

30 de septiembre de 2020

**CAJA RURAL DE ZAMORA,
SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO**
Avda. Alfonso IX, nº7
49013 - Zamora

Al Consejo Rector de Caja Rural de Zamora, Sociedad Cooperativa de Crédito

Muy señores nuestros:

El Consejo Rector de Caja Rural de Zamora, Sociedad Cooperativa de Crédito en su reunión de fecha 30 de marzo de 2020 acordó la siguiente propuesta de aplicación del resultado:

(Miles de euros)	<u>2019</u>
Beneficio del ejercicio antes de dotaciones obligatorias a obras y fondos sociales	<u>28.493</u>
Total distribuible	<u>28.493</u>
A retribuciones al capital	235
A fondo de reserva obligatorio	24.019
A fondo de educación y promoción (dotación obligatoria)	3.391
A fondo de reserva voluntario	<u>848</u>
Total distribuido	<u>28.493</u>

Dicha propuesta figura, asimismo, en la nota 4 de la memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 que fueron formuladas por el Consejo Rector en la antes citada reunión, y sobre las que emitimos, con fecha 15 de abril de 2020, nuestro informe de auditoría en el que se expresaba una opinión favorable.

Tal y como figura en el Anexo I adjunto, el Consejo Rector, en su reunión de fecha 28 de agosto de 2020, ha tomado la decisión de sustituir la propuesta de aplicación de resultados inicialmente acordada por la siguiente:

(Miles de euros)	<u>2019</u>
Beneficio del ejercicio antes de dotaciones obligatorias a obras y fondos sociales	<u>28.493</u>
Total distribuible	<u>28.493</u>
A retribuciones al capital	-
A fondo de reserva obligatorio	24.219
A fondo de educación y promoción (dotación obligatoria)	3.419
A fondo de reserva voluntario	<u>855</u>
Total distribuido	<u>28.493</u>

En este contexto, les confirmamos que esta decisión no habría modificado nuestra opinión de auditoría contenida en el informe de auditoría que, con fecha 15 de abril de 2020, emitimos sobre las cuentas anuales de Caja Rural de Zamora, Sociedad Cooperativa de Crédito correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, si se hubiera conocido, en el momento de su firma, la nueva propuesta.

Este escrito se refiere exclusivamente a la decisión de modificar la propuesta que será sometida a la aprobación de la Asamblea General de Socios en relación con la aplicación del resultado. Desde el 15 de abril de 2020, fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, no hemos realizado procedimiento de auditoría alguno sobre otras cuestiones ni sobre los hechos posteriores que hayan podido suceder desde dicha fecha.

La presente carta se emite a petición del Consejo Rector de Caja Rural de Zamora, Sociedad Cooperativa de Crédito, a efectos de informar a la Asamblea General de Socios de Caja Rural de Zamora, Sociedad Cooperativa de Crédito de acuerdo con los requerimientos contenidos en el artículo 40.6.bis del Real Decreto-ley 8/2020 y no podrá ser utilizada para ninguna otra finalidad.

Firma



Héctor Martín Díaz
Socio



DOMICILIO SOCIAL: AVDA. ALFONSO IX, 7
 Telef. 980 53 26 71
 Fax 980 53 46 49
 49013 - ZAMORA

D. PABLO SALGADO GARRIDO, con D.N.I. N°. 71027099-V, como Secretario del Consejo Rector de Caja Rural de Zamora, Cooperativa de Crédito, con domicilio social en Avda. de Alfonso IX, 7, de Zamora, inscrita en el Registro de Cooperativas de Crédito del Banco de España con el número 3085, en el Registro de Cooperativas-Sección Central, de la Dirección General de Trabajo, con el número 340, y en el Registro Mercantil de Zamora, Folio 1-II, Tomo 114, de la hoja ZA-1.343 del Libro de Sociedades,

CERTIFICO: Que en el Acta del Consejo Rector del día 28 de agosto de 2020, reunido a las catorce treinta horas, en sesión ordinaria, consta, entre otros, los siguientes acuerdos, aprobado por unanimidad:

ASUNTO: APROBACION, DISTRIBUCION DE RESULTADOS 2019:

Conforme propuesta que se une al presente acta como anexo, se somete a aprobación la propuesta de distribución de resultados del ejercicio 2019 y que se propondrá a la próxima AG de socios del próximo 16.10.2020, es la siguiente:

(Miles de euros)	<u>2019</u>
Beneficio del ejercicio antes de dotaciones obligatorias a obras y fondos sociales	<u>28.493</u>
Total distribuible	<u>28.493</u>
A retribuciones al capital	235
A fondo de reserva obligatorio	24.019
A fondo de educación y promoción (dotación obligatoria)	3.391
A fondo de reserva voluntario	<u>848</u>
Total distribuido	<u>28.493</u>

Con la decisión de cancelar el dividendo (pago de los intereses de las aportaciones al capital social) se propone al Consejo Rector la decisión de sustituir la propuesta de aplicación de resultados inicialmente acordada por la siguiente:

(Miles de euros)	<u>2019</u>
Beneficio del ejercicio antes de dotaciones obligatorias a obras y fondos sociales	<u>28.493</u>
Total distribuible	<u>28.493</u>
A retribuciones al capital	-
A fondo de reserva obligatorio	24.219
A fondo de educación y promoción (dotación obligatoria)	3.419
A fondo de reserva voluntario	<u>855</u>
Total distribuido	<u>28.493</u>

Para que conste y a los efectos oportunos, libro y firmo el presente, con el Vº. Bº. del Sr. Presidente, en Zamora, a 21 de septiembre de 2020.

EL SECRETARIO
PABLO SALGADO GARRIDO
D.N.I. Nº. 71027099-V



Vº Bº EL PRESIDENTE
NICANOR SANTOS RAFAEL
D.N.I. Nº: 11.955.531-Q



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 2019



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 2019, 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 2019, 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 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 por 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 2019 asciende a 1.495.020 miles de euros, con una provisión por deterioro asociada de 28.316 miles de euros (ver nota 5.6.3 de la memoria adjunta). La estimación del deterioro del valor 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 por 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 por 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 previsiones 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 a 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.

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 de IT (ISAE 3402) correspondiente al ejercicio 2019, 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 2019, 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 evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y del Comité 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 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.

El Comité 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 el Comité 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 al Comité 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 al Comité 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 el Comité de Auditoría y Riesgos

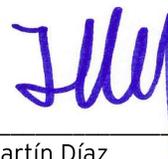
La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para el Comité de Auditoría y Riesgos de la Sociedad de fecha 15 de abril de 2020.

Periodo de contratación

La Asamblea General Ordinaria celebrada el 23 de mayo de 2017, nos nombró como auditores por un periodo de 3 años, contados a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2017.

Este informe se corresponde con el sello distintivo nº 01/20/08733 emitido por el Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº S0530)



Héctor Martín Díaz
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº 21679)

15 de abril de 2020

Caja Rural de Zamora, Sociedad Cooperativa de Crédito

**Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2019**

CAJA RURAL DE ZAMORA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Balances a 31 de diciembre de 2019 y 2018 (Expresado en miles de euros)

ACTIVO	Notas	Miles de euros	
		2019	2018 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	5.2	31.634	40.912
Activos financieros mantenidos para negociar	5.3	10	13
Derivados		10	13
Instrumentos de patrimonio		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Préstamos y anticipos		-	-
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Cientela		-	-
<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	3.422	4.667
Instrumentos de patrimonio		-	-
Valores representativos de deuda		2.134	2.669
Préstamos y anticipos		1.288	1.998
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Cientela		1.288	1.998
<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		-	-
Cientela		-	-
<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	296.460	469.418
Instrumentos de patrimonio		45.513	39.818
Valores representativos de deuda		250.947	429.600
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	247.295
Activos financieros a coste amortizado	5.6	1.863.587	1.514.647
Valores representativos de deuda		324.461	238.191
Préstamos y anticipos		1.539.126	1.276.456
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		44.106	46.340
Cientela		1.495.020	1.230.116
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		89.660	114.729
Derivados - contabilidad de coberturas	5.8	111	151
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		-	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	8	1.500	1.500
Entidades del grupo		1.500	1.500
Entidades multigrupo		-	-
Entidades asociadas		-	-
Activos tangibles	9	64.357	60.565
Inmovilizado material		64.357	60.565
De uso propio		14.079	8.962
Cedido en arrendamiento operativo		48.612	49.871
Afecto a obra social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)		1.666	1.732
Inversiones inmobiliarias		-	-
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo		-	-
<i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>		-	-
Activos intangibles		-	-
Fondo de comercio		-	-
Otros activos intangibles		-	-
Activos por impuestos	18	14.357	18.977
Activos por impuestos corrientes		2.487	6.155
Activos por impuestos diferidos		11.870	12.822
Otros activos	11	8.484	7.471
Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
Existencias		-	-
Resto de los otros activos		8.484	7.471
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	7	17.400	24.175
TOTAL ACTIVO		2.301.322	2.142.496

(*) El balance de situación a 31 de diciembre de 2018 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas 1 a 22 de la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2019.

CAJA RURAL DE ZAMORA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Balances a 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en miles de euros)

PASIVO	Notas	Miles de euros	
		2019	2018 (*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	5.3	52	49
Derivados		52	49
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	2.021.318	1.899.535
Depósitos		2.007.064	1.891.674
Bancos centrales		154.713	155.362
Entidades de crédito		9.864	9.364
Clientela		1.842.487	1.726.948
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Otros pasivos financieros		14.254	7.861
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		-	-
Derivados - contabilidad de coberturas	5.8	21.288	17.294
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		-	-
Provisiones	12	3.594	3.638
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		352	279
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		-	-
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		-	-
Compromisos y garantías concedidos		1.672	1.472
Restantes provisiones		1.570	1.887
Pasivos por impuestos	18	7.779	6.421
Pasivos por impuestos corrientes		-	-
Pasivos por impuestos diferidos		7.779	6.421
Capital social reembolsable a la vista		-	-
Otros pasivos	11	17.100	15.613
<i>De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>	16	8.498	6.884
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
TOTAL PASIVO		2.071.131	1.942.550

(*) El balance de situación a 31 de diciembre de 2018 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas 1 a 22 de la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2019.

CAJA RURAL DE ZAMORA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Balances a 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en miles de euros)

<u>PATRIMONIO NETO</u>	Notas	Miles de euros	
		2019	2018 (*)
Fondos propios		219.820	194.214
Capital	14	47.539	46.798
Capital desembolsado		47.539	46.798
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	15	149.954	130.130
Reservas de revalorización	15	2.276	2.292
Otras reservas	15	(5.038)	(5.046)
(-) Acciones propias	14	(13)	(16)
Resultado del ejercicio		25.102	20.056
(-) Dividendos a cuenta		-	-
Otro resultado global acumulado	13	10.371	5.732
Elementos que no se reclasifican en resultados		6.004	2.878
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	12	31	92
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		5.973	2.786
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		-	-
Resto de ajustes de valoración		-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		4.367	2.854
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)		-	-
Conversión de divisas		-	-
Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)		(1.059)	(931)
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		5.426	3.785
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para su venta		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		230.191	199.946
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		2.301.322	2.142.496
PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE			
<i>Compromisos de préstamo concedidos</i>	20	189.334	169.413
<i>Garantías financieras concedidas</i>	6	36.246	14.308
<i>Otros compromisos concedidos</i>	20	174.825	167.773

(*) El balance de situación a 31 de diciembre de 2018 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas 1 a 22 de la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2019.

CAJA RURAL DE ZAMORA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados a 31 de diciembre de 2019 y 2018 (Expresado en miles de euros)

	Notas	Miles de euros	
		2019	2018 (*)
Ingresos por intereses	20	36.738	34.099
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		3.150	3.951
Activos financieros a coste amortizado		32.299	28.861
Restantes ingresos por intereses		1.289	1.287
(Gastos por intereses)	20	(2.818)	(2.906)
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)		-	-
A) MARGEN DE INTERESES		33.920	31.193
Ingresos por dividendos	20	3.081	5.539
Ingresos por comisiones	17	15.049	14.185
(Gastos por comisiones)	17	(821)	(609)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas		403	(307)
Activos financieros a coste amortizado	20	400	564
Restantes activos y pasivos financieros	20	3	(871)
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	20	(11)	(4)
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global		-	-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado		-	-
Otras ganancias o (-) pérdidas		(11)	(4)
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	20	19	(270)
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global		-	-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado		-	-
Otras ganancias o (-) pérdidas		19	(270)
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	20	74	(856)
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	5.1	38	52
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros		114	(15)
Otros ingresos de explotación	20	8.063	9.985
(Otros gastos de explotación)	20	(8.773)	(8.304)
<i>De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>		3.391	2.703
B) MARGEN BRUTO		51.042	50.604
(Gastos de administración)		(20.282)	(19.740)
(Gastos de personal)	20	(12.362)	(11.666)
(Otros gastos de administración)	20	(7.920)	(8.074)
(Amortización)	9	(3.702)	(3.048)
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	12	(785)	525
(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 20	3.307	(5.339)
(Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global)		254	(255)
(Activos financieros a coste amortizado)		3.053	(5.084)
(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)	20	(16)	19
(Activos tangibles)		-	-
(Activos intangibles)		-	-
(Otros)		(16)	19
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	20	(861)	(1.378)
C) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		28.817	21.628
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)	18	(3.715)	(1.572)
D) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		25.102	20.056
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		-	-
E) RESULTADO DEL EJERCICIO		25.102	20.056

(*) La cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2018 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

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 2019.

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 2019 y 2018 (Expresado en miles de euros)

	Miles de euros	
	2019	2018 (*)
Resultado del ejercicio	25.102	20.056
Otro resultado global	4.631	(2.552)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	3.118	876
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(82)	62
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	4.542	1.184
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	(1.342)	(370)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	1.513	(3.428)
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero [parte eficaz]	-	-
<i>Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Conversión de divisas	-	-
<i>Ganancias o (-) pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Coberturas de flujos de efectivo [parte eficaz]	(170)	(79)
<i>Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	(170)	(79)
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Instrumentos de cobertura [elementos no designados]	-	-
<i>Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	2.100	(4.490)
<i>Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	1.837	(4.483)
<i>Transferido a resultados</i>	263	(7)
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
<i>Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	-	-
<i>Transferido a resultados</i>	-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	(417)	1.141
Resultado global total del ejercicio	29.734	17.504

(*) El estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio 2018 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

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 2019.

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 2019 y 2018 (Expresado en miles de euros)

Fuentes de los cambios en el patrimonio neto	Miles de euros										Total	
	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
Saldo de apertura [antes de la reexpresión] 2019	46.798	-	-	-	130.130	2.292	(5.046)	(16)	20.056	-	5.732	199.946
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables (Nota 2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura 2019	46.798	-	-	-	130.130	2.292	(5.046)	(16)	20.056	-	5.732	199.946
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	25.102	-	4.631	29.734
Otras variaciones del patrimonio neto	741	-	-	-	19.824	(16)	8	3	(20.056)	-	8	511
Emisión de acciones ordinarias (Nota 14)	3.262	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.262
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	(2.521)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.521)
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	(234)	-	-	-	-	-	-	(234)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-	3
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	20.056	(16)	8	-	(20.056)	-	8	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	1
<i>De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre 2019	47.539	-	-	-	149.954	2.276	(5.038)	(13)	25.102	-	10.371	230.191

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 2019.

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 2019 y 2018 (Expresado en miles de euros)

Fuentes de los cambios en el patrimonio neto	Miles de euros											
	Capital	Prima de emisión	Instrum. 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] 2018 (*)	47.002	-	-	-	114.342	2.308	(4.404)	(15)	16.514	-	8.376	184.123
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables (Nota 2)	-	-	-	-	-	-	(750)	-	-	-	-	(750)
Saldo de apertura 2018	47.002	-	-	-	114.342	2.308	(5.154)	(15)	16.514	-	8.376	183.373
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	20.056	-	(2.552)	17.504
Otras variaciones del patrimonio neto	(204)	-	-	-	15.788	(16)	108	(1)	(16.514)	-	(92)	(931)
Emisión de acciones ordinarias (Nota 14)	3.062	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.062
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	(3.266)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.266)
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	(232)	-	-	-	-	-	-	(232)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
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	-	-	-	-	16.514	(16)	108	-	(16.514)	-	(92)	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	(494)	-	-	-	-	-	-	(494)
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(494)	-	-	-	-	-	-	(494)
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-	-	-	(496)	-	-	-	-	-	-	(496)
Saldo de cierre 2018	46.798	-	-	-	130.130	2.292	(5.046)	(16)	20.056	-	5.732	199.946

(*) El estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2018 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

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 2019.

CAJA RURAL DE ZAMORA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Estados de flujos de efectivo correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 (Expresado en miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		2019	2018 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(4.170)	(1.505)
Resultado del ejercicio		25.102	20.056
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación		9.535	13.511
Amortización		3.702	3.048
Otros ajustes		5.833	10.463
Aumento/disminución neto de los activos de explotación		155.885	143.167
Activos financieros mantenidos para negociar		(3)	10
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		(1.241)	4.667
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		(179.951)	(61.509)
Activos financieros a coste amortizado		346.368	179.351
Otros activos de explotación		(9.288)	20.646
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación		116.249	109.331
Pasivos financieros mantenidos para negociar		2	16
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado		115.555	114.406
Otros pasivos de explotación		692	(5.091)
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias		(829)	(1.237)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		4.583	1.574
Pagos		(3.189)	(3.425)
Activos tangibles	9	(507)	(1.120)
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		(2.682)	(2.305)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		-	-
Cobros		7.772	5.000
Activos tangibles		150	28
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		7.622	4.972
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		510	(437)
Pagos		(234)	(437)
Dividendos		(234)	(232)
Pasivos subordinados		-	-
Amortización de instrumentos de patrimonio propio		-	(204)
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		-	(1)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		-	-
Cobros		744	-
Pasivos subordinados		-	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	14	741	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		3	-
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)		923	(368)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO		11.441	11.809
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO		12.364	11.441
PRO MEMORIA: COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO			
Efectivo	5.2	12.364	11.441
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales		-	-
Otros activos financieros		-	-
Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista		-	-

(*) El estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio 2018 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

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 2019.

CAJA RURAL DE ZAMORA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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 regula 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.

Para el desarrollo de su actividad, la Caja cuenta con 96 puntos de atención al cliente al 31 de diciembre de 2019 (95 puntos de atención al cliente al 31 de diciembre de 2018), así como 1 agente (1 agente a 31 de diciembre de 2018) (a los que les es aplicable la Circular 5/1995 de Banco de España), cuya relación se incorpora en el Anexo I.

Estas cuentas anuales han sido formuladas por el Consejo Rector de Caja Rural de Zamora, Sociedad Cooperativa de Crédito en su reunión de 30 de marzo de 2020, y han sido firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura al final de las mismas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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 GruCajrural 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 a 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 GruCajrural, 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 GruCajrural 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 GruCajrural.

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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

El 1 de marzo de 2018 tuvo lugar la Asamblea General de la Asociación Española 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 29 de diciembre de 2017 fueron elevados a público los documentos correspondientes a la ampliación de capital mediante aportación no dineraria de GruCajrural.

En relación a 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 2019 y 2018, la participación de la Caja en GruCajrural ascendía al 3,59% y 3,53%, respectivamente, de su capital social.

Como consecuencia de lo anterior, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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.

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 2019 han sido formuladas por los miembros del Consejo Rector de la misma, en reunión celebrada el 30 de marzo de 2020, 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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

Las cuentas anuales de la Entidad correspondientes al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2019 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 2019, 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 2018 fueron aprobadas por la Asamblea General celebrada el 24 de mayo de 2019.

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.

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 2018 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2019 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales de la Caja del ejercicio 2018.

Principales cambios normativos acaecidos en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019

A continuación, se presenta la principal novedad que se ha producido en la normativa aplicable a la Caja a partir del 1 de enero de 2019 y que ha sido considerada en la elaboración de estas cuentas anuales:

Circular 2/2018, de 28 de diciembre, del Banco de España, sobre normas de información financiera pública y reservada, modelos de estados financieros

Con fecha 28 de diciembre de 2018 fue publicada la Circular 2/2018, de 21 de diciembre, del Banco de España, por la que se modifican la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, a entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros, y la Circular 1/2013, de 24 de mayo, sobre la Central de Información de Riesgos.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

El objetivo principal de esta circular consiste en adaptar el régimen contable de las entidades de crédito españolas a los cambios del ordenamiento contable europeo derivados de la adopción de la NIIF 16, que, a partir del 1 de enero de 2019, modifica los criterios de contabilización de los arrendamientos para el arrendatario.

Su objetivo es establecer los principios de reconocimiento, medición, presentación y desglose de arrendamientos. La norma, mantiene en esencia el tratamiento para los arrendadores recogido en la anterior norma a través del modelo dual, distinguiendo entre arrendamiento financiero y arrendamiento operativo.

Para los arrendatarios, la Circular 2/2018 elimina el modelo de contabilidad dual y desarrolla un modelo único por el cual deberán registrarse en el balance la mayoría de los arrendamientos de manera similar a los arrendamientos financieros bajo la norma anterior. En el momento inicial, el arrendatario registrará un pasivo por los pagos comprometidos y un activo por el derecho de uso del bien subyacente durante el plazo del arrendamiento. Asimismo, es necesario registrar de manera separada un gasto por intereses por el pasivo asociado al arrendamiento y un gasto por amortización por el derecho de uso del activo subyacente. La norma incluye dos exenciones para los arrendatarios: arrendamientos a corto plazo y arrendamientos en los que el activo subyacente sea de escaso valor. La Caja ha optado por aplicar estas dos excepciones, reconociendo los gastos generados por los contratos que cumplen con las mencionadas excepciones, en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se producen.

La Circular 2/2018 requiere una evaluación para valorar de nuevo el pasivo por arrendamiento a fin de reflejar los cambios en los pagos después de la fecha de comienzo como consecuencia de ciertos eventos, tales como el cambio en el plazo o en un índice de actualización de los pagos, entre otros. Por lo general, la remediación del pasivo se reconocerá como un ajuste al derecho de uso del activo subyacente.

Primera aplicación

La Caja, de acuerdo a lo incluido en la normativa, ha optado por aplicar el enfoque que iguala al inicio de los antiguos arrendamientos operativos el activo por derecho de uso con el pasivo por arrendamiento, todo ello valorado desde el 1 de enero de 2019, no re expresando la información comparativa, conforme a las opciones permitidas por la norma.

Para aquellos arrendamientos clasificados como operativos de acuerdo con la normativa anterior, han sido reconocidos a 1 de enero de 2019:

- Un pasivo por arrendamiento, que se valora por el valor actual de los pagos por arrendamiento restantes, descontados al tipo de financiación adicional en dicha fecha.
- Un activo por derecho de uso, que se valora por un importe igual al del pasivo por arrendamiento reconocido de acuerdo con lo indicado en el párrafo anterior, ajustado por el importe de cualquier pago anticipado o devengado en relación con el arrendamiento y reconocido en el balance de situación a 31 de diciembre de 2018.

El impacto de primera aplicación de esta norma a 1 de enero de 2019 ha supuesto incrementar el epígrafe “Pasivos financieros a coste amortizado – Otros pasivos financieros” en un importe aproximado de 6.353 miles de euros, así como el epígrafe “Activos tangibles – Inmovilizado material”, en el mismo importe.

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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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.

En las cuentas anuales de la Caja correspondientes al ejercicio 2019 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, 9 y 10).
- 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 12).
- La valoración en las inversiones en dependientes y asociadas (Notas 2.g y 8).
- La vida útil de los activos tangibles e intangibles (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).
- 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 12).
- La activación y recuperabilidad de los activos fiscales (Notas 2.s y 18).

A pesar de que las estimaciones anteriormente descritas se realizaron en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2019 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro 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, conforme a lo establecido en la Norma decimonovena de la Circular 4/2017 del Banco de España, de 22 de diciembre, 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 medio de contado 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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

- 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 2019 el importe global en la Entidad de los elementos de activo expresados en moneda extranjera asciende a 538 miles de euros (9.550 miles de euros al cierre del ejercicio 2018) y de los elementos de pasivo expresados en moneda extranjera asciende a 510 miles de euros (9.518 al cierre del ejercicio 2018).

d) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

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

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

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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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 financiero 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.

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 2019 la totalidad de las aportaciones al capital han sido registradas como patrimonio neto.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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 adquirente, 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.

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 2019 y 2018.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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.

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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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.

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 consolidada 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 resultados.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

- **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.

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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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.

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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

- 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 2019 y 2018 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.
- 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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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 concurren 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.

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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

- 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.

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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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 3 millones de euros.
- 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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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.

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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

- **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.
- 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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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.

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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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.

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%

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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 incurren.

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.

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).

I) 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).

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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 arrendamientos.

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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

- 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.

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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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.

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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

Durante los ejercicios 2003 a 2019, ambos inclusive, la Entidad ha realizado un plan voluntario de prejubilaciones (para 15 y 17 de sus empleados a 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente), para el que tiene constituido un fondo de 352 miles de euros dentro del epígrafe de “Fondo para pensiones y obligaciones similares” del balance de situación adjunto (279 miles de euros al 31 de diciembre de 2018, ver Nota 12).

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 2019

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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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.

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 18).

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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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%.

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, ha venido 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, 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 ha 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) n.º 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) n.º 575/2013.

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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

- 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 2020 un ratio global de capital de nivel uno ordinario (CET1) a nivel individual, no inferior al 11,63% (11,88% en 2018, a mantener desde el 1 de enero de 2019).

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

A continuación se incluye un detalle de los diferentes niveles de capital de la Entidad a 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como de los activos ponderados por riesgo calculados de acuerdo a lo establecido en el CRR y la CRD IV:

	Miles de euros	
	2019	2018
Activos ponderados por riesgo	1.376.748	1.236.073
Total Fondos Propios	231.083	200.051
Capital de Nivel 1 (TIER 1)	230.614	199.412
Capital de nivel 1 ordinario	230.614	199.412
Instrumentos de capital desembolsados	47.539	46.798
Tenencias de instrumentos de capital nivel 1	(13)	(16)
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores	169.783	144.905
Otro resultado global acumulado	10.371	5.166
Otras reservas	2.276	2.292
Ajustes del capital nivel 1 debidos a filtros prudenciales	738	438
Exceso de elementos deducidos del capital nivel 1 adicional	-	-
Activos de fondos de pensiones de prestaciones definidas	(80)	(171)
Instrumentos de capital nivel 1 ordinario de entes sector financiero sin inversión significativa	-	-
Otros ajustes transitorios del capital de nivel 1 ordinario	-	-
Capital de Nivel 2 (TIER 2)	470	639
Ajuste por riesgo de crédito general por el método estándar	-	-
Otros ajustes transitorios del capital nivel 2 ordinario	-	-
Otros elementos	470	639
Ratio de capital de nivel 1 ordinario	16,75%	16,13%
Ratio de capital total	16,78%	16,18%

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, y durante dichos ejercicios, los recursos propios computables de la Entidad excedían de los requeridos por la citada norma.

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

La Entidad 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, tras la unificación de los hasta ahora tres fondos de garantía de depósitos en un único Fondo, manteniendo las funciones y rasgos característicos de los tres fondos a los que sustituye. El gasto incurrido por las contribuciones a realizar a este Organismo, en los ejercicios 2019 y 2018 ha ascendido a 842 y 1.947 miles de euros, respectivamente, que figuran registrados en el epígrafe de "Otros gastos de administración" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjunta (ver Nota 20.d).

La Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, en su sesión del día 30 de julio de 2012 y con el objeto de restaurar la suficiencia patrimonial del FGDEC conforme a lo previsto en el artículo 6.2 del Real Decreto Ley 16/2011, de 14 de octubre, acordó la realización de una derrama entre las entidades adscritas al mismo a pagar mediante diez cuotas anuales iguales. El importe total de la derrama que correspondió a la Caja ascendió a 2.546 miles de euros.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

El nuevo apartado 5 de la disposición adicional quinta del Real Decreto-ley 21/2012 de 13 de julio de medidas de liquidez de las Administraciones públicas y en el ámbito financiero, introducido por el artículo 2 del Real Decreto-Ley 6/2013, de 22 de marzo, de protección a los titulares de determinados productos de ahorro e inversión y otras medidas de carácter financiero, estableció una aportación excepcional del 3 por mil sobre los depósitos de las entidades adheridas a 31 de diciembre de 2012, que totaliza 2.264 miles de euros, tras las correspondientes deducciones, señalando que el primer tramo de dicha aportación, equivalente a dos quintas partes de la misma, se haría efectivo dentro de los primeros veinte días hábiles del ejercicio 2014, tras las deducciones que pudieran acordarse al amparo de lo dispuesto en la citada norma. La cantidad que efectivamente fue liquidada asciende a 460 miles de euros. Dicha cantidad fue reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2013. El 30 de septiembre de 2014, fue satisfecho un segundo pago correspondiente a una séptima parte del tramo restante, por importe de 258 miles de euros. El 30 de junio de 2015 se satisfizo el primer pago del segundo tramo por importe de 773 miles de euros. A 31 de diciembre de 2015 quedaban pendientes de pago, correspondientes a esta derrama, 773 miles de euros, los cuales fueron liquidados el 30 de junio de 2016.

Por otro lado, La Ley 11/2015, de 18 de junio, junto con su desarrollo reglamentario a través del Real Decreto 1012/2015, de 6 de noviembre, acomete la transposición al ordenamiento jurídico español de la Directiva 2014/59/UE, de 15 de mayo. En esta regulación se establece un nuevo marco para la resolución de entidades de crédito, que es a su vez una de las normas que contribuyen a la constitución del Mecanismo Único de Resolución, creado mediante el Reglamento (UE) nº 806/2014, de 15 de julio. La ley 11/2015 regula la creación del Fondo de Resolución Nacional que se nutre de las contribuciones de las entidades financieras, establecidas, anualmente en proporción sobre el porcentaje que representa cada una de ellas sobre el total agregado y ajustado al perfil de riesgo de cada entidad. En 2019 y 2018 la contribución al Fondo de Resolución en España (Fondo de Resolución Ordenada Bancaria, FROB) ha totalizado 193 y 95 miles de euros, respectivamente, que figuran registrados en el epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (ver Nota 20.d).

Además de lo anterior, 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 2019 se han realizado dos aportaciones adicionales, por importe de 1.211 miles de euros, las cuales han sido realizadas conforme a la normativa del fondo (ver Nota 20.d).

w) Coeficiente de reservas mínimas

De acuerdo con la Circular monetaria 1/1998 de 29 de septiembre con efecto 1 de enero de 1999 quedó derogado el coeficiente de caja siendo sustituido dicho coeficiente por el coeficiente de reservas mínimas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como durante los periodos sujetos a dicho coeficiente a lo largo de los años 2019 y 2018 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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

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

Durante el ejercicio 2019 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las cuentas anuales formuladas por el Consejo Rector.

4. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio de 2019 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 2018, aprobada por la Asamblea General de fecha 24 de mayo de 2019.

(Miles de euros)	2019	2018
Beneficio del ejercicio antes de dotaciones obligatorias a obras y fondos sociales	28.493	22.759
Total distribuible	28.493	22.759
A retribuciones al capital	235	234
A fondo de reserva obligatorio	24.019	19.146
A fondo de educación y promoción (dotación obligatoria)	3.391	2.703
A fondo de reserva voluntario	848	676
Total distribuido	28.493	22.759

Al 31 de diciembre de 2019 había 212 títulos en autocartera por importe de 13 miles de euros (268 títulos en autocartera al 31 de diciembre de 2018 por importe de 16 miles de euros), sin que se haya registrado resultado alguno al ser las operaciones con instrumentos de capital 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 2019

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 establecidos en los contratos. En los riesgos fuera de balance, se deriva del incumplimiento por la contraparte de sus obligaciones frente a terceros, lo que exige 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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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). Se ha iniciado la implantación de modelos de admisión de riesgos a través de sistemas de scoring y rating.

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 irrecuperables, 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 pignoraticias 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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

- Valorar el historial de cumplimiento de acreditado y/o la operación, en particular existencia de refinanciaciones o reestructuraciones previas.

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 2019 y 2018:

(Miles de euros)	2019	2018
Préstamos y anticipos a la clientela	1.496.308	1.232.114
Préstamos y anticipos a las entidades de crédito	44.106	46.340
Valores representativos de deuda	577.542	670.460
Derivados	121	164
Garantías financieras (Nota 6)	36.246	14.308
Total Riesgo	2.154.323	1.963.386
Líneas disponibles por terceros (Nota 20)	189.334	169.413
Exposición máxima	2.343.657	2.132.799

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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

La distribución del riesgo del sector residentes, sin considerar los ajustes por valoración, según el sector de actividad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 al que pertenecen los clientes se muestra en el siguiente cuadro:

(Miles de euros)	2019			2018		
	Riesgo	Distribución	De los que: Activos dudosos	Riesgo	Distribución	De los que: Activos dudosos
Agricultura, ganadería caza y silvicultura y pesca	163.719	11%	1.323	160.913	13%	1.368
Industrias	173.186	12%	4.561	158.548	13%	8.560
Construcción	94.032	6%	5.924	78.622	6%	9.099
Servicios:	395.619	27%	7.042	252.754	20%	20.884
Comercio y hostelería	139.360	10%	3.225	123.252	10%	7.974
Transporte y comunicaciones	34.758	2%	502	23.422	2%	593
Otros servicios	221.501	15%	3.315	106.080	8%	12.317
Crédito a particulares:	639.511	44%	23.415	605.975	48%	26.727
Vivienda	496.904	34%	14.175	484.468	38%	15.347
Consumo y otros	142.607	10%	9.240	121.507	10%	11.380
Otros y Sin clasificar	7.179	0%	414	4.970	0%	429
Préstamos y anticipos a la clientela	1.473.246	100%	42.679	1.261.782	100%	67.067

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 2019, desglosados por área geográfica de actuación y segmento de actividad:

(Miles de euros)	2019				
	Total	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Bancos centrales y entidades de crédito	167.761	137.255	20.433	5.066	5.007
Administraciones Públicas	413.183	387.077	26.106	-	-
Administración Central	301.389	275.283	26.106	-	-
Otras Administraciones Públicas	111.794	111.794	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	189.383	139.840	41.327	8.216	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	965.528	921.974	34.052	7.279	2.223
Construcción y promoción inmobiliaria	44.520	44.520	-	-	-
Construcción de obra civil	25.753	25.753	-	-	-
Resto de finalidades	895.255	851.701	34.052	7.279	2.223
Grandes empresas	158.196	114.752	33.941	7.279	2.223
Pymes y empresarios individuales	737.059	736.949	110	-	-
Resto de hogares	659.569	658.300	573	419	278
Viviendas	494.294	493.366	490	161	277
Consumo	15.968	15.955	7	6	-
Otros fines	149.307	148.978	76	252	1
Total	2.395.424	2.244.445	122.491	20.980	7.508

Dentro del detalle de concentración de riesgos se incluyen a 31 de diciembre de 2019 garantías concedidas y disponibles por importe de 211.071 miles de euros, otros depósitos a la vista por importe de 19.270 miles de euros, préstamos y anticipos a entidades de crédito por importe de 44.106 miles de euros, préstamos y anticipos a la clientela por importe de 1.496.308 miles de euros, valores representativos de deuda por importe de 577.542 miles de euros, instrumentos de capital por importe de 45.513 miles de euros, derivados de negociación y cobertura por importe de 121 miles de euros e inversiones en entidades del grupo por importe de 1.500 miles de euros.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

A continuación se presenta un detalle de la concentración de riesgos al 31 de diciembre de 2018, desglosados por área geográfica de actuación y segmento de actividad:

(Miles de euros)	2018				
	Total	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Bancos centrales y entidades de crédito	193.687	164.345	16.310	7.015	6.017
Administraciones Públicas	449.890	424.210	25.680	-	-
Administración Central	361.693	336.013	25.680	-	-
Otras Administraciones Públicas	88.197	88.197	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	112.850	63.753	42.075	7.022	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	836.654	796.904	29.245	8.331	2.174
Construcción y promoción inmobiliaria	34.414	34.414	-	-	-
Construcción de obra civil	3.126	3.126	-	-	-
Resto de finalidades	799.114	759.364	29.245	8.331	2.174
Grandes empresas	130.118	90.391	29.222	8.331	2.174
Pymes y empresarios individuales	668.996	668.973	23	-	-
Resto de hogares	608.867	607.595	548	421	303
Viviendas	481.967	481.041	456	170	300
Consumo	18.360	18.349	11	-	-
Otros fines	108.540	108.205	81	251	3
Total	2.201.948	2.056.807	113.858	22.789	8.494

Dentro del detalle de concentración de riesgos se incluyen a 31 de diciembre de 2018 garantías concedidas y disponibles por importe de 182.081 miles de euros, otros depósitos a la vista por importe de 29.471 miles de euros, préstamos y anticipos a entidades de crédito por importe de 46.340 miles de euros, préstamos y anticipos a la clientela por importe de 1.232.114 miles de euros, valores representativos de deuda por importe de 670.460 miles de euros, instrumentos de capital por importe de 39.818 miles de euros, derivados de negociación y cobertura por importe de 164 miles de euros e inversiones en entidades del grupo por importe de 1.500 miles de euros.

A continuación se presenta un detalle de la concentración de riesgos al 31 de diciembre de 2019 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)	2019			
	Total	Castilla y León	Madrid	Resto
Entidades de crédito	137.255	60.272	45.573	31.410
Administraciones Públicas	387.077	40.301	16.262	330.514
Administración Central	275.283	-	-	275.283
Resto	111.794	40.301	16.262	55.231
Otras instituciones financieras	139.840	2.638	137.202	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	921.974	771.908	91.035	59.031
Construcción y promoción inmobiliaria	44.520	27.177	11.820	5.523
Construcción de obra civil	25.753	17.012	7.031	1.710
Resto de finalidades	851.701	727.719	72.184	51.798
Grandes empresas	114.752	46.681	43.123	24.948
Pymes y empresarios individuales	736.949	681.038	29.061	26.850
Resto de hogares e ISFLSH	658.299	605.635	22.960	29.704
Viviendas	493.366	449.985	18.115	25.266
Consumo	15.955	15.027	184	744
Otros fines	148.978	140.623	4.661	3.694
Total	2.244.445	1.480.754	313.032	450.659

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

A continuación se presenta un detalle de la concentración de riesgos al 31 de diciembre de 2018 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)	2018			
	Total	Castilla y León	Madrid	Resto
Entidades de crédito	164.345	84.524	44.735	35.086
Administraciones Públicas	424.210	25.747	20.390	378.073
Administración Central	336.013	0	0	336.013
Resto	88.197	25.747	20.390	42.060
Otras instituciones financieras	63.753	3.136	57.546	3.071
Sociedades no financieras y empresarios individuales	796.904	686.313	65.829	44.762
Construcción y promoción inmobiliaria	34.414	21.717	7.121	5.576
Construcción de obra civil	3.126	0	3.126	0
Resto de finalidades	759.364	664.596	55.582	39.186
Grandes empresas	90.391	42.785	30.765	16.841
Pymes y empresarios individuales	668.973	621.811	24.817	22.345
Resto de hogares e ISFLSH	607.595	558.831	20.639	28.125
Viviendas	481.041	440.801	16.210	24.030
Consumo	18.349	16.858	546	944
Otros fines	108.205	101.172	3.882	3.151
Total	2.056.807	1.358.551	209.139	489.117

A continuación se presenta un detalle de las financiaciones concedidas a la clientela al 31 de diciembre de 2019, 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	Crédito con garantía real						Loan to value superior al 100%
		Del que: Garantía Inmobiliaria	Del que: Resto garantías reales	Inferior o igual 40%	Superior 40% y menor o igual 60%	Superior 60% y menor o igual 80%	Superior 80% y menor o igual 100%	
Administraciones Públicas	46.458	331	-	331	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	89.274	234	82	316	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresas individuales	718.100	260.629	26.005	68.509	75.468	94.700	22.784	25.173
Construcción y promoción inmobiliaria	37.007	28.230	-	5.076	8.911	6.996	6.999	258
Construcción de obra civil	25.751	4.464	1.813	2.943	1.244	1.154	494	442
Resto de finalidades	655.342	227.935	24.192	60.490	65.313	86.550	15.301	24.473
Grandes empresas	65.539	6.858	1.496	-	6.858	-	1.496	-
Pymes y empresarios individuales	589.803	221.077	22.696	60.490	58.455	86.550	13.805	24.473
Resto de hogares	638.326	529.773	11.575	88.782	116.843	188.815	84.357	62.551
Viviendas	494.294	478.177	6.250	72.817	103.744	173.245	79.208	55.413
Consumo	15.917	1.003	156	524	378	188	56	13
Otros fines	128.115	50.593	5.169	15.441	12.721	15.382	5.093	7.125
Total	1.492.158	790.967	37.662	157.938	192.310	283.515	107.142	87.724
<i>Pro Memoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas</i>	<i>39.517</i>	<i>30.702</i>	<i>567</i>	<i>7.056</i>	<i>12.075</i>	<i>4.516</i>	<i>4.182</i>	<i>3.440</i>

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

A continuación se presenta un detalle de las financiaciones concedidas a la clientela al 31 de diciembre de 2018, 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)	Crédito con garantía real							
	Total	Del que: Garantía Inmobiliaria	Del que: Resto garantías reales	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%	Loan to value superior al 100%
Administraciones Públicas	9.916	347	-	347	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	8.212	365	87	87	365	-	-	-
Sociedades no financieras y empresas individuales	609.141	215.102	10.615	67.945	59.759	43.446	22.339	32.227
Construcción y promoción inmobiliaria	28.609	20.124	-	5.418	3.607	3.144	4.102	3.853
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades	580.532	194.978	10.615	62.527	56.152	40.302	18.237	28.373
Grandes empresas	55.704	5.114	-	2.311	2.804	-	-	-
Pymes y empresarios individuales	524.828	189.863	10.615	60.216	53.348	40.302	18.237	28.373
Resto de hogares	600.910	520.807	11.385	84.143	118.406	182.722	80.440	66.480
Viviendas	481.967	468.097	5.559	68.450	102.775	167.536	75.286	59.609
Consumo	18.360	4.402	657	1.795	1.394	1.252	189	428
Otros fines	100.583	48.308	5.169	13.898	14.237	13.934	4.965	6.443
Total	1.228.179	736.620	22.087	152.522	178.530	226.169	102.779	98.707
<i>Pro Memoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas</i>	<i>46.487</i>	<i>30.618</i>	<i>757</i>	<i>8.077</i>	<i>7.765</i>	<i>6.310</i>	<i>4.868</i>	<i>4.355</i>

A continuación se desglosa el importe bruto de las operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas de la Entidad al 31 de diciembre de 2019 con detalle de su clasificación, así como de sus respectivas coberturas por riesgo de crédito, y desglosado asimismo por contrapartes y finalidades:

	Total						
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse	Resto de garantías reales	
				Garantía inmobiliaria			
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	2	28	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	188	5.161	76	18.279	16.338	34	(5.006)
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	77	1.223	15	1.353	899	-	(418)
Resto de hogares	451	5.829	284	19.420	14.355	522	(4.193)
Total	641	11.018	360	37.699	30.693	556	(9.199)
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 2019

	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)	36	997	30	5.591	5.344	4	(4.291)
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	14	120	4	270	184	-	(249)
Resto de hogares	135	1.827	108	7.197	4.877	56	(3.078)
Total	171	2.824	138	12.788	10.221	60	(7.369)
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 al 31 de diciembre de 2018 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				
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Garantía inmobiliaria	Resto de garantías reales	
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	4	488	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1	9	-	-	-	-	(1)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	243	11.590	91	23.831	19.081	509	(15.139)
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	101	1.524	18	3.079	2.821	-	(2.004)
Resto de hogares	601	8.235	332	22.650	17.102	701	(5.173)
Total	849	20.322	423	46.481	36.183	1.210	(20.313)
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				
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Garantía inmobiliaria	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)	57	1.986	40	16.759	14.097	255	(13.775)
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	20	228	7	2.054	1.944	-	(1.842)
Resto de hogares	195	2.694	116	8.132	5.665	23	(3.747)
Total	252	4.680	156	24.891	19.762	278	(17.522)
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 2019

Los activos financieros de la cartera de Inversiones Crediticias que, tras haberse renegociado sus condiciones, han entrado en mora durante el ejercicio 2019, alcanzan un importe de 1.428 miles de euros (3.974 miles de euros durante el ejercicio 2018).

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 repreciaación 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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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
2019			
Efectivo, saldos en efectivos en bancos centrales y otros depósitos a la vista	18	10	28
Préstamos y partidas a cobrar a entidades de crédito	153	293	446
Préstamos y partidas a cobrar a clientela	64	-	64
	235	303	538
2018			
Efectivo, saldos en efectivos en bancos centrales y otros depósitos a la vista	18	14	32
Préstamos y partidas a cobrar a entidades de crédito	9.088	312	9.400
Préstamos y partidas a cobrar a clientela	118	-	118
	9.224	326	9.550
PASIVO	Miles de euros		
	USD	Otros	Total
2019			
Depósitos de entidades de crédito	56	-	56
Depósitos de la clientela	148	297	445
Otros pasivos	9	-	9
	213	297	510
2018			
Depósitos de entidades de crédito	107	-	107
Depósitos de la clientela	9.092	308	9.400
Otros pasivos	6	5	11
	9.205	313	9.518

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 2019 a 38 miles de euros (52 miles de euros en 2018).

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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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 2019 y 2018. 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:

2019	Miles de euros								
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 meses 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	12.364	-	-	-	-	-	-	-	12.364
Depósitos en entidades de crédito	22.051	18.194	22	-	15	-	-	-	40.282
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	80.252	-	-	-	-	-	-	80.252
Crédito a la clientela	-	43.650	58.964	63.532	107.238	522.503	644.169	-	1.440.056
Valores representativos de deuda	-	4.009	13.812	16.899	106.588	329.036	101.754	-	572.098
Otros activos con vencimiento	1.219	123	-	-	-	2.967	23.203	-	27.512
Total	35.634	146.228	72.798	80.431	213.841	854.506	769.126	-	2.172.564
Pasivo									
Depósitos de bancos centrales	-	-	-	-	-	156.470	-	-	156.470
Depósitos de entidades de crédito	9.227	104	3	39	81	343	62	-	9.859
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a la clientela	1.344.884	91.805	125.796	113.310	153.006	10.960	2.483	-	1.842.244
Otros pasivos con vencimiento	5.057	444	-	-	-	8.753	-	-	14.254
Total	1.359.168	92.353	125.799	113.349	153.087	176.527	2.545	-	2.022.828
Gap	(1.323.534)	53.875	(53.001)	(32.918)	60.754	677.980	766.581	-	149.737
Gap acumulado	(1.323.534)	(1.269.659)	(1.322.661)	(1.355.579)	(1.294.824)	(616.844)	149.737	149.737	

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

2018

Miles de euros

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 meses 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	11.441	-	-	-	-	-	-	-	11.411
Depósitos en entidades de crédito	32.333	16.459	304	-	6.495	-	-	-	55.591
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito a la clientela	1	33.509	52.119	49.942	93.162	447.763	596.271	-	1.272.767
Valores representativos de deuda	-	20.478	14.339	71.880	82.809	367.212	109.291	-	666.009
Otros activos con vencimiento	2.171	94	-	-	-	2.789	19.270	-	24.324
Total	45.946	70.540	66.762	121.822	182.466	817.764	724.832	-	2.030.132
Pasivo									
Depósitos de bancos centrales	-	-	-	-	-	156.470	-	-	156.470
Depósitos de entidades de crédito	7.495	173	187	211	341	714	235	-	9.356
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a la clientela	1.188.401	100.495	142.325	119.160	161.231	12.241	2.692	-	1.726.545
Otros pasivos con vencimiento	5.086	1.499	-	-	-	1.276	-	-	7.861
Total	1.200.982	102.167	142.512	119.371	161.572	170.701	2.927	-	1.900.232
Gap	(1.155.036)	(31.627)	(75.750)	2.451	20.894	647.063	721.905	-	129.900
Gap acumulado	(1.155.036)	(1.186.663)	(1.262.413)	(1.259.962)	(1.239.068)	(592.005)	129.900	129.900	

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. Por estas causas no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

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 2019

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 2019 y 2018:

(Miles de euros)	2019	2018
Instrumentos financieros a valor razonable según cotizaciones públicas en mercados activos		
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable	2.134	2.579
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	258.905	436.416
	261.039	438.995
(Miles de euros)	2019	2018
Instrumentos financieros a valor razonable según técnicas de valoración respaldadas con datos no observables de mercado		
Cartera de negociación	9	13
Derivados de cobertura	111	151
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable	1.288	1.998
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	37.555	33.002
	38.963	35.164
	300.002	474.159

Para los activos financieros anteriormente detallados existe corrección de valor por deterioro de activos, por un importe de 427 miles de euros al 31 de diciembre de 2019 (756 miles de euros al 31 de diciembre de 2018).

En relación a los “préstamos y anticipos” y a 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.

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)	2019	2018
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	179	188
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	35	(774)
Activos financieros a coste amortizado	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	-
Coberturas contables no incluidas en intereses	-	-
Resto	-	-
	214	(586)

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

(Miles de euros)	2019	2018
Instrumentos financieros a valor razonable según técnicas de valoración que incorporan datos no observables en el mercado		
Activos financieros para negociar	(11)	(4)
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	(160)	(458)
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	74	(856)
Resto	(32)	(97)
	(129)	(1.415)
Total	85	(2.001)

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 2019 y 2018 es la siguiente:

(Miles de euros)	2019	2018
Efectivo	12.364	11.441
Saldos en efectivo en bancos centrales	-	-
Otros depósitos a la vista	19.270	29.471
	31.634	40.912

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	
	2019	2018	2019	2018
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	10	13	52	49
Posiciones cortas de valores	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-
Total	10	13	52	49

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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 2019 y 2018 los valores nominales y los valores razonables de los derivados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 registrados como “derivados de negociación” clasificados por tipo de mercado, tipo de producto, contraparte, plazo remanente y tipo de riesgo.

	Miles de euros					
	Nacionales		Valor razonable			
	Cuentas de orden		Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	2019	2018	2019	2019	2018	2018
<u>Por tipos de mercado</u>						
Mercados Organizados	-	-	-	-	-	-
Mercados no Organizados	50.412	55.416	10	52	13	49
Total	50.412	55.416	10	52	13	49
<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	50.412	55.416	10	52	13	49
Opciones	-	-	-	-	-	-
Compradas	-	-	-	-	-	-
Vendidas	-	-	-	-	-	-
Otros productos	-	-	-	-	-	-
Comprados	-	-	-	-	-	-
Vendidos	-	-	-	-	-	-
Total	50.412	55.416	10	52	13	49
<u>Por contraparte</u>						
Entidades de crédito. Residentes	50.412	55.416	10	52	13	49
Entidades de crédito. No residentes	-	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras. Residentes	-	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras. No residentes	-	-	-	-	-	-
Resto de sectores. Residentes	-	-	-	-	-	-
Resto de sectores. No residentes	-	-	-	-	-	-
Total	50.412	55.416	10	52	13	49
<u>Miles de euros</u>						
	Nacionales		Valor razonable			
	Cuentas de orden		Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	2019	2018	2019	2019	2018	2018
<u>Por plazo remanente</u>						
Hasta 1 año	2.048	980	9	7	13	11
Más de 1 año y hasta 5 años	3.204	-	1	45	-	-
Más de 5 años	45.160	54.166	-	-	-	38
Total	50.412	55.146	10	52	13	49
<u>Por tipos de riesgos</u>						
Riesgo de cambio	1.715	980	9	7	13	11
Riesgo de tipo de interés	48.697	54.166	1	45	-	38
Riesgo sobre acciones	-	-	-	-	-	-
Riesgo de crédito	-	-	-	-	-	-
Otros riesgos	-	-	-	-	-	-
Total	50.412	55.146	10	52	13	49

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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	
	2019	2018
Valores representativos de deuda	2.134	2.669
Préstamos y anticipos	1.288	1.998
Total	3.422	4.667

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)	2019	2018
Bancos centrales	-	-
Administraciones Públicas	-	-
Entidades de crédito	-	-
Otras sociedades financieras	2.134	2.579
Sociedades no financieras	-	90
Ajustes por valoración	-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos	-	-
Operaciones de micro-cobertura	-	-
Coste de transacción	-	-
	2.134	2.669

Los valores representativos de deuda clasificados en esta cartera no han devengado intereses durante los ejercicios 2019 y 2018, no existiendo intereses devengados y no vencidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

El movimiento que se ha producido en el saldo de este epígrafe del balance de situación de la Entidad adjunto durante los ejercicios 2019 y 2018, sin considerar los distintos saneamientos producidos, se muestra a continuación:

(Miles de euros)	2019	2018
Saldo inicial	2.669	-
Compras	-	-
Ventas y amortizaciones	(535)	(2.578)
Trasposos a la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (Nota 5.5) (*)	-	5.257
Ajustes por valoración	-	(10)
Saldo final	2.134	2.669

(*) Se trata de reclasificaciones realizadas durante el ejercicio 2018 como consecuencia de la primera aplicación de la Circular 4/2017 del Banco de España.

El detalle por plazo 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 2019

5.4.2 Préstamos y anticipos a la clientela

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 del 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)	2019	2018
Por sectores:		
Otros sectores residentes	2.259	3.058
Otros deudores a plazo	2.259	3.058
Ajustes por valoración	(971)	(1.060)
	<u>1.288</u>	<u>1.998</u>
Por modalidad del tipo de interés		
Fijo	1.288	1.998
Variable	-	-
	<u>1.288</u>	<u>1.998</u>

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

Durante los ejercicios 2019 y 2018, los préstamos clasificados en esta cartera no han devengado intereses a favor de la Entidad.

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	
	2019	2018
Valores representativos de deuda	250.947	429.600
Instrumentos de patrimonio	45.513	39.818
Total	<u>296.460</u>	<u>469.418</u>

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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)	2019	2018
Bancos centrales	-	-
Administraciones Públicas	93.156	260.690
Entidades de crédito	69.244	78.536
Otras sociedades financieras	27.966	36.189
Sociedades no financieras	57.297	50.689
Ajustes por valoración	3.284	3.496
Correcciones de valor por deterioro de activos	(427)	(756)
Operaciones de micro-cobertura	3.711	4.252
Coste de transacción	-	-
	250.947	429.600

Los intereses devengados durante el ejercicio 2019 por los valores representativos de deuda han ascendido a 3.150 miles de euros (ejercicio 2018: 3.951 miles de euros, ver Nota 20.f).

Los intereses devengados y no vencidos al 31 de diciembre de 2019 de los valores representativos de deuda ascienden a 1.808 miles de euros (3.418 miles de euros al 31 de diciembre de 2018).

A 31 de diciembre de 2019 la Entidad tenía 89.660 miles de euros de los valores representativos de deuda afectos a obligaciones propias (279.695 miles de euros al 31 de diciembre de 2018).

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 2019 y 2018, sin considerar los distintos saneamientos producidos, se muestra a continuación:

(Miles de euros)	2019	2018
Saldo inicial	429.600	502.056
Compras	74.879	127.557
Ventas y amortizaciones	(252.364)	(63.834)
Trasposos a la cartera de inversión a vencimiento (Nota 5.6) (*)	-	(130.661)
Ajustes por valoración	(1.168)	(5.517)
Saldo final	250.947	429.600

(*) Se trata de reclasificaciones realizadas durante el ejercicio 2018 como consecuencia de la primera aplicación de la Circular 4/2017 del Banco de España.

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

La distribución de la exposición neta de deterioro por riesgo de crédito según calificación crediticia al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se recoge en el cuadro adjunto:

Calificación	Miles de euros	
	2019	2018
AAA a A-	46.180	45.378
de BBB+ a BB-	64.447	87.118
de B+ a B-	15.222	4.011
de CCC+ a C	-	-
Sin calificación	125.098	293.093
Default	-	-
Total	250.947	429.600

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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 2019 y 2018 el desglose del saldo de este capítulo es el siguiente:

(Miles de euros)	2019	2018
De entidades de crédito	257	496
De otros sectores residentes	41.482	36.139
De no residentes	3.774	3.183
	45.513	39.818

Al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 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:

	2019		2018	
	Miles de euros	% sobre el total	Miles de euros	% sobre el total
Con cotización	7.958	17%	6.816	17%
Sin cotización	37.555	83%	33.002	83%
	45.513	100%	39.818	100%

Durante los ejercicios 2019 y 2018 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	
	2019	2018	2019	2018
Saldo inicial	6.816	5.414	33.002	27.200
Altas	1.111	4.556	1.668	3.795
Bajas	(1.122)	(2.509)	(1.718)	(114)
Ajustes por valoración en el patrimonio neto	1.153	(645)	4.603	2.121
Saldo final	7.958	6.816	37.555	33.002

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 los ejercicios 2019 y 2018, la Entidad ha realizado aportaciones adicionales a esta sociedad participada por importe de 1.291 miles de euros y 3.670 miles de euros. Asimismo, el valor razonable de esta participación se ha incrementado durante el ejercicio 2019 en 3.000 miles de euros (Ejercicio 2018: 1.905 miles de euros). Este incremento ha sido estimado al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 en base a una valoración externa tomando como base el plan de negocio actualizado de esta sociedad.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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	
	2019	2018
Redsys Servicios de Procesamiento, S.L.U.	-	29
Iberaval, S.G.R.	300	300
Gestión de Inmuebles Viviendas y Patrimonio I, S.L. (Nota 7)	13	13
Gestión de Inmuebles Viviendas y Patrimonio III, S.A. (Nota 7)	15	15
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.	179	239
Caja Rural de Extremadura, S.C.C.	-	251
Caja Rural de Teruel, S.C.C.	71	-
	601	870

5.5.3 Pérdidas por deterioro

El detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 para los activos de la cartera de “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” es el siguiente:

(Miles de euros)	2019	2018
Saldo inicial provisión individualmente determinada	-	-
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	-	-
Fondos recuperados	-	-
Cancelaciones por utilización, traspasos y otros	-	-
Saldos final provisión individualmente determinada	-	-
Saldo inicial provisión colectivamente determinado	756	314
Dotaciones primera aplicación Circular 4/2017	-	184
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	195	309
Fondos recuperados	(450)	(51)
Cancelaciones por utilización, traspasos y otros	(74)	-
Saldo final provisión colectivamente determinada	427	756

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)	2019	2018
Valores representativos de deuda	324.461	238.191
Préstamos y anticipos	1.539.126	1.276.456
Banco Centrales	-	-
Entidades de crédito	44.106	46.340
Clientela	1.495.020	1.230.116
	1.863.587	1.514.647

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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)	2019	2018
Bancos centrales	-	-
Administraciones Públicas	248.495	174.500
Entidades de crédito	19.891	13.553
Otras sociedades financieras	27.579	28.895
Sociedades no financieras	26.336	21.044
Ajustes por valoración	2.160	199
Correcciones de valor por deterioro de activos	(239)	(235)
Operaciones de micro-cobertura	2.399	434
Coste de transacción	-	-
	324.461	238.191

Los intereses devengados durante el ejercicio 2019 por los valores representativos de deuda clasificados en esta cartera han ascendido a 887 miles de euros (ejercicio 2018: 679 miles de euros, ver Nota 20.f).

Los intereses devengados y no vencidos al 31 de diciembre de 2019 de los valores representativos de deuda ascienden a 1.602 miles de euros (1.414 miles de euros al 31 de diciembre de 2018).

A 31 de diciembre de 2019 la Entidad tenía 89.660 miles de euros de los valores representativos de deuda afectos a obligaciones propias (114.729 miles de euros al 31 de diciembre de 2018).

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 2019 y 2018, sin considerar los distintos saneamientos producidos, se muestra a continuación:

(Miles de euros)	2019	2018
Saldo inicial	238.191	95.368
Compras	90.448	14.711
Variaciones en el coste amortizado de los títulos durante el ejercicio	(4.178)	(2.549)
Trasposos desde la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (Nota 5.5.1) (*)	-	130.661
Saldo final	324.461	238.191

(*) Se trata de reclasificaciones realizadas durante el ejercicio 2018 como consecuencia de la primera aplicación de la Circular 4/2017 del Banco de España.

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 2019 la corrección por coste de la cartera correspondiente a la provisión genérica asciende a 239 miles de euros (235 miles de euros a 31 de diciembre de 2018).

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

La distribución de la exposición neta de deterioro por riesgo de crédito según calificación crediticia al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se recoge en el cuadro adjunto:

	Miles de euros	
	2019	2018
Calificación		
AAA a A-	105.961	68.290
de BBB+ a BB-	41.858	55.702
de B+ a B-	14.126	-
de CCC+ a C	-	-
Sin calificación	162.516	114.199
Default	-	-
Total	324.461	238.191

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)	2019	2018
Cuentas mutuas	-	-
Cuentas a plazo	18.230	23.257
Activos financieros híbridos:	-	-
Con capital garantizado	-	-
Con derivado de crédito incorporado	-	-
Resto	-	-
Adquisición temporal de activos	-	-
Otras cuentas	1.483	2.863
Activos dudosos	-	-
Entidades de crédito residentes	-	-
Entidades de crédito no residentes	-	-
Ajustes por valoración	2	87
Correcciones de valor por deterioro de activos	-	-
Intereses devengados	2	87
Entidades residentes	2	87
Entidades no residentes	-	-
Operaciones de micro-cobertura	-	-
Activos a valor razonable	-	-
Primas/descuentos en la adquisición	-	-
Derivados implícitos	-	-
Comisiones	-	-
Costes de transacción	-	-
Otros activos financieros	23.091	20.133
	44.106	46.340

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 2019

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)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por sectores:		
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	80.251	-
Adquisición temporal de activos	80.252	-
Ajustes por valoración	(1)	-
Administración Públicas españolas	46.458	9.915
Administración central	30.005	4
Administraciones autonómicas	6.593	1.598
Administraciones locales	7.813	8.280
Administración de Seguridad Social	-	-
Activos dudosos	540	41
Ajustes por valoración	1.507	(8)
Otros sectores residentes	1.360.820	1.213.248
Cartera comercial	38.704	30.506
Deudores con garantía real	726.209	639.442
Otros deudores a plazo	553.335	498.870
Arrendamientos financieros	22.256	15.189
Deudores a la vista y varios	6.316	5.730
Activos dudosos	42.679	67.025
Ajustes por valoración	(28.679)	(43.514)
Otros sectores no residentes	3.341	3.017
Inversión crediticia	3.345	3.023
Activos dudosos	2	-
Ajustes por valoración	(6)	(6)
Otros activos financieros	4.420	4.191
Ajustes por valoración	(270)	(255)
	<u>1.495.020</u>	<u>1.230.116</u>
Por modalidad del tipo de interés		
Fijo	422.156	239.849
Variable	1.072.864	990.267
	<u>1.495.020</u>	<u>1.230.116</u>

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

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)	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ajustes por valoración		
Correcciones de valor por deterioro de activos	(28.316)	(42.688)
Intereses devengados	2.015	1.708
Operaciones de micro-cobertura	-	-
Activos a valor razonable	-	-
Primas / descuentos en la adquisición	1.895	-
Derivados implícitos	-	-
Comisiones	(4.300)	(2.803)
Costes de transacción	1.257	-
	<u>(27.449)</u>	<u>(43.783)</u>

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

En ejercicios anteriores, la Entidad procedió a titular operaciones de crédito sobre clientes de los que a 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo vivo asciende a 68.719 y 76.625 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)	2019	2018
Activos titulizados:		
Inversiones crediticias		
Mantenidos íntegramente en el balance	68.719	76.625
Dados de baja íntegramente del balance	-	-
	<u>68.719</u>	<u>76.625</u>

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

(Miles de euros)	2019	2018
Pasivos financieros a valor razonable con cambio en el patrimonio neto	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 5.7.3)	6.253	8.624
	<u>6.253</u>	<u>8.624</u>

5.6.3.1 Calidad crediticia de la cartera de Activos financieros a coste amortizado

A continuación, se presenta un detalle de los activos financieros 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 2019 y 2018:

(Miles de euros)	31/12/2019	31/12/2018
Importe bruto (*)		
Fase 1 – Riesgo normal	1.476.488	1.195.773
Fase 2 – Riesgo normal en vigilancia especial	47.732	56.304
Fase 3 – Riesgo dudoso	43.222	67.066
	<u>1.567.442</u>	<u>1.276.455</u>
Correcciones de valor por deterioro		
Fase 1 – Riesgo normal	(5.389)	(4.535)
Fase 2 – Riesgo normal en vigilancia especial	(3.017)	(3.602)
Fase 3 – Riesgo dudoso	(19.911)	(34.551)
	<u>(28.316)</u>	<u>(42.688)</u>
Valor neto contable		
Fase 1 – Riesgo normal	1.471.099	1.191.238
Fase 2 – Riesgo normal en vigilancia especial	44.715	52.702
Fase 3 – Riesgo dudoso	23.311	32.514
	<u>1.539.126</u>	<u>1.233.767</u>

(*) Incluye "Otros ajustes por valoración".

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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)	31/12/2019	31/12/2018
Valor de las garantías reales	1.663.119	1.519.807
Del que: garantiza riesgos normales en vigilancia especial	69.637	68.259
Del que: garantiza riesgos dudosos	48.821	77.897
Valor otras garantías	90.400	77.264
Del que: garantiza riesgos normales en vigilancia especial	4.192	7.652
Del que: garantiza riesgos dudosos	189	1.725
	1.753.519	1.597.071

5.6.3.3 Activos dudosos

A continuación, se detalle el movimiento producido durante los ejercicios 2019 y 2018 del saldo de activos dudosos:

(Miles de euros)	2019	2018
Saldo contable al inicio del ejercicio	67.066	74.863
Entradas	17.251	28.292
Salidas		
Por adjudicaciones	(3.533)	(2.876)
Por recuperación y otros	(7.960)	(29.582)
Por traspaso a fase 1, fase 2 y activos fallidos	(29.602)	(3.631)
Saldo contable al final del ejercicio	43.222	67.066

A continuación, se muestra para los activos dudosos deteriorados, correspondientes a operaciones de crédito a la clientela, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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)	31/12/2019	31/12/2018
Por sectores de contraparte		
Administraciones Públicas	541	41
Entidades de crédito	-	-
Otras sociedades financieras	-	32
Sociedades no financieras	17.182	37.728
Hogares	25.499	29.265
Por plazo		
Hasta 6 meses	17.988	28.533
Entre 6 y 12 meses	5.699	7.238
Más de 1 año	19.535	31.295
Por tipo de garantía		
Operaciones con garantía real hipotecaria	29.961	46.749
Operaciones con otras garantías reales	154	105
Operaciones sin garantía real	13.107	20.212
	43.222	67.066

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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)	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Inferior o igual al 40%	674	1.115
Superior al 40% e inferior o igual al 60%	1.544	2.557
Superior al 60% e inferior o igual al 80%	3.310	3.619
Superior al 80%	7.575	6.720
	<u>13.103</u>	<u>14.011</u>

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 2019 y 2018, 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)	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	-	-
Administraciones Públicas	-	-
Otras sociedades financieras	-	15
Sociedades no financieras	11.460	10.385
Hogares	22.294	21.010
	<u>33.754</u>	<u>31.410</u>
Por plazo		
Menos de 1 mes	20.672	23.810
Entre 1 y 3 meses	13.082	7.600
Más de 3 meses	-	-
	<u>33.754</u>	<u>31.410</u>
Por tipo de garantía		
Operaciones con garantía real hipotecaria	19.395	20.519
Operaciones con otras garantías reales	419	508
Operaciones sin garantía real	13.940	10.383
	<u>33.754</u>	<u>31.410</u>

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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 2017	91.211
Adiciones	4.422
Por utilización del fondo de insolvencias	1.614
Con cargo directo en la cuenta de pérdidas y ganancias	1.766
Intereses contractualmente exigibles	1.042
Recuperaciones	(2.735)
Por refinanciación o reestructuración	(87)
Por cobro en efectivo sin financiación adicional	(1.321)
Por adjudicación de activos	(1.327)
Bajas definitivas	(17.791)
Por condonación	-
Por prescripción de derechos	(17.771)
Por otras causas	(19)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>75.108</u>
Adiciones	14.222
Por utilización del fondo de insolvencias	11.057
Con cargo directo en la cuenta de pérdidas y ganancias	1.262
Intereses contractualmente exigibles	1.903
Recuperaciones	(2.928)
Por refinanciación o reestructuración	(480)
Por cobro en efectivo sin financiación adicional	(2.008)
Por adjudicación de activos	(440)
Bajas definitivas	(10.421)
Por condonación	(4)
Por prescripción de derechos	(10.417)
Por otras causas	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>75.981</u>

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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 2019 y 2018, 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)	Ejercicio 2019	Ejercicio 2018
Saldos al 31 de diciembre	42.688	41.478
Del que identificadas individualmente	17.590	16.101
Del que identificadas colectivamente	25.098	25.377
Ajustes primera aplicación Circular 4/2017	-	(731)
Saldos al 1 de enero	42.688	40.747
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio	13.998	7.199
Fondo de insolvencias que ha quedado disponible	(16.052)	(2.738)
Dotación / (liberación) neta con cargo/ (abono) en cuenta de resultados	(2.054)	4.461
Otros movimientos (*)	(12.317)	(2.520)
Saldos al 31 de diciembre	28.317	42.688
Del que identificadas individualmente	10.094	17.590
Del que identificadas colectivamente	18.223	25.098
Naturaleza de la contraparte		
Entidades residentes en España	28.305	42.679
Entidades residentes en el extranjero	12	9
	28.317	42.688

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

Adicionalmente, a continuación se muestra el movimiento anterior durante el ejercicio 2019, 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 2019	1.195.773	56.304	67.066	1.319.143
Variaciones por originación y adquisición, bajas y variación de riesgo de crédito (neto)	280.737	(8.492)	(8.112)	264.134
Utilización de fondos para activos amortizados	(3)	(80)	(12.205)	(12.289)
Traspaso a activos no corrientes en venta y otros movimientos	(19)	-	(3.527)	(3.546)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.476.488	47.732	43.222	1.567.442
Del que identificados individualmente	-	629	10.163	10.792
Del que identificados colectivamente	1.476.488	47.103	33.059	1.556.650
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.476.488	47.732	43.222	1.567.442

Durante el ejercicio 2019, se han realizado transferencias a exposiciones clasificadas normal en vigilancia especial, desde exposiciones inicialmente clasificadas en normal por importe bruto de 29.110 miles de euros (ejercicio 2018: 18.840 miles de euros) y desde exposiciones inicialmente clasificadas como riesgo dudoso por importe bruto 3.763 miles de euros (ejercicio 2018: 4.428 miles de euros). Adicionalmente, se han realizado transferencias a exposición normal desde elementos clasificados inicialmente como normal en vigilancia especial por importe bruto de 17.859 miles de euros (ejercicio 2018: 11.998 miles de euros) y a exposición clasificada dudosa desde exposiciones clasificadas inicialmente como normal y normal en vigilancia especial, por un importe bruto de 3.006 miles de euros (ejercicio 2018: 2.830 miles de euros).

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

Adicionalmente, a continuación, se muestra el movimiento anterior durante el ejercicio 2018, 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 2018	1.035.399	63.668	74.863	1.173.930
Variaciones por originación y adquisición, bajas y variación de riesgo de crédito (neto)	160.397	(7.364)	(1.540)	151.493
Utilización de fondos para activos amortizados	-	-	(3.381)	(3.381)
Traspaso a activos no corrientes en venta y otros movimientos	(23)	-	(2.876)	(2.899)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.195.773	56.304	67.066	1.319.143
Del que identificados individualmente	-	1.995	20.058	22.053
Del que identificados colectivamente	1.195.773	54.309	47.008	1.297.090
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.195.773	56.304	67.066	1.319.143

Durante el ejercicio 2018, se realizaron transferencias a exposiciones clasificadas normal en vigilancia especial, desde exposiciones inicialmente clasificadas en normal por importe bruto de 18.840 miles de euros y desde exposiciones inicialmente clasificadas como riesgo dudoso por importe bruto 4.428 miles de euros. Adicionalmente, se realizaron transferencias a exposición normal desde elementos clasificados inicialmente como normal en vigilancia especial por importe bruto de 11.998 miles de euros y a exposición clasificada dudosa desde exposiciones clasificadas inicialmente como normal y normal en vigilancia especial, por un importe bruto de 2.830 miles de euros.

El detalle de la partida “Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) – Inversiones crediticias” de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

(Miles de euros)	2019	2018
Dotación neta del ejercicio	(2.105)	4.652
Activos en suspenso recuperados	(2.264)	(1.180)
Amortizaciones directas de activo	1.312	1.703
	(3.057)	5.075

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 2019 y 2018 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					
	2019			2018		
	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	39.891	11.673	(1.627)	33.283	10.441	(2.844)
De las cuales: Con incumplimiento/dudosos	1.860	669	(1.417)	4.789	2.663	(2.628)
De los cuales: Vigilancia especial	-	-	-	674	168	(46)
Promemoria:						
Crédito a la clientela, excluidas Administraciones Públicas	1.445.700	-	-	1.218.263	-	-
Total activo	2.301.322	-	-	2.142.496	-	-
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales	(9.789)	-	-	(9.750)	-	-
Activos Fallidos	8.095	-	-	8.655	-	-

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

El desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria al 31 de diciembre de 2019 y 2018 correspondiente a operaciones registradas por la Caja es el siguiente:

(Miles de euros)	Importe Bruto	
	2019	2018
Sin garantía inmobiliaria	8.923	8.912
Con garantía inmobiliaria	30.968	24.372
Edificios y otras construcciones terminados	6.930	9.495
Vivienda	6.443	8.974
Resto	487	521
Edificios y otras construcciones en construcción	20.395	9.137
Vivienda	20.395	9.137
Resto	-	-
Suelo	3.643	5.740
Suelo urbano consolidado	1.397	2.996
Resto de suelo	2.246	3.444
Total	39.891	33.283

A continuación, se presenta el detalle del importe al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de las operaciones de financiación para la adquisición de viviendas realizadas por la Caja:

	Miles de euros			
	2019		2018	
	Importe Bruto	De los cuales: Con incumplimiento / dudosos	Importe Bruto	De los cuales: Con incumplimiento / dudosos
Préstamos para adquisición de vivienda				
Sin hipoteca inmobiliaria	13.043	-	12.125	33
Con hipoteca inmobiliaria	462.008	13.103	454.054	14.011
	475.051	13.103	466.179	14.044

El desglose del crédito con garantía hipotecaria concedido a los hogares para adquisición de vivienda al 31 de diciembre de 2019 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	64.789	95.833	167.803	78.014	55.569	462.008
De los cuales: Con incumplimiento/dudoso	674	1.544	3.310	2.896	4.679	13.103

El desglose del crédito con garantía hipotecaria concedido a los hogares para adquisición de vivienda al 31 de diciembre de 2018 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	63.412	94.099	162.205	73.764	60.574	454.054
De los cuales: Con incumplimiento/dudoso	1.115	2.557	3.619	2.553	4.167	14.011

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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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

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

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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.

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)	2019	2018
Depósitos de bancos centrales	154.713	155.362
Depósitos de entidades de crédito	9.864	9.364
Depósitos de la clientela	1.842.487	1.726.948
Débitos representados por valores negociables	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Otros pasivos financieros	14.254	7.861
	2.021.318	1.899.535

5.7.1 Depósitos de bancos centrales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Entidad mantenía fondos obtenidos del Banco de España por importe de 156.470 miles de euros, a raíz de la subasta TLTRO II que tuvo lugar en marzo de 2017. Dichos fondos tienen un vencimiento inicial de 4 años y están remunerados, en base a unos objetivos de crecimiento de la financiación concedida a empresas y al consumo, a un máximo del 0,40%. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el importe de los intereses devengados por la Entidad ascendía a 649 y 617 miles de euros, respectivamente, que han sido reconocidos en el epígrafe "Ingresos por intereses – Depósitos en bancos centrales" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2019 y 2018, respectivamente (ver Nota 20.f). Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los intereses devengados no vencidos ascendían a 1.757 y 1.107 miles de euros, respectivamente, y figuran 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 2019

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)	2019	2018
Cuentas mutuas	-	-
Cuentas a plazo	633	1.861
Participaciones emitidas	-	-
Efectivo recibido	-	-
Menos: participaciones emitidas propias	-	-
Otros pasivos financieros asociados a activos financieros transferidos	-	-
Pasivos financieros híbridos:	-	-
Con capital garantizado	-	-
Con derivado de crédito incorporado	-	-
Resto	-	-
Cesión temporal de activos	-	-
Otras cuentas	9.227	7.495
Ajustes por valoración	4	8
Intereses devengados	4	8
Entidades residentes	4	8
Entidades no residentes	-	-
Operaciones de micro-cobertura	-	-
Pasivos a valor razonable	-	-
Primas/descuentos en la asunción	-	-
Costes de transacción	-	-
	9.864	9.364

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)	2019	2018
Por contraparte y tipo de instrumento financiero:		
Administraciones públicas españolas	118.067	107.136
Otros sectores residentes	1.715.280	1.610.411
Depósitos a la vista	1.231.566	1.085.695
Cuentas corrientes	328.112	283.651
Cuentas de ahorro	902.071	799.373
Dinero electrónico	344	337
Otros fondos a la vista	1.039	2.334
Depósitos a plazo	483.475	524.321
Imposiciones a plazo	473.644	512.393
Cuentas de ahorro – vivienda	122	152
Participaciones emitidas (Nota 5.6)	6.253	8.624
Pasivos financieros híbridos	3.456	3.152
Depósitos con preaviso	-	-
Cesión temporal de activos	-	-
Ajustes por valoración	239	395
Administraciones públicas no residentes	-	-
Otros sectores no residentes	9.140	9.401
	1.842.487	1.726.948

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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

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

(Miles de euros)	2019	2018
Obligaciones a pagar	852	105
Fianzas recibidas	1.037	1.018
Cuentas de recaudación	5.057	5.086
Haciendas centrales, autonómicas y locales	2.425	2.517
Administración de la Seguridad Social	2.632	2.569
Cuentas especiales	308	436
Garantías financieras	739	570
Otros conceptos	6.261	646
	14.254	7.861

Al 31 de diciembre de 2019 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 Notas 2.a y 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	
	2019	2018	2019	2018
Derivados de cobertura	111	151	21.288	17.294
	111	151	21.288	17.294

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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

Los derivados de cobertura de valor razonable, conforme a lo indicado en la Nota 2.i), 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 2019 y 2018 los valores nominales y los valores razonables de los derivados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 registrados como “derivados de cobertura” 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
	2019	2018	2019	2019	2018	2018
<u>Por tipos de mercado</u>						
Mercados Organizados	-	-	-	-	-	-
Mercados no Organizados	122.100	148.493	111	21.288	151	17.294
Total	122.100	148.493	111	21.288	151	17.294
<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	122.100	148.493	111	21.288	151	17.294
Opciones	-	-	-	-	-	-
Compradas	-	-	-	-	-	-
Vendidas	-	-	-	-	-	-
Otros productos	-	-	-	-	-	-
Comprados	-	-	-	-	-	-
Vendidos	-	-	-	-	-	-
Total	122.100	148.493	111	21.288	151	17.294
<u>Por contraparte</u>						
Entidades de crédito. Residentes	122.100	148.493	111	21.288	151	17.294
Entidades de crédito. No residentes	-	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras. Residentes	-	-	-	-	-	-
Otras entidades financieras. No residentes	-	-	-	-	-	-
Resto de sectores. Residentes	-	-	-	-	-	-
Resto de sectores. No residentes	-	-	-	-	-	-
Total	122.100	148.493	111	21.288	151	17.294

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

	Miles de euros					
	Nocionales		Valor razonable			
	Cuentas de orden		Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	2019	2018	2019	2019	2018	2018
<u>Por plazo remanente</u>						
Hasta 1 año	4.500	50.893	57	-	105	1.972
Más de 1 año y hasta 5 años	78.000	58.000	54	9.905	46	5.214
Más de 5 años	39.600	39.600	-	11.383	-	10.108
Total	122.100	148.493	111	21.288	151	17.294
<u>Por tipos de riesgos</u>						
Riesgo de cambio	-	-	-	-	-	-
Riesgo de tipo de interés	122.100	148.493	111	21.288	151	17.294
Riesgo sobre acciones	-	-	-	-	-	-
Riesgo de crédito	-	-	-	-	-	-
Otros riesgos	-	-	-	-	-	-
Total	122.100	148.493	111	21.288	151	17.294

6. GARANTÍAS FINANCIERAS CONCEDIDAS

El detalle de este epígrafe es el siguiente:

(Miles de euros)	2019	2018
Avales financieros	35.972	14.147
Créditos documentarios irrevocables	274	161
	36.246	14.308

6.1 Garantías Financieras

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 2019 y 2018 se muestra a continuación:

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

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".

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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

El detalle del movimiento del coste de los activos adjudicados registrado en este epígrafe del balance de situación durante los ejercicios 2019 y 2018 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	Operaciones Interrumpidas Activos	Adjudicados Pasivos	Otros Activos
Saldo al 1 de enero de 2018	-	-	51.315
Altas	-	-	2.305
Bajas	-	-	(7.769)
Traspasos	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-	45.851
Altas	-	-	2.682
Bajas	-	-	(7.663)
Traspasos	-	-	(1.106)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	-	39.764

Los activos no corrientes en venta tienen a 31 de diciembre de 2019 una corrección de valor 22.364 miles de euros (21.676 miles de euros a 31 de diciembre de 2018). El movimiento de las correcciones de valor de Activos no corrientes en venta se presenta en la Nota 10.

Los traspasos de "Otros activos" corresponden, fundamentalmente, a activos que se encontraban clasificados como activo tangible cedido en arrendamiento operativo (ver Nota 9).

Un detalle de los activos adjudicados que tiene la Caja en función de su clasificación en el balance al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	Miles de euros			
	2019		2018	
	Valor Bruto Contable	Del que: Cobertura	Valor Bruto Contable	Del que: Cobertura
Existencias	-	-	-	-
Crédito a la clientela	-	-	-	-
Activos no corrientes en venta				
Activos inmobiliarios	39.547	22.150	45.634	21.462
Otros activos no inmobiliarios	217	214	217	214
	39.764	22.364	45.851	21.676

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

El detalle de los activos adjudicados inmobiliarios de la Caja al 31 de diciembre de 2019 y 2018 atendiendo a su naturaleza es el siguiente:

	Miles de euros			
	2019		2018	
	Valor Bruto Contable	Del que: Cobertura	Valor Bruto Contable	Del que: Cobertura
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria	26.276	17.534	29.180	15.357
Edificios y otras construcciones terminados	12.358	8.935	14.693	6.942
Vivienda	7.832	6.376	9.520	4.115
Resto	4.526	2.559	5.173	2.827
Edificios y otras construcciones en construcción	2.401	2.064	2.420	2.082
Vivienda	2.401	2.064	2.420	2.082
Resto	-	-	-	-
Terreno	11.517	6.534	12.067	6.333
Suelo urbano consolidado	3.070	2.129	3.042	2.021
Resto de suelo	8.447	4.405	9.025	4.312
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares par adquisición de vivienda	2.831	523	3.896	848
Resto de activos inmobiliarios recibidos en pago de deudas	10.440	4.093	12.558	5.257
Total Activos adjudicados inmobiliarios	39.547	22.150	45.634	21.462

De acuerdo a 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 2019 y 2018 es la siguiente:

2019	Miles de euros		
	Valor Contable	Del que: Cobertura	Porcentaje de Participación
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	-	-
2018	Miles de euros		
	Valor Contable	Del que: Cobertura	Porcentaje de Participación
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	-	-

Los activos adjudicados recibidos por las mencionadas sociedades se distribuyen de la siguiente manera al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Miles de euros			
	2019		2018	
	Valor Contable	Del que: Cobertura	Valor Contable	Del que: Cobertura
Gestión de Inmuebles y Patrimonio Virgen de los Peligros I y II, S.L.	3.467	2.743	3.483	2.654
Gestión de Inmuebles y Patrimonio Virgen de los Peligros III y IV, S.A.	19.033	12.200	20.117	8.412
	22.500	14.943	33.600	11.066

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

Un detalle de las financiaciones concedidas a estas sociedades instrumentales al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	Miles de euros			
	2019		2018	
	Valor Contable	Del que: Cobertura	Valor Contable	Del que: Cobertura
Préstamos participativos				
Gestión de Inmuebles y Patrimonio Virgen de los Peligros I y II, S.L.	4.280	2.743	4.296	2.654
Gestión de Inmuebles y Patrimonio Virgen de los Peligros III y IV, S.A.	22.662	12.200	24.803	8.412
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.	-	-	-	-
	26.942	14.943	29.099	11.066

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)	2019	2018
Por tipo de instrumento financiero y contraparte		
Entidades asociadas		
Valores propiedad de la entidad	-	-
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	-	-
	1.500	1.500

Al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 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:

	2019		2018	
	Miles de euros	% sobre el total	Miles de euros	% sobre el total
Con cotización	-	-	-	-
Sin cotización	1.500	100%	1.500	100%
	1.500	100%	1.500	100%

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

Los movimientos registrados en los ejercicios 2019 y 2018 distinguiendo entre cotizados y no cotizados: han sido los siguientes:

	Miles de euros			
	Con cotización		Sin cotización	
	2019	2018	2019	2018
Saldo inicial	-	-	1.500	1.500
Altas	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Ajustes por tipo de cambio	-	-	-	-
Saldo final	-	-	1.500	1.500

Durante los ejercicios 2019 y 2018 no se han registrado correcciones de valor por deterioro de este epígrafe del balance adjunto.

El detalle de las participaciones, es el siguiente:

Sociedad	Actividad	% Participación 2019	% Participación 2018	Valor contable 2019	Valor contable 2018
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%	-	-

El detalle de las transacciones más significativas ocurridas en este epígrafe durante los ejercicios 2019 y 2018 es el siguiente:

Adquisiciones durante 2019

- Grupo: Ninguna.
- Negocios conjuntos: Ninguna.
- Asociadas: Ninguna.

Adquisiciones durante 2018

- Grupo: Ninguna
- Negocios conjuntos: Ninguna.
- Asociadas: Ninguna.

Enajenaciones durante 2019

- Grupo: Ninguna.
- Negocios conjuntos: Ninguna.
- Asociadas: Ninguna.

Enajenaciones durante 2018

- Grupo: Ninguna.
- Negocios conjuntos: Ninguna.
- Asociadas: Ninguna.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

El detalle de los principales datos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de las sociedades participadas por la Caja se muestra en el Anexo II.

9. ACTIVOS TANGIBLES

El detalle de este epígrafe del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

(Miles de euros)	2019	2018
Uso propio	14.080	8.962
Cedidos en arrendamiento operativo	48.612	49.871
Afecto al Fondo de Educación y Promoción	1.665	1.732
	64.357	60.565

Uso propio y cedidos en arrendamiento operativo

El detalle de este epígrafe del balance de situación y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2019 y 2018, 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	Obras en curso	Cedidos en arrendamiento operativo	
VALOR DE COSTE						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	4.736	13.197	9.369	-	63.828	91.130
Altas	278	248	32	-	562	1.120
Bajas	(140)	-	(26)	-	-	(166)
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4.874	13.445	9.375	-	64.390	92.084
Altas	231	276	6.467	-	-	6.974
Bajas	-	(3)	(272)	-	-	(275)
Traspasos	-	-	-	-	846	846
Saldo al 31 de diciembre de 2019	5.104	13.718	15.570	-	65.236	99.629
AMORTIZACIÓN ACUMULADA						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(3.889)	(11.553)	(2.473)	-	(12.427)	(30.342)
Altas	(437)	(405)	(114)	-	(2.092)	(3.048)
Bajas	137	-	2	-	-	139
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(4.189)	(11.958)	(2.585)	-	(14.519)	(33.251)
Altas	(355)	(384)	(858)	-	(2.105)	(3.702)
Bajas	-	1	14	-	-	15
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(4.544)	(12.341)	(3.429)	-	(16.624)	(36.938)
Valor neto contable 2018	685	1.487	6.790	-	49.871	58.833
Valor neto contable 2019	561	1.377	12.141	-	48.612	62.691

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

Formando parte del saldo neto al 31 de diciembre de 2019 que figura en el cuadro anterior, existen partidas por un importe de:

- 3.861 miles de euros (3.086 miles de euros al 31 de diciembre de 2018) correspondientes a inmovilizado material que la Entidad se ha adjudicado en el proceso de recuperación de cantidades adeudadas a ella por terceras partes.
- El inmovilizado totalmente amortizado todavía en uso al 31 de diciembre de 2019 en la Entidad asciende a 13.641 miles de euros (12.707 miles de euros a 31 de diciembre de 2018).

Las altas netas producidas en el epígrafe edificios durante el ejercicio 2019 recoge principalmente las altas derivadas de la primera aplicación de la Circular 2/2018, de 28 de diciembre, del Banco de España, por importe de 6.353 miles de euros (ver Nota 2.a). El gasto por amortización del ejercicio 2019 asociado a estas actas ha ascendido a 730 miles de euros.

Durante el ejercicio 2019 el resultado obtenido por enajenaciones de inmovilizado asciende a unas pérdidas por importe de 116 miles de euros (ejercicio 2018: pérdidas por importe de 1 miles de euros).

Edificios

Como consecuencia de la primera aplicación de la Circular 2/2018, de 21 de diciembre, del Banco de España, la Caja ha reconocido un derecho de uso correspondiente a inmuebles que tiene arrendados a terceros en base a contratos de arrendamientos operativos, por importe de 6.353 miles de euros (ver Nota 2.a).

Información sobre arrendamientos operativos:

Al 31 de diciembre de 2019 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 5.528 miles de euros (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>2019</u>
Hasta 1 mes	63
Más de 1 mes y hasta 3 meses	126
Más de 3 meses y hasta 6 meses	189
Más de 6 meses y hasta 1 año	378
Más de 1 año y hasta 5 años	<u>4.772</u>
	<u>5.528</u>

El gasto financiero asociado al pasivo por arrendamiento ha ascendido en el ejercicio 2019 a 37 miles de euros y se registra bajo la rúbrica "Gastos por intereses – Pasivos financieros a coste amortizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

La salida de efectivo por arrendamientos operativos durante el ejercicio 2019 ha sido de 744 miles de euros. No existen restricciones significativas derivadas de los contratos de arrendamiento operativo vigentes al 31 de diciembre de 2019.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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.

Las altas netas producidas en el inmovilizado cedido en arrendamiento operativo durante el ejercicio 2018 recogían principalmente la adquisición de instalaciones fotovoltaicas por importe de 563 miles de euros.

La potencia total de conexión eléctrica de todas las instalaciones adquiridas y cedidas es de 13,6 megavatios.

El valor neto contable de las instalaciones cedidas a 31 de diciembre de 2019 es de 44.811 miles de euros (46.846 miles de euros a 31 de diciembre de 2018).

Los ingresos obtenidos por la Caja por el alquiler de las plantas fotovoltaicas han ascendido a 5.661 miles de euros (31 de diciembre de 2018: 6.912 miles de euros, ver Nota 20.d). 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 2019 el valor neto de estos inmuebles ascendía a 1.565 miles de euros (1.597 miles de euros a 31 de diciembre de 2018).

Durante el ejercicio 2019 la Entidad no ha realizado inversiones en instalaciones y mobiliario afectas a la Obra Social (en el ejercicio 2018 la Entidad no realizó inversiones en instalaciones y mobiliario afectas a la Obra Social). El total de inmovilizado afecto a la Obra Social a 31 de diciembre de 2019 es de 1.666 miles de euros (1.732 miles de euros a 31 de diciembre de 2018).

10. CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA Y OTROS ACTIVOS

El movimiento de las correcciones de valor por tipo de activos no corrientes en venta, para los ejercicios 2019 y 2018, se muestra a continuación:

Por tipo de activo	Miles de euros		
	Activos no corrientes en venta	Otros Activos (Existencias)	Total
<u>Ejercicio 2019</u>			
Saldo inicial provisión específica	21.676	-	21.676
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio (Nota 20-e)	5.054	-	5.054
Fondos recuperados (Nota 20-e)	(2.691)	-	(2.691)
Cancelaciones por utilización, traspasos y otros	(1.675)	-	(1.675)
Saldo final provisión específica	22.364	-	22.364

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

Por tipo de activo	Miles de euros		
	Activos no corrientes en venta	Otros Activos (Existencias)	Total
<u>Ejercicio 2018</u>			
Saldo inicial provisión específica	20.150	-	20.150
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio (Nota 20-e)	6.317	-	6.317
Fondos recuperados (Nota 20-e)	(3.249)	-	(3.249)
Cancelaciones por utilización, traspasos y otros	(1.542)	-	(1.542)
Saldo final provisión específica	21.676	-	21.676

11. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

La composición del saldo de estos capítulos del activo y del pasivo del balance de situación adjunto para los ejercicios 2019 y 2018, es la siguiente:

(Miles de euros)	2019	2018
Activo		
Periodificaciones	2.256	2.103
Existencias	-	-
Resto de otros activos		
Activos netos en planes de pensiones (Nota 12)	80	171
Operaciones en camino	1.148	1.231
Otros conceptos	5.000	3.966
	8.484	7.471
Pasivo		
Periodificaciones	5.347	5.216
Resto de otros pasivos		
Fondo de Educación y Promoción (Nota 16)	8.498	6.884
Operaciones en camino	596	307
Otros conceptos	2.659	3.206
	17.100	15.613

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, "Otros conceptos" de activo incluye, entre otros importes, el valor actual de la derrama del Fondo de Garantía de Depósitos por importe de 738 y 941 miles de euros, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, "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 2019

12. PROVISIONES

Fondo para pensiones y obligaciones similares

Según se indica en la Nota 2.o), la Entidad tiene cubiertos, a 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 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 (42 miles de euros durante 2018). 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 2019 y 2018, según se deduce del estudio actuarial independiente realizado a dicha fecha, son los siguientes:

(Miles de euros)	2019	2018
Compromisos propios o de terceros	2.159	2.086
Compromisos por pensiones causadas	352	279
Riesgos por pensiones no causadas	1.807	1.807
Devengados	681	768
No devengados	1.126	1.039
Compromisos a cubrir	1.033	1.047
Activos del plan en contratos de seguros	761	939
Provisiones constituidas en balance	352	279
Activo reconocido en balance (Nota 11)	(80)	(171)
Resto ajustes por valoración	-	-
Ajuste fiscal de ajustes por valoración	-	-
Fondos constituidos para compromisos por pensiones	1.033	1.047

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 consolidado se determinaron de la siguiente forma:

(Miles de euros)	2019	2018
Valor actual de las obligaciones al 1 de enero	768	677
Coste por intereses	12	7
Coste servicios ejercicio corriente	48	43
Prestaciones pagadas	(23)	(33)
Pérdidas / ganancias actuariales de la obligación	(124)	74
Valor actual de las obligaciones al 31 de diciembre	681	768
Valor razonable de activos del plan al 1 de enero	938	780
Rendimiento esperado activos afectos al plan (Nota 20.f)	15	24
Aportaciones reales	37	33
Rescates	-	-
Prestaciones pagadas	(23)	(33)
Pérdidas / ganancias actuariales de los activos del Plan	(206)	135
Valor razonable de activos del plan al 31 de diciembre	761	939

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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 nueva Circular 5/2013, de 30 de octubre, por la que se modifica de la Circular 4/2004 sobre normas de información financiera pública y reservada, establece 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 de 31 miles de euros (92 miles de euros al 31 de diciembre de 2018).

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 2019 y 2018 es el siguiente:

(Miles de euros)	2019	2018
<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	80	171
	<u>80</u>	<u>171</u>

El detalle de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

(Miles de euros)	2019	2018
Compromisos por pensiones	-	-
Fondo para prejubilados (Nota 2.o)	352	279
Otros compromisos	-	-
	<u>352</u>	<u>279</u>

El movimiento de los fondos para pensiones y obligaciones similares con el personal prejubilado durante los ejercicios 2019 y 2018 ha sido el siguiente:

(Miles de euros)	2019	2018
Saldo inicial	279	228
Dotaciones del ejercicio	239	123
Fondos recuperados	-	66
Utilizaciones	(166)	(138)
Otros movimientos	-	-
Saldo final	<u>352</u>	<u>279</u>

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

Las principales hipótesis adoptadas en dichos estudios han sido:

	2019	2018
1) Tablas de mortalidad		
• Para los empleados activos	PERMF2000P	PERM 2000P Y PERF 2000P
• Para los empleados pasivos	PERMF2000P	PERM 2000P Y PERF 2000P
• Tablas de invalidez	No se han contemplado	No se han contemplado
2) Tipo de interés técnico efectivo anual		
• Riesgos devengados y durante el año		
• Tipo interés prejubilación	1,50% anual acumulativo	1,50% anual acumulativo
• Tipo interés post-jubilación	1,50% anual acumulativo	1,50% anual acumulativo
• Riesgos pensiones causadas	2,00% anual acumulativo	2,00% anual acumulativo
• Resto valoraciones	No aplicable	No aplicable
3) Crecimiento IPC	1,60%	1,50% anual acumulativo
4) Evolución pensión máxima Seguridad Social	No aplicable	No aplicable
5) Evolución bases de cotización Seguridad Social máximas prejubilación	No aplicable	No aplicable
6) Crecimiento salarial		
• Prejubilación	2,60% anual acumulativo	2,50% anual acumulativo
• Post-jubilación	2,60% anual acumulativo	2,50% anual acumulativo
7) Tipo de rendimiento esperado de los activos:		
• Prestaciones casadas con inversiones	1,50% anual acumulativo	1,50% anual acumulativo
• Resto de prestaciones	1,50% anual acumulativo	1,50% anual acumulativo
<u>Personal prejubilado</u>		
• Crecimiento IPC	1,60% anual acumulativo	1,50% anual acumulativo
• Evolución bases cotización Seguridad Social	No aplicable	No aplicable
• Tipo de interés técnico efectivo anual	1,50%	-

Provisiones para riesgos contingentes y otras provisiones

El detalle de este epígrafe del balance de situación y el movimiento experimentado en los ejercicios 2019 y 2018 es el siguiente:

(Miles de euros)	Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	Provisiones para riesgos contingentes	Otras provisiones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	1.407	3.056	4.463
Dotaciones	-	376	128	502
Recuperaciones	-	(425)	(679)	(1.104)
Otros movimientos	-	114	(618)	(504)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	1.472	1.887	3.359
Dotaciones	-	414	327	741
Recuperaciones	-	(212)	(17)	(229)
Otros movimientos	-	(2)	(627)	(629)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	1.672	1.570	3.242

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 2019

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)	2019	2018
Saldo inicial provisión riesgos específicos	850	943
Dotación por primera aplicación de la Circular 4/2017	-	180
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio	170	94
Fondos recuperados	(64)	(357)
Cancelación por utilización, traspasos y otros	(2)	(10)
Saldo final provisión riesgos específicos	954	850
Saldo inicial provisión riesgos colectivos	622	464
Dotación por primera aplicación de la Circular 4/2017	-	(25)
Dotación con cargo a los resultados del ejercicio	244	304
Fondos recuperados	(148)	(90)
Traspasos	-	(31)
Saldo final provisión riesgos colectivos	718	622
Total provisión riesgos contingentes	1.672	1.472

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.

13. OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO

13.1 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 2019

El movimiento del saldo de este epígrafe a lo largo de los ejercicios 2019 y 2018 se presenta seguidamente:

(Miles de euros)	2019	2018
Saldo inicial	5.732	8.376
Variaciones de ajustes por valoración de valores representativos de deuda	1.641	(3.369)
Variaciones de ajustes por valoración de instrumentos de capital	3.187	737
Cobertura de Flujos de Efectivo	(128)	(59)
Otros movimientos	(61)	47
Saldo final	10.371	5.732

14. CAPITAL (CAPITAL SUSCRITO)

Los movimientos de este capítulo del balance de situación en los ejercicios 2019 y 2018 han sido los siguientes:

(Miles de euros)	Aportaciones Obligatorias
Saldo al 31 de diciembre de 2017	47.002
Variaciones en las dotaciones de capital:	
Aumentos	3.062
Disminuciones	(3.266)
Distribución del beneficio del ejercicio anterior	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	46.798
Variaciones en las dotaciones de capital:	
Aumentos	3.262
Disminuciones	(2.521)
Distribución del beneficio del ejercicio anterior	-
Saldo al 31 de diciembre 2019	47.539

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 2019 la aportación mayoritaria suponía el 0,17% del capital social (al 31 de diciembre de 2018: 0,17% del capital social).
3. 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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

- 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 2019 el capital social representado en aportaciones obligatorias estaba distribuido entre 44.440 personas físicas y 5.139 personas jurídicas (al 31 de diciembre de 2018: 43.656 socios personas físicas y 4.796 socios personas jurídicas).

Las aportaciones a capital están totalmente suscritas y desembolsadas en 47.539 miles de euros al 31 de diciembre de 2019 (46.798 miles de euros al 31 de diciembre de 2018) 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 24 de mayo de 2019 fue del 0,50% para ejercicio 2019 (0,50% para el ejercicio 2018).

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 2019 hay 13 miles de euros en autocartera (16 miles de euros a 31 de diciembre de 2018).

15. GANANCIAS ACUMULADAS Y RESERVAS

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

(Miles de euros)	2019	2018
Ganancias acumuladas	149.954	130.130
Fondo de reserva obligatorio	129.741	110.592
Fondo de reserva voluntario	16.563	15.888
Resto de ganancias acumuladas	3.650	3.650
Reservas de revalorización	2.276	2.292
Otras reservas	(5.038)	(5.046)
	147.192	127.376

El movimiento que se ha producido en los ejercicios 2019 y 2018 en el conjunto de las ganancias acumuladas y reservas se muestra a continuación:

(Miles de euros)	2019	2018
Saldo inicial	127.376	111.496
Incremento de las reservas (distribución de resultados del ejercicio anterior)	20.056	16.514
Dividendos (o remuneración a los socios)	(234)	(232)
Dotación discrecional al Fondo de Educación y Promoción	-	(496)
Otros	(6)	94
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-
Saldo final	147.192	127.376

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 2019 y 2018 se presenta el detalle de las variaciones habidas en este epígrafe del patrimonio neto durante dichos ejercicios.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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 85% del excedente neto de cada ejercicio.

16. FONDO DE EDUCACIÓN Y PROMOCIÓN

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

(Miles de euros)	2019	2018
Fondo de Educación y Promoción (Nota 11)	8.498	6.884
	8.498	6.884

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 12% 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.

En la Asamblea General de la Entidad celebrada el 24 de mayo de 2019 se aprobaron los presupuestos aplicables al Fondo de Educación y Promoción para el año 2019, de conformidad con la legislación vigente, fijándolos en la cifra de 4.554 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 2018 de 2.703 miles de euros.

	Miles de euros			
	2019		2018	
	Presupuesto	Liquidado	Presupuesto	Liquidado
Actividades deportivas y culturales	209	364	205	209
Actividades cooperativas	259	267	237	246
Patrocinios y fundaciones	975	881	742	870
Formación de empleados y socios	40	32	50	35
Ferias y exposiciones	126	98	125	103
Instituciones sociales	88	105	88	63
Gastos inmuebles afectos al FEPC	127	125	127	134
	1.824	1.872	1.574	1.660

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

El desglose, por conceptos, de los saldos afectos al Fondo de Educación y Promoción de la Entidad, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

(Miles de euros)	2019	2018
Aplicación Fondo de Educación y Promoción:		
Inmovilizado material	-	-
Gastos de mantenimiento del ejercicio corriente	(1.872)	(1.660)
Otros saldos deudores	-	-
	<u>(1.872)</u>	<u>(1.660)</u>
Fondo de Educación y promoción:		
Gastos comprometidos en el ejercicio	1.824	1.574
Productos generados no comprometidos en el ejercicio	95	82
Importe no comprometido	<u>6.029</u>	<u>4.466</u>
	<u>7.948</u>	<u>6.122</u>
Otros pasivos (dotación aplicada inmovilizado material)	<u>2.422</u>	<u>2.422</u>
Saldo final	<u>8.498</u>	<u>6.884</u>

Los movimientos habidos durante los ejercicios de 2019 y 2018 del fondo durante el ejercicio han sido los siguientes:

(Miles de euros)	2019	2018
Saldo inicial	1.759	621
Distribución excedentes del ejercicio	2.703	2.716
Gastos de mantenimiento del ejercicio	(1.872)	(1.660)
Dotación aplicada al inmovilizado material	-	-
Otros productos generados	<u>95</u>	<u>82</u>
Saldo final	<u>2.685</u>	<u>1.759</u>

El detalle de los activos materiales afectos al Fondo de Educación y Promoción al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	Miles de euros			
	2019		2018	
	Valor en libros	Asignación	Valor en libros	Asignación
Inmueble en Zamora (calle San Miguel) (*)	1.566	2.000	1.597	2.000
Instalaciones y mobiliario	100	422	135	422

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

17. 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).

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

El detalle por productos que han generado el ingreso o gasto registrado como comisiones durante los ejercicios 2019 y 2018 es el siguiente:

(Miles de euros)	2019	2018
<u>Ingresos por comisiones</u>		
Por riesgos contingentes	821	865
Por compromisos contingentes	518	561
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	8	8
Por servicio de cobros y pagos	4.495	4.512
Por servicio de valores	267	459
Por comercialización de productos financieros no bancarios	8.353	7.289
Otras comisiones	587	491
	<u>15.049</u>	<u>14.185</u>
<u>Gastos por comisiones</u>		
Corretajes en operaciones activas y pasivas	-	537
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	601	58
Comisiones pagadas por operaciones con valores	75	14
Otras comisiones	145	-
	<u>821</u>	<u>609</u>

18. 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 2019 y 2018 respectivamente es el siguiente:

(Miles de euros)	2019		2018	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Corrientes	2.487	-	6.155	-
Diferidos	11.870	7.779	12.822	6.421
	<u>14.357</u>	<u>7.779</u>	<u>18.977</u>	<u>6.421</u>

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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:

	Miles de euros		
	Resultado cooperativo	Resultado extracooperativo	Total
2019			
Resultados contables, antes de impuestos y dotaciones obligatorias	30.164	2.044	32.208
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes			
Intereses de aportaciones	(235)	-	(235)
Dotación al Fondo de Educación y Promoción	(3.391)	-	(3.391)
Gastos no deducibles	61	17	78
Gastos donaciones con derecho a deducción	35	10	45
Dotación obligatoria al Fondo de Reserva Obligatorio	(11.071)	(939)	(12.010)
Exención doble imposición	-	(1.645)	(1.645)
Base contable del impuesto	15.563	(513)	15.050
Exceso dotación adjudicados	-	2.204	2.204
Exceso dotación amortización	(39)	(108)	(147)
Exceso Fondos de Insolvencias (total aumento por insolvencias)	(5.034)	(736)	(5.770)
Recuperación exceso otras provisiones	(294)	(46)	(340)
Deterioro de activos a valor de mercado	190	(78)	112
Aportaciones a compromisos por planes de pensiones y prejubilaciones del personal	109	29	138
Amort. Inmuebles Revalorizados	20	2	22
Recuperación deterioro primera aplicación activos valorados obligatoriamente a valor de mercado (*)	(216)	-	(216)
Otros ajustes	5.336	746	6.082
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias	72	2.013	2.085
Base imponible del Impuesto sobre Sociedades	15.635	1.500	17.135
Cuota íntegra previa	3.909	450	4.359
Activos fiscales diferidos monetizables aplicados en el ejercicio	(857)	(233)	(1.090)
Cuota íntegra	3.052	217	3.269
Bonificaciones y deducciones			(17)
Retenciones			(279)
Pagos a cuenta			(5.154)
Impuesto sobre Sociedades a pagar (a recuperar)			(2.181)

(*) 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 2019

2018	Miles de euros		
	Resultado cooperativo	Resultado extracooperativo	Total
Resultados contables, antes de impuestos y dotaciones obligatorias	23.416	914	24.330
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes	(11.378)	(5.568)	(16.946)
Intereses de aportaciones	(234)	-	(234)
Dotación al Fondo de Educación y Promoción	(2.703)	-	(2.703)
Gastos no deducibles	60	21	81
Gastos donaciones con derecho a deducción	86	29	115
Dotación obligatoria al Fondo de Reserva Obligatorio	(8.587)	(987)	(9.574)
Exención doble imposición	-	(4.631)	(4.631)
Base contable del impuesto	12.038	(4.654)	7.384
Exceso dotación amortización	(39)	(108)	(147)
Exceso Fondos de Insolvencias (total aumento por insolvencias)	(425)	(142)	(567)
Excesos Fondos de Adjudicados	(3.248)	4.902	1.654
Excesos Provisión otras provisiones	(1.070)	(216)	1.286
Deterioro de activos a valor de mercado	343	115	458
Ganancia por aportación de instrumentos de capital	-	-	-
Aportaciones a compromisos por planes de pensiones y prejubilaciones del personal	(20)	(7)	(27)
Amort. Inmuebles Revalorizados	22	-	22
Recuperación deterioro primera aplicación activos valorados obligatoriamente a valor de mercado (*)	-	(59)	(59)
Otros ajustes	521	256	777
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias	(3.916)	4.741	825
Base imponible del Impuesto sobre Sociedades	8.122	87	8.209
Cuota íntegra previa	2.031	26	2.057
Activos fiscales diferidos monetizables aplicados en el ejercicio	(443)	(72)	(515)
Cuota íntegra	1.588	(46)	1.542
Bonificaciones y deducciones			(102)
Retenciones			(177)
Pagos a cuenta			(4.153)
Impuesto sobre Sociedades a pagar (a recuperar)			(2.890)

El gasto del Impuesto sobre Sociedades se calcula como sigue:

(Miles de euros)	2019	2018
Base contable cooperativa por 25%	3.891	3.010
Base contable extracooperativa 30%	(154)	(1.396)
Ajustes al impuesto sobre beneficios y otros impuestos de ejercicios anteriores	(5)	60
Bonificaciones y deducciones	(17)	(102)
	3.715	1.572

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

El detalle de los activos fiscales diferidos monetizables durante el ejercicio 2019 y 2018 es el siguiente:

(Miles de euros)	2019	2018
Activos fiscales diferidos monetizables de ejercicios anteriores	10.372	10.227
Activos fiscales diferidos monetizables del ejercicio	642	659
Total activos fiscales diferidos monetizables	11.014	10.886
Activos fiscales diferidos monetizables aplicados	(1.090)	(515)
Activos fiscales diferidos monetizables pendientes de aplicar	9.924	10.372

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias, en los ejercicios 2019 y 2018, la Entidad ha registrado impuestos diferidos por los siguientes conceptos:

(Miles de euros)	2019	2018
Impuestos diferidos deudores con origen en		
Valores representativos de deuda - activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	123	475
Instrumentos de capital - activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	309	370
Pérdidas por deterioro de las inversiones crediticias	4.021	5.347
Dotaciones para fondos de pensiones	230	194
Impuestos anticipados pendientes de compensar por aplicación del límite establecido en el RDL 14/2013	3.250	3.008
Fondo prejubilaciones	88	70
Otras provisiones	439	502
Provisiones adjudicados	2.422	1.823
Otros	988	1.033
	11.870	12.822
Impuestos diferidos acreedores con origen en		
Valores representativos de deuda - activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.931	1.737
Instrumentos de capital - activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.375	4.071
Revalorización de inmuebles	446	452
Otros	27	161
	7.779	6.421

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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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 2019 y 2018, supone un importe estimado de 9.924 miles de euros y 10.372 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.

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 han firmado 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.

19. 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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

Los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de la Entidad generados como consecuencia de transacciones con partes vinculadas, son los siguientes:

	Miles de euros					
	Total		Empresas del Grupo		Consejeros y Alta dirección	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
ACTIVO						
Créditos	3.325	2.956	884	1.422	2.440	1.534
PASIVO						
Depósitos	2.441	2.875	614	961	1.827	1.914
Aportaciones al capital social	38	38	1	1	37	37
CUENTAS DE ORDEN						
Garantías financieras	202	72	190	39	12	33
PERDIDAS Y GANANCIAS						
Intereses y rendimientos asimilados	58	65	21	23	37	42
Comisiones percibidas	22	27	2	1	21	26
Otros ingresos de explotación (Nota 20.d)	5.661	6.912	5.661	6.912	-	-
Intereses y cargas asimiladas	42	42	-	-	42	42

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.

La remuneración devengada por los miembros del Consejo Rector de la Entidad, correspondientes a los ejercicios 2019 y 2018 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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Consejo rector										
Presidente Nicanor Santos Rafael	4	6	-	-	-	-	-	-	-	-
Vicepresidente Julio Asensio Villar	2	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Secretario Angel Gutiérrez Mena	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Vicente Martín Pérez	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Manuel Román Mezquita	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Pedro Jambrina Fernández	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Antonio Calvo Fernández	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Luis Mariano de la Rocha Santos	2	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Luis Prieto Serrano	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Ignacio García Fernández	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Bernardo González González	2	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Andrés Agustín Pernia Alonso	2	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Javier Ángel Jorge Lozano	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Pablo Salgado Garrido	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Cándido César Anda Miguel	2	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero José Crespo Bragado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Consejero Aurelio Herrero Gañán	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Directivos	1.092	1.063	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.118	1.099	-	-	-	-	-	-	-	-

El número de miembros de la Dirección de la Entidad asciende a 14 personas en los ejercicios 2019 y 2018, 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 2019 y 2018 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.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

20. OTRA INFORMACIÓN

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 prestados 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)	2019	2018
Tipo de servicios de inversión		
Servicio de intermediación (productos comercializados por la Entidad)	341.471	306.158
Instituciones de inversión colectiva	219.418	200.803
Fondos de pensiones y seguros de ahorro	122.053	105.355
Depósito de valores propiedad de terceros		
Instrumentos financieros (valores representativos de deuda e instrumentos de capital) confiados por terceros	72.288	64.361
	413.759	370.519

Contratos de agencia

La Entidad ha mantenido en vigor "contratos de agencia" en la forma en la que éstos se contemplan en el artículo 22 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio con 1 agente. En el Anexo I se presenta la relación de quienes en los ejercicios 2019 y 2018 han tenido la condición de agentes y el alcance de la representación que se concedió a cada uno de ellos.

Compromisos contingentes

Un detalle de los compromisos contingentes en los ejercicios 2019 y 2018 es el siguiente:

(Miles de euros)	2019	2018
Compromisos de préstamo concedidos (Nota 5.1)	189.334	169.413
Otros compromisos concedidos	174.825	167.773
	364.159	337.186

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.

El detalle de los compromisos de préstamo concedidos en los ejercicios 2019 y 2018 agrupados por contrapartida e indicando el límite y el importe pendiente de disponer es el siguiente:

(Miles de euros)	2019	2018
Disponibles por terceros		
Por entidades de crédito	16	16
Por el sector administraciones Públicas	658	733
Por otros sectores residentes	188.597	168.616
Por no residentes	63	48
	189.334	169.413

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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.

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 2019 y 2018, el importe de las operaciones titulizadas ascendía a 68.719 y 76.625 miles de euros, respectivamente, de acuerdo con el siguiente desglose:

(Miles de euros)	2019	2018
Préstamos hipotecarios	63.612	69.965
Préstamos personales	5.108	6.660
Cartera comercial	-	-
	68.720	76.625

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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 2019 y 31 de diciembre de 2018 totalizan 418 y 489 miles de euros, respectivamente.

En los ejercicios 2001 a 2009 y 2013 la Entidad participó junto con otras entidades financieras en 16 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
			13.865.583	399.588

Desglose de las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias

a) 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)	2019	2018
Sueldos y gratificaciones al personal activo	9.445	8.934
Cuotas de la Seguridad Social	2.643	2.490
Dotaciones a planes de prestación definida	98	85
Dotaciones a planes de aportación definida	-	-
Indemnizaciones por despidos	20	14
Gastos de formación	18	12
Remuneraciones basadas en instrumentos de capital	-	-
Otros gastos de personal	138	131
	12.362	11.666

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

(Número de personas)	2019			2018		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos y jefes	59	32	91	62	28	90
Administrativos y técnicos	83	100	183	78	88	166
Servicios generales y varios	2	1	3	2	1	3
	144	133	277	142	117	259

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

Del detalle anterior, durante el ejercicio 2019 la plantilla media estaba compuesta por 32 directivos y jefes, 100 administrativos y técnicos y 1 servicios generales y varios que eran mujeres (Ejercicio 2018: 28 directivos y jefes, 88 administrativos y técnicos y 1 servicios generales y varios eran mujeres).

El número medio de empleados de la Sociedad con discapacidad mayor o igual del 33% (o calificación equivalente local), durante los ejercicios 2019 y 2018, desglosado por categorías, es como sigue:

(Número de personas)	2019	2018
Directivos y jefes	1	1
Administrativos y técnicos	1	2
Servicios generales y varios	-	-
	<u>2</u>	<u>3</u>

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 2019 y de 2018 ascienden a 57 miles de euros y 58 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 2019 y de 2018 ascienden a los importes de 7 miles de euros y 7 miles de euros, respectivamente.

b) 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)	2019	2018
De inmuebles, instalaciones y material	1.311	2.045
Informática	2.713	2.325
Comunicaciones	787	879
Publicidad y propaganda	974	978
Gastos judiciales y de letrados	105	95
Informes técnicos	227	178
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	322	265
Primas de seguros y autoseguro	117	105
Por órganos de gobierno y control	137	147
Gastos de representación y desplazamiento del personal	199	180
Cuotas de asociaciones	39	50
Servicios administrativos subcontratados	31	24
Contribuciones e impuestos	721	573
Otros gastos	237	230
	<u>7.920</u>	<u>8.074</u>

c) 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 2019 y 2018 adjuntas es el siguiente:

(Miles de euros)	2019	2018
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	3.081	5.539
TOTAL	<u>3.081</u>	<u>5.539</u>

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

Ejercicio 2019

Al 31 de diciembre de 2019 el epígrafe de “Ingresos por dividendos” recoge, fundamentalmente, los dividendos recibidos de las sociedades participadas Progresión Dinámica, S.L.U. y GrucajRural Inversiones, S.L. por importe de 1.502 miles de euros y 1.274 miles de euros, respectivamente.

Ejercicio 2018

Al 31 de diciembre de 2018 el epígrafe de “Ingresos por dividendos” recogía, fundamentalmente, los dividendos recibidos de las sociedades participadas Progresión Dinámica, S.L.U. y GrucajRural Inversiones, S.L. por importe de 4.528 miles de euros y 780 miles de euros, respectivamente.

d) Otros ingresos y otros gastos de explotación

El detalle de otros productos de explotación de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2019 y 2018 es el siguiente:

(Miles de euros)	2019	2018
Ingresos por explotación de inversiones inmobiliarias	-	-
Ingresos de otros arrendamientos operativos (Nota 9)	6.258	7.567
Ventas y otros ingresos por prestación de servicios no financieros	655	976
Resto de productos de explotación	1.150	1.442
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	-	916
Gastos incorporados a activos	486	-
Indemnización de entidades aseguradoras	-	-
Otros productos recurrentes	662	526
Otros productos no recurrentes	2	-
	8.063	9.985

Durante los ejercicios 2019 y 2018, 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 2019 la Caja ha registrado en el epígrafe de Ingresos de otros arrendamientos operativos 5.661 miles de euros correspondientes a las rentas del alquiler de las instalaciones fotovoltaicas (6.912 miles de euros al 31 de diciembre de 2018, ver Notas 9 y 19).

El detalle de otros gastos de explotación de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2019 y 2018 es el siguiente:

(Miles de euros)	2019	2018
Contribución a fondo de garantía de depósitos, fondo de resolución y MIP (Nota 2.v)	2.246	2.042
Aportación al Fondo de Educación y Promoción (Nota 16)	3.391	2.703
Otros conceptos	3.136	3.559
	8.773	8.304

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).

El epígrafe “Otros conceptos” recoge, a 31 de diciembre de 2019 y 2018, los quebrantos producidos por las adjudicaciones de inmuebles y diversos quebrantos extraordinarios del propio ejercicio y de ejercicios anteriores.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

- e) 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)	2019	2018
Pérdidas por deterioro de activos (neto) (Nota 10)	(2.373)	(1.526)
Ganancias por ventas	1.657	4.393
Pérdidas por ventas	(145)	(1.489)
	(861)	(1.378)

- f) 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)	2019	2018
Ingresos por intereses		
Depósitos en bancos centrales (Nota 5.7.1)	649	617
Depósitos en entidades de crédito	127	49
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida		
Crédito a la clientela	31.287	28.265
Valores representativos de deuda (activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados)	1	3
Valores representativos de deuda (activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global, Nota 5.5)	3.150	3.951
Valores representativos de deuda (activos financieros a coste amortizado, Nota 5.6)	887	596
Rectificación de ingresos por operaciones de cobertura	591	523
Rendimientos de contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares (Nota 12)	14	34
Otros intereses	33	61
	36.738	34.099
Gastos por intereses		
Depósitos en entidades de crédito	357	46
Depósitos de la clientela	2.442	2.657
Rectificación de gastos por operaciones de cobertura	(113)	(181)
Coste por intereses de los fondos de pensiones	16	10
Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-
Otros intereses	116	374
	2.818	2.906
Resultados de operaciones financieras (neto)		
Activos financieros mantenidos para negociar	(11)	(4)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	35	(774)
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable	19	(270)
Préstamos y partidas a cobrar	400	564
Coberturas contables no incluidas en intereses	74	(856)
Resto	(32)	(97)
	485	(1.437)
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)		
Activos financieros a coste amortizado - Inversiones crediticias	3.053	(5.084)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	254	(255)
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
	3.307	(5.339)

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

g) 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)	2019	2018
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)		
Participaciones	-	-
Resto de activos	(16)	19
	(16)	19

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

h) Auditoría externa

Los honorarios satisfechos por la auditoría de cuentas y otros servicios, de la Entidad, en 2019 y 2018, son los siguientes:

	Miles de euros
Auditoría de las cuentas anuales Ejercicio 2019 – Ernst & Young, S.L.	31
Auditoría de las cuentas anuales Ejercicio 2018 – Ernst & Young, S.L.	31

Adicionalmente a los servicios de auditoría de cuentas, durante los ejercicios 2019 y 2018 la Caja ha satisfecho honorarios por importe de 3 y 2 mil de euros, respectivamente, correspondientes a los procedimientos de verificación realizados en relación con el Informe Anual del Auditor sobre Protección de Activos de Clientes.

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, existían saldos y depósitos en la Entidad inmersos en la situación legal de abandono, por importe de 6 miles de euros a 31 de diciembre de 2019 (1 miles de euros a 31 de diciembre de 2018).

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. El resumen de dicho informe es el siguiente:

- Resumen estadístico de las quejas y reclamaciones atendidas

Durante el ejercicio 2019 se atendieron 405 reclamaciones. Todas las reclamaciones 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 “clausulas suelo” y gastos por tramitación de préstamos hipotecarios, y devolución de comisiones de mantenimiento de cuentas, tarjetas y descubiertos.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

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

	%
Clausula suelo	9,88%
Gastos hipotecarios	57,04%
Seguros y Planes de Pensiones	2,22%
Banca Privada	0,49%
Información y personal	2,72%
Devolución de comisiones y gastos	9,88%
Varios	17,77%

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

	%
A favor de Caja Rural	30,12%
A favor de Clientes	69,63%
No admitidas	0,25%

- Quebrantos producidos

Se han producido quebrantos en 2019, por un importe de 178 miles de euros, como consecuencia de las reclamaciones y quejas recibidas. Así mismo como consecuencia de las sentencias del T.S. de 23 de enero de 2019 sobre gastos de hipotecas, se han producido quebrantos por un importe de 202 miles euros por la devolución de gastos de hipotecas de las reclamaciones de los años 2017 y 2018. Al cierre del ejercicio, que se ha presentado el día 31 de diciembre, han quedado 16 reclamaciones pendientes de resolución, que se han contestado en el mes de enero de 2020, siempre dentro de los plazos establecidos por Ley.

- Áreas de mejora

A consecuencia de las quejas y reclamaciones, se ha planteado, como plan de actuación, una mejora en la comunicación del tarifario de comisiones a los clientes. Para ello, la Caja ha implementado, en el primer trimestre del año 2020, un servicio de comunicación personal a cada cliente, informándole de las condiciones en sus contratos de cuentas a la vista en su operativa bancaria más común.

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:

	Días	
	2019	2018
Periodo medio de pago a proveedores	15,79	20,27
Ratio de operaciones pagadas	15,84	20,47
Ratio de operaciones pendientes de pago	13,37	12,85
	Importe (miles de euros)	
Total pagos realizados	33.320	23.762
Total pagos pendientes	734	633

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Memoria de las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2019

22. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

La Organización Mundial de la Salud elevó el pasado 11 de marzo de 2020 la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el COVID-19 a pandemia internacional. La rapidez en la evolución de los hechos, a escala nacional e internacional y las circunstancias extraordinarias que concurren constituyen, sin duda, una crisis sanitaria sin precedentes y de enorme magnitud. Para hacer frente a esta situación, el Gobierno español ha considerado necesario proceder a la declaración del estado de alarma, mediante la publicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, mediante el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo.

El Real Decreto-ley 8/2020 incluye, entre otras, medidas para posibilitar la liquidez de las empresas, contemplando avales por cuenta del Estado a la financiación otorgada por entidades de crédito, y medidas que posibilitarán la moratoria en el pago de préstamos hipotecarios concedidos para la adquisición de la vivienda habitual si el deudor cumple una serie de circunstancias.

Adicionalmente, diferentes autoridades y reguladores europeos e internacionales han tomado medidas con el objetivo de mitigar los impactos sociales y económicos de esta crisis.

La Entidad considera que estos acontecimientos suponen un hecho posterior que no requiere ajustar las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.

Esta situación impactará en el entorno macroeconómico español e internacional, lo que podrá tener un impacto significativo sobre los volúmenes de negocio, la valoración de activos financieros, los impagos y las pérdidas por deterioro de la cartera crediticia o las proyecciones futuras del negocio de la Entidad que fueron estimadas al 31 de diciembre de 2019 con la información disponible a dicha fecha.

Por el momento, la Entidad ya ha tomado las medidas necesarias para asegurar la continuidad de las operaciones y de negocios en lo referente a los aspectos de medios tecnológicos y de gestión del personal, con especial atención a la seguridad e integridad del personal. A fecha de formulación se siguen prestando los servicios a clientes con normalidad.

Si bien a la fecha de formulación de estas cuentas anuales es prematuro realizar una valoración detallada o cuantificación de los posibles impactos que tendrá esta situación sobre el negocio, debido a la incertidumbre sobre sus consecuencias, los Administradores de la Entidad consideran que nos encontramos ante una situación coyuntural, que no comprometerá la continuidad de los negocios y cuyo efecto se registrará prospectivamente.

Excepto por lo comentado en los párrafos anteriores, con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 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

Relación de agentes a los que es aplicable la Circular 5/1995 del Banco de España

Anexo I

<u>Agente</u>	<u>Fecha de Otorgamiento Poderes</u>	<u>Ámbito Geográfico</u>
Positive Asesores, S.L.	02.11.1999	Castilla y León

El alcance de la representación en todas ellas se refiere a operaciones activas y pasivas excepto riesgos de firma.

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO
Detalle de las participaciones del Grupo al 31 de diciembre de 2019

Anexo II

Tipo de participación	Domicilio	% Participación			Nº acciones / Participaciones	Euros Valor nominal	2019				
		Directa	Indirecta	Total			Miles de euros			Dividendo a cuenta	
							Capital	Reservas	Resultados		
Progresión Dinámica, S.L.U.	Dependiente	C/ Rúa de los Francos, nº 18 (Zamora)	100%	-	100%	150.000	10	1.500	2.000	1.633	(1.085)
Técnicas y Mantenimientos Renovables, S.L.U.	Dependiente	Alfonso IX, 7 (Zamora)	-	100%	100%	2.256	1	3	181	104	-

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO
Detalle de las participaciones del Grupo al 31 de diciembre de 2018

Anexo II

	Tipo de participación	Domicilio	% Participación			Nº acciones / Participaciones	Euros	2018			
			Directa	Indirecta	Total		Valor nominal	Miles de euros			
								Capital	Reservas	Resultados	Dividendo a cuenta
Progresión Dinámica, S.L.U.	Dependiente	C/ Rúa de los Francos, nº 18 (Zamora)	100%	-	100%	150.000	10	1.500	2.212	1.785	(1.580)
Técnicas y Mantenimientos Renovables, S.L.U.	Dependiente	Alfonso IX, 7 (Zamora)	-	100%	100%	2.256	1	3	139	41	-

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Informe Bancario del Ejercicio Anual terminado el 31 de diciembre de 2019

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 2019 y 2018, 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 formado 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 2019 asciende a 54.868 miles de euros (53.823 miles de euros al 31 de diciembre de 2018).

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 2019, el Grupo tiene 277 empleados a tiempo completo (252 al 31 de diciembre de 2018).

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Informe Bancario del Ejercicio Anual terminado el 31 de diciembre de 2019

6. RESULTADO BRUTO ANTES DE IMPUESTOS

El Resultado Bruto Antes de Impuestos Individual de la Entidad al 31 de diciembre de 2019 asciende a 28.817 miles de euros (21.628 miles de euros al 31 de diciembre de 2018).

7. IMPUESTOS SOBRE EL RESULTADO

El Impuesto sobre el Resultado Individual de la Entidad al 31 de diciembre de 2019 asciende a 3.715 miles de euros (1.572 miles de euros al 31 de diciembre de 2018).

8. RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS

El Rendimiento de los Activos Individual de la Entidad al 31 de diciembre de 2019 es del 1,09% (0,94% al 31 de diciembre de 2018). Este indicador se calcula dividiendo el beneficio neto por el balance total.

9. SUBVENCIÓN

Durante el ejercicio 2019 y 2018 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 30 de marzo de 2020

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Informe de Gestión Social del Ejercicio Anual terminado el 31 de diciembre de 2019

La economía española ha registrado durante 2019 su sexto año consecutivo de crecimiento, no obstante, son los niveles más bajos desde 2014, ya que el ritmo de avance de la economía también ha acusado el empeoramiento del contexto exterior, con un entorno global débil, contrarrestando la buena evolución de la demanda interna, indicador que está perdiendo dinamismo por la moderación de la actividad durante el año 2019.

Por quinto año consecutivo, el crecimiento de nuestra economía habría superado, claramente, al observado para el conjunto de la zona Euro que marca el ritmo de crecimiento más bajo en los últimos cinco años, amenazado por un entorno más desfavorable ante una posible escalada del proteccionismo. La creación de empleo pese a ser el séptimo descenso anual consecutivo, se está desacelerando, hecho negativo si tenemos en cuenta que los niveles de desempleo en España son muy superiores al promedio de la Unión Europea, además todavía no se han alcanzado los niveles de empleo anteriores a 2008. La economía española muestra señales de desaceleración, factor que podría afectar negativamente a nuestra provincia que adolece, además, de males estructurales, como la despoblación y el débil tejido productivo.

Caja Rural de Zamora sigue manteniendo su vocación de servicio a la sociedad y volcada en atender sus necesidades financieras. La Caja ha aumentado significativamente la concesión de nueva financiación a empresas y particulares durante 2019 hasta alcanzar los 645 millones de euros, un 7,5% más que en 2018. Nuestro modelo de negocio va calando en la sociedad y ratifica la confianza de los clientes en nuestra Entidad, nuestras cuotas de mercado alcanzan niveles máximos históricos: tenemos el 37,5% del crédito y el 27,3% de los depósitos de la provincia.

En este año 2019 la Entidad sigue actuando con prudencia y mejorando su capacidad financiera para hacer frente a los nuevos retos que se puedan plantear para los próximos años, prueba de ello es que las reservas de la Caja, con los beneficios obtenidos, crecerán un 16,9%. La estrategia de Caja Rural de Zamora, aplicada durante 2019, se sigue apoyando en los siguientes pilares: saneamiento de activos improductivos, aumento de los recursos propios, expansión de nuestro modelo de negocio hacia otras provincias limítrofes, así como el mantenimiento de nuestro modelo basado en el desarrollo y apoyo al tejido productivo, y al entorno social de nuestra provincia.

En este año 2019 la Caja ha aumentado su volumen de negocio un 9,8%, hasta alcanzar los 3.690 millones de euros, hecho muy positivo ya que consolida una tendencia al alza ya iniciada en 2015 y que nos permite confirmar que ya hemos superado la crisis de los últimos años, excesivamente larga y con un profundo deterioro del entorno económico general. Se han registrado importantes crecimientos tanto en la inversión (13,1%) como en los recursos gestionados (7,7%).

A mencionar especialmente que la inversión crediticia productiva (sin activos problemáticos) ha aumentado un 15,9% hecho palpable de nuestra apuesta por el desarrollo y que contrasta con la contracción del crédito en el sector financiero que acumula nueve años de caída ininterrumpida. Somos 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 69,6% de los saldos en 2019, registro que mantenemos de forma sostenida durante los últimos diez años.

Este año la Caja mantiene una óptima estructura de liquidez, con una ratio de créditos sobre depósitos del 78,3%, superior al dato de año 2018 (73,8%), con una liquidez de 734 millones de euros, cifra similar a la registrada el año anterior, ya que la base de nuestro negocio es la banca minorista de clientes particulares y empresas de nuestro entorno.

Seguimos saneando de forma muy importante los activos problemáticos, nuestra tasa de mora baja hasta un 3,0%, dato inferior al registrado por el sistema financiero, y nuestra tasa de cobertura se sitúa en el 70,3%, 4,5 puntos superior a la registrada en el año anterior. Además, hemos de reseñar que la Caja tiene una menor exposición al sector inmobiliario con respecto al promedio del sistema financiero (actualmente supone en torno al 2,8% de la inversión, neta de coberturas).

CAJA RURAL DE ZAMORA SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Informe de Gestión Social del Ejercicio Anual terminado el 31 de diciembre de 2019

Caja Rural de Zamora obtuvo en 2019 un beneficio de 25,1 millones de euros; nuestra Entidad ha mejorado sustancialmente su rentabilidad, con un ascenso del beneficio del 25,2% respecto al dato registrado en el año anterior. Esta fuerte alza del beneficio se apoya en la recurrencia de los ingresos, el control de costes y en la calidad de nuestra cartera de inversión y de nuestros activos. En este año 2019 las sólidas bases de nuestra estrategia de negocio han permitido obtener mayores beneficios, el margen de intereses ha experimentado una fuerte alza del 8,7%, que, junto con unas menores provisiones, las cuales han caído un -152,4%, respecto al año anterior, son los factores que han impulsado el beneficio de la Entidad en el año 2019.

Los positivos resultados presentados por la Caja en 2019 están contruidos sobre el negocio bancario minorista que, ha podido registrar alzas moderadas de los márgenes, lo que muestran la fortaleza financiera y la capacidad de resistencia de la Entidad ante un escenario adverso como el actual, muy complicado para la actividad bancaria, con inéditos tipos de interés negativos. Todos estos factores han hecho que la Caja, durante 2019, aumente su margen bruto, con una subida de un 0,9% que, junto con un alza de los costes de transformación de un 5,2%, hacen que el margen de explotación alcance los 27,1 millones de euros con un leve descenso del -2,7% respecto a 2018. Muestra de la capacidad de generación de resultados de la Caja es el elevado margen de explotación que sobre saldos medios (Atms) es superior en más de un 50% al promedio de las entidades financieras en su conjunto.

Los esfuerzos realizados por la plantilla, con su espíritu de superación y con su constante esfuerzo e implicación en los objetivos establecidos, han logrado aumentar los volúmenes de negocio y por tanto los ingresos, conteniendo los gastos de administración; lo cual ha permitido además mantener la eficiencia (excluida la dotación obligatoria al Fondo de Educación y Promoción) en niveles muy satisfactorios hasta situarse en el 44,1%. Nuestras ratios de rentabilidad, productividad y eficiencia están por encima del promedio del sistema financiero, siendo unos parámetros muy competitivos y una clara referencia para nuestros competidores.

Los recursos propios de la Entidad alcanzan los 231 millones de euros, incluyendo las dotaciones adicionales de reservas efectivas que se realizarán tras la pertinente aprobación de cuentas del año 2019, lo que supone un alza del 15,5% respecto a 31 de diciembre de 2018, dato que consolida nuestra posición financiera y patrimonial y que nos permite afrontar, con mayor confianza, nuevos proyectos para los próximos ejercicios. Nuestra ratio de solvencia a 31 de diciembre de 2019 se sitúa en el 16,8%, cifra en todo caso, cifra que duplica el nivel mínimo exigido, con un alza sobre 31 de diciembre de 2018 de 0,6 puntos porcentuales.

Nuestro valor social, nuestra implicación y responsabilidad corporativa con la provincia en la que actuamos es cada vez mayor. Nuestra meta es generar la confianza de la sociedad hacia el modelo cooperativo que representamos. La Fundación Caja Rural es un eje fundamental en torno al cual gira nuestra actividad social. Nuestra obra social en este sentido es prioritaria, realizamos fuertes dotaciones al Fondo de Educación y Promoción, alcanzado una dotación global para 2020 de 6,2 millones de euros, lo que representa un 35,4% más que el presupuesto del año anterior; nuestro esfuerzo social crece con los beneficios obtenidos.

Todo nuestro trabajo tiene un objeto: crecer y mejorar para poder acometer proyectos en apoyo de nuestros socios, del mundo cooperativo y del agrario en particular. Nuestros 50 mil socios y 143 mil clientes son nuestra razón de ser que nos impulsa cada día a mejorar y a apoyar decididamente el desarrollo económico, rural y social de nuestra provincia, especialmente en momentos tan difíciles como el actual.

CAJA RURAL DE ZAMORA. SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO

Diligencia de firma

El Consejo Rector firma las Cuentas Anuales del ejercicio 2019, 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, 30 de marzo de 2020

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. Aurelio Herrero Gañán
(Consejero)

D. Pedro Jambrina Fernández
(Consejero)

D. Javier Ángel Jorge Lorenzo
(Consejero)

D. Antonio Calvo Fernández
(Consejero)

D. Luis Mariano de la Rocha Santos
(Consejero)

D. Cándido César Anda Miguel
(Consejero)

D. Bernardo González González
(Consejero)