrapartida e indicando el límite y el importe pendiente de disponer es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Disponibles por terceros:		
Por entidades de crédito	19	17
Por el sector Administraciones Públicas	4.794	7.406
Por otros sectores residentes	366.885	367.634
Por no residentes	336	613
	372.034	375.670

Disponibles por terceros recoge los compromisos de crédito irrevocables de facilitar financiación conforme a unas determinadas condiciones y plazos previamente estipulados. Todos los compromisos de créditos con los que cuenta la Entidad son de disponibilidad inmediata.

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de desembolso para la Caja, por lo que el saldo conjunto de estos compromisos de crédito no puede ser considerado como una necesidad futura real de financiación a conceder a terceros por la Entidad.

Los ingresos de los compromisos de crédito de garantía se registran en el capítulo de comisiones percibidas de la cuenta de pérdidas y ganancias y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato en función de los saldos medios pendientes de disponer en cada periodo de liquidación.

En relación con el epígrafe de “Otros compromisos concedidos”, con fecha 11 de febrero de 1994 el Banco de España aprobó el acuerdo formal suscrito entre el Banco Cooperativo Español, S.A. y 28 cajas rurales accionistas, referente a la cesión de fondos de las cooperativas para su canalización al mercado interbancario, con objeto de que los fondos cedidos así como los depósitos que el Banco Cooperativo Español, S.A. realice para su colocación en dicho mercado, queden exentos de los límites a la concentración de riesgos establecidos en el artículo 30 del R.D. 1343/1992, de 6 de noviembre.

De acuerdo con la resolución de Banco de España, las cooperativas de crédito deberán asumir que tienen contraído un riesgo de garantía por la parte proporcional que les corresponde en todos y cada uno de los depósitos del Banco en el mercado interbancario, lo que habrán de tener en cuenta para que, conjuntamente con las posiciones directas que pudieran mantener con cualquiera de los tomadores, no se excedan los límites fijados en el citado artículo 30 del R.D. 1343/1992. Asimismo, la expresada garantía deberá contabilizarse en cuentas de orden y, a efectos del cálculo del coeficiente de solvencia, se computará solamente la cantidad que resulte mayor entre el saldo de fondos cedidos al Banco Cooperativo Español, S.A. y la garantía prestada.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

18.4 Titulización de activos

La Entidad ha transformado parte de su cartera de préstamos y créditos homogéneos en títulos de renta fija que venden a distintos fondos de titulización creados al efecto, cuyos partícipes asumen los riesgos inherentes a las operaciones titulizadas (que se eliminan del balance de situación).

El tratamiento contable de las transferencias de activos está condicionado por la forma en que se transfieren los riesgos a terceros, así como los beneficios asociados a los activos que se transfieren. Si los riesgos y beneficios se traspasan de forma sustancial a terceros, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Si se retienen sustancialmente los riesgos y ventajas asociados al activo financiero transferido, el activo financiero transferido no se da de baja de balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia, se mantienen por tanto los activos en balance y se registran en la cuenta de resultados los rendimientos de esos activos, creándose simultáneamente un pasivo financiero con sus correspondientes costes financieros. Los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han transferido sustancialmente los riesgos y ventajas que llevan implícitos o cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el importe de las operaciones titulizadas ascendía a 96.024 y 120.109 miles de euros, respectivamente, de acuerdo con el siguiente desglose:

(Miles de euros)	2023	2022
Préstamos hipotecarios	96.024	120.109
Préstamos personales	-	-
Cartera comercial	-	-
	96.024	120.109

Los importes registrados en concepto de márgenes de intermediación por transferencia de activos por los fondos de titulización registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 totalizan -54 y 769 miles de euros, respectivamente.

En los ejercicios 2001 a 2009, 2013 y 2020 la Entidad participó junto con otras entidades financieras en 17 programas de titulización de activos, con las siguientes características:

Ejercicio	Fondo de titulización	Gestora	Miles de euros	
			Total nominal Bonos Emitidos	Principal de los derechos de crédito aportados por la Entidad
2001	FTPYME ICO-TDA 2	Titulización de Activos, S.A., S.G.F.T.	262.733	1.833
2001	Rural Hipotecario II	Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T.	235.000	14.206
2002	Rural Hipotecario III	Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T.	325.000	30.200
2002	Rural Hipotecario IV	Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T.	520.000	20.022
2003	AyT FTPYME I	Ahorro y Titulización, S.A., S.G.F.T.	677.800	18.001
2004	Rural Hipotecario VI	Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T.	950.000	29.005
2004	Ruralpyme 1 FTPYME	Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T.	214.000	19.998
2005	Rural Hipotecario VII	Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T.	1.100.000	28.190
2005	R. Hipotecario Global-1	Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T.	1.078.000	34.141
2006	Rural Hipotecario VIII	Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T.	1.311.000	33.541
2006	Ruralpyme 2 FTPYME	Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T.	617.050	19.999
2007	Rural Hipotecario IX	Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T.	1.515.000	20.369
2007	Ruralpyme 3 FTPYME	Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T.	830.000	34.439
2008	Rural Hipotecario X	Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T.	1.880.000	29.376
2009	Rural Hipotecario XI	Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T.	2.200.000	16.268
2013	Rural Hipotecario XVI	Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T.	150.000	50.000
2020	Rural Hipotecario XIX	Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T.	404.000	100.000
			14.269.583	499.588

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

18.5 Saldos y depósitos abandonados

De conformidad con lo indicado en el artículo 18 de la Ley 33/2003 sobre el Patrimonio de Administraciones Públicas, de 3 de noviembre, sobre el patrimonio de las administraciones públicas, a 31 de diciembre de 2023 existían saldos y depósitos en la Entidad inmersos en la situación legal de abandono por importe de 7 miles de euros (0 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

19. DESGLOSES DE LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS

19.1 Ingresos por intereses, gastos por intereses, resultados netos de operaciones financieras y pérdidas netas por deterioro de activos financieros

La composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas es la siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Ingresos por intereses		
Depósitos de bancos centrales (Nota 5.7.1)	7.194	2.658
Depósitos en entidades de crédito	4.458	841
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	67.105	37.712
Valores representativos de deuda (activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados (Nota 5.4)	46	7
Valores representativos de deuda (activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (Nota 5.5.1)	1.478	4.384
Valores representativos de deuda (activos financieros a coste amortizado (Nota 5.6.1)	1.530	11.754
Rectificación de ingresos por operaciones de cobertura	1.162	(9.009)
Rendimientos de contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares (Nota 11)	34	15
Otros intereses	7.519	237
	90.526	48.599
Gastos por intereses		
Depósitos de bancos centrales	8.392	81
Depósitos en entidades de crédito	510	586
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Depósitos de la clientela	14.937	2.138
Débitos representados por valores negociables	7	7
Rectificación de gastos por operaciones de cobertura	18	(1)
Coste por intereses de los fondos de pensiones	44	21
Remuneración de capital rembolsable a la vista	-	-
Otros intereses	364	65
	24.272	2.897
Resultados de operaciones financieras (neto)		
Activos financieros mantenidos para negociar	1	121
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	(689)	1.963
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable	(25)	(2.983)
Activos financieros a coste amortizado (*)	(1.398)	709
Coberturas contables no incluidas en intereses	(2.531)	(246)
Resto	-	(181)
	(4.643)	(617)
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)		
Activos financieros a coste amortizado - Inversiones crediticias (nota 5.6.4)	(3.285)	(6.043)
Activos financieros a coste amortizado – Valores representativos de deuda	145	(312)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (nota 5.5.3)	188	(70)
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
	(2.952)	(6.425)

(*) Incluyen la parte del resultado del Ejercicio 2023 por la venta de cartera de coste amortizado (Nota 5.6)

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

19.2 Ingresos por dividendos

El desglose de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 adjuntas es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.463	5.022
TOTAL	5.463	5.022

Ejercicio 2023

Al 31 de diciembre de 2023 el epígrafe de “Ingresos por dividendos” recoge, fundamentalmente, los dividendos recibidos de las sociedades participadas Progresión Dinámica, S.L.U., GrucajRural Inversiones, S.L. y Rural Servicios Informativos, S.L. por importe de 2.000 miles de euros, 2.989 miles de euros y 352 miles de euros, respectivamente.

Ejercicio 2022

Al 31 de diciembre de 2022 el epígrafe de “Ingresos por dividendos” recoge, fundamentalmente, los dividendos recibidos de las sociedades participadas Progresión Dinámica, S.L.U., GrucajRural Inversiones, S.L. y Rural Servicios Informativos, S.L. por importe de 2.161 miles de euros, 2.230 miles de euros y 307 miles de euros, respectivamente.

19.3 Ingresos y Gastos por Comisiones

Los epígrafes de “Comisiones percibidas” y “Comisiones pagadas” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, recogen el importe de todas las comisiones a favor o pagadas o a pagar por la Entidad devengadas en el ejercicio, excepto las que forman parte integral del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros. Los criterios seguidos para su registro en resultados se encuentran detallados en la Nota 2.q).

El detalle por productos que han generado el ingreso o gasto registrado como comisiones durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
<u>Ingresos por comisiones</u>		
Por riesgos contingentes	1.882	1.766
Por compromisos contingentes	686	624
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	5	7
Por servicio de cobros y pagos	6.865	6.894
Por servicio de valores y custodia	337	314
Por comercialización de productos financieros no bancarios	11.932	10.418
Otras comisiones	931	875
	22.638	20.898
<u>Gastos por comisiones</u>		
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	1.230	1.156
Comisiones pagadas por operaciones con valores	132	74
Otras comisiones	91	81
	1.453	1.311

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

19.4 Gastos de administración - Gastos de personal

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas es la siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Sueldos y gratificaciones al personal activo	12.810	11.036
Cuotas de la Seguridad Social	3.419	3.160
Dotaciones a planes de prestación definida	-	-
Dotaciones a planes de aportación definida	409	385
Indemnizaciones por despidos	4	3
Gastos de formación	7	22
Remuneraciones basadas en instrumentos de capital	-	-
Otros gastos de personal	218	165
	16.867	14.771

El número medio de empleados de la Entidad, distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

(Número de personas)	2023			2022		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos y jefes	67	36	103	66	36	102
Administrativos y técnicos	105	119	224	101	119	219
Servicios generales y varios	2	1	3	2	1	3
	174	156	330	169	156	324

Del detalle anterior, durante el ejercicio 2023 la plantilla media estaba compuesta por 36 directivos y jefes, 119 administrativos y técnicos y 1 servicios generales y varios que eran mujeres (Ejercicio 2022: 36 directivos y jefes, 119 administrativos y técnicos y 1 servicios generales y varios que eran mujeres).

El número medio de empleados de la Sociedad con discapacidad mayor o igual del 33% (o calificación equivalente local), durante los ejercicios 2023 y 2022, desglosado por categorías, es como sigue:

(Número de personas)	2023	2022
Directivos y jefes	1	1
Administrativos y técnicos	2	1
Servicios generales y varios	-	-
	3	2

Conforme al convenio colectivo vigente la Entidad proporciona a los empleados y a sus hijos unas ayudas de estudios cuya cuantía varía en función de las circunstancias personales de cada empleado y el nivel de estudios que vayan a cursar. Los importes registrados por dicho concepto en las cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 ascienden a 72 miles de euros y 69 miles de euros, respectivamente

Por otra parte, fuera del convenio colectivo en acuerdo entre la dirección y los representantes de los trabajadores se ofrecen préstamos a tipos reducidos que varían en función de su finalidad (vivienda u otras finalidades) el importe de los gastos reflejados por dicho concepto en las cuentas de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 ascienden a los importes de 35 miles de euros y 9 miles de euros, respectivamente.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

19.5 Gastos de administración - Otros gastos de administración

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas es la siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
De inmuebles, instalaciones y material	2.081	2.063
Informática	4.763	3.750
Comunicaciones	867	829
Publicidad y propaganda	1.378	1.191
Gastos judiciales y de letrados	115	138
Informes técnicos	380	281
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	511	446
Primas de seguros y autoseguro	154	155
Por órganos de gobierno y control	193	144
Gastos de representación y desplazamiento del personal	248	201
Cuotas de asociaciones	55	51
Servicios administrativos subcontratados	62	50
Contribuciones e impuestos	1.201	1.031
Otros gastos	382	310
	12.390	10.640

19.6 Otros ingresos y otros gastos de explotación

El detalle de otros productos de explotación de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Ingresos de otros arrendamientos operativos (Nota 9)	6.137	9.149
Ventas y otros ingresos por prestación de servicios no financieros	673	855
Resto de productos de explotación	1.115	1.025
	7.925	11.029

Durante los ejercicios 2023 y 2022, la Caja ha realizado un arrendamiento operativo de las instalaciones fotovoltaicas que posee, mediante el cual cobra el 67,20% de los ingresos generados por la producción de energía mediante las instalaciones arrendadas. A 31 de diciembre de 2023 la Caja ha registrado en el epígrafe de Ingresos de otros arrendamientos operativos un importe de 5.372 miles de euros correspondientes a las rentas del alquiler de las instalaciones fotovoltaicas (8.257 miles de euros al 31 de diciembre de 2022; ver Notas 9 y 17).

El detalle de otros gastos de explotación de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Contribución al fondo de garantía de depósitos, fondo de resolución y MIP (Nota 2.v)	2.185	3.471
Aportación al Fondo de Educación y Promoción (Nota 15)	4.642	3.349
Otros conceptos	3.024	3.483
	9.851	10.303

El epígrafe "Contribución al fondo de garantía de depósitos, fondo de resolución y MIP", recoge el gasto incurrido por las contribuciones a realizar a estos organismos (Nota 2.v).

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

19.7 Ganancias (pérdidas) procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas

La composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas es la siguiente

(Miles de euros)	2023	2022
(Pérdida) / Reversión deterioro de activos (neto) (Nota 7.2)	(178)	71
Ganancias por ventas	600	580
Pérdidas por ventas	(175)	(135)
	<u>247</u>	<u>516</u>

19.8 Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros

La composición del saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjuntas es la siguiente:

(Miles de euros)	2023	2022
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)		
Participaciones	-	-
Resto de activos	10	10
	<u>10</u>	<u>10</u>

El importe registrado en “Resto de activos” corresponde principalmente a la corrección de valor por deterioro de actualización de riesgos contingentes dudosos.

19.9 Auditoría externa

Los honorarios satisfechos por la auditoría de cuentas y otros servicios, de la Entidad, en 2023 y 2022, son los siguientes:

	Miles de euros
Auditoría de las cuentas anuales Ejercicio 2023 – Ernst & Young, S.L.	45
Auditoría de las cuentas anuales Ejercicio 2022 – Ernst & Young, S.L.	43

Adicionalmente a los servicios de auditoría de cuentas, durante los ejercicios 2023 y 2022 la Caja ha satisfecho honorarios por importe de 6 y 6 miles de euros, respectivamente, correspondientes a los procedimientos de verificación realizados en relación con el Informe Anual del Auditor sobre Protección de Activos de Clientes y otros informes exigidos por organismos reguladores.

20. SERVICIO DE ATENCIÓN AL CLIENTE

El artículo 17 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, del Ministerio de Economía establece la obligación para los departamentos y servicios de atención al cliente y, en su caso, los defensores del cliente, de entidades financieras, de presentar anualmente al consejo de administración un informe explicativo del desarrollo de su función durante el ejercicio precedente.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

Entre las funciones del SAC se encuentra presentar ante los departamentos correspondientes, la Dirección de la Caja y el Consejo Rector, cuantos informes, recomendaciones y propuestas, en todos aquellos aspectos que sean de su competencia, y que, a su juicio, puedan suponer un fortalecimiento de las buenas relaciones y de la mutua confianza que debe existir entre la Caja y sus clientes y usuarios de servicios financieros.

- **Resumen estadístico de las quejas y reclamaciones atendidas**

Durante el ejercicio 2023 se atendieron 660 reclamaciones sobre motivos diferentes, de las cuales 4 no fueron admitidas. Todas las reclamaciones y quejas recibidas por la Entidad han sido atendidas y contestadas en los tiempos y formas establecidos por la Ley.

Entre los conceptos de las reclamaciones destacan los relativos a reclamaciones por las denominadas Clausula de gastos hipotecarios, Clausulas suelo, y devolución de comisiones de mantenimiento de cuentas, tarjetas y descubiertos.

El resumen estadístico de los motivos de las quejas y reclamaciones es el siguiente:

	<u>Número de reclamaciones</u>	<u>%</u>
Clausula suelo	28	3,9
Gastos hipotecarios	381	52,7
Ficheros de solvencia	3	0,4
Comisiones y gastos bancarios	47	6,5
Reclamación descubiertos	31	4,3
Comisiones de apertura	88	12,2
Interés de demora	13	1,8
Testamentaria / Herencia	17	2,4
Seguros y planes de pensiones	16	2,2
Fraude internet / tarjetas	18	2,5
Resto	77	10,6
No admitidas	4	0,5
Total	723	100,0

De las reclamaciones formuladas, los porcentajes obtenidos de la resolución de las mismas son los siguientes:

	<u>Número de reclamaciones</u>	<u>%</u>
A favor de Caja Rural	313	43,3
A favor de Clientes	406	56,2
No admitidas	4	0,5

- **Quebrantos producidos**

Se han producido quebrantos en el ejercicio 2023, por un importe de 347 miles de euros, como consecuencia de las reclamaciones y quejas recibidas, afectadas fundamentalmente por la devolución de gastos de hipotecas y clausula suelo. Así mismo como consecuencia de las sentencias del Tribunal Supremo de 23 de enero de 2019 se han producido quebrantos por un importe de 30 miles de euros por la devolución de gastos de hipotecas de las reclamaciones de los años 2017, 2018, 2019, 2020, 2021 y 2022. Al cierre del ejercicio 2023, quedaron 86 reclamaciones pendientes de resolución, que han sido contestadas en el mes de enero de 2024, siempre dentro de los plazos establecidos por Ley.

- **Áreas de mejora**

Como consecuencia del aumento de fraudes por internet, es conveniente realizar campañas para informar a los clientes de las medidas de seguridad para evitar estos fraudes. Durante el año 2023 ya se ha realizado alguna campaña en este sentido y se continuarán en el ejercicio 2024.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2023

21. INFORMACIÓN SOBRE APLAZAMIENTO DE PAGO A PROVEEDORES

En cumplimiento de lo dispuesto en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, 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, la información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
(Días)		
Periodo medio de pago a proveedores	16,98	15,50
Ratio de operaciones pagadas	16,80	15,48
Ratio de operaciones pendientes de pago	23,09	16,35
(Miles de euros)		
Total pagos realizados	49.745	57.646
Total pagos pendientes	1.438	1.410
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	48.058	55.179
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	96,61%	95,72%
(Número de facturas)		
Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	14.987	14.913
Porcentaje sobre el total de facturas	87,85%	85,27%

22. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2023 y hasta la fecha de formulación por parte del Consejo Rector de la Entidad de sus cuentas anuales, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo que deba ser incluido en las cuentas anuales adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad, así como de sus flujos de efectivo.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO
Detalle de las participaciones del Grupo al 31 de diciembre de 2023

Anexo I

	Tipo de participación	Domicilio	% Participación			Nº acciones / Participaciones	Euros			2023		
			Directa	Indirecta	Total		Valor nominal	Capital	Reservas	Miles de euros		
										Resultados	Dividendo a cuenta	
Progresión Dinámica, S.L.U.	Dependiente	C/ Rúa de los Francos, nº 18 (Zamora)	100%	-	100%	1.500	1.500	1.500	2.217	1.237	2.000	
Técnicas y Mantenimientos Renovables, S.L.U.	Dependiente	Alfonso IX, 7 (Zamora)	-	100%	100%	2.256	1	3	584	168	-	
Planta Solar Fotovoltaica La Cima, S.L.	Dependiente	Alfonso IX, 7 (Zamora)	-	25%	25%	400	1.000	400	-	-	-	
Roble Desarrollo Fotovoltaico	Dependiente	C/MáLAGA, 5 Pinto (Madrid)	-	25%	25%	3.000	1	3	-	-	-	
Inverobla, S.L.	Asociada	C/Metano, 34-36 (Valladolid)	25%	-	25%	750	1	3	3	(5)	-	
Inversiones 4 Valles, S.L.	Asociada	C/Metano, 34-36 (Valladolid)	25%	-	25%	750	1	3	3	(5)	-	
Mardales Partners, S.L.	Asociada	C/Metano, 34-36 (Valladolid)	25%	-	25%	750	1	3	3	(5)	-	
Gamornal Partners, S.L.	Asociada	C/Metano, 34-36 (Valladolid)	25%	-	25%	750	1	3	3	(5)	-	
Desarrollos Energéticos Zamoranos, S.L.	Asociada	C/Metano, 34-36 (Valladolid)	25%	-	25%	750	1	3	3	(5)	-	
Desarrollos Energéticos Valdecarretas, S.L.	Asociada	Camino Zorrozgotti, 66 (Vizcaya)	25%	-	25%	750	1	3	2	(2)	-	
Vallis Tolitum, S.L.	Asociada	C/Metano, 34-36 (Valladolid)	25%	-	25%	750	1	3	6	(5)	-	
Fuente El Sol, S.L.	Asociada	Camino Zorrozgotti, 66 (Vizcaya)	25%	-	25%	750	1	3	2	(2)	-	
Desarrollos Energéticos La Zarza, S.L.	Asociada	C/El Cano, 14 (Vizcaya)	25%	-	25%	750	1	3	2	(2)	-	
Matadero Bajo Duero, S.L.	Asociada	C/Moraleja, Km 4 Moraleja del Vino (Zamora)	20%	-	20%	80	1.000	400	397	(1)	-	
Uniduro S.L.	Asociada	Plaza Seminario, 2 (Zamora)	20%	-	20%	10.000	10	500	500	(1)	-	
Logística Aldeamayor, S.L.	Asociada	C/Metano, 34-36 (Valladolid)	25%	-	25%	250.000	1	1.000	1.002	2	-	
Genesenior, S.L.	Asociada	C/Claudio Moyano, 2 (Valladolid)	20%	-	20%	62.018	2	310	189	(147)	-	

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO
Detalle de las participaciones del Grupo al 31 de diciembre de 2022

Anexo I

	Tipo de participación	Domicilio	% Participación		Nº acciones / Participaciones	Euros		Miles de euros			Dividendo a cuenta
			Directa	Indirecta		Total	Valor nominal	Capital	Reservas	Resultados	
Progresión Dinámica, S.L.U.	Dependiente	C/ Rúa de los Francos, nº 18 (Zamora)	100%	-	100%	10	1.500	5.717	2.444	-	
Técnicas y Mantenimientos Renovables, S.L.U.	Dependiente	Alfonso IX, 7 (Zamora)	-	100%	100%	1	3	394	190	-	
Inverobla, S.L.	Asociada	C/Metano, 34-36 (Valladolid)	25%	-	25%	1	3	5	(3)	-	
Inversiones 4 Valles, S.L.	Asociada	C/Metano, 34-36 (Valladolid)	25%	-	25%	1	3	5	(3)	-	
Mardales Partners, S.L.	Asociada	C/Metano, 34-36 (Valladolid)	25%	-	25%	1	3	5	(3)	-	
Gamoral Partners, S.L.	Asociada	C/Metano, 34-36 (Valladolid)	25%	-	25%	1	3	5	(3)	-	
Desarrollos Energéticos Zamoranos, S.L.	Asociada	C/Metano, 34-36 (Valladolid)	25%	-	25%	1	3	5	(3)	-	
Desarrollos Energéticos Valdecarretas, S.L.	Asociada	Camino Zorrozgoiti, 66 (Vizcaya)	25%	-	25%	1	3	3	(4)	-	
Vallis Tolitum, S.L.	Asociada	C/Metano, 34-36 (Valladolid)	25%	-	25%	1	3	5	(3)	-	
Fuente El Sol, S.L.	Asociada	Camino Zorrozgoiti, 66 (Vizcaya)	25%	-	25%	1	3	3	(3)	-	
Desarrollos Energéticos La Zarza, S.L.	Asociada	C/ El Cano, 14 (Vizcaya)	25%	-	25%	1	3	3	(3)	-	

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Informe Bancario del Ejercicio Anual terminado el 31 de diciembre de 2023

En cumplimiento de la Disposición Transitoria Decimosegunda de la Ley 10/2014, de 26 de junio de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, se hace pública como Anexo a los Estados Financieros Auditados la siguiente información a 31 de diciembre de 2023 y 2022, requerida por el artículo 87 de la citada norma.

1. DATOS DE LA ENTIDAD Y DEL GRUPO

CAJA RURAL DE ZAMORA, S. COOP. DE CRÉDITO (la "Caja"), con domicilio social en Zamora, Avenida Alfonso IX N° 7 y CIF F-49002454, inscrita en el Registro Mercantil de Zamora, tomo 114 GENERAL, folio 1 hoja Z A 1343, inscripción 1ª y en el Registro Oficial de Entidades Cooperativas de Crédito del Banco de España con el Numero 3.085.

Caja Rural de Zamora es en la actualidad una entidad formada por la propia Caja Rural de Zamora (en adelante la Entidad). El domicilio social de dicha entidad se encuentra en Zamora, Avenida Alfonso IX N° 7.

2. OBJETO SOCIAL

Constituye el objeto social de la Caja, la realización de toda clase de operaciones activas, pasivas y de servicios permitidas a las entidades de crédito, con atención preferente a las necesidades financieras de sus socios y con las limitaciones establecidas por la ley respecto de las operaciones activas con terceros, dando prioridad, en todo caso, a su actuación en el medio rural.

En el cumplimiento de sus fines, la Caja podrá asociarse, de acuerdo con las disposiciones vigentes, con cualquier otra entidad crediticia o de otra clase, ya sea pública o privada, y tomar participaciones sociales.

3. ÁMBITO DE ACTUACIÓN

La Caja realiza principalmente su actividad en las comunidades autónomas de Castilla y León, Galicia y Madrid.

4. VOLUMEN DE NEGOCIO

El Volumen de Negocio Individual de la Entidad al 31 de diciembre de 2023 asciende a 118.627 miles de euros (74.519 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

A efectos del presente informe, se considera Volumen de Negocio el total de intereses a percibir e ingresos asimilados, los rendimientos de instrumentos de capital y las comisiones cobradas.

5. NÚMERO DE EMPLEADOS A TIEMPO COMPLETO

A 31 de diciembre de 2023, la Caja tiene 330 empleados a tiempo completo (324 al 31 de diciembre de 2022).

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Informe Bancario del Ejercicio Anual terminado el 31 de diciembre de 2022

6. RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS

El Resultado Bruto Antes de Impuestos Individual de la Entidad al 31 de diciembre de 2023 asciende a 48.746 miles de euros (33.832 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

7. IMPUESTOS SOBRE EL RESULTADO

El Impuesto sobre el Resultado Individual de la Entidad al 31 de diciembre de 2023 asciende a 5.983 miles de euros (3.443 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

8. RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS

El Rendimiento de los Activos Individual de la Entidad al 31 de diciembre de 2023 es del 1,12% (0,82% al 31 de diciembre de 2022). Este indicador se calcula dividiendo el beneficio neto por el balance total.

9. SUBVENCIÓN

Durante los ejercicios 2023 y 2022 la Entidad no ha recibido subvenciones o ayudas públicas dirigidas al sector financiero que tengan por objeto promover el desarrollo de la actividad bancaria y que sean significativas.

Zamora, a 25 de marzo de 2024

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Informe de Gestión Social del Ejercicio Anual terminado el 31 de diciembre de 2023

Situación macroeconómica

Las expectativas sobre las políticas monetarias volvieron a marcar la pauta en los mercados en 2023. La fuerte subida de las curvas de tipos desató el temor a una mayor ralentización de la actividad, hasta que a finales de año se asumió que los bancos centrales ya no subirán más sus tipos.

De esta forma, la Fed y el BCE han optado por pausar las subidas de tipos de interés oficiales y mantener el tono restrictivo de su política monetaria ante la nueva fase en la que ha entrado la evolución de los precios, en la que gana protagonismo el repunte de los costes laborales ante la ausencia de mejoras sustanciales de la productividad, y en la que también existe el riesgo de que vuelvan a aumentar las expectativas de inflación del sector privado.

El endurecimiento de las condiciones de financiación y la atonía de la demanda exterior han lastrado la actividad económica de la zona euro, dado que los bajos niveles de confianza, las pérdidas de competitividad, el recrudecimiento de las tensiones geopolíticas y el endurecimiento de las condiciones de financiación frenaron la actividad. El mercado de trabajo sigue respaldando a la economía, si bien el total de horas trabajadas disminuyó levemente, en un contexto de persistente infrutilización del factor trabajo.

Este año 2023 la resiliencia de la economía global ha sorprendido al alza, especialmente en EEUU y de alguna forma en Europa al no materializarse el escenario más adverso de la crisis energética. El avance del PIB global durante 2023 podría quedar lastrado por las reducidas perspectivas de crecimiento de la Eurozona y el menor dinamismo de la economía china, frente al repunte esperado de la producción en EEUU. Mientras la zona monetaria europea seguirá sujeta a la evolución de la coyuntura económica y política de Alemania, como primera potencia económica europea.

Evolución del negocio

En 2023 la Caja, ha aumentado de forma muy significativa su volumen de negocio, un 12,4%, hasta alcanzar los 6.414 millones de euros, 707 millones de negocio adicionales, como consecuencia de su dinámica comercial y su expansión a otras provincias. Nuestro modelo de negocio genera confianza, hacemos banca tradicional, hecho que nos ha permitido alcanzar cotas de inversión máximas históricas, aportando liquidez y financiación a las familias y a las empresas. Se han registrado crecimientos muy importantes tanto en la inversión (10,3%) como en los recursos gestionados (13,7%).

Durante 2023 la Caja ha incrementado sus esfuerzos financieros de concesión de nueva financiación a empresas y familias hasta cotas máximas históricas, totalizando los 983 millones de euros.

La Entidad ha seguido registrando fuertes alzas en sus cuotas de mercado que alcanzan máximos: el 48,8% del crédito y el 34,8% de los depósitos de la provincia, con alzas respectivas de 2,0 y 1,5 puntos porcentuales. A destacar también nuestras cuotas de inversión del sector privado en las provincias de León y Valladolid que ya alcanzan el 8,2% y el 5,1% respectivamente, cuotas muy significativas ya que son provincias significativamente más pobladas en las que la presencia de la Caja es cada vez mayor y en las que, cada vez más, se nos reconoce nuestro especial modelo de negocio que cala en ellas como un modelo de éxito.

Es importante señalar que la Caja ha aumentado el crédito a las familias y a las empresas en la provincia a un ritmo del 3,5% anual frente al fuerte descenso registrado por el resto de las entidades en la provincia del -5,2%. La Caja apuesta decididamente por la provincia como seña de identidad y modelo de desarrollo, aportando toda clase de esfuerzos e iniciativas empresariales, así como la liquidez necesaria para impulsar la economía pese a que las necesidades de financiación son cada vez más limitadas por la falta de crecimiento y apoyo al desarrollo de esta provincia.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Informe de Gestión Social del Ejercicio Anual terminado el 31 de diciembre de 2020

La estrategia que la Caja ha aplicado en 2023 se ha apoyado en el incremento de la capitalización y de nuestra capacidad financiera, expansión de nuestra actividad hacia otras provincias y mantenimiento de nuestro modelo de negocio en la provincia de Zamora que constituye nuestra esencia como Cooperativa de Crédito, todo ello sin descuidar el necesario control y saneamiento de los activos improductivos,

A mencionar especialmente que la inversión crediticia productiva ha aumentado un 11,5%, alza que contrasta con la debilidad del crédito en el sector financiero que mantiene una debilidad persistente con caídas del -3,5% en 2023.

La Caja Rural, también en 2023, es la Entidad que mayores volúmenes de crédito concede en la provincia con mucha diferencia respecto al resto de las entidades. Los últimos datos disponibles de la concesión de operaciones crediticias de naturaleza hipotecaria confirman nuestra apuesta por Zamora: hemos concedido el 54,1% de los saldos en 2023, registro que mantenemos de forma sostenida durante los últimos doce años.

La Caja al cierre de 2023 mantiene una liquidez neta de 1.087 millones de euros, cifra superior en un 29,6% a la registrada el año anterior, con una ratio de créditos sobre depósitos del 75,9%, -2,0% sobre el dato registrado en el año 2022, contando con una ratio de cobertura de liquidez (LCR) del 256%, manteniendo una holgada posición de liquidez.

Nuestra tasa de mora desciende hasta mínimos históricos, un 2,0%, un descenso porcentual del -8,7%, dato muy inferior al registrado por el sistema financiero, y nuestra tasa de cobertura se sitúa en el 72,7%, cifra superior en un 1,6% a la registrada en el año anterior.

Caja Rural de Zamora alcanza en 2023 sus máximos resultados históricos, con un beneficio de 42,8 millones de euros; lo que representa un ascenso del 40,7% respecto al dato registrado en 2022. Este robusto beneficio es consecuencia del crecimiento del negocio y de la recurrencia del negocio bancario tradicional que realizamos, esencia de nuestro modelo de banca cooperativo.

Todos los márgenes de la cuenta de explotación han registrado crecimientos de dos dígitos: el margen de intereses sube un 45,0%, el margen bruto un 22,4% y el margen de explotación crece un 29,7% hasta alcanzar los 52,5 millones de euros, lo cual muestra la fortaleza del negocio y sobre todo afianza que los beneficios futuros crezcan de forma sostenida. La alta capacidad de generación de resultados de la Caja proviene por su elevado margen de explotación que, sobre activos totales medios, es muy superior, entorno al 58%, al promedio de las entidades financieras en su conjunto.

Los esfuerzos y la dedicación realizados por la plantilla, con su espíritu de superación y con su constante implicación en los objetivos establecidos, han logrado aumentar de forma muy significativa los volúmenes de negocio y por tanto los ingresos, permitiendo mejorar la eficiencia hasta niveles óptimos, situándose en el 38,6%, con un descenso de -3,0% sobre el año anterior. Nuestras ratios de rentabilidad, productividad y eficiencia están por encima del promedio del sistema financiero, son unos parámetros muy competitivos y una clara referencia para nuestros competidores.

Los recursos propios de la Entidad alcanzan los 376 millones de euros, un aumento del 23,9% sobre 2022, totalizando unas reservas de 298 millones de euros, con una fuerte alza del 16,3% respecto al año anterior, dato que consolida nuestra posición financiera y patrimonial con una ratio de solvencia a 31 de diciembre de 2023 que se sitúa en el 18,4%, ratio muy comfortable que nos posiciona por encima del promedio del sector financiero.

Todo nuestro trabajo tiene una meta: crecer y apoyar en sus necesidades financieras a nuestros socios y clientes, al mundo cooperativo y al agrario en particular que constituyen nuestra esencia y razón de ser.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Informe de Gestión Social del Ejercicio Anual terminado el 31 de diciembre de 2020

Gestión del Riesgo

En la nota 5 de la memoria de estas cuentas anuales se describe la política de los diferentes riesgos a los que está expuesta la entidad (crédito, de tipo de interés, de mercado, liquidez, medioambiental, reputacional), así como la gestión de riesgos durante el ejercicio 2023,

Evolución previsible

La coyuntura económica global estará marcada por la desaceleración del crecimiento ante la persistencia del endurecimiento de las condiciones financieras. Las políticas monetarias se relajarán, pero seguirán siendo restrictivas durante 2024. La mayor desaceleración de la economía mundial y la moderación gradual de la inflación deberían de permitir que los principales bancos centrales vayan cambiando cautamente y que comiencen a recortar sus tipos en la segunda parte de 2024.

Este año 2024 podría marcar un punto de inflexión en los ciclos económico y monetario. Pero la recuperación posterior estará lastrada por unas políticas fiscales más restrictivas. Esto frenará los beneficios empresariales, que afrontan mayores costes laborales y financieros.

Caja Rural de Zamora seguirá manteniendo su vocación de servicio a la sociedad y volcada en atender sus necesidades financieras. La Caja continuará desarrollando su modelo de negocio basado en la creación de valor a través de la diferenciación, centrado en la calidad de servicio y apoyado en la innovación permanente, junto con un riguroso control de la calidad de los activos y la solvencia.

Información No Financiera

Durante 2023, Caja Rural de Zamora ha continuado basando su relación con el entorno en una visión de largo plazo y acorde con su vocación de apoyo y servicio al territorio y a la sociedad. Todos los compromisos de la Caja en este sentido se encuentran recogidos de forma voluntaria en el Informe de Desempeño No Financiero, publicado como un documento independiente y sin verificar su contenido. Dicho Informe forma parte del presente Informe de Gestión y ha sido preparado siguiendo los estándares de reporte de sostenibilidad del Global Reporting Initiative (estándares GRI), de acuerdo a lo mencionado en la "Tabla de equivalencias GRI" incluida en el Anexo 2 del citado Informe.

Actividades de investigación y desarrollo

La Entidad no tiene ningún proyecto de investigación y desarrollo en curso, ni ha incurrido en gastos por este concepto en el ejercicio 2023.

Adquisición de acciones propias

La Entidad mantiene participaciones propias en balance al cierre del ejercicio 2023 por importe de 26 mil € (0 miles € en 2022).

Período medio de pago a proveedores

En la Nota 21 se detalla la información relativa al período medio de pago a proveedores.

Acontecimientos posteriores al cierre

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2023 y hasta la formulación de las presentes Cuentas Anuales por el Consejo Rector de la Entidad, no ha ocurrido ningún hecho con efecto significativo en las mencionadas Cuentas Anuales.

CAJA RURAL DE ZAMORA. SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

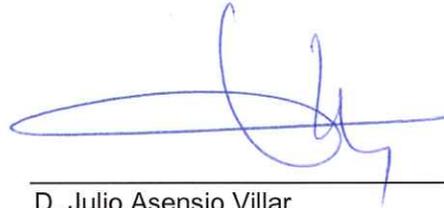
Diligencia de firma

El Consejo Rector firma las Cuentas Anuales del ejercicio 2023, que comprenden Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos, Estado de Flujos de Efectivos, Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto, Memoria e Informe de Gestión Social.

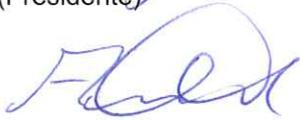
Zamora, 25 de marzo de 2024



D. Nicanor Santos Rafael
(Presidente)



D. Julio Asensio Villar
(Vicepresidente)



D. Andrés Agustín Pernía Alonso
(Consejero)



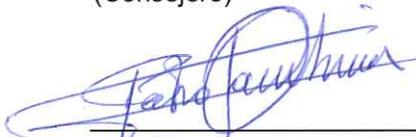
D. Pablo Salgado Garrido
(Secretario y Consejero)



D. Vicente Martín Pérez
(Consejero)



D. Susana Román Diego
(Consejera)



D. Pedro Jambrina Fernández
(Consejero)



D. Antonio Calvo Fernández
(Consejero)

D. Javier Ángel Jorge Lozano
(Consejero)



D. Luis Mariano de la Rocha Santos
(Consejero)



D. Cándido César Anda Miguel
(Consejero)



D. Pablo Alonso Martín
(Consejero)