Informe de Revisión Limitada de Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A.

(Junto con los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados y el Informe de Gestión Intermedio Consolidado de Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A. y Sociedades Dependientes correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024)

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

Informe de Revisión Limitada sobre Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

A los accionistas de Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A. por encargo del Consejo de Administración

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados de Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A. (la "Sociedad") y sociedades dependientes (el "Grupo"), que comprenden el balance a 30 de junio de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo (todos ellos resumidos y consolidados), y las notas explicativas resumidas consolidadas, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad son responsables de la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados de acuerdo con los requisitos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, "Información financiera intermedia", adoptada por la Unión Europea. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios resumidos consolidados basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

Nuestra revisión se ha realizado de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, "Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la Entidad". Una revisión limitada de información financiera intermedia consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de ciertos procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos significativos que podrían ser identificados en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.

KPMG Auditores S.L., sociedad española de responsabilidad limitada y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.
Paseo de la Castellana, 259 C - 28046 Madrid

Reg. Mer. Madrid, T. 11.961, F. 90, Sec. 8, H. M-188.007, Inscrip. 9
N.I.F. B-78510153

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 adjuntos no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los requerimientos establecidos por la Norma Internacional de Contabilidad 34, "Información financiera intermedia", adoptada por la Unión Europea.

Párrafo de énfasis

Los administradores de la Sociedad han elaborado los estados financieros intermedios resumidos consolidados de acuerdo con los requerimientos establecidos en la NIC 34 "Información financiera intermedia" adoptada por la Unión Europea y en consecuencia, al presentar información resumida, tal y como se indica en la nota 2.1 adjunta, no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros completos, por lo que los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

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

Pedro González Millán
Inscrito en el R.O.A.C. nº 20.175

31 de julio de 2024

BANCO DE CRÉDITO SOCIAL COOPERATIVO, S.A.
Y ENTIDADES DEL GRUPO CAJAMAR
(GRUPO COOPERATIVO CAJAMAR)

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e Informe de Gestión Intermedio Consolidado (30 de junio de 2024)

BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO, S.A.
Y ENTIDADES DEL GRUPO CAJAMAR
Balances consolidados correspondientes al
30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

Activo

	Notas	Miles de Euros 30/06/2024	31/12/2023(*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	6	**4.077.278**	**3.670.850**
Activos financieros mantenidos para negociar	7.2	**429**	**814**
Derivados		429	814
Instrumentos de patrimonio		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Préstamos y anticipos		-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	7.3	**477.462**	**484.391**
Instrumentos de patrimonio		2.977	2.692
Valores representativos de deuda		25.745	41.560
Préstamos y anticipos		448.740	440.139
Clientela		448.740	440.139
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	7.4	**-**	**-**
Valores representativos de deuda		-	-
Préstamos y anticipos		-	-
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Clientela		-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	7.5	**282.229**	**886.057**
Instrumentos de patrimonio		144.230	137.972
Valores representativos de deuda		137.999	748.085
Préstamos y anticipos		-	-
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Clientela		-	-
Activos financieros a coste amortizado	7.6	**50.004.761**	**49.281.999**
Valores representativos de deuda		12.037.955	12.183.806
Préstamos y anticipos		37.966.806	37.098.193
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		1.316.354	1.047.757
Clientela		36.650.452	36.050.436
Derivados - contabilidad de coberturas	8	**3.184.147**	**2.957.536**
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		**-**	**-**
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	10	**101.400**	**87.814**
Negocios conjuntos		-	-
Asociadas		101.400	87.814
Activos tangibles	11	**912.004**	**888.907**
Inmovilizado material		777.675	760.312
De uso propio		775.861	758.318
Cedido en arrendamiento operativo		-	-
Afecto a obra social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)		1.814	1.994
Inversiones inmobiliarias		134.329	128.595
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo		-	-
Activos intangibles	12	**290.894**	**264.321**
Fondo de comercio		2.817	2.817
Otros activos intangibles		288.077	261.504
Activos por impuestos	14	**1.172.252**	**1.157.808**
Activos por impuestos corrientes		50.410	34.299
Activos por impuestos diferidos		1.121.842	1.123.509
Otros activos	15	**139.685**	**151.541**
Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
Existencias		48.125	47.229
Resto de los otros activos		91.560	104.312
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	9	**268.624**	**324.404**
TOTAL ACTIVO		**60.911.165**	**60.156.442**

(*) A efectos meramente comparativos se reexpresan los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 por la reclasificación efectuada de determinados activos adquiridos en pago de deudas (Nota 2.5).

Pasivo

	Notas	Miles de Euros 30/06/2024	31/12/2023
Pasivos financieros mantenidos para negociar	**7.2**	**488**	**751**
Derivados		488	751
Posiciones cortas		-	-
Depósitos		-	-
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		**-**	**-**
Depósitos		-	-
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Pro memoria: pasivos subordinados		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	**7.7**	**55.747.317**	**55.239.173**
Depósitos		48.071.074	48.460.255
Bancos centrales		-	969.302
Entidades de crédito		2.985.005	3.771.027
Clientela		45.086.069	43.719.926
Valores representativos de deuda emitidos		4.036.554	3.400.179
Otros pasivos financieros		3.639.689	3.378.739
Pro memoria: pasivos subordinados		*616.452*	*600.619*
Derivados - contabilidad de coberturas	**8**	**141.840**	**141.993**
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		**-**	**-**
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro		**-**	**-**
Provisiones	**13**	**126.105**	**78.480**
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		2.131	2.693
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		148	325
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		-	-
Compromisos y garantías concedidos		10.873	10.199
Restantes provisiones		112.953	65.263
Pasivos por impuestos	**14**	**84.895**	**84.239**
Pasivos por impuestos corrientes		31.554	31.331
Pasivos por impuestos diferidos		53.341	52.908
Capital social reembolsable a la vista		**-**	**-**
Otros pasivos	**15**	**617.421**	**603.047**
De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	***16***	*11.302*	*4.297*
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
TOTAL PASIVO		**56.718.066**	**56.147.683**

Patrimonio Neto

	Notas	Miles de Euros 30/06/2024	31/12/2023
Fondos propios	**17**	**4.222.976**	**4.043.494**
Capital	**17**	**1.059.028**	**1.059.028**
Capital desembolsado		1.059.028	1.059.028
Capital no desembolsado exigido		-	-
Pro memoria: capital no exigido		-	-
Prima de emisión		**-**	-
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	**17**	**3.495.956**	**3.451.398**
Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos		-	-
Otros instrumentos de patrimonio emitidos		3.495.956	3.451.398
Otros elementos de patrimonio neto		**-**	**-**
Ganancias acumuladas	**17**	**391.666**	**342.388**
Reservas de revalorización	**17**	**45.214**	**45.395**
Otras reservas	**17**	**35.872**	**24.227**
Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas		24.883	29.241
Otras		10.989	(5.014)
(-) Acciones propias	**17**	**(977.349)**	**(977.349)**
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	**17**	**174.132**	**126.947**
(-) Dividendos a cuenta	**17**	**(1.543)**	**(28.541)**
Otro resultado global acumulado	**19**	**(29.877)**	**(34.735)**
Elementos que no se reclasificarán en resultados		**399**	**(448)**
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		(6.071)	(6.071)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		6.470	5.623
Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (330)		-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [elemento cubierto] (340)		-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [instrumento de cobertura]		-	-
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito		-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		**(30.276)**	**(34.287)**
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero [parte eficaz]		-	-
Conversión de divisas		-	-
Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo [parte eficaz]		(7.757)	(9.085)
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		(14.628)	(17.994)
Instrumentos de cobertura [elementos no designados]		-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas		(7.891)	(7.208)
Intereses minoritarios [participaciones no dominantes]	**20**	**-**	**-**
TOTAL PATRIMONIO NETO		**4.193.099**	**4.008.759**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		**60.911.165**	**60.156.442**

Cuentas de Orden

	Notas	Miles de Euros 30/06/2024	31/12/2023
PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE			
Compromisos de préstamo concedidos	**21**	5.369.963	5.287.936
Garantías financieras concedidas	**21**	413.770	378.620
Otros compromisos concedidos	**21**	1.226.846	998.058
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		**7.010.579**	**6.664.614**

Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas

	Notas	Miles de Euros 30/06/2024	30/06/2023(*)
Ingresos por intereses	**24**	1.119.745	798.429
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		2.395	2.956
Activos financieros a coste amortizado		918.391	669.270
Restantes ingresos por intereses		198.959	126.203
(Gastos por intereses)	**24**	(505.768)	(329.255)
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)	**24**	-	-
A) MARGEN DE INTERESES		**613.977**	**469.174**
Ingresos por dividendos	**24**	2.735	2.075
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	**24**	21.851	24.439
Ingresos por comisiones	**24**	170.284	159.407
(Gastos por comisiones)	**24**	(20.087)	(23.570)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	**24**	(3.947)	(9.832)
Activos financieros a coste amortizado		(3.947)	(9.832)
Restantes activos y pasivos financieros		-	-
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	**24**	(122)	52
Otras ganancias o (-) pérdidas		(122)	52
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	**24**	8.548	6.520
Otras ganancias o (-) pérdidas		8.548	6.520
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	**24**	-	-
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	**24**	(362)	50
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	**26**	919	505
Otros ingresos de explotación	**24**	15.486	20.660
(Otros gastos de explotación)	**24**	(20.371)	(42.550)
De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)		*(9.837)*	*(1.805)*
B) MARGEN BRUTO		**788.911**	**606.930**
(Gastos de administración)	**24**	(319.885)	(281.912)
(Gastos de personal)	24	(208.139)	(187.022)
(Otros gastos de administración)	24	(111.746)	(94.890)
(Amortización)	**24**	(40.004)	(36.739)
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	**24**	(103.358)	(45.012)
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación	**24**	(94.609)	(88.461)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		4	-
Activos financieros a coste amortizado		(94.613)	(88.461)
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas		-	-
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	**24**	346	(13.630)
Activos tangibles		1.005	(6.535)
Activos intangibles		144	260
Otros		(803)	(7.355)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	**24**	(1.530)	(109)
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	**24**	(21.795)	(70.980)
C) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		**208.076**	**70.087**
Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas	**14**	(33.944)	(10.399)
D) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		**174.132**	**59.688**
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		-	-
E) RESULTADO DEL EJERCICIO		**174.132**	**59.688**
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		-	-
Atribuible a los propietarios de la dominante		174.132	59.688

El beneficio por acción al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023 es de 0,16 y 0,06 euros por acción, respectivamente (Nota 17.1.5)

(*) A efectos meramente comparativos se reexpresan los estados financieros al 30 de junio de 2023 por la reclasificación efectuada de determinados activos adquiridos en pago de deudas (Nota 2.5).

Estados de ingresos y gastos reconocidos

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**30/06/2023**
Resultado del ejercicio	**174.132**	**59.688**
Otro resultado global	**4.857**	**7.706**
Elementos que no se reclasificarán en resultados	**846**	**(679)**
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.130	(987)
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)	-	-
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	(284)	308
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	**4.011**	**8.385**
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero [parte eficaz]	**-**	**-**
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Conversión de divisas	**-**	**-**
Ganancias o (-) pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de flujos de efectivo [parte eficaz]	**1.771**	**5.062**
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	1.771	5.062
Transferido a resultados	-	-
Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos	-	-
Otras reclasificaciones	**-**	-
Instrumentos de cobertura [elementos no designados]	-	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	**-**	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	**4.903**	**9.785**
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	4.903	9.785
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	**-**	**-**
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	**(683)**	**(3.099)**
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o (-) pérdidas	**(1.980)**	**(3.362)**
Resultado global total del ejercicio	**178.989**	**67.394**

BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO, S.A.
Y ENTIDADES DEL GRUPO CAJAMAR

Estados totales de cambios en el patrimonio neto consolidados correspondientes a los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023

Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado al 30 de junio de 2024

Miles de Euros

	Fondos Propios													
	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 atribuible a los propietarios de la dominante	(-) Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Intereses minoritarios / Otro resultado global acumulado	Intereses minoritarios / Otros elementos	Total
Saldo de apertura al 31 de diciembre de 2023	**1.059.028**	**-**	**3.451.398**	**-**	**342.388**	**45.395**	**24.227**	**(977.349)**	**126.947**	**(28.541)**	**(34.735)**	**-**	**-**	**4.008.759**
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura al 1 de enero de 2024	**1.059.028**	**-**	**3.451.398**	**-**	**342.388**	**45.395**	**24.227**	**(977.349)**	**126.947**	**(28.541)**	**(34.735)**	**-**	**-**	**4.008.759**
Resultado global total del ejercicio									**174.132**		**4.857**	**-**	**-**	**178.989**
Otras variaciones del patrimonio neto	**-**	**-**	**44.557**	**-**	**49.279**	**(180)**	**11.644**	**-**	**(126.947)**	**26.999**	**-**	**-**	**-**	**5.351**
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	44.557	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44.557
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	(28.501)	-	-	-	-	(1.543)	-	-	-	(30.044)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	98.587	(180)	-	-	(126.947)	28.541	-	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(20.807)	-	11.644	-	-	-	-	-	-	(9.163)
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-	-	-	(8.263)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.263)
Saldo de cierre al 30 de junio de 2024	**1.059.028**	**-**	**3.495.956**	**-**	**391.666**	**45.214**	**35.872**	**(977.349)**	**174.132**	**(1.543)**	**(29.878)**	**-**	**-**	**4.193.099**

Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado al 30 de junio de 2023

Miles de Euros

	Fondos Propios													
	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 atribuible a los propietarios de la dominante	(-) Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Intereses minoritarios / Otro resultado global acumulado	Intereses minoritarios / Otros elementos	Total
Saldo de apertura al 31 de diciembre de 2022	**1.059.028**	**-**	**3.345.089**	**-**	**288.784**	**45.395**	**23.891**	**(977.349)**	**80.001**	**(11.953)**	**(69.817)**	**-**	**-**	**3.783.070**
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	1.143	-	(4.264)	-	4.327	-	-	1.206
Saldo de apertura al 1 de enero de 2023	**1.059.028**	**-**	**3.345.089**	**-**	**288.784**	**45.395**	**25.034**	**(977.349)**	**75.737**	**(11.953)**	**(65.490)**	**-**	**-**	**3.784.276**
Resultado global total del ejercicio									**59.688**		**7.707**	**-**	**-**	**67.394**
Otras variaciones del patrimonio neto	**-**	**-**	**70.046**	**-**	**53.923**	**-**	**(1.163)**	**-**	**(75.737)**	**11.953**	**-**	**-**	**-**	**59.022**
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	70.046	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70.046
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	(11.790)	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.790)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	68.048	-	-	-	(80.001)	11.953	-	-	-	-
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(2.335)	-	(1.163)	-	4.264	-	-	-	-	766
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-	-	-	(3.365)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.365)
Saldo de cierre al 30 de junio de 2023	**1.059.028**	**-**	**3.415.136**	**-**	**342.707**	**45.395**	**23.871**	**(977.349)**	**59.688**	**-**	**(57.783)**	**-**	**-**	**3.910.693**

Estados de flujos de efectivo consolidados

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**30/06/2023**
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	**437.092**	**1.099.387**
(+) Resultado del ejercicio	**174.132**	**59.688**
(+) Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	**284.577**	**308.572**
Amortización	40.004	36.739
Otros ajustes	244.573	271.833
(-) Aumento/disminución neto de los activos de explotación	**402.407**	**(1.392.108)**
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	(6.928)	7.977
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	(608.044)	(797.360)
Activos financieros a coste amortizado	1.035.200	(549.006)
Otros activos de explotación	(17.820)	(53.719)
(+) Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación	**412.188**	**(657.248)**
Pasivos financieros mantenidos para negociar	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	456.073	(787.838)
Otros pasivos de explotación	(43.884)	130.589
(+) Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias	**(31.398)**	**(3.733)**
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(60.946)**	**(62.142)**
(-) Pagos	**105.028**	**175.655**
Activos tangibles	50.390	137.478
Activos intangibles	39.172	30.590
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	15.466	7.586
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
(+) Cobros	**44.082**	**113.512**
Activos tangibles	-	87.001
Activos intangibles	-	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	3.225	9.156
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	40.857	17.355
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**30.281**	**52.140**
(-) Pagos	**30.044**	**17.907**
Dividendos	30.044	11.790
Pasivos subordinados	-	6.117
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
(+) Cobros	**60.324**	**70.046**
Pasivos subordinados	15.767	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	44.557	70.046
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	**-**	**-**
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES(A+B+C+D)	**406.427**	**1.089.384**
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO	**3.670.850**	**3.512.778**
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	**4.077.278**	**4.602.162**

El desglose de lo recogido como Efectivo y Equivalentes se encuentra descrito en la Nota 6.

Índice

1. Información General.....12

2. Principios contables y bases de presentación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados 17

3. Criterios y políticas contables aplicados.....25

4. Errores y cambios en las estimaciones y políticas contables 27

5. Políticas y Objetivos de Gestión de Riesgos 28

6. Efectivo, saldos en bancos centrales y otros depósitos a la vista. 28

7. Instrumentos financieros 29

8. Derivados – Contabilidad de coberturas (activo y pasivo) 68

9. Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta 70

10. Inversiones en negocios conjuntos y asociadas 73

11. Activos tangibles.....74

12. Activos intangibles 75

13. Provisiones 76

14. Activos y Pasivos por impuestos - Impuestos sobre beneficios 80

15. Otros activos y pasivos 84

16. Fondo de Educación y Promoción 84

17. Patrimonio Neto 86

18. Solvencia.....98

19. Otro resultado global acumulado 100

20. Intereses minoritarios 101

21. Compromisos, garantías financieras concedidas y otros compromisos concedidos 101

22. Transacciones con partes vinculadas 103

23. Remuneraciones de Directivos.....104

24. Desglose de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada 106

25. Información por segmentos 114

26. Otra información 115

27. Hechos posteriores a la fecha del balance 116

1. Información General

1.1. Naturaleza de la Entidad

La Entidad Cabecera del Grupo Cooperativo Cajamar es el Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A., el cual lleva a cabo la gestión y dirección efectiva de éste, siendo el responsable de dictar las instrucciones de gestión que deben seguir las Entidades del Grupo y dar soporte a las mismas.

El Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A., es un Banco Privado, que se rige por la normativa correspondiente a las Entidades de Crédito y Banca Privada, ostentando la condición y calificación a tal fin, y que con fecha 18 de febrero de 2014 fue inscrito en el «Registro de Bancos y Banqueros» con el número de codificación 0240, NIF: A86853140 y domicilio social en paseo de la Castellana, núm. 87, 28046 Madrid.

El proceso de constitución del Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A. se llevó a efecto por parte de los 32 accionistas fundadores en el ejercicio 2014, verificándose mediante el otorgamiento de la Escritura autorizada en Madrid, ante el Notario del Ilustre Colegio de Madrid, Don José Enrique Cachón Blanco el día 28 de enero de 2014 al número 293 de su protocolo, quedando inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 31.884, Folio 131, Hoja M-573805, Inscripción 1ª de fecha 10 de febrero de 2014, contando los accionistas otorgantes de la misma con la autorización previa del Banco de España, emitida en fecha 27 de enero de 2014 por el DG de Regulación y Estabilidad Financiera, en los términos establecidos en el Real Decreto 1245/1995 (derogado, en fecha 15 de febrero de 2015, por el Real Decreto 84/2015, de 13 de febrero, por el que se desarrolla la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito).

En este contexto, mediante Escritura de fecha 25 de febrero de 2014, otorgada en Madrid, ante el Notario de dicha Capital, Don José Enrique Cachón Blanco, al número 614 de su Protocolo, se formalizó la Elevación a Público del Contrato Regulador, y, por tanto, la constitución del nuevo Grupo Cooperativo Cajamar, en el cual las entidades firmantes del mismo establecieron la regulación del Grupo Cooperativo Consolidable de entidades de crédito, incorporándose el Banco al mismo como Entidad Cabecera del Grupo y del Sistema Institucional de Protección (SIP). La condición de Grupo Consolidable de Entidades de Crédito de dicho Grupo, así como su indicada calificación como Sistema Institucional de Protección, fue autorizada en virtud de la decisión adoptada por parte de la Comisión Ejecutiva del Banco de España, en su reunión de fecha 6 de junio de 2014.

El texto actualmente vigente del Contrato Regulador del Grupo, se deriva del acuerdo aprobado por unanimidad por la Junta General de Entidades Miembro del Grupo Cooperativo Cajamar, celebrada con fecha 12 de diciembre de 2018, y elevado a público mediante Escritura otorgada en Almería con fecha 27 de diciembre de 2019, ante el Notario Don Lázaro Salas Gallego al número 1.980 de su protocolo e inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 39288, Libro 0, Folio 78, Sección 8, Hoja: M-573805 e inscripción 223; así como en el Registro Mercantil de Almería al Tomo 1.629, Libro: 0, Folio 2, Hoja: AL-40338 e inscripción 116 La citada escritura finalmente también quedó inscrita en el Registro Especial de Sociedades Cooperativas al Tomo LVIII , folio 5757 y asiento nº30.

El Banco inició sus operaciones el día 1 de julio de 2014, en virtud de lo señalado en sus Estatutos Sociales, Escritura de Constitución y previa obtención de la preceptiva autorización de la indicada Comisión Ejecutiva del Banco de España.

Los actuales Estatutos Sociales de la Entidad resultan del acuerdo aprobado por unanimidad por la Junta General de Accionistas de Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A., celebrada el pasado 28 de mayo de 2024, pendientes a esta fecha de la obtención de las oportunas autorizaciones/inscripciones.

El Banco, en su condición de Entidad Cabecera, en virtud de lo establecido en el precitado Contrato Regulador del Grupo Cooperativo Cajamar, ejerce todas las competencias que se hayan delegado en el Grupo y emite las instrucciones de obligado cumplimiento a todas las entidades miembro; debiendo actuar, en todo momento, bajo los principios de independencia, imparcialidad, profesionalidad y rigor técnico.

El Banco se rige fundamentalmente por la Ley 10/2014, de 26 de junio, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de Entidades de Crédito (BOE número 156 de 27 de junio de 2014), y el Real Decreto 84/2015, de 13 de febrero, por el que se desarrolla la Ley 10/2014, de 26 de junio, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de Entidades de Crédito, así como por la correspondiente normativa concordante y complementaria.

Al 30 de junio de 2024, el capital social del Banco asciende al importe de 1.059.028 miles de euros, íntegramente suscrito y desembolsado por sus 66 accionistas (1.059.028 miles de euros al 31 de diciembre de 2023).

Grupo Cooperativo Cajamar

La constitución de los Grupos Cooperativos se deriva de lo dispuesto en la Ley 27/1999, de 16 de julio, de Cooperativas, que establece un amplio y flexible marco general para dar cauce a las iniciativas de colaboración e integración entre distintas sociedades cooperativas y particularmente el artículo 78 de dicha Ley en el que se prevé la constitución de los denominados grupos cooperativos, entendiendo como tales, a los efectos de esta Ley, *"el conjunto formado por varias sociedades cooperativas, cualquiera que sea su clase, y la entidad cabeza de grupo que ejercita facultades o emite instrucciones de obligado cumplimiento para las cooperativas agrupadas, de forma que se produce una unidad de decisión en el ámbito de dichas facultades"*.

Asimismo, la citada normativa establece que en el caso de que la Entidad Cabecera del Grupo no sea una sociedad cooperativa, los compromisos generales asumidos ante el Grupo deberán formalizarse mediante documento contractual que deberá elevarse a escritura pública, situación que se produce en el Grupo Cooperativo Cajamar.

De igual modo, la Circular 3/2008, de 22 de mayo, fija en concreto en sus Normas Segunda y Decimoquinta las condiciones bajo las cuales el Banco de España considerará que existe un SIP y autorizará las condiciones para el mismo.

En base a la normativa y las consideraciones antes citadas, con fecha 25 de febrero de 2014 se aprobó, mediante la suscripción del "Contrato Regulador del Grupo Cooperativo Cajamar" (en adelante el Contrato Regulador) la constitución del vigente Grupo Cooperativo Cajamar, bajo el régimen jurídico de Grupo Cooperativo, para contribuir a reforzar entre sí a las entidades pertenecientes y a través del cual se consolidan sus balances y ponen en común su estrategia de negocio, sus políticas de gestión y de control de riesgos, solvencia y liquidez.

Los acuerdos contractuales suscritos entre todos los miembros del Grupo Cooperativo Cajamar establecen como Entidad Cabecera del Grupo al Banco de Crédito Social Cooperativo, SA por lo que su Consejo de Administración es el órgano máximo de decisión del mismo, lo que conlleva la Alta Administración y la supervisión de las actividades desarrolladas por el Grupo, teniendo atribuido con carácter exclusivo las capacidades de Dirección estratégica y de gestión, de representación externa, de coordinación interna, la emisión de instrumentos de recursos propios, el establecimiento de las políticas y normativas de riesgos, su control y auditoria, la gestión de tesorería y cobertura del coeficiente de reservas mínimas, la aprobación de los planes de negocio, la fijación de las políticas comerciales, de precios y de distribución, la política de expansión territorial, la determinación de las plataformas tecnológicas y de la información, la política de personal, la determinación del marco de retribución de las aportaciones al capital de las Cajas del Grupo y la determinación de la distribución y aplicación de los resultados.

El Contrato Regulador, cuyo texto vigente se deriva del acuerdo aprobado por unanimidad por la Junta General de Entidades Miembro del Grupo Cooperativo Cajamar celebrada el 12 de diciembre de 2018, establece los derechos y obligaciones de las Entidades Miembro del Grupo, así como las competencias delegadas por las mismas en la Entidad Cabecera Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A., cediendo su soberanía a favor del Banco, al objeto que exista una unidad de decisión en el mismo. Debido a que el Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A. dirige y gestiona las políticas del Grupo y cuenta con la oportuna cesión de facultades, las instrucciones del Banco son de obligado cumplimiento por todas las entidades participantes en el Grupo Cooperativo.

En dicho Contrato Regulador, y respondiendo igualmente a los requerimientos establecidos en las mencionadas Circular 3/2008 y la Circular 2/2016, se establecen compromisos recíprocos, directos e incondicionados de solvencia, con el fin, por un lado, de evitar situaciones concursales y, por otro lado, de evaluar las necesidades de capital del Grupo en base común y establecer un objetivo de solvencia del mismo que todas las entidades miembro se comprometen a mantener, estableciendo un Plan de capitalización y/o planes de ayuda, de obligado cumplimiento para todas las entidades del Grupo, para el caso de que se produjera en alguna de ellas un déficit de recursos en cuanto al objetivo comprometido.

Del mismo modo, se contempla en el Contrato Regulador un compromiso de liquidez, y para el caso de que se produjera alguna insuficiencia en cualquiera de las Entidades miembro, un Plan de liquidez y planes de asistencia financiera para el retorno a la normalidad.

Todos estos compromisos, así como la mutualización de resultados, no son óbice, de acuerdo con la normativa bajo la que se inspira el Contrato Regulador, para que cada una de las Entidades Miembro mantenga su plena personalidad jurídica, autonomía de gestión, administración y gobierno, salvo en lo expresamente delegado en la Entidad Cabecera del Grupo, sus órganos de gobierno y dirección; sus plantillas de empleados y su marco de relaciones laborales, su propia imagen y la gestión de su Fondo de Educación y Promoción.

Adicionalmente el Banco de Crédito Social Cooperativo, SA en base a lo contenido en el Contrato Regulador, es el responsable de vigilar la solvencia y la liquidez del Grupo y las de todas y cada una de las Entidades Miembro y de acordar las medidas de ayuda a adoptar en auxilio de una Entidad Miembro del Grupo. En consecuencia, el Consejo de Administración del Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A. emitirá las instrucciones vinculantes conducentes a asegurar la solvencia y liquidez del Grupo y de las Entidades Miembro, en caso de que así lo requiera el Banco de España o el Supervisor único europeo en ejecución de lo establecido en la normativa vigente. Las entidades que integran el Grupo Cooperativo Cajamar – como participantes – así como sus fechas de incorporación aprobadas por sus respectivas Asambleas Generales, y las fechas de autorización por parte de la Comisión Ejecutiva del Banco de España para formar parte de este, se detallan a continuación:

Entidad	Fecha Celebración Asamblea	Fecha Autorización del Banco de España
Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A	28/01/2014	06/06/2014
Cajamar Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito	28/11/2013	06/06/2014
Caixa Rural Altea, Cooperativa de Credit Valenciana	27/11/2013	06/06/2014
Caja Rural San José de Burriana, Coop. de Crédito V.	28/11/2013	06/06/2014
Caixa Rural de Callosa d´En Sarriá, Cooperativa de Crédito Valenciana	28/11/2013	06/06/2014
Caixa Rural San José de Nules, S. Coop. de Crédito V.	28/11/2013	06/06/2014
Caja Rural de Cheste, Sociedad Cooperativa de Crédito	28/11/2013	06/06/2014
Caja Rural de Alginet, S. Coop. de Crédito V.	28/11/2013	06/06/2014
Caja Rural San Jaime De Alquerías Niño Perdido, Coop. de Crédito V.	28/11/2013	06/06/2014
Caja Rural de Villar, Coop. de Crédito V.	28/11/2013	06/06/2014
Caixa Rural San Josep de Vilavella, S. Coop. de Crédito V.	28/11/2013	06/06/2014
Caja Rural San Roque de Almenara, S. Coop. de Crédito V.	28/11/2013	06/06/2014
Caja Rural La Junquera de Chilches, Coop. de Crédito V.	28/11/2013	06/06/2014
Caja Rural San Isidro de Vilafamés, Coop. de Crédito V.	28/11/2013	06/06/2014
Caja Rural Católico Agraria, Coop. de Crédito V.	28/11/2013	06/06/2014
Caixa Rural Sant Vicente Ferrer de la Vall D´Uixo, S. Coop. de Crédit V.	28/11/2013	06/06/2014
Caja de Crédito de Petrel, Caja Rural, Cooperativa de Crédito Valenciana	29/11/2013	06/06/2014
Caixa Rural de Turís, Cooperativa de Crédito Valenciana.	28/11/2013	06/06/2014
Caixa Rural de Torrent, Cooperativa de Crédit Valenciana	28/11/2013	06/06/2014

Son objetivos esenciales del Grupo los siguientes:

- Contribuir a satisfacer las necesidades financieras de los socios de las entidades miembro que tienen la forma jurídica de cooperativa de crédito, con la máxima eficacia, eficiencia y solidez, a través de una mejora en la gestión y de la utilización de servicios centralizados, que permitan reducir costes de transformación y mejorar los márgenes;

- Definir de forma unificada las políticas estratégicas comunes, que guiarán la actuación de las entidades miembro, sin perjuicio de la personalidad jurídica independiente de cada una de ellas;

- Actuar en el mercado como un operador sólido frente al resto de los competidores y, con este objetivo: desarrollar una marca común para el Grupo, con respeto a las marcas individuales; conseguir un rating único que reconozca la potencialidad del Grupo como operador financiero; y alcanzar una mayor presencia en los mercados, tanto minoristas como mayoristas, para que las entidades miembro puedan prestar nuevos, mejores y mayores servicios a sus socios y clientes, y acceder a canales de financiación;

- Proteger la estabilidad financiera de las entidades miembro, con la finalidad de garantizar su solvencia y liquidez; sin que ello limite la obligación, que compete a cada una de ellas, de preservar su propia solvencia y liquidez, y de cumplir la normativa que les es aplicable;

- Unificar la representación de las entidades miembro ante los organismos reguladores y supervisores, así como representar y defender coordinadamente los intereses comunes de las mismas ante cualquier ámbito;

- Establecer y coordinar un sistema interno común de supervisión, auditoría y control, y diversificar los riesgos inherentes a la actividad de las entidades miembro;

- Ofrecer a los empleados de las entidades miembro un marco de desarrollo profesional más seguro, amplio y adecuado, basado en la selección y promoción por mérito, en la formación integral, y orientada al establecimiento de carreras profesionales.

El Grupo se rige por principios de solidaridad, cooperación y subsidiariedad, prevaleciendo en todo momento el interés general del Grupo sobre el de sus entidades individuales.

Sólo podrán ser Entidades Miembro del Grupo Cooperativo Cajamar el Banco de Crédito Social Cooperativo, SA, Entidad Cabecera del Grupo, y las entidades con naturaleza jurídica de cooperativa de crédito, debidamente constituidas conforme a la normativa aplicable, y que tengan todas las autorizaciones que resulten normativamente pertinentes, y que asuman los compromisos que se contemplan en el Contrato Regulador del Grupo tanto ante el propio Grupo como ante el resto de las entidades miembro que lo componen.

Las entidades miembro del Grupo no podrán ceder a un tercero su posición dentro del mismo, ni los derechos y obligaciones de cualquier naturaleza que se deriven de su pertenencia.

En la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Cajamar correspondiente al 31 de diciembre de 2023, se describen los diferentes aspectos y competencias que forman parte del contenido del Contrato Regulador del Grupo.

1.2. Objeto Social

El Grupo tiene por objeto social la realización de toda clase de actividades, operaciones y servicios propios del negocio de banca en general, que sean conformes con la legislación vigente, incluida la prestación de servicios de inversión y servicios auxiliares, en los términos establecidos en la normativa del Mercado Valores. Están integradas en su objeto social las siguientes actividades:

- Realizar operaciones de todo tipo en relación con títulos valores y documentos de crédito, sin perjuicio de lo dispuesto en la legislación del mercado de valores y de inversión colectiva.
- Realizar operaciones de crédito y de garantía, activas y pasivas, cualquiera que sea su clase, en nombre propio o por cuenta de terceros.
- Adquirir o transmitir por cuenta propia o en comisión, acciones, obligaciones y demás títulos públicos o privados, nacionales o extranjeros, billetes de banco y monedas de todos los países y formular ofertas públicas de adquisición y venta de valores.

- Recibir y colocar en depósito o administración, efectivo, valores mobiliarios y toda clase de títulos. No se considerará autorizado el Banco para disponer en ninguna forma de los depósitos entregados a su custodia.
- Realizar todo tipo de operaciones con cuentas corrientes, a plazos o de cualquier clase.
- Aceptar y conceder administraciones, representaciones, delegaciones, comisiones, agencias y otras gestiones en interés de los que utilicen los servicios del Banco.
- Todas las demás actividades permitidas a los Bancos privados por la legislación vigente.

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

En la medida en que las disposiciones legales exigiesen para la prestación de servicios de inversión y servicios auxiliares alguna autorización administrativa o inscripción en registros públicos, dichas actividades no podrán iniciarse antes de que se hayan cumplido los requisitos administrativos exigidos conforme a la normativa aplicable.

Las Entidades Cooperativas de Crédito participantes en el Grupo Cooperativo, tienen por objeto servir las necesidades financieras de sus socios y de terceros, mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito, pudiendo, a tal fin, realizar toda clase de operaciones activas, pasivas y de servicios bancarios o parabancarios, así como servicios de inversión y servicios auxiliares que permite la normativa del mercado valores a las entidades de crédito, con atención preferente a las demandas financieras de sus socios, pudiendo realizar operaciones activas con no socios según los límites legalmente aplicables.

1.3. Domicilio Social

La Entidad Cabecera del Grupo Cooperativo Cajamar tiene su domicilio social en Madrid, Paseo de la Castellana, nº 87, CP 28046, España, pudiendo establecer sucursales, agencias, delegaciones y representaciones en cualquier lugar del territorio español y del extranjero, conforme a las disposiciones legales en vigor.

La Entidad Cabecera dispone de diversos centros laborales y operativos, aunque no mantiene en la actualidad abiertas oficinas al público o clientela en general, llevando a cabo su actividad en el marco del Grupo Cooperativo Cajamar, del cual es Entidad Cabecera, si bien el resto de entidades pertenecientes al Grupo sí mantiene una red de sucursales distribuidas por el territorio nacional.

1.4. Operaciones de carácter singular

- ***Operaciones de carácter singular en los primeros seis meses del ejercicio 2024***
  - El Grupo ha realizado dos emisiones de cédulas hipotecarias por unos nominales de 600 millones de euros a un tipo del 3,375% y fecha de vencimiento en julio de 2029 y 750 millones de euros, íntegramente retenidos, a un tipo del 4,69% y fecha de vencimiento en marzo de 2031. Asimismo, el Grupo ha amortizado anticipadamente la Emisión de Cédulas Hipotecarias Cajamar 2017 Serie II, con un nominal de 750 millones de euros.

- ***Operaciones de carácter singular durante el ejercicio 2023***

  - Las operaciones de carácter singular realizadas durante el ejercicio 2023 se encuentran detalladas en las Cuentas Anuales Consolidadas de dicho ejercicio.

1.5. Entorno macroeconómico y gestión e impactos generados por la situación económica y social.

Durante los primeros meses de 2024, la economía mundial muestra señales de mejora gracias al dinamismo del consumo, la fortaleza del mercado de trabajo y la dinámica favorable de la oferta, especialmente en los servicios.

En la zona euro, la economía se recuperó durante los primeros meses de 2024 por encima de lo previsto gracias al impulso de la demanda exterior y al aumento del gasto de los hogares. Este hecho ha llevado al BCE a revisar al alza las perspectivas de crecimiento del PIB para 2024 con respecto a lo previsto en marzo de este año. Por otro lado, se prevé que la inflación se mantenga prácticamente estable en el corto plazo y que muestre cierta volatilidad durante el resto del año debido a los precios de las materias primas energéticas.

En el ámbito nacional, el crecimiento económico fue mayor de los esperado durante el primer trimestre gracias al avance de las exportaciones, especialmente de los servicios de turismo. El efecto arrastre, unido a los indicadores favorables observados en el primer semestre de 2024, han conducido a una revisión al alza de la previsión para 2024 por parte del Banco de España y otros organismos. Igualmente, la creación de empleo se mantuvo firme en el primer semestre del año, conforme a las cifras de afiliación de la Seguridad Social.

No obstante, la evolución futura de los focos de tensión geopolítica a escala global, la incertidumbre sobre el futuro de la política monetaria, así como la evolución de los mercados financieros suponen el principal riesgo.

Tras nueve meses en los que los tipos de interés se han mantenido constantes, el Banco Central Europeo ha decidido reducir en 25 puntos básicos los tipos oficiales en su reunión de junio. Sin embargo, no se ha comprometido a una senda de bajadas concreta, manteniendo un enfoque dependiente de los datos.

2. Principios contables y bases de presentación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados

2.1. Bases de presentación

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados se han preparado de acuerdo con los registros de contabilidad de cada una de las sociedades y entidades de crédito que componen el Grupo Cooperativo Cajamar e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación, y se presentan de conformidad con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Unión Europea, teniendo en consideración lo dispuesto en la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, de Banco de España, y sus modificaciones posteriores, con el Código de Comercio, el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital (en adelante LSC), que deroga la Ley de Sociedades Anónimas y la Ley de Sociedades de Responsabilidad Limitada, el Real Decreto 6/2010, sobre medidas para el impulso de la recuperación económica y el empleo, en lo que se refiere al régimen jurídico a aplicar a los Sistemas Institucionales de Protección (SIP) y el resto de normativa española que le sea aplicable, al objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo al 30 de junio de 2024, así como de sus resultados consolidados de sus operaciones y flujos de efectivo consolidados generados durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024.

En la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados se han seguido los principios contables y los criterios de valoración generalmente aceptados, descritos en ésta y la siguiente Nota. No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en los estados financieros intermedios resumidos consolidados, se haya dejado de aplicar.

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2023 del Grupo fueron formuladas por los Administradores del Banco (en reunión de su Consejo de Administración de 5 de marzo de 2024) de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea y tomando en consideración la Circular 4/2017 del Banco de España y sus sucesivas modificaciones, aplicando los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo al 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados consolidados de sus operaciones y flujos de efectivo consolidados generados durante el ejercicio anual terminado en ficha fecha.

Los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados se han elaborado y se presentan de acuerdo con la NIC 34, Información Financiera Intermedia para la preparación de estados financieros intermedios resumidos, adoptada por la Unión Europea. De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas. Por lo anterior, los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados no incluyen toda la información que requerían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, por lo que para una adecuada compresión de la información que se incluye en ellos, los mismos deben ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, formuladas el 5 de marzo de 2024.

Las políticas y métodos contables utilizados en la elaboración de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023, tomando en consideración las Normas e Interpretaciones que entraron en vigor durante los primeros seis meses del ejercicio 2024. En este sentido indicar que durante el primer semestre de 2024 han entrado en vigor nuevas normas contables que, por tanto, han sido tenidas en cuenta en la elaboración de los estados financieros semestrales resumidos consolidados.

Desde el 1 de enero de 2024, han entrado en vigor las siguientes modificaciones en las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) o interpretaciones de estas (en adelante CINIIF):

- **Reglamento (UE) 2023/ 2822, que modifica al Reglamento (UE) 2023/1803 en lo referente a la NIC1, sobre presentación de estados financieros.**

  Modificación de cómo presentar determinada información financiera referida a los activos y pasivos corrientes y no corrientes.

  Entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2024, con carácter retroactivo.

- **Reglamento (UE) 2023/ 2579, que modifica al Reglamento (UE) 2023/1803 en lo referente a la NIIF 16, sobre arrendamientos.**

  Las modificaciones especifican la forma en que el vendedor-arrendatario debe valorar posteriormente las transacciones de venta con arrendamiento posterior.

- **Reglamento (UE) 2024/1317, que modifica al Reglamento (UE) 2023/1803 en lo referente a la NIC 7 y a la NIIF 7, sobre pago a proveedores.**

Las modificaciones buscan facilitar información que permita evaluar las posibles incidencias de los acuerdos de financiación a los proveedores tanto en el pasivo como en los flujos de efectivo.

Entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2024, con carácter retroactivo.

La entrada en vigor de las normas anteriormente indicadas no ha supuesto un impacto significativo en el Grupo.

Adicionalmente, el 31 de mayo de 2024 se ha aprobado el **Reglamento UE 2024-1623 que modifica al Reglamento UE 575/2013** en lo que respecta a los requisitos para el riesgo de crédito, el riesgo de ajuste de valoración del crédito, el riesgo operativo, el riesgo de mercado y el suelo de los activos ponderados por riesgo que será de aplicación desde el 1 de enero de 2025.

Al 30 de junio de 2024, las siguientes normas e interpretaciones que podrían ser de aplicación al Grupo fueron publicadas por el IASB y/o el IFRS Interpretations Commitee, pero no han entrado todavía en vigor, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de los estados financieros consolidados o bien porque todavía no han sido aprobadas por la Unión Europea. El Grupo ha evaluado los impactos que de ello se derivan y ha decidido no ejercer la opción de aplicación anticipada, en el caso de que fuera posible, dada su inmaterialidad:

- **NIIF18 – Presentación e Informacion a revelar en los estados financieros.**

  Que introducirá mejoras en la comparabilidad de los resultados, mayor transparencia de las mediciones de los rendimientos definidos para la gestión, así como una nueva agrupación de la información de los estados financieros.

  Entrada en vigor el 1 de enero de 2027.

- **NIIF19 – Filiales sin rendición de cuentas públicas: Información a revelar.**

  Permitirá a las entidades elegibles optar por aplicar requisitos reducidos de divulgación

  Entrada en vigor el 1 de enero de 2027.

- **Modificación de la NIC21- Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de las monedas extranjeras.**

  La modificación requerirá que las entidades apliquen un enfoque consistente para la evaluación de si una moneda puede ser intercambiada o no por otra moneda

  Entrada en vigor el 1 de enero de 2025.

- **Modificaciones de la NIIF9 y NIIF7 – Instrumentos Financieros e Información a Revelar.**

  El objetivo de la modificación está vinculada a la baja de pasivos financieros mediante sistemas de pago electrónico y las características que se deben evaluar en los flujos de efectivo de los contratos de activos financieros (solo pago de principal e intereses).

  Por otro lado, las modificaciones de la NIIF 7 añaden nuevos requisitos de información para las inversiones en instrumentos de capital designados a valor razonable con cambios en otro resultado global.

  Entrada en vigor el 1 de enero de 2026.

- **Modificaciones de las NIIF 10 y NIC 28 sobre "Venta o aportación de activos entre un inversor y sus asociadas o negocios conjuntos".**

  Actualmente no hay una fecha concreta para su entrada en vigor.

Adicionalmente, en el entorno ASG cabe destacar las siguientes Normas publicadas en junio de 2023 por el Consejo Internacional de Normas de Sostenibilidad (*International Sustainability Standards Board*. ISSB por sus siglas en inglés), cuya finalidad es facilitar el cumplimiento de la CSRD (Directiva de Sostenibilidad, que a fecha de elaboración de estos Estados Financieros Intermedios no se encuentra adoptada en el ordenamiento jurídico español) en lo que a reporte de información sobre sostenibilidad se refiere:

- **IFRS S1, de Estándares Generales de Divulgación de Sostenibilidad**

  Esta Norma se centra en los requisitos generales para la divulgación de información relacionada con la sostenibilidad financiera, proporcionando un marco para que las empresas informen de manera coherente sobre sus impactos y actividades sostenibles. Los objetivos de este estándar son asegurar que las empresas proporcionen información relevante y comparable sobre sostenibilidad, facilitando a los inversores y otras partes interesadas la toma de decisiones basadas en una evaluación completa de la sostenibilidad de una empresa.

- **IFRS S2, sobre Divulgaciones relacionadas con el Clima**

  Este estándar busca mejorar la calidad y la consistencia de la información proporcionada, facilitando a las partes interesadas, como inversores y reguladores, la comprensión del desempeño climático de las organizaciones. Este estándar abarca tanto los riesgos físicos, como los eventos meteorológicos extremos, como los riesgos de transición, que incluyen cambios en la legislación, la tecnología y las preferencias del mercado en respuesta al cambio climático. Al proporcionar un marco estructurado para estas divulgaciones, IFRS S2 ayuda a las empresas a integrar consideraciones climáticas en su planificación y reporte financiero.

Se espera que el impacto de ambas Normas, fundamentalmente de la IFRS S1, sea relevante en lo que respecta al contenido del Informe de Sostenibilidad del Grupo Cooperativo Cajamar, en tanto se establecen nuevos criterios para la divulgación de la información de sostenibilidad. En el caso del Grupo Cooperativo Cajamar, estas Normas entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2025.

Las cuentas anuales del Grupo del ejercicio 2023 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de mayo de 2024.

2.2. Principio de empresa en funcionamiento

La información contenida en los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados se ha elaborado considerando que la gestión del Grupo 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.

2.3. Principio del devengo

Los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados 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.

2.4. Compensación de saldos

Sólo se compensan entre sí, y por tanto, se presentan en el balance consolidado 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.

2.5. Comparación de la información

El Consejo de Administración de la Entidad Cabecera presenta, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en los presentes estados financieros intermedios resumidos, además de las cifras del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 las correspondientes al ejercicio 2023.

Los presentes estados intermedios resumidos consolidados, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros.

Asimismo, algunos importes correspondientes al ejercicio 2023 han sido reclasificados en los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados con el fin de facilitar su comparación con las del periodo actual. Las reclasificaciones realizadas han sido las siguientes:

- Se han reclasificado 230.162 miles de euros del epígrafe de “Otros Activos-Existencias” al epígrafe de “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” del balance consolidado.

- Se han reclasificado 50.270 miles de euros de “Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros - Otros” a “Ganancias y 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 consolidada.

- Se han reclasificado 12.231 miles de euros de “Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas” a “Ganancias y 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 consolidada.

Se ha procedido a reexpresar el balance consolidado y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada mostrándose en las columnas el efecto en los estados financieros indicados:

Activo consolidado

	Miles de Euros		
	31/12/2023	Ajuste	Saldo reexpresado al 31/12/2023
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	3.670.850	-	3.670.850
Activos financieros mantenidos para negociar	814	-	814
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	484.391	-	484.391
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	886.057	-	886.057
Activos financieros a coste amortizado	49.281.999	-	49.281.999
Derivados - contabilidad de coberturas	2.957.536	-	2.957.536
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	87.814	-	87.814
Activos tangibles	888.907	-	888.907
Activos intangibles	264.321	-	264.321
Activos por impuestos	1.157.808	-	1.157.808
Otros activos	381.703	(230.162)	151.541
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	94.242	230.162	324.404
TOTAL ACTIVO	60.156.442	-	60.156.442

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada

Miles de Euros

	30/06/2023	Ajuste	Saldo reexpresado al 30/06/2023
Ingresos por intereses	798.429	-	798.429
(Gastos por intereses)	(329.255)	-	(329.255)
A) MARGEN DE INTERESES	**469.174**	**-**	**469.174**
Ingresos por dividendos	2.075	-	2.075
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	24.439	-	24.439
Ingresos por comisiones	159.407	-	159.407
(Gastos por comisiones)	(23.570)	-	(23.570)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	(9.832)	-	(9.832)
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	52	-	52
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	6.520	-	6.520
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	50	-	50
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	505	-	505
Otros ingresos de explotación	20.660	-	20.660
(Otros gastos de explotación)	(42.550)	-	(42.550)
B) MARGEN BRUTO	**606.930**	**-**	**606.930**
(Gastos de administración)	(281.912)	-	(281.912)
(Amortización)	(36.739)	-	(36.739)
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	(45.012)	-	(45.012)
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación	(88.461)	-	(88.461)
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	(63.900)	50.270	(13.630)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	(12.340)	12.231	(109)
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	(8.479)	(62.501)	(70.980)
C) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	**70.087**	**-**	**70.087**
Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas	(10.399)	-	(10.399)
D) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	**59.688**	**-**	**59.688**
E) RESULTADO DEL PERIODO	**59.688**	**-**	**59.688**
Atribuible a los propietarios de la dominante	59.688	-	59.688

2.6. Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de los estados financieros

La preparación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados requiere que la Dirección del Grupo realice juicios y estimaciones basadas en hipótesis que afectan a la aplicación de los criterios y principios contables y a los importes del activo, pasivo, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Las estimaciones más significativas utilizadas en la elaboración de estos estados financieros fueron:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros.
- Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales realizadas para valorar los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo.
- Las pérdidas por deterioro y la vida útil de los activos tangibles e intangibles.
- El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados en mercados secundarios oficiales y derechos de cobro variables por operaciones con terceros.
- Las pérdidas por obligaciones futuras derivadas de riesgos contingentes.
- El período de reversión de las diferencias temporarias y la recuperabilidad de los créditos fiscales por bases imponibles negativas.
- El valor razonable de determinadas garantías afectas al cobro de activos.
- Provisiones derivadas de pasivos clasificados como probables por la posibilidad de atender obligaciones de pago.

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. A pesar de esto, pudiera ser que acontecimientos futuros obliguen a modificar estas estimaciones en próximos ejercicios, lo que se haría conforme a la NIC 8 de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación que, en su caso pudieran producirse, en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los periodos afectados.

El Grupo aplica un ajuste adicional a los resultados de sus modelos de riesgo de crédito, denominado post model ajustment (PMA) u Overlay, con el fin de recoger las situaciones en las que los resultados de dichos modelos no son suficientemente sensibles a la incertidumbre del entorno macroeconómico. Estos ajustes tienen una naturaleza temporal y se mantienen hasta que desaparezcan las razones que los motivaron. La implantación de este ajuste está sometido a los principios de gobernanza establecidos por el Grupo.

El Grupo sigue muy de cerca la evolución tanto de los sectores como de los acreditados individuales más relevantes que se puedan ver afectados, con el fin de adaptar sus coberturas por riesgo de crédito a los distintos escenarios que se puedan ir planteando. Si bien desde mediados del año 2023 la inflación se ha moderado y, en consecuencia, los bancos centrales han comenzado a relajar su política monetaria, incluyendo el primer recorte de tipos de interés por parte del Banco Central Europeo en su reunión de junio de 2024, por lo que se puede considerar que los riesgos inherentes a la inflación y los altos tipos de interés aún pueden trasladarse a un potencial deterioro de la calidad crediticia de la cartera. Siguiendo esos principios, este ajuste adicional se ha revisado durante el primer semestre del ejercicio 2024 con la nueva información disponible y la materialización de algunas de las incertidumbres que lo motivaron, ascendiendo la cuantía del mismo al 30 de junio de 2024 a 37.729 miles de euros (75.000 miles de euros al 31 de diciembre de 2023).

2.7. Principios de consolidación

Los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados se han preparado siguiendo los métodos de integración global, proporcional y el método de la participación que la citada normativa establece, incluyendo las siguientes sociedades, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

		30/06/2024		31/12/2023	
		% participación		% participación	
Sociedad	domicilio	directa	indirecta (a)	directa	indirecta (a)
Entidades del Grupo					
Cajamar Caja Rural, S.C.C.	C/ Ciudad Financiera, 1 (PITA). Almería.	-	-	-	-
Caixa Rural Sant Vicent Ferrer de la Vall D'Uixo, S.C.C.V.	Plaza del Centro, 4. La Vall D'Uixo. Castellón.	-	-	-	-
Caixa Rural Vila-Real, S.C.C.	Plaza Mayor, 10. Villarreal. Castellón.	-	-	-	-
Caja Rural de Torrent, S.C.C.	Avda. Al Vedat, 3. Torrent. Valencia.	-	-	-	-
Caixa Rural Altea, S.C.C.V.	Placeta del Convent, nº 2. Altea. Alicante.	-	-	-	-
Caixa Rural de Callosa de Sarria, C.C.V.	Avda. Jaume I, 1. Callosa d'en Sarria. Alicante.	-	-	-	-
Caixa Rural Sant Josep de Vilavella, S.C.C.V.	C/ Cova Santa, 11. La Vilavella. Castellón.	-	-	-	-
Caja Rural de Alginet, S.C.C.V.	C/ Valencia, 13. Alginet. Valencia.	-	-	-	-
Caja Rural de Cheste, S.C.C.	Plaza Doctor Cajal, 2. Cheste. Valencia.	-	-	-	-
Caja Rural de Villar, C.C.V.	C/ Las Cruces, 33. Villar del Arzobispo. Valencia.	-	-	-	-
Caja Rural la Junquera de Chilches, C.C.V.	Plaza España, 6, Chilches. Castellón.	-	-	-	-
Caja Rural San Isidro de Vilafamés, C.C.V.	Avda. Barcelo, 6. Vilafames. Castellón.	-	-	-	-
Caja Rural San Jaime de Alquerias Niño Perdido, C.C.V.	C/ Jaime Chicharro, 24. Alquerias del Niño Perdido. Castellón.	-	-	-	-
Caja Rural San Jose de Burriana, C.C.V.	Plaza el Pla, 1. Burriana. Castellón.	-	-	-	-
Caja Rural San José de Nules, S.C.C.V.	C/ Mayor, 66. Nules. Castellón.	-	-	-	-
Caja Rural San Roque de Almenara, S.C.C.V.	C/ Doctor Berenguer, 4. Almenara. Castellón.	-	-	-	-
Caja de Crédito de Petrel, Caja Rural, C.C.V.	C/ San Bartolomé, 2. Petrer. Alicante.	-	-	-	-
Caixa Rural de Turís, C.C.V.	Plaza de la Constitución, 2. Turis. Valencia.	-	-	-	-
Alquileres Alameda 34, S.L. (b)	Paseo Alameda, 34. Valencia.	-	100,00%	-	100,00%
BCC Gestión Integral de Infraestructuras, A.I.E.	C/ Ciudad Financiera, 1 (PITA). Almería.	98,00%	2,00%	98,00%	2,00%
BCC Operaciones y Servicios Administrativos, S.L.U. (c)	C/ Ciudad Financiera, 1 (PITA). Almería.	-	100,00%	-	100,00%
BCC Recursos Humanos y Contact Center, S.L.U. (c)	Avda. De la Innovación, 1 (PITA). Almería.	-	100,00%	-	100,00%
Cajamar Mediación Op. Banca Seg. Vinculado, S.L.U. (b)	Puerta Purchena, 10, Edificio de las Mariposas. Almería.	-	100,00%	-	100,00%
Cajamar Tecnología, A.I.E.	Avda. De la Innovación, 1 (PITA). Almería.	99,00%	1,00%	99,00%	1,00%
Cimenta2 Gestión e Inversiones, S.A.U. (b)	C/ Ciudad Financiera, 1 (PITA). Almería.	-	100,00%	-	100,00%
Cimentados3, S.A.U.	C/ Ciudad Financiera, 1 (PITA). Almería.	100,00%	-	100,00%	-
Cimenta Desarrollos Inmobiliarios, S.A.U.	C/ Ciudad Financiera, 1 (PITA). Almería.	100,00%	-	100,00%	-
Cim-med I, S.A.U.	Paseo de la Castellana, 87. Madrid.	100,00%	-	100,00%	-
Eco Energía de Cubiertas I, S.L.U.	C/ Ciudad Financiera, 1 (PITA). Almería.	100,00%	-	100,00%	-
FV La Cañada de Tabernas, S.L.U.	C/ Ciudad Financiera, 1 (PITA). Almería.	100,00%	-	100,00%	-
FV Turrillas Matanegra, S.L.U.	C/ Ciudad Financiera, 1 (PITA). Almería.	100,00%	-	100,00%	-
Inmuebles Alameda 34, S.L. (b)	Paseo Alameda, 34. Valencia.	-	100,00%	-	100,00%
Plataforma Tierra, S.A.U.	Puerta Purchena, 10, Edificio de las Mariposas. Almería.	100,00%	-	100,00%	-
Sunaria Capital, S.L.U.	C/ Ciudad Financiera, 1 (PITA). Almería.	100,00%	-	100,00%	-
Entidades Asociadas					
Balsa de Insa, S.L.(d)	C/ de la Lluna, 3. Castellón.	-	24,50%	-	24,50%
Biocolor, S.L. (c)	Carretera de Ronda, 11, 1º. Almería.	-	22,19%	-	22,19%
Cajamar Seguros Generales, S.A. de Seguros y Reaseguros	Puerta Purchena, 10, Edificio de las Mariposas. Almería.	49,99%	-	49,99%	-
Cajamar Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	Puerta Purchena, 10, Edificio de las Mariposas. Almería.	49,99%	-	49,99%	-
GCC Consumo Establecimiento Financiero de Crédito, S.A.	Paseo de los Melancólicos, 14. Madrid.	49,00%	-	49,00%	-
Giesmed Parking, S.L. (b)	Calle Almagro, 3, 5º izquierda. Madrid.	-	20,00%	-	20,00%
Habitat Utiel, S.L. (e)	C/ Pascual y Genil, 17. Valencia	-	25,00%	-	25,00%
Murcia Emprende S.C.R., S.A. (b)	C/ Alfaro, 1. Murcia.	-	22,06%	-	22,06%
Parque Científicio-Tecnológico de Almería, S.A. (b)	Avda. De la Innovación, 15, Edf Pitágoras (PITA). Almería.	-	30,11%	-	30,11%
Promontoria Jaguar, S.A. (b)	Calle Serrano, 26, planta 6. Madrid	-	20,00%	-	20,00%
Renovables la Unión, S.C.P. (f)	C/ Mar,22. Valencia.	-	40,00%	-	40,00%

(a) en aplicación del control de Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A. como cabecera de Grupo.

(b) participación indirecta a través de Cajamar Caja Rural, S.C.C.

(c) participación indirecta a traves de la sociedad Sunaria Capital, S.L.U.

(d) participación indirecta a través de Caja Rural Vila-Real, S.C.C.

(e) participación indirecta a traves de la sociedad Cimenta2 Gestión e Inversiones, S.A.U.

(f) participación indirecta a través de Caja Rural Sant Vicent Ferrer de la Vall D´Uixo, S.C.C.V.

No se han producido variaciones de participación durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 que afectan al perímetro de consolidación.

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 no se han adquirido nuevas participaciones.

Durante el ejercicio 2023 se adquirió mediante compra de participaciones el 100% de participación de la sociedad Eco Energía de Cubiertas I, S.L.U.

3. Criterios y políticas contables aplicados

Los principios contables y las normas de valoración que se han aplicado en la elaboración de esta información financiera intermedia resumida consolidada al 30 de junio de 2024 coinciden con los aplicados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2023, que pueden ser consultados en la Nota 3 de dichas cuentas anuales consolidadas. Por tanto, estos estados financieros intermedios resumidos se han elaborado aplicando los principios contables y las normas de valoración establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (en adelante, "NIIF-UE"), teniendo en consideración la Circular 4/2017 de Banco de España, de 27 de noviembre, que constituye el desarrollo y adaptación al sector de entidades de crédito españolas de las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Unión Europea.

A efectos de la elaboración de estos estados financieros intermedios resumidos al 30 de junio de 2024, la importancia relativa de las partidas e informaciones que se presentan se ha evaluado considerando las cifras mostradas en esta información financiera intermedia resumida consolidada y no de acuerdo con los importes o saldos correspondientes a un periodo anual.

Información sobre distribución de resultados, dividendos pagados y Remuneración de las aportaciones al capital

La Entidad Cabecera distribuirá dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a sus reservas de libre disposición.

Los resultados que obtienen las Cooperativas de Crédito integrantes del Grupo se destinarán, en todo caso, a reservas, a la compensación de pérdidas de ejercicios anteriores (en caso de existir), a la dotación al fondo de la obra social, y al pago de la remuneración de las aportaciones al capital.

En las Notas 17.1.6 y 17.1.7, de los presentes Estados financieros resumidos consolidados, se describen los criterios que la Entidad Cabecera del Grupo sigue para la distribución de dividendos y la retribución del capital social de las Cooperativas de Crédito integrantes del mismo.

Estacionalidad de las operaciones

Dada la naturaleza de las actividades y operaciones más significativas llevadas a cabo por el Grupo, las cuales corresponden, fundamentalmente, a las actividades características y típicas de las entidades financieras, se puede afirmar que sus operaciones no se encuentran significativamente afectadas por factores de estacionalidad o cíclicos, que puede existir en otro tipo de negocios.

Hechos inusuales

En el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 no se ha producido ningún hecho significativo inusual por su naturaleza, importe o incidencia que haya afectado a los activos, pasivos, fondos propios o resultados del Grupo de una manera significativa, salvo aquellos que son indicados en los distintos apartados de estas Notas.

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, entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- 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.

Valor razonable de los activos financieros

El valor razonable de los "Valores representativos de deuda" que cotizan en mercados activos se determina a partir del precio de cotización de mercado. Salvo excepción, para aquellos valores representativos de deuda que no cotizan en mercados activos la valoración se realiza de acuerdo con la curva cupón cero a través de la TIR, corregida con un spread que dependerá del grado de solvencia del emisor de los títulos, concretamente del sector, el plazo remanente y el rating de la emisión. La curva cupón cero utilizada en cada emisión dependerá de las características de esta.

La partida de "Instrumentos de patrimonio" incorpora fondos de inversión y otras inversiones cotizadas en mercados activos cuya valoración se realiza al valor razonable, esto es utilizando el precio de cotización de mercado del último día hábil del ejercicio. Aquellas otras inversiones existentes en el Grupo que no cotizan en mercados organizados se valoran utilizando el método del descuento de flujos de caja futuros esperados actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores de características similares.

Existen otras inversiones cuya valoración se realiza al coste, esto es, corrigiendo el patrimonio neto de la Entidad con las plusvalías tácitas existentes en la fecha de valoración.

El valor razonable de las "Inversiones crediticias" se ha asimilado al valor actual de los flujos de caja a los que dichos instrumentos darán lugar, mediante la aplicación de tipos de interés de mercado para cada tramo de vencimiento y teniendo en consideración la forma de instrumentar las operaciones, así como las garantías con que cuentan.

Los "Derivados de cobertura" se valoran a valor razonable utilizando la cotización, el descuento de flujos de caja futuros esperados actualizados al momento actual y otros métodos de valoración aceptados.

Valor razonable de los pasivos financieros

Por lo que respecta a los pasivos financieros del Grupo, la valoración realizada de los pasivos financieros se ha efectuado empleando el valor actual de los flujos de caja futuros a los que dichos instrumentos darán lugar, mediante la aplicación de tipos de interés de mercado.

Los "Derivados de cobertura" se valoran a valor razonable utilizando el método del descuento de flujos de caja futuros esperados actualizados al momento actual.

Valoración de los instrumentos financieros a valor razonable

El Grupo valora 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 empleen variables observables en el mercado o, en su caso, procedan a su estimación sobre la mejor información disponible.

En la Nota 7.1 vienen detallados los activos y pasivos consolidados valorados a valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 desglosados por clases de activos y pasivos financieros y en los siguientes niveles:

- Nivel 1: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se ha determinado tomando su cotización en mercados activos, sin realizar ninguna modificación sobre dichas cotizaciones.

  El Grupo considerará instrumentos financieros de nivel 1 aquellos para los que se puedan observar directamente precios cotizados a los que tenga acceso. En este sentido se clasificarán en esta categoría todos aquellos instrumentos que gocen de precio Bloomberg (BGN) o de valoración en mercados activos, entre los que se deben considerar las Bolsas Europeas, el mercado AIAF, SENAF y MEFF.

- Nivel 2: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se ha estimado en base a precios cotizados en mercados organizados para instrumentos similares o mediante la utilización de otras técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado observables directa o indirectamente.

  El Grupo considerará instrumentos financieros de nivel 2 aquellos instrumentos cuya valoración dependa de información directamente observable en los mercados pero que no cumplan las condiciones para ser considerados activos de nivel 1.

  Dentro de estos activos de nivel 2 se clasificarán entre otros:

  - Aquellos instrumentos para los que se puedan obtener valoraciones internas o externas basadas exclusivamente en inputs observables en los mercados: curvas de tipos de interés, diferenciales de riesgo de crédito, rendimientos, volatilidades implícitas… Algunos ejemplos de valoraciones externas que cumplen estas características son las herramientas Bval y Bfv de Bloomberg.
  - Instrumentos para los que se puedan obtener precios de al menos 2 contribuidores con suficiente profundidad en el mercado que sean distintos del emisor, y que cuenten con diferenciales bid/ask inferiores a 500 p.b.

- Nivel 3: Instrumentos cuyo valor razonable se ha estimado mediante la utilización de técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables. Se considera que un *input* es significativo cuando es importante en la determinación del valor razonable en su conjunto.

  El Grupo considerará instrumentos financieros de nivel 3 aquellos instrumentos cuya valoración no se pueda obtener a través de información que cumpla las características descritas anteriormente para la valoración de instrumentos de nivel 1 y de nivel 2.

  La valoración de activos de nivel 3 se realizará mediante la aplicación de alguno de los siguientes procedimientos u otros similares; precios de emisores, precios por comparación, precios de depositarías, o precios internos.

4. Errores y cambios en las estimaciones y políticas contables

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 y hasta la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados no se ha producido ningún error, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en los estados financieros intermedios resumidos consolidados formulados por el Consejo de Administración de la Entidad Cabecera.

Cuando se corrija un error correspondiente a uno o varios ejercicios anteriores, se indicará junto con la naturaleza del error:

- El importe de la corrección para cada una de las partidas de los estados financieros afectadas en cada uno de los ejercicios presentados a efectos comparativos.
- El importe de la corrección en el balance de apertura del ejercicio más antiguo para el que se presente información; y
- En su caso, las circunstancias que hagan impracticable la reexpresión retroactiva y una descripción de cómo y desde cuándo se ha corregido el error.

El Grupo indicará la naturaleza y el importe de cualquier cambio en una estimación contable que afecte al ejercicio actual o que se espera pueda afectar a los ejercicios futuros. Cuando sea impracticable realizar una estimación del efecto en ejercicios futuros, se revelará ese hecho.

5. Políticas y Objetivos de Gestión de Riesgos

En la Nota 6 de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondiente al 31 de diciembre de 2023, se realiza una descripción de los diferentes riesgos financieros en los que incurre el Grupo como consecuencia de su actividad, así como de los objetivos y políticas de gestión, asunción, medición y control del riesgo, incluyendo las estrategias y procesos, la estructura y organización de la unidad relevante de gestión del riesgo y las políticas de cobertura, desglosada para cada uno de los principales tipos de instrumentos financieros o transacciones previstas para los que se utilizan coberturas contables.

Independientemente de que en la Dirección General de Inversiones se ejercen funciones de admisión, seguimiento y recuperación de riesgos, el control de los mismos se ejerce fundamentalmente desde la Dirección de Control de Riesgos.

6. Efectivo, saldos en bancos centrales y otros depósitos a la vista.

La composición de este epígrafe de los balances de consolidados adjuntos al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Efectivo	294.060	397.943
Saldos en efectivo en bancos centrales	3.705.610	3.215.378
Otros depósitos a la vista	77.608	57.529
Total	**4.077.278**	**3.670.850**

El saldo del epígrafe “Saldos en efectivo en Bancos Centrales” corresponde al depósito realizado para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas.

El saldo de este epígrafe se ha considerado como efectivo o equivalente a efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 y para el 31 de diciembre de 2023.

7. Instrumentos financieros

7.1. Desglose de Activos y Pasivos financieros por naturaleza y categoría

A continuación, se presenta el detalle del valor en libros de los activos y pasivos financieros propiedad del Grupo al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 clasificados atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable en la que se encuentran clasificados.

Miles de Euros

	30/06/2024				
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	Activos financieros a coste amortizado
Activos Financieros: Naturaleza/Categoría					
Derivados	429	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	2.977	-	144.230	-
Valores representativos de deuda	-	25.745	-	137.999	12.037.955
Préstamos y anticipos:	-	448.740	-	-	37.966.806
Entidades de Crédito	-	-	-	-	1.316.354
Clientela	-	448.740	-	-	36.650.452
Total	**429**	**477.462**	**-**	**282.229**	**50.004.761**

	31/12/2023				
Activos Financieros: Naturaleza/Categoría					
Derivados	814	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	2.692	-	137.972	-
Valores representativos de deuda	-	41.560	-	748.085	12.183.806
Préstamos y anticipos:	-	440.139	-	-	37.098.193
Entidades de Crédito	-	-	-	-	1.047.757
Clientela	-	440.139	-	-	36.050.436
Total	**814**	**484.391**	**-**	**886.057**	**49.281.999**

Miles de Euros

	30/06/2024		
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros designados a Valor Razonable con cambios en Resultados	Pasivos financieros a coste amortizado
Pasivos Financieros: Naturaleza/Categoría			
Derivados	488	-	-
Posiciones cortas	-	-	-
Depósitos:			
Entidades de Crédito	-	-	2.985.005
Clientela	-	-	45.086.069
Valores Representativos de Deuda Emitidos	-	-	4.036.554
Otros pasivos financieros	-	-	3.639.689
Total	**488**	**-**	**55.747.317**

	31/12/2023		
Pasivos Financieros: Naturaleza/Categoría			
Derivados	751	-	-
Posiciones cortas	-	-	-
Depósitos:			
Bancos Centrales	-	-	969.302
Entidades de Crédito	-	-	3.771.027
Clientela	-	-	43.719.926
Valores Representativos de Deuda Emitidos	-	-	3.400.179
Otros pasivos financieros	-	-	3.378.739
Total	**751**	**-**	**55.239.173**

El valor razonable de los activos y pasivos financieros del Grupo clasificados por su naturaleza y contraparte al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Miles de Euros

30/06/2024			Jerarquía del valor razonable:			Cambio en el valor razonable para el período		Cambio acumulado en el valor razonable antes de impuestos		
	Saldos Balance	*De los que Valores a valor*	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros mantenidos para negociar (Nota 7.2)	**429**	**429**	**-**	**429**	**-**	**203**	**-**	**-**	**429**	**-**
Derivados	429	429	-	429	-	203	-	-	429	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	**477.462**	**477.462**	**18.648**	**7.097**	**451.717**	**(26)**	**196**	**(2.836)**	**(452)**	**2.117**
Instrumentos de patrimonio	2.977	2.977	-	-	2.977	-	196	-	-	2.117
Valores representativos de deuda	25.745	25.745	18.648	7.097	-	(26)	-	(2.836)	(452)	-
Préstamos y anticipos	448.740	448.740	-	-	448.740	-	-	-	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (Nota 7.4)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (Nota 7.5)	**282.229**	**282.229**	**142.840**	**-**	**139.389**	**-**	**(802)**	**(5.026)**	**-**	**(24.754)**
Instrumentos de patrimonio	144.230	144.230	13.030	-	131.200	-	725	(504)	-	(9.774)
Valores representativos de deuda	137.999	137.999	129.810	-	8.189	-	(1.527)	(4.522)	-	(14.980)
Activos financieros no derivados y no destinados a negociación, a valor razonable con cambios en resultados	-		-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros no derivados y no destinados a negociación, contabilizados a valor razonable en el patrimonio neto	-		-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados - contabilidad de coberturas (Nota 8)	**3.184.147**	**3.184.147**	**-**	**3.184.147**	**-**	**275.375**	**-**	**-**	**1.481.956**	**-**
ACTIVO	**3.944.267**	**3.944.267**	**161.488**	**3.191.673**	**591.106**	**275.552**	**(606)**	**(7.862)**	**1.481.933**	**(22.637)**
Pasivos financieros mantenidos para negociar (Nota 7.2)	**488**	**488**	**-**	**488**	**-**	**(259)**	**-**	**-**	**(486)**	**-**
Derivados	488	488	-	488	-	(259)	-	-	(486)	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (Nota 7.4)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Derivados - contabilidad de coberturas (Nota 8)	**141.840**	**141.840**	**-**	**141.840**	**-**	**(10.671)**	**-**	**-**	**(25.293)**	**-**
PASIVO	**142.328**	**142.328**	**-**	**142.328**	**-**	**(10.930)**	**-**	**-**	**(25.779)**	**-**

Miles de Euros

31/12/2023			Jerarquía del valor razonable:			Cambio en el valor razonable para el período		Cambio acumulado en el valor razonable antes de impuestos		
	Saldos Balance	*De los que Valores a valor razonable*	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros mantenidos para negociar (Nota 7.2)	**814**	**814**	**-**	**814**	**-**	**85.825**	**-**	**-**	**(116.515)**	**-**
Derivados	814	814	-	814	-	85.825	-	-	(116.515)	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	**484.391**	**484.391**	**34.098**	**7.462**	**442.831**	**(971)**	**459**	**(4.784)**	**(426)**	**1.860**
Instrumentos de patrimonio	2.692	2.692	-	-	2.692	-	459	-	-	1.860
Valores representativos de deuda	41.560	41.560	34.098	7.462	-	(971)	-	(4.784)	(426)	-
Préstamos y anticipos	440.139	440.139	-	-	440.139	-	-	-	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (Nota 7.4)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (Nota 7.5)	**886.057**	**886.057**	**750.925**	**76**	**135.056**	**-**	**3.236**	**(11.855)**	**-**	**(23.952)**
Instrumentos de patrimonio	137.972	137.972	12.631	-	125.341	-	3.084	(910)	-	(10.499)
Valores representativos de deuda	748.085	748.085	738.294	76	9.715	-	152	(10.945)	-	(13.453)
Derivados - contabilidad de coberturas (Nota 8)	**2.957.536**	**2.957.536**	**-**	**2.957.536**	**-**	**1.149.347**	**-**	**-**	**1.320.560**	**-**
ACTIVO	**4.328.798**	**4.328.798**	**785.023**	**2.965.888**	**577.887**	**1.234.201**	**3.695**	**(16.639)**	**1.203.619**	**(22.092)**
Pasivos financieros mantenidos para negociar (Nota 7.2)	**751**	**751**	**-**	**751**	**-**	**(85.792)**	**-**	**-**	**(117.275)**	**-**
Derivados	751	751	-	751	-	(85.792)	-	-	(117.275)	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (Nota 7.4)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Derivados - contabilidad de coberturas (Nota 8)	**141.993**	**141.993**	**-**	**141.993**	**-**	**(2.996)**	**-**	**-**	**2.996**	**-**
PASIVO	**142.744**	**142.744**	**-**	**142.744**	**-**	**(88.788)**	**-**	**-**	**(114.279)**	**-**

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 y durante el ejercicio 2023, no se han producido movimientos significativos en cuanto a reclasificaciones entre los distintos niveles de jerarquía de valor razonable.

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito neta de ajustes por valoración al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Activos financieros mantenidos para negociar	**429**	**814**
Derivados de cobertura	429	814
Préstamos y anticipos	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	**477.462**	**484.391**
Instrumentos de patrimonio	2.977	2.692
Valores representativos de deuda	25.745	41.560
Préstamos y anticipos	448.740	440.139
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	**-**	**-**
Valores representativos de deuda	-	-
Préstamos y anticipos	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	**282.229**	**886.057**
Instrumentos de patrimonio	144.230	137.972
Valores representativos de deuda	137.999	748.085
Activos financieros a coste amortizado	**50.004.761**	**49.281.999**
Valores representativos de deuda	12.037.955	12.183.806
Préstamos y anticipos	37.966.806	37.098.193
Derivados de cobertura	**3.184.147**	**2.957.536**
Total riesgo de crédito por activos financieros	**53.949.028**	**53.610.797**
Compromisos de préstamo concedidos	5.369.963	5.287.936
Garantías financieras concedidas	413.770	378.620
Otros compromisos concedidos	1.226.846	998.058
Total exposiciones fuera de balance	**7.010.579**	**6.664.614**
Total exposición máxima al riesgo de crédito	**60.959.607**	**60.275.411**

La concentración del riesgo de crédito por actividad y área geográfica, y por contraparte, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Miles de Euros

	30/06/2024				
	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Bancos centrales y entidades de crédito	**8.593.509**	**7.764.106**	**821.819**	**1.907**	**5.677**
Administraciones Públicas	**14.252.302**	**6.535.724**	**7.713.574**	**-**	**3.004**
Administración Central	11.470.901	3.822.996	7.644.900	-	3.004
Otras Administraciones Públicas	2.781.401	2.712.727	68.674	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**1.866.965**	**1.292.512**	**554.470**	**9.950**	**10.033**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) (desglosado según la finalidad)	**19.921.424**	**18.102.899**	**1.493.485**	**82.145**	**242.896**
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	312.594	312.594	-	-	-
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-
Resto de finalidades	19.608.830	17.790.305	1.493.485	82.145	242.896
Grandes empresas	9.081.168	7.292.699	1.469.401	80.795	238.274
Pymes y empresarios individuales	10.527.662	10.497.606	24.084	1.350	4.622
Resto de hogares (desglosado según la finalidad)	**14.750.236**	**14.471.011**	**144.436**	**16.637**	**118.153**
Viviendas	12.384.804	12.111.076	140.663	16.476	116.589
Consumo	496.713	493.805	1.952	108	849
Otros fines	1.868.719	1.866.130	1.821	53	715
TOTAL	**59.384.436**	**48.166.251**	**10.727.783**	**110.639**	**379.763**

	31/12/2023				
	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Bancos centrales y entidades de crédito	**7.595.962**	**6.863.112**	**726.884**	**3.707**	**2.259**
Administraciones Públicas	**14.801.541**	**6.700.922**	**8.097.596**	**-**	**3.023**
Administración Central	12.321.966	4.275.003	8.043.940	-	3.023
Otras Administraciones Públicas	2.479.575	2.425.919	53.656	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**2.016.892**	**1.237.378**	**685.163**	**9.666**	**84.685**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) (desglosado según la finalidad)	**19.751.862**	**18.176.724**	**1.303.912**	**75.294**	**195.932**
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	328.774	328.774	-	-	-
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-
Resto de finalidades	19.423.088	17.847.950	1.303.912	75.294	195.932
Grandes empresas	8.290.970	6.738.365	1.288.610	72.937	191.058
Pymes y empresarios individuales	11.132.118	11.109.585	15.302	2.357	4.874
Resto de hogares (desglosado según la finalidad)	**14.063.747**	**13.798.879**	**132.903**	**14.289**	**117.676**
Viviendas	12.299.006	12.039.177	129.829	14.112	115.888
Consumo	514.071	511.120	1.886	87	978
Otros fines	1.250.670	1.248.582	1.188	90	810
TOTAL	**58.230.004**	**46.777.015**	**10.946.458**	**102.956**	**403.575**

El total del riesgo recoge las siguientes partidas del balance; depósitos en entidades de crédito, crédito a la clientela, valores representativos de deuda, instrumentos de capital, derivados de negociación, derivados de cobertura, participaciones y riesgos contingentes, después de deducir las correcciones de valor efectuadas para la cobertura de las operaciones concretas.

La concentración del riesgo de crédito en España por área geográfica y por contraparte al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 ha sido la siguiente:

Miles de Euros

	30/06/2024									
	TOTAL	**Andalucía**	**Aragón**	**Asturias**	**Baleares**	**Canarias**	**Cantabria**	**Castilla-La Mancha**	**Castilla y León**	**Cataluña**
Bancos centrales y entidades de crédito	**7.764.105**	**306.026**	**23.032**	**-**	**795**	**-**	**707.352**	**-**	**-**	**14.730**
Administraciones Públicas	**6.535.724**	**774.923**	**18.009**	**46.721**	**26.344**	**399.769**	**-**	**50.727**	**74.536**	**332.999**
Administración Central	3.822.995	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Administraciones Públicas	2.712.728	774.923	18.009	46.721	26.344	399.769	-	50.727	74.536	332.999
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**1.292.511**	**656.840**	**3.969**	**3**	**691**	**849**	**-**	**164**	**1.436**	**19.782**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) (desglosado según la finalidad)	**18.102.901**	**3.940.975**	**285.187**	**157.679**	**492.537**	**682.405**	**70.093**	**318.805**	**1.011.916**	**1.174.060**
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	312.594	97.942	4	-	3.579	16.385	4	45.057	6.988	4.218
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades	17.790.307	3.843.033	285.183	157.679	488.958	666.020	70.089	273.748	1.004.928	1.169.842
Grandes empresas	7.292.699	749.195	182.327	127.910	95.055	221.794	45.692	47.738	139.174	704.029
Pymes y empresarios individuales	10.497.608	3.093.838	102.856	29.769	393.903	444.226	24.397	226.010	865.754	465.813
Resto de hogares (desglosado según la finalidad)	**14.471.011**	**3.982.251**	**171.075**	**23.005**	**459.833**	**463.964**	**14.254**	**153.416**	**658.616**	**981.639**
Viviendas	12.111.076	3.377.456	35.062	20.427	420.520	407.398	12.344	129.461	476.764	886.802
Consumo	493.805	119.743	1.557	814	11.542	20.468	385	5.843	35.954	14.815
Otros fines	1.866.130	485.052	134.456	1.764	27.771	36.098	1.525	18.112	145.898	80.022
TOTAL	**48.166.251**	**9.661.017**	**501.272**	**227.408**	**980.200**	**1.546.987**	**791.699**	**523.112**	**1.746.504**	**2.523.210**

	Extremadura	**Galicia**	**Madrid**	**Murcia**	**Navarra**	**Comunidad valenciana**	**País Vasco**	**La Rioja**	**Ceuta y Melilla**
Bancos centrales y entidades de crédito	**-**	**23.827**	**3.818.060**	**-**	**-**	**40.870**	**2.829.411**	**-**	**-**
Administraciones Públicas	**-**	**26.001**	**264.570**	**230.385**	**184**	**400.919**	**-**	**-**	**66.641**
Administración Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Administraciones Públicas	-	26.001	264.570	230.385	184	400.919	-	-	66.641
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**52**	**39**	**584.960**	**12.818**	**5**	**10.202**	**500**	**192**	**9**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) (desglosado según la finalidad)	**69.111**	**336.714**	**3.362.075**	**2.068.106**	**111.114**	**3.105.132**	**876.639**	**28.315**	**12.038**
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	-	1.700	30.367	33.627	226	71.505	62	-	930
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades	69.111	335.014	3.331.708	2.034.479	110.888	3.033.626	876.577	28.315	11.108
Grandes empresas	17.767	190.572	2.499.933	465.460	79.473	864.675	849.494	9.325	3.086
Pymes y empresarios individuales	51.344	144.442	831.775	1.569.019	31.415	2.168.951	27.083	18.990	8.022
Resto de hogares (desglosado según la finalidad)	**15.368**	**56.173**	**818.938**	**2.497.810**	**53.952**	**4.046.038**	**9.215**	**9.956**	**55.508**
Viviendas	8.611	52.144	769.719	2.119.413	50.299	3.275.316	8.300	9.207	51.833
Consumo	331	1.342	12.890	85.462	1.889	179.124	289	345	1.012
Otros fines	6.426	2.687	36.329	292.935	1.764	591.598	626	404	2.663
TOTAL	**84.531**	**442.755**	**8.848.604**	**4.809.119**	**165.255**	**7.603.159**	**3.715.765**	**38.463**	**134.196**

Miles de Euros

	31/12/2023									
	TOTAL	Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla-La Mancha	Castilla y León	Cataluña
Bancos centrales y entidades de crédito	**6.863.111**	**332.861**	**28.660**	**-**	**710**	**-**	**495.275**	**-**	**-**	**31.096**
Administraciones Públicas	**6.700.922**	**691.171**	**18.747**	**45.699**	**26.468**	**398.612**	**-**	**64.583**	**79.323**	**326.411**
Administración Central	4.275.003	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Administraciones Públicas	2.425.919	691.171	18.747	45.699	26.468	398.612	-	64.583	79.323	326.411
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**1.237.378**	**612.611**	**75**	**2**	**878**	**910**	**-**	**223**	**1.463**	**16.981**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) (desglosado según la finalidad)	**18.176.725**	**4.087.794**	**281.279**	**158.998**	**491.633**	**690.284**	**34.590**	**331.272**	**1.020.262**	**1.225.490**
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	328.774	100.618	5	-	3.724	18.043	7	40.962	7.573	5.685
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades	17.847.951	3.987.176	281.274	158.998	487.909	672.241	34.583	290.310	1.012.689	1.219.805
Grandes empresas	6.738.365	716.624	148.254	130.078	82.377	197.922	5.913	48.203	148.579	740.126
Pymes y empresarios individuales	11.109.586	3.270.552	133.020	28.920	405.532	474.319	28.670	242.107	864.110	479.679
Resto de hogares (desglosado según la finalidad)	**13.798.879**	**3.800.053**	**118.261**	**20.729**	**436.098**	**448.959**	**13.255**	**146.899**	**582.243**	**931.827**
Viviendas	12.039.176	3.384.922	32.530	18.764	399.448	398.341	11.495	124.331	469.784	878.307
Consumo	511.121	121.751	1.380	981	12.138	21.633	437	5.866	38.594	15.696
Otros fines	1.248.582	293.380	84.351	984	24.512	28.985	1.323	16.702	73.865	37.824
TOTAL	**46.777.015**	**9.524.490**	**447.022**	**225.428**	**955.787**	**1.538.765**	**543.120**	**542.977**	**1.683.291**	**2.531.805**

	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla
Bancos centrales y entidades de crédito	**-**	**33.651**	**3.315.990**	**-**	**-**	**46.458**	**2.578.410**	**-**	**-**
Administraciones Públicas	**-**	**25.702**	**168.711**	**61.509**	**196**	**410.111**	**-**	**-**	**108.676**
Administración Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Administraciones Públicas	-	25.702	168.711	61.509	196	410.111	-	-	108.676
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**61**	**19**	**558.485**	**6.911**	**6**	**13.172**	**25.558**	**9**	**14**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) (desglosado según la finalidad)	**73.345**	**318.886**	**3.127.190**	**2.179.142**	**118.569**	**3.178.018**	**818.697**	**27.667**	**13.609**
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	13	1.750	36.647	34.549	252	77.938	62	-	946
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades	73.332	317.136	3.090.543	2.144.593	118.317	3.100.080	818.635	27.667	12.663
Grandes empresas	20.224	171.565	2.150.241	514.148	81.470	784.699	785.598	8.952	3.392
Pymes y empresarios individuales	53.108	145.571	940.302	1.630.445	36.847	2.315.381	33.037	18.715	9.271
Resto de hogares (desglosado según la finalidad)	**9.936**	**50.041**	**755.018**	**2.419.237**	**50.327**	**3.942.872**	**7.721**	**9.221**	**56.182**
Viviendas	7.755	47.090	714.333	2.139.940	47.038	3.298.085	7.120	8.569	51.324
Consumo	391	1.276	12.520	87.938	1.948	186.964	176	374	1.058
Otros fines	1.790	1.675	28.165	191.359	1.341	457.823	425	278	3.800
TOTAL	**83.342**	**428.299**	**7.925.394**	**4.666.799**	**169.098**	**7.590.631**	**3.430.386**	**36.897**	**178.481**

El total del riesgo recoge las siguientes partidas del balance; depósitos en entidades de crédito, crédito a la clientela, valores representativos de deuda, instrumentos de capital, derivados de negociación, derivados de cobertura, participaciones y riesgos contingentes, después de deducir las correcciones de valor efectuadas para la cobertura de las operaciones concretas.

La distribución del riesgo por áreas geográficas según la localización de los clientes del Grupo se asigna en su mayoría a negocios radicados en España.

7.2. Activos y pasivos financieros mantenidos para negociar

El detalle de este epígrafe del activo y pasivo financiero de los balances consolidados adjuntos es el siguiente:

Miles de Euros

	Activo		Pasivo	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Derivados	429	814	488	751
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Préstamos y anticipos	-	-	-	-
Total	**429**	**814**	**488**	**751**

7.2.1. Derivados

Los derivados de negociación, conforme a lo indicado en la Nota 3.1 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2023, 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 consolidada.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el valor razonable de los derivados de negociación de activo es de 429 y 814 miles de euros respectivamente, ascendiendo el valor razonable de los derivados de pasivo a 488 y 751 miles de euros respectivamente.

Los derivados de negociación se encuentran clasificados en el Nivel 2 (Nota 7.1) ya que las valoraciones realizadas están construidas sobre la base de inputs observables en el mercado. Mayoritariamente se trata de derivados de tipo de interés cuyo valor nocional al 30 de junio de 2024 es de 469.367 miles de euros (844.753 miles de euros al 31 de diciembre de 2023).

Los valores nocionales de los derivados financieros registrados como “Derivados de negociación” al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 se detallan a continuación según las diferentes clasificaciones, en función del tipo de mercado, tipo de producto, contraparte, plazo remanente y tipo de riesgo:

	Miles de Euros							
	30/06/2024				31/12/2023			
	Importe en libros		Importe nocional		Importe en libros		Importe nocional	
	Activos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Total negociación	Del cual: vendido	Activos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Total negociación	Del cual: vendido
Tipo de interés	**214**	**199**	**469.367**	**3.626**	**395**	**381**	**844.753**	**7.334**
Opciones OTC	-	-	7.252	3.626	109	108	14.669	7.334
Otros OTC	214	198	462.115		286	273	830.084	
Otros OTC	-	-	-		-	-	-	
Divisas y oro	**215**	**289**	**47.514**	**-**	**419**	**370**	**60.330**	**-**
Otros OTC	215	289	47.514	-	419	370	60.330	
DERIVADOS	**429**	**488**	**516.881**	**3.626**	**814**	**751**	**905.083**	**7.334**
De los cuales: OTC - entidades de crédito	389	126	492.590		492	301	871.160	
De los cuales: OTC - resto	40	362	24.291		322	450	33.923	

El valor razonable de los derivados de activos y pasivos financieros del Grupo clasificados por su naturaleza y contraparte al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Miles de Euros

30/06/2024			Jerarquía del valor razonable:			Cambio en el valor razonable para el período		Cambio acumulado en el valor razonable antes de impuestos		
	Saldos Balance	*De los que Valores a valor razonable*	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros mantenidos para negociar										
Derivados	429	429	-	429	-	203	-	-	429	-
Pasivos financieros mantenidos para negociar										
Derivados	488	488	-	488	-	(259)	-	-	(486)	-

Miles de Euros

31/12/2023			Jerarquía del valor razonable:			Cambio en el valor razonable para el período		Cambio acumulado en el valor razonable antes de impuestos		
	Saldos Balance	*De los que Valores a valor razonable*	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros mantenidos para negociar										
Derivados	814	814	-	814	-	85.825	-	-	(116.515)	-
Pasivos financieros mantenidos para negociar										
Derivados	751	751	-	751	-	(85.792)	-	-	(117.275)	-

7.2.2. Instrumentos de patrimonio

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el Grupo no mantiene posiciones en esta cartera pero durante el ejercicio iniciado el 1 de enero de 2024 hasta el 30 de junio de 2024 se ha constituido una cartera 23.393 miles de euros (87.621 miles de euros en el ejercicio 2023) causando baja en el mismo ejercicio.

Los resultados registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias por la baja de los activos clasificados en la cartera al 30 de junio de 2024 son de un resultado de 4 miles de euros (6 miles de euros al 30 de junio de 2023) (Nota 24).

7.2.3. Valores Representativos de deuda

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el Grupo no mantiene posiciones en esta cartera.

7.2.4. Préstamos y anticipos.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no existía ningún saldo clasificado en este epígrafe del balance.

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

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

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Instrumentos de patrimonio	2.977	2.692
Valores representativos de deuda	25.745	41.560
Préstamos y anticipos	448.740	440.139
Total	**477.462**	**484.391**

El valor razonable de los activos clasificados en la cartera de "Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados", está clasificado en tres niveles: en el Nivel 1 están todos aquellos activos cuyos precios de valoración se obtienen de mercados activos, en el Nivel 2 aquellos activos que cuentan con precios o valoraciones basadas en variables distintas de las que aplican para Nivel 1, y que sean observables en el mercado, de manera directa o indirecta y por último en Nivel 3 están todos aquellos activos cuya valoración o precio de valoración es aportado por un tercero o calculado internamente en base a criterios y modelos propios (Nota 7.1).

7.3.1. Instrumentos de Patrimonio

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el desglose del saldo, en función del sector de actividad del emisor es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
De entidades de crédito	-	-
De otros sectores residentes	-	-
De no residentes	2.977	2.692
Total	**2.977**	**2.692**

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 la cuenta de "Instrumentos de patrimonio", 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:

	30/06/2024		**31/12/2023**	
	Miles de Euros	**% sobre el total**	**Miles de Euros**	**% sobre el total**
Sin cotización:	**2.977**	**100,00%**	**2.692**	**100,00%**
Coste	860	28,89%	832	30,91%
Ajustes de valor contra pérdidas y ganancias	2.117	71,11%	1.860	69,09%
Total	**2.977**	**100,00%**	**2.692**	**100,00%**

7.3.2. Valores Representativos de deuda

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

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Bancos centrales	-	-
Administraciones Públicas	-	-
Entidades de crédito	18.648	34.098
Otros sectores privados	7.097	7.462
Activos dudosos	-	-
Total	**25.745**	**41.560**

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no existía ningún título prestado en garantía de operaciones.

Al 30 de junio de 2024, el valor nominal de los títulos clasificados en esta cartera ascendía a 28.936 miles de euros, los cuales presentaban un valor razonable de 25.745 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2023, el valor nominal de los títulos clasificados en esta cartera ascendía a 46.422 miles de euros, los cuales presentaban un valor razonable de 41.560 miles de euros.

Los rendimientos de los “Valores representativos de deuda” al 30 de junio de 2024 ascienden a 605 miles de euros (1.269 miles de euros al 30 de junio de 2023), (Nota 24).

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera dentro del Grupo en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 ha sido del 3,88% (4,36% en el ejercicio 2023).

7.3.3. Préstamos y anticipos

Al 30 de junio de 2024 el Grupo mantiene registrado en este epígrafe del balance consolidado una cuenta a cobrar con Generali por un importe de 448.740 miles de euros (440.139 miles de euros al 31 de diciembre de 2023) correspondiente al valor razonable de la mejor estimación del precio variable de la operación de Cajamar Vida, S.A., así como de los saldos derivados de los diferentes derechos de cobro obtenidos de los diferentes acuerdos de novación del contrato.

En el ejercicio 2004, el Grupo procedió a la venta del 50% del capital social de Cajamar Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, a Generali España, Holding de Entidades de Seguros, S.A. manteniendo el 50% de acciones restante. De acuerdo con el contrato de compraventa de acciones, el precio global de las mismas, que se liquidaría a los 15 años, lo componía un precio fijo y un precio variable que se determinaría en función del valor del negocio y del valor neto de los activos alcanzados al vencimiento del contrato, que ha sido prorrogado en las sucesivas renegociaciones. Posteriormente, con el objeto de recoger acuerdos alcanzados por la nueva configuración del SIP y de la red de sucursales, en años siguientes se firmaron renegociaciones al contrato, modificando principalmente la determinación del precio variable.

El Grupo durante el ejercicio 2022 firmó la 4ª novación del contrato de banca de seguros que el Grupo mantiene con Generali, continuando el interés mutuo por seguir en la alianza con opciones de salida en el ejercicio 2035, e introduciéndose ajustes a los flujos y a los cálculos de estos, reequilibrando así el acuerdo entre las partes. En la citada novación se consolidó una parte del precio variable denominada precio variable devengado extraordinario, ingreso que provenía del reconocimiento de servicios ya pasados y, por tanto, no estaba vinculado a ningún plan con un volumen mínimo de productos a comercializar por parte del Grupo y su red. La estimación del precio variable devengado extraordinario se registra anualmente y ha supuesto reconocer al 30 de junio de 2024 un importe de 6.406 miles de euros (6.885 miles de euros al 30 de junio de 2023) en el epígrafe “Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados netos” y 2.195 miles de euros (2.039 miles de euros al 30 de junio de 2023) en el margen de intereses como componente financiero de la operación.

7.4. Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no existían saldos contabilizados en este epígrafe del balance.

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

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

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Valores representativos de deuda	137.999	748.085
Instrumentos de patrimonio	144.230	137.972
Préstamos y anticipos	-	-
Total	**282.229**	**886.057**

El valor razonable de los activos clasificados en la cartera de “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global”, están clasificados en tres niveles: en el Nivel 1 están todos aquellos activos cuyos precios de valoración se obtienen de mercados activo, en el Nivel 2 aquellos activos que cuentan con precios o valoraciones basadas en variables distintas de las que aplican para Nivel 1, y que sean observables en el mercado, de manera directa o indirecta y por último en Nivel 3 están todos aquellos activos cuya valoración o precio de valoración es aportado por un tercero o calculado internamente en base a criterios y modelos propios (Nota 7.1).

7.5.1. Valores representativos de deuda

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

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Bancos centrales	-	-
Administraciones Públicas	1	593.359
Entidades de crédito	91.365	107.004
Otros sectores privados	49.939	50.778
Activos dudosos	-	-
Ajustes por valoración:		
Correcciones de valor por deterioro de activos	(3.306)	(3.056)
Total	**137.999**	**748.085**

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera dentro del Grupo en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 ha sido del 2,70% (0,80% en el ejercicio 2023).
Los resultados registrados al 30 de junio de 2024 en la cuenta de pérdidas y ganancias por la baja de los activos clasificados en la cartera de “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” son nulos (ningún importe al 30 de junio de 2023) (Nota 24).

Los intereses devengados al 30 de junio de 2024 de los valores representativos de deuda ascendieron a 2.395 miles de euros (2.956 miles de euros al 30 de junio de 2023) (Nota 24).

7.5.2. Instrumentos de patrimonio

Esta cuenta de los balances consolidados adjuntos recoge los instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones, aportaciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de patrimonio para el emisor, salvo aquellas sociedades en las que se ejerza el control, se posea una participación superior al 20% u, ostentando un porcentaje de participación inferior, se ejerza una influencia significativa.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el desglose del saldo, en función del sector de actividad del emisor es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
De administraciones públicas	358	358
De entidades de crédito	2.952	2.952
De otros sectores residentes	71.880	71.491
De no residentes	69.041	63.170
Total	**144.230**	**137.971**

Los resultados acumulados al 30 de junio de 2024 registrados en otras reservas de la Entidad por la venta de instrumentos de patrimonio de la cartera de “Activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global” ascendieron a 10.989 miles de euros (un resultado negativo de 5.013 miles de euros al 31 de diciembre de 2023) (Nota 17.2).

Los rendimientos de los “Instrumentos de patrimonio” al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023 ascienden a 2.735 y 2.075 miles de euros, respectivamente (Nota 24).

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 la cuenta de "Instrumentos de patrimonio", 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:

	30/06/2024		31/12/2023	
	Miles de Euros	% sobre el total	Miles de Euros	% sobre el total
Con cotización:	**13.030**	**9,03%**	**12.630**	**9,15%**
Coste	13.535	9,38%	13.540	9,81%
Otro resultado global acumulado	(504)	(0,35%)	(910)	(0,66%)
Sin cotización:	**131.200**	**90,97%**	**125.341**	**90,85%**
Coste	128.738	89,26%	123.604	89,59%
Otro resultado global acumulado	2.462	1,71%	1.737	1,26%
Total	**144.230**	**100,00%**	**137.971**	**100,00%**

7.5.3. Préstamos y anticipos

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no existía ningún saldo clasificado en este epígrafe del balance.

7.5.4. Otro resultado global acumulado

De acuerdo con lo descrito en la Nota 3.1 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2023, la revalorización de los "Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global", neto de impuestos, se registra en el patrimonio neto en "Otro resultado global acumulado", recogiendo por tanto de esta manera las variaciones del valor razonable netas de impuestos (Nota 19).

Asimismo, se registra neto de impuestos en "Otro resultado global acumulado (Elementos que puedan reclasificarse en resultados)" las variaciones de los ajustes por valoración de las entidades asociadas posteriores a la fecha de adquisición.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el detalle de las citadas variaciones en los balances consolidados es el siguiente:

Elementos que no se reclasificarán en resultados	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	**6.470**	**5.624**
Plusvalías/Minusvalías	14.851	13.721
Efecto impositivo	(8.381)	(8.097)
Total ajustes por valoración	**6.470**	**5.624**

Elementos que se reclasificarán en resultados	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	**(14.629)**	**(17.995)**
Plusvalías/Minusvalías	(19.504)	(24.407)
Efecto impositivo	4.875	6.412
Total ajustes por valoración	**(14.629)**	**(17.995)**

7.6. Activos financieros a coste amortizado

La composición del epígrafe de los balances consolidados adjuntos es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Préstamos y anticipos a entidades de crédito	1.316.354	1.047.757
Préstamos y anticipos a la clientela	36.650.452	36.050.436
Valores representativos de deuda	12.037.955	12.183.806
Total	**50.004.761**	**49.281.999**

El valor razonable de los activos a coste amortizado del Grupo clasificados por su naturaleza al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros			
30/06/2024	**Valor razonable**	**Jerarquía del valor razonable:**		
		Nivel 1	**Nivel 2**	**Nivel 3**
Activos financieros a coste amortizado	**50.850.237**	**10.696.145**	**58.372**	**40.095.720**
Valores representativos de deuda	10.881.234	10.696.145	58.372	126.717
Préstamos y anticipos	39.969.003	-	-	39.969.003

	Miles de Euros			
31/12/2023	**Valor razonable**	**Jerarquía del valor razonable:**		
		Nivel 1	**Nivel 2**	**Nivel 3**
Activos financieros a coste amortizado	**48.862.239**	**10.906.908**	**41.750**	**37.913.581**
Valores representativos de deuda	11.053.643	10.906.908	41.750	104.985
Préstamos y anticipos	37.808.596	-	-	37.808.596

7.6.1. Préstamos y anticipos - Depósitos en entidades de crédito

El detalle de esta cuenta del epígrafe “Préstamos y anticipos” del activo de los balances consolidados en función de la naturaleza del instrumento es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Cuentas a plazo	**70.000**	**75.000**
Adquisición temporal de activos	**986.621**	**686.621**
Otros activos financieros	**242.039**	**273.249**
Ajustes por valoración	**17.694**	**12.887**
Intereses devengados	7.676	1.914
Costes de transacción pendientes de devengo	15	18
Prima (descuento) en la adquisición	10.003	10.955
Total	**1.316.354**	**1.047.757**

El detalle de los importes sin ajustes por valoración con respecto a la calidad crediticia al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Riesgo normal	1.298.660	1.034.870
Del que: Riesgo en Vigilancia Especial	-	-
Riesgo dudoso	-	-
Saldo al cierre del periodo	**1.298.660**	**1.034.870**

El movimiento de las pérdidas por deterioro contabilizadas al 30 de junio de 2024 es el siguiente:

	Miles de Euros			
	Correcciones de valor			
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Cobertura Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**-**	**-**	**-**	**-**
Aumentos por originación y adquisición	-	-	-	-
Disminuciones por baja en cuentas	-	-	-	-
Cambios por variación del riesgo de crédito (neto)	-	7	-	7
Cambios por modificaciones sin baja en cuentas (neto)	-	-	-	-
Cambios por actualización del método de estimación de la entidad (neto)	-	-	-	-
Disminución en la cuenta correctora de valor por fallidos dados de baja	-	-	-	-
Otros ajustes	-	(7)	-	(7)
Saldo al 30 de junio de 2024	**-**	**-**	**-**	**-**

El movimiento de las pérdidas por deterioro contabilizadas al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros			
	Correcciones de valor			
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Cobertura Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**-**	**-**	**-**	**-**
Aumentos por originación y adquisición	-	-	-	-
Disminuciones por baja en cuentas	-	-	-	-
Cambios por variación del riesgo de crédito (neto)	-	(6)	-	(6)
Cambios por modificaciones sin baja en cuentas (neto)	-	-	-	-
Cambios por actualización del método de estimación de la entidad (neto)	-	-	-	-
Disminución en la cuenta correctora de valor por fallidos dados de baja	-	-	-	-
Otros ajustes	-	6	-	6
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**-**	**-**	**-**	**-**

7.6.2. Préstamos y anticipos - Crédito a la clientela

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

	Miles de Euros	
	30/06/2024	31/12/2023
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial	2.010.420	1.654.615
Deudores con garantía real	17.172.482	17.252.301
Otros deudores a plazo	15.289.650	15.280.981
Arrendamientos financieros	287.845	292.529
Deudores a la vista y varios	1.027.226	713.878
Activos dudosos	776.666	778.278
Otros activos financieros:		
Comisiones por garantías financieras y otros compromisos concedidos (Nota 21.2) (Nota 21.3)	63.632	55.313
Resto de activos financieros	250.340	307.775
De los que con incumplimiento	*465*	*394*
Ajustes por valoración	(227.808)	(285.234)
Total	**36.650.453**	**36.050.436**
Por sectores:		
Administración Públicas	2.932.161	2.668.151
Otros sectores privados:		
Sociedades financieras	932.471	1.144.577
Sociedades no financieras	15.886.476	15.659.027
Hogares	16.899.345	16.578.681
Total	**36.650.453**	**36.050.436**

En la rúbrica “Otros activos financieros – Resto de activos” se incluyen otros saldos deudores a favor del Grupo por operaciones que no tienen la naturaleza de créditos principalmente garantías exigidas para operar en mercados.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera dentro del Grupo en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 ha sido del 4,23% (4,59% en el ejercicio 2023).

Durante el periodo de seis meses cerrado el 30 de junio de 2024, el Grupo ha realizado la cesión individualizada de determinados créditos de importes poco significativos, lo que ha supuesto reconocer en resultados 1.315 miles de euros (7.518 miles de euros al 30 de junio de 2023). Como consecuencia de las citadas ventas, las entidades cesionarias adquirieron la plena titularidad de los créditos cedidos.

El detalle de los importes sin ajustes por valoración con respecto a la calidad crediticia de los créditos concedidos a la clientela al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Riesgo normal	36.101.130	35.556.998
Del que: Riesgo en Vigilancia Especial	*2.541.034*	*2.520.767*
Riesgo dudoso	776.666	778.278
Otros activos con incumplimiento	465	394
Saldo al cierre del periodo	**36.878.261**	**36.335.670**

El importe de las garantías recibidas en las operaciones de “Préstamos y anticipos a la clientela” al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

Miles de Euros

30/06/2024	**Importe máximo de la garantía real o personal que puede considerarse**						
	Préstamos garantizados por bienes inmuebles		**Otros préstamos con garantías reales**				**Garantías financieras recibidas**
	Inmuebles residenciales	**Inmuebles comerciales**	**Efectivo, depósitos, [valores representativos de deuda emitidos]**	**Bienes muebles**	**Instrumentos de patrimonio y valores representativos de deuda**	**Resto**	
Préstamos y anticipos	**13.261.895**	**3.746.790**	**23.898**	**17.139**	**-**	**175.181**	**3.287.736**
Delos cuales: otras sociedades financieras	1.085	20.006	50	-	-	3.027	**24.322**
De los cuales: sociedades no financieras	385.590	2.685.504	17.839	9.828	-	114.831	**2.359.979**
De los cuales: pequeñas y medianas empresas	378.124	2.175.138	12.356	6.102	-	95.692	**1.730.554**
De los cuales: préstamos inmobiliarios comerciales a pequeñas y medianas empresas	286.831	2.175.138	677	3.151	-	20.256	**110.819**
De los cuales: préstamos inmobiliarios comerciales a sociedades no financieras distintas de pequeñas y medianas empresas	7.133	510.366	-	-	-	1.091	**14.136**
De los cuales: hogares	12.857.247	1.032.531	5.870	7.311	-	56.018	**896.537**
De los cuales: Préstamos para compra de vivienda	12.086.101	128.830	969	147	-	3.053	**13.653**
De los cuales: crédito al consumo	65.691	7.378	1.350	-	-	2.305	**8.617**

Miles de euros

31/12/2023	**Importe máximo de la garantía real o personal que puede considerarse**						
	Préstamos garantizados por bienes inmuebles		**Otros préstamos con garantías reales**				**Garantías financieras recibidas**
	Inmuebles residenciales	**Inmuebles comerciales**	**Efectivo, depósitos, [valores representativos de deuda emitidos]**	**Bienes muebles**	**Instrumentos de patrimonio y valores representativos de deuda**	**Resto**	
Préstamos y anticipos	**13.198.211**	**3.795.690**	**23.068**	**2.144**	**-**	**16.756**	**3.185.969**
Delos cuales: otras sociedades financieras	1.206	10.806	50	-	-	-	**18.896**
De los cuales: sociedades no financieras	384.218	2.698.476	15.860	2.063	-	1.660	**2.561.917**
De los cuales: pequeñas y medianas empresas	378.810	2.262.176	10.133	2.063	-	1.660	**1.972.144**
De los cuales: préstamos inmobiliarios comerciales a pequeñas y medianas empresas	282.915	2.262.176	1.174	510	-	-	**120.580**
De los cuales: préstamos inmobiliarios comerciales a sociedades no financieras distintas de pequeñas y medianas empresas	5.060	436.300	-	-	-	-	**3.202**
De los cuales: hogares	12.794.005	1.077.537	6.952	81	-	15.097	**600.491**
De los cuales: Préstamos para compra de vivienda	11.993.615	133.074	1.220	-	-	22	**15.701**
De los cuales: crédito al consumo	69.997	8.234	1.624	-	-	-	**9.512**

A continuación, se presenta el desglose por contraparte de los préstamos y anticipos de crédito a la clientela al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, con detalle del importe que se encuentra cubierto por cada una de las principales garantías y la distribución de las financiaciones con garantía real en función del porcentaje del valor contable de las financiaciones sobre el importe de la última tasación o valoración de la garantía disponible:

Miles de Euros

30/06/2024				**Préstamos con garantía real. Importe en libros sobre importe de la última tasación disponible. Loan to value**				
	Total	**Del que: Garantía inmobiliaria**	**Del que: Resto de garantias reales**	**Inferior o igual al 40%**	**Superior al 40% e inferior o igual al 60%**	**Superior al 60% e inferior o igual al 80%**	**Superior al 80% e inferior o igual al 100%**	**Superior al 100%**
Administraciones Públicas	**2.915.865**	**30.984**	**1.444**	**10.035**	**10.635**	**1.342**	**139**	**10.278**
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**753.738**	**24.476**	**3.124**	**15.018**	**11.234**	**814**	**20**	**514**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	**18.630.624**	**4.380.290**	**301.620**	**1.873.745**	**1.563.451**	**829.464**	**143.690**	**271.561**
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	247.047	228.216	5.252	70.515	120.697	22.703	7.704	11.849
Resto de finalidades	18.383.578	4.152.074	296.368	1.803.229	1.442.755	806.761	135.986	259.712
Grandes empresas	8.148.902	545.967	54.336	201.397	168.332	145.848	21.474	63.252
Pymes y empresarios individuales	10.234.675	3.606.107	242.032	1.601.832	1.274.422	660.912	114.512	196.460
Resto de hogares	**14.350.226**	**12.791.704**	**50.743**	**3.624.074**	**3.773.468**	**4.199.386**	**922.341**	**323.177**
Viviendas	12.384.804	12.286.993	4.566	3.381.749	3.639.479	4.104.676	883.806	281.849
Consumo	496.713	74.709	6.276	45.986	18.078	10.864	2.661	3.395
Otros fines	1.468.709	430.002	39.901	196.338	115.910	83.847	35.874	37.934
Total	**36.650.452**	**17.227.454**	**356.932**	**5.522.872**	**5.358.788**	**5.031.006**	**1.066.190**	**605.530**
Pro memoria:								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	**1.010.609**	**611.877**	**6.966**	**165.231**	**181.710**	**135.569**	**54.648**	**81.685**

Miles de Euros

31/12/2023				**Préstamos con garantía real. Importe en libros sobre importe de la última tasación disponible. Loan to value**				
	Total	**Del que: Garantía inmobiliaria**	**Del que: Resto de garantias reales**	**Inferior o igual al 40%**	**Superior al 40% e inferior o igual al 60%**	**Superior al 60% e inferior o igual al 80%**	**Superior al 80% e inferior o igual al 100%**	**Superior al 100%**
Administraciones Públicas	**2.651.264**	**32.269**	**205**	**9.225**	**10.297**	**2.114**	**205**	**10.633**
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	**914.520**	**16.172**	**766**	**13.256**	**2.004**	**888**	**163**	**627**
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	**18.581.787**	**4.471.905**	**253.434**	**1.889.754**	**1.574.069**	**804.921**	**156.865**	**299.730**
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	258.784	240.632	5.202	77.525	111.300	35.765	8.374	12.870
Resto de finalidades	18.323.003	4.231.273	248.232	1.812.229	1.462.769	769.156	148.491	286.860
Grandes empresas	7.473.225	477.466	43.873	215.058	139.506	72.122	26.556	68.097
Pymes y empresarios individuales	10.849.778	3.753.807	204.359	1.597.171	1.323.263	697.034	121.935	218.763
Resto de hogares	**13.902.866**	**12.710.565**	**49.051**	**3.617.967**	**3.721.771**	**4.107.271**	**962.965**	**349.642**
Viviendas	12.299.007	12.203.069	4.354	3.380.104	3.591.354	4.003.249	929.720	302.996
Consumo	514.070	79.957	4.346	45.459	19.368	13.027	2.338	4.111
Otros fines	1.089.789	427.539	40.351	192.404	111.049	90.995	30.907	42.535
Total	**36.050.437**	**17.230.911**	**303.456**	**5.530.202**	**5.308.141**	**4.915.194**	**1.120.198**	**660.632**
Pro memoria:								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	**987.277**	**617.201**	**4.001**	**176.745**	**172.400**	**130.893**	**57.654**	**83.510**

El total del riesgo recoge el crédito a la clientela después de deducir las correcciones de valor efectuadas para la cobertura de las operaciones concretas.

Información referente a operaciones refinanciadas y reestructuradas

De acuerdo con el contenido del Anejo IX de la Circular 4/2017 de noviembre, del Banco de España, a entidades de crédito, sobre normas de información financiera, el Grupo ha fijado los criterios de clasificación de las operaciones catalogadas como refinanciadas y/o reestructuradas, de manera que estas operaciones se clasificaran como operaciones en vigilancia especial durante el periodo de prueba hasta que se cumplan todos los siguientes requisitos:

- Que resulte altamente probable después de una revisión exhaustiva de la situación patrimonial y financiera, que el deudor pueda cumplir con sus obligaciones frente al Grupo en tiempo y forma, es decir que exista un plan de pagos acompasados y que se aporten nuevas garantías eficaces.
- Que haya transcurrido un plazo mínimo de dos años desde la fecha de formalización de la operación de reestructuración o refinanciación, o si fuese posterior, desde la fecha de reclasificación desde la categoría de riesgo dudoso.
- Que el deudor haya pagado las cuotas devengadas de principal e intereses desde la fecha en la que se formalizó la operación de reestructuración o refinanciación, o si fuese posterior desde la fecha de reclasificación desde la categoría de dudoso.
- Que el deudor no tenga ninguna otra operación con importes vencidos más de 30 días después del periodo de prueba.

Por tanto, cuando se cumplan todos los requisitos anteriores, las operaciones dejaran de estar clasificadas como operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas.

Así mismo las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas clasificadas como normal o normal en vigilancia especial se analizarán para determinar si procede su reclasificación a la categoría de riesgo dudoso, para ello el Grupo tendrá en cuenta:

- Que la operación este sustentada en un plan de pagos inadecuado, es decir cuando se produzcan incumplimientos de pagos de forma recurrente.
- Que se incluyan cláusulas que dilaten el reembolso de las operaciones mediante pagos regulares.
- Que presenten importes dados de baja de balance (saldos fallidos), por considerarse irrecuperables o se hayan extinguido los derechos sobre los mismos.

Para poder reclasificar operaciones clasificadas en la categoría de riesgo dudoso a la categoría de riesgo normal en vigilancia especial, el Grupo comprobara:

- Que se ha revertido la situación patrimonial y financiera del deudor y que sea previsible que este no vuelva a tener dificultades financieras.
- Que haya transcurrido un periodo mínimo de un año desde la fecha de la refinanciación o reestructuración.
- Que el deudor haya reembolsado íntegramente las cuotas devengadas de principal e intereses, reduciendo el principal renegociado.
- Que el deudor no tenga ninguna otra operación con importes vencidos en más de 90 días en la fecha de reclasificación a la categoría de riesgo normal en vigilancia especial.

El Grupo 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.

A continuación se incluye el detalle de las operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, de acuerdo a lo contenido en la Circular 3/2020, de 11 de junio, del Banco de España y a las políticas establecidas por el Grupo al respecto.

Miles de Euros

TOTAL

30 de junio de 2024	Sin garantía real		Con garantía real				
					Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		
	Número de operaciones	**Importe en libros bruto**	**Número de operaciones**	**Importe en libros bruto**	**Garantía inmobiliaria**	**Resto de garantías reales**	**Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito**
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	4	1.478	-	-	-	-	(490)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	36	960	5	305	234	-	(189)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	7.288	458.867	1.711	491.095	423.660	5.061	(168.846)
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	*2*	*39*	*72*	*40.153*	*35.997*	-	*(15.172)*
Resto de hogares	2.216	16.624	2.598	245.913	232.703	959	(35.108)
Total	**9.544**	**477.929**	**4.314**	**737.313**	**656.597**	**6.020**	**(204.633)**
INFORMACIÓN ADICIONAL							
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-

Del cual: DUDOSOS

	Sin garantía real		Con garantía real				
					Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		
	Número de operaciones	**Importe en libros bruto**	**Número de operaciones**	**Importe en libros bruto**	**Garantía inmobiliaria**	**Resto de garantías reales**	**Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito**
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	2	490	-	-	-	-	(490)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	4	44	2	109	38	-	(113)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.781	113.031	581	145.548	103.723	1.734	(114.210)
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	-	-	*37*	*22.867*	*19.082*	-	*(13.396)*
Resto de hogares	900	5.466	770	59.270	52.751	4	(24.161)
Total	**2.687**	**119.032**	**1.353**	**204.927**	**156.512**	**1.738**	**(138.973)**
INFORMACIÓN ADICIONAL							
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-

Miles de Euros

31 de diciembre de 2023

	TOTAL						
	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**		**Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito**
					Garantía inmobiliaria	**Resto de garantías reales**	
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	3	1.459	-	-	-	-	(490)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	30	611	5	315	243	-	(177)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	7.449	426.179	1.734	504.221	438.866	735	(158.903)
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	*3*	*190*	*85*	*45.578*	*41.035*	-	*(16.506)*
Resto de hogares	2.841	19.108	2.546	233.096	219.137	13	(38.142)
Total	**10.323**	**447.357**	**4.285**	**737.632**	**658.246**	**748**	**(197.712)**
INFORMACIÓN ADICIONAL							
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-

	Del cual: DUDOSOS						
	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**		**Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito**
					Garantía inmobiliaria	**Resto de garantías reales**	
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	2	490	-	-	-	-	(490)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	6	55	2	109	36	-	(118)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	2.359	106.901	643	139.789	112.141	29	(112.185)
De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	*2*	*75*	*49*	*25.545*	*21.370*	-	*(14.749)*
Resto de hogares	1.372	8.711	814	59.776	52.274	7	(27.494)
Total	**3.739**	**116.157**	**1.459**	**199.674**	**164.451**	**36**	**(140.287)**
INFORMACIÓN ADICIONAL							
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-

Información sobre la financiación a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de vivienda

A continuación se detalla la información requerida por el Banco de España, en relación a la transparencia informativa en materia de financiación a la construcción y promoción inmobiliaria y la financiación para la adquisición de vivienda.

El detalle de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria junto a sus coberturas, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Miles de Euros

	Importe bruto		Exceso sobre valor de garantía		Cobertura específica	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)	**272.105**	**284.697**	**40.720**	**53.601**	**(25.058)**	**(25.914)**
Del que: Dudosos	*28.242*	*31.980*	*9.841*	*12.079*	*(17.652)*	*(19.398)*
Pro memoria:						
Activos fallidos	143.425	163.073				

Miles de Euros

	30/06/2024	31/12/2023
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros)	33.421.273	33.036.674
Total activo (negocios totales) (importe en libros)	60.911.165	60.156.442
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas como no dudosas (negocios totales)	(246.627)	(279.483)

El importe bruto, sin deducir las correcciones de valor por deterioro, de las operaciones clasificadas en función de las garantías asociadas a la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 se recoge en el siguiente cuadro:

Miles de Euros

	30/06/2024	31/12/2023
Sin garantía inmobiliaria	**22.108**	**21.597**
Con garantía inmobiliaria(desglosado según el tipo de activo recibido en garantía)	**249.997**	**263.100**
Edificios terminados	*141.825*	*152.050*
Vivienda	109.867	117.411
Resto	31.958	34.639
Edificios en construcción	*63.749*	*62.231*
Vivienda	62.293	59.904
Resto	1.457	2.327
Suelo	*44.422*	*48.819*
Suelo urbano consolidado	23.352	25.493
Resto de suelo	21.069	23.326
Total	**272.105**	**284.697**

El detalle de los créditos minoristas para la adquisición de vivienda al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros			
	30/06/2024		31/12/2023	
	Importe en libros bruto	Del que: Dudosos	Importe en libros bruto	Del que: Dudosos
Préstamos para adquisición de vivienda	**11.618.237**	**117.157**	**11.549.011**	**114.733**
Sin hipoteca inmobiliaria	139.745	2.308	118.496	2.590
Con hipoteca inmobiliaria	11.478.492	114.849	11.430.515	112.143

Los rangos de Loan to Value (LTV) para la cartera hipotecaria minorista al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, son los siguientes:

	Miles de Euros					
	30/06/2024					
	Importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value) (a)					
	LTV≤ 40%	40% < LTV≤ 60%	60% < LTV≤ 80%	80< LTV <= 100%	LTV> 100%	Total
Importe en libros bruto	**2.985.448**	**3.417.538**	**3.910.654**	**865.516**	**299.336**	**11.478.492**
Del que: Dudosos	*15.300*	*23.156*	*37.210*	*17.834*	*21.349*	*114.849*

	Miles de Euros					
	31/12/2023					
	Importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value) (a)					
	LTV≤ 40%	40% < LTV≤ 60%	60% < LTV≤ 80%	80< LTV <= 100%	LTV> 100%	Total
Importe en libros bruto	**2.994.194**	**3.382.129**	**3.811.780**	**920.879**	**321.533**	**11.430.515**
Del que: Dudosos	*14.527*	*22.105*	*36.178*	*17.318*	*22.015*	*112.143*

7.6.2.1. Ajustes por valoración

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

	Miles de Euros	
	30/06/2024	31/12/2023
Ajustes por valoración:		
Correcciones de valor por deterioro de activos	(535.279)	(575.753)
Correcciones de valor por deterioro de Otros activos financieros	(657)	(590)
Intereses devengados	171.082	162.460
Operaciones de micro-cobertura	182	3.038
Cambios acumulados en el valor razonable no debidos al riesgo de crédito	(3.452)	(3.359)
Primas / descuentos en la adquisición	(24.244)	(19.022)
Comisiones	(39.004)	(42.792)
Costes de transacción	203.564	190.784
Total	**(227.808)**	**(285.234)**

La rúbrica “Operaciones de micro-cobertura” registra la cobertura de valor razonable que el Grupo ha realizado sobre una posición de clientes.

7.6.2.2. Transferencia y baja de balance de activos financieros

El Grupo ha efectuado diversas transferencias de activos sobre operaciones de crédito de clientes. La contabilización de estas ha sido efectuada de acuerdo con el criterio descrito en la Nota 3.5 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2023. Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el saldo vivo de estas operaciones tiene el siguiente detalle:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Dados de baja del balance:	**175.627**	**188.849**
Otras transferencias a entidades de crédito	5.116	7.223
Resto de transferencias	170.511	181.626
Mantenidos en el balance:	**2.561.569**	**3.193.144**
Préstamos cedidos a fondos de titulización	2.561.569	3.193.144
Total	**2.737.196**	**3.381.993**

El Grupo ha realizado transformaciones de préstamos y créditos en bonos descontables a través de su cesión en fondos de titulización que estando registrados en la cartera de “Préstamos y anticipos” permite la obtención de financiación mediante su pignoración. Al 30 de junio de 2024, el Grupo retenía 2.403.277 miles de euros en bonos de titulización correspondientes a las citadas transformaciones de préstamos y créditos (2.989.827 miles de euros al 31 de diciembre de 2023) (Nota 7.7.3.).

De los anteriores 2.403.277 miles de euros de bonos de titulización existentes al 30 de junio de 2024 y 2.989.827 miles de euros al 31 de diciembre de 2023, ningún importe se encontraba pignorado en el contrato de crédito con prenda de valores y otros activos suscritos frente al Banco de España (Nota 7.7.1.).

Los resultados procedentes de los activos titulizados dados de baja del balance consolidado y que se corresponden con todas aquellas titulizaciones anteriores al 1 de enero de 2004, han quedado registradas en el epígrafe “Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023 son nulos y nulos, respectivamente. Al 30 de junio de 2024 el Grupo no mantiene ningún fondo de titulización dado de baja de balance.

El pasivo neto registrado en balance como contrapartida a los activos titulizados mantenidos en balance se clasifica en “Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos de la clientela” por 201.444 y 230.397 miles de euros al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, respectivamente, bajo la rúbrica “Participaciones emitidas” (Nota 7.7.3.).

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 se han cancelado el fondo “Rural Hipotecario X FTA” originado el 25 de junio de 2008 por 561.467 miles de euros, el fondo “Rural Hipotecario XI FTA” originado el 25 de febrero de 2009 por 633.195 miles de euros y el fondo “Rural Hipotecario XII FTA” originado el 4 de noviembre de 2009 por 268.786 miles de euros (en el ejercicio 2023 se canceló el fondo “Rural Hipotecario Global I FTA” originado en noviembre de 2005 por 588.002 miles de euros que estaba registrado en balance).

A continuación, se detallan las operaciones de titulización vigentes al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 en las que participa el Grupo:

30 de junio de 2024

Miles de Euros

Identificador	Participación	Fecha Origen	Tipo de Titulización	Naturaleza	Importe a fecha de la originación	Importe de las posiciones titulizadas a cierre del ejercicio
TDA19-MIXTO FTA	67,32%	27/02/2004	Multicedente	BALANCE	400.000	16.965
TDA CAJAMAR2 FTA	100,00%	18/05/2005	Resto	BALANCE	1.000.000	68.980
IM CAJAMAR3 FTA	100,00%	08/03/2006	Resto	BALANCE	1.200.000	119.755
RURAL HIPOTECARIO VIII FTA	34,76%	26/05/2006	Multicedente	BALANCE	371.658	36.406
IM CAJAMAR4 FTA	100,00%	13/09/2006	Resto	BALANCE	1.000.000	129.551
RURAL HIPOTECARIO IX FTA	44,57%	28/03/2007	Multicedente	BALANCE	587.354	85.006
IM CAJAMAR5 FTA	100,00%	12/09/2007	Resto	BALANCE	1.000.000	133.717
IM CAJAMAR6 FTA	100,00%	13/02/2008	Resto	BALANCE	1.949.300	346.061
IM BCC CAJAMAR 1, F.T.	100,00%	15/01/2016	Resto	BALANCE	750.000	299.283
IM BCC CAPITAL 1, F.T.	100,00%	14/12/2018	Resto	BALANCE	953.000	132.627
IM BCC CAJAMAR 2, F.T.	100,00%	13/12/2019	Resto	BALANCE	725.000	414.155
IM BCC CAJAMAR PYME 3, F.T.	100,00%	06/04/2021	Resto	BALANCE	1.000.000	325.647
IM BCC CAJAMAR PYME 4, F.T.	100,00%	16/03/2022	Resto	BALANCE	900.000	453.416
					11.836.312	**2.561.569**

31 de diciembre de 2023

Miles de Euros

Identificador	Participación	Fecha Origen	Tipo de Titulización	Naturaleza	Importe a fecha de la originación	Importe de las posiciones titulizadas a cierre del ejercicio
TDA19-MIXTO FTA	67,63%	27/02/2004	Multicedente	BALANCE	400.000	18.860
TDA CAJAMAR2 FTA	100,00%	18/05/2005	Resto	BALANCE	1.000.000	76.120
IM CAJAMAR3 FTA	100,00%	08/03/2006	Resto	BALANCE	1.200.000	131.543
RURAL HIPOTECARIO VIII FTA	34,54%	26/05/2006	Multicedente	BALANCE	371.658	39.643
IM CAJAMAR4 FTA	100,00%	13/09/2006	Resto	BALANCE	1.000.000	140.944
RURAL HIPOTECARIO IX FTA	44,22%	28/03/2007	Multicedente	BALANCE	587.354	92.756
IM CAJAMAR5 FTA	100,00%	12/09/2007	Resto	BALANCE	1.000.000	144.405
IM CAJAMAR6 FTA	100,00%	13/02/2008	Resto	BALANCE	1.949.300	370.178
RURAL HIPOTECARIO X FTA	29,86%	25/06/2008	Multicedente	BALANCE	561.467	103.327
RURAL HIPOTECARIO XI FTA	29,02%	25/02/2009	Multicedente	BALANCE	633.195	146.325
RURAL HIPOTECARIO XII F.T.A.	29,55%	04/11/2009	Multicedente	BALANCE	268.786	61.732
IM BCC CAJAMAR 1, F.T.	100,00%	15/01/2016	Resto	BALANCE	750.000	328.899
IM BCC CAPITAL 1, F.T.	100,00%	14/12/2018	Resto	BALANCE	953.000	161.246
IM BCC CAJAMAR 2, F.T.	100,00%	13/12/2019	Resto	BALANCE	725.000	457.270
IM BCC CAJAMAR PYME 3, F.T.	100,00%	06/04/2021	Resto	BALANCE	1.000.000	394.835
IM BCC CAJAMAR PYME 4, F.T.	100,00%	16/03/2022	Resto	BALANCE	900.000	525.061
					13.299.760	**3.193.144**

7.6.2.3. Pérdidas por deterioro de préstamos y anticipos – crédito a la clientela

El detalle y movimiento de las pérdidas por deterioro contabilizadas al 30 de junio de 2024 para la cartera de activos financieros a coste amortizado es el siguiente:

Miles de Euros

	Correcciones de valor				
	Fase 1	**Fase 2**	**Fase 3**	**Derechos para activos financieros adquiridos u originados con deterioro crediticio**	**Cobertura Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**(136.637)**	**(129.926)**	**(309.038)**	**(152)**	**(575.753)**
Aumentos por originación y adquisición	(8.403)	(11.373)	(3.959)	-	(23.735)
Disminuciones por baja en cuentas	16.416	10.579	24.660	-	51.655
Cambios por variación del riesgo de crédito (neto)	37.650	(10.646)	(93.892)	-	(66.888)
Cambios por modificaciones sin baja en cuentas (neto)	267	(567)	(2.933)	-	(3.233)
Cambios por actualización del método de estimación de la entidad (neto)	-	-	-	-	-
Disminución en la cuenta correctora de valor por fallidos dados de baja	-	302	82.209	-	82.511
Otros ajustes	(14)	(28)	204	-	162
Saldo al 30 de junio de 2024	**(90.721)**	**(141.656)**	**(302.749)**	**(152)**	**(535.278)**

A continuación se indican los movimientos realizados entre las exposiciones brutas y deterioro durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024.

	Miles de Euros			
Traspasos exposición bruta:	**Desde fase 1:**	**Desde fase 2:**	**Desde fase 3:**	**Total**
A fase 1:		376.717	4.097	**380.814**
A fase 2:	616.398		22.720	**639.118**
A fase 3:	57.055	127.367		**184.422**
Traspasos deterioros:				
A fase 1:		1.464	11	**1.475**
A fase 2:	28.629		1.713	**30.342**
A fase 3:	22.724	35.268		**57.992**

El detalle y movimiento de las pérdidas por deterioro contabilizadas al 31 de diciembre de 2023 para la cartera de activos financieros a coste amortizado es el siguiente:

Miles de Euros

	Correcciones de valor				
	Fase 1	**Fase 2**	**Fase 3**	**Derechos para activos financieros adquiridos u originados con deterioro crediticio**	**Cobertura Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**(129.111)**	**(101.786)**	**(462.343)**	**-**	**(693.240)**
Aumentos por originación y adquisición	(12.096)	(13.633)	(8.383)	-	(34.112)
Disminuciones por baja en cuentas	14.687	10.356	229.417	-	254.460
Cambios por variación del riesgo de crédito (neto)	(11.061)	(21.592)	(163.806)	-	(196.459)
Cambios por modificaciones sin baja en cuentas (neto)	878	(3.399)	(7.689)	-	(10.210)
Cambios por actualización del método de estimación de la entidad (neto)	-	-	-	-	-
Disminución en la cuenta correctora de valor por fallidos dados de baja	-	161	103.001	-	103.162
Otros ajustes	66	(33)	765	(152)	646
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**(136.637)**	**(129.926)**	**(309.038)**	**(152)**	**(575.753)**

A continuación se indican los movimientos realizados entre las exposiciones brutas y deterioro durante el ejercicio 2023.

	Miles de Euros			
Traspasos exposición bruta:	**Desde fase 1:**	**Desde fase 2:**	**Desde fase 3:**	**Total**
A fase 1:		849.429	9.749	**859.178**
A fase 2:	1.105.704		52.702	**1.158.406**
A fase 3:	141.122	206.277		**347.399**
Traspasos deterioros:				
A fase 1:		4.334	45	**4.379**
A fase 2:	42.163		3.483	**45.646**
A fase 3:	45.952	49.482		**95.434**

El detalle y movimiento de las pérdidas por deterioro de “Otros activos financieros” clasificados en “Préstamos y anticipos – crédito a la clientela” al 30 de junio de 2024 es el siguiente:

	Miles de Euros			
	Correcciones de valor			
	Fase 1	**Fase 2**	**Fase 3**	**Cobertura Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**(228)**	**-**	**(363)**	**(591)**
Aumentos por originación y adquisición	(3)	-	(90)	(93)
Disminuciones por baja en cuentas	-	-	22	22
Cambios por variación del riesgo de crédito (neto)	-	-	6	6
Cambios por modificaciones sin baja en cuentas (neto)	-	-	-	-
Cambios por actualización del método de estimación de la entidad (neto)	-	-	-	-
Disminución en la cuenta correctora de valor por fallidos dados de baja	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2024	**(231)**	**-**	**(426)**	**(657)**

El detalle y movimiento de las pérdidas por deterioro de “Otros activos financieros” clasificados en “Préstamos y anticipos – crédito a la clientela” al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros			
	Correcciones de valor			
	Fase 1	**Fase 2**	**Fase 3**	**Cobertura Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**(229)**	**-**	**(194)**	**(423)**
Aumentos por originación y adquisición	(9)	-	(260)	(269)
Disminuciones por baja en cuentas	-	-	105	105
Cambios por variación del riesgo de crédito (neto)	10	-	(13)	(3)
Cambios por modificaciones sin baja en cuentas (neto)	-	-	-	-
Cambios por actualización del método de estimación de la entidad (neto)	-	-	-	-
Disminución en la cuenta correctora de valor por fallidos dados de baja	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**(228)**	**-**	**(362)**	**(590)**

7.6.2.4. Crédito a la clientela en garantía de emisiones

De los préstamos y partidas a cobrar registrados en el balance, el Grupo tiene determinados saldos dados en garantía, básicamente de las titulizaciones realizadas, de las emisiones de cédulas hipotecarias, así como de las transformaciones llevadas a cabo, según el siguiente detalle:

Miles de Euros

	30/06/2024		31/12/2023	
	Importe en libros bruto	**Valor Nominal**	**Importe en libros bruto**	**Valor Nominal**
Cedulas Hipotecarias	**6.185.859**	**6.200.000**	**5.596.588**	**5.600.000**
Activos de Cobertura	8.129.203	8.011.146	7.529.716	7.448.181
Cedulas Territoriales	**750.000**	**750.000**	**750.000**	**750.000**
Activos de Cobertura	1.691.325	1.672.242	1.514.702	1.502.031
Total Préstamos Titulizados	**2.561.569**		**3.193.144**	
Participaciones Hipotecarias	487.121	489.639	577.758	580.839
Certificados de Transmision Hipotecaria	1.659.847	1.669.056	2.033.556	2.048.637
De los que: Fuera de Balance	*110.705*	*114.104*	*106.359*	*104.691*
Total Activos de Cobertura	**11.967.496**	**11.842.083**	**11.655.732**	**11.579.688**

7.6.3. Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujo de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación – Activos financieros a coste amortizado

El detalle de esta partida de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023 es el siguiente:

Miles de Euros

	30/06/2024	**30/06/2023**
Dotación del ejercicio:	**(363.270)**	**(358.744)**
Dotaciones con cargo a resultados	(308.409)	(330.332)
Amortización neta de insolvencias	(54.861)	(28.412)
Recuperación de activos fallidos	**24.310**	**17.768**
Resto de recuperaciones	**244.564**	**255.013**
Riesgo país	**7**	**(38)**
Dotaciones	(18)	(90)
Recuperaciones	25	52
Total	**(94.389)**	**(86.001)**

7.6.4. Valores representativos de deuda

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

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Bancos centrales	-	-
Administraciones Públicas	11.318.914	11.538.804
Entidades de crédito	196.317	173.188
Otros sectores privados	525.350	474.440
Activos dudosos	-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos	(2.627)	(2.626)
Total	**12.037.954**	**12.183.806**

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera dentro del Grupo en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 ha sido del 1,9% (1,84% en el ejercicio 2023).

En esta cuenta se incluyen los activos financieros bajo un modelo de negocio donde se espera percibir los flujos correspondientes al principal y los intereses manteniéndolos hasta su vencimiento o próximo a este.

Al 30 de junio de 2024 del saldo de “Valores representativos de deuda”, 2.907.993 miles de euros se encontraban prestados en garantía (2.600.595 miles de euros al 31 de diciembre de 2023), 4.425.164 miles de euros se encontraban pignorados en el contrato de crédito con prenda de valores y otros activos suscritos ante el Banco de España (4.469.435 miles de euros al 31 de diciembre de 2023) y ningún importe correspondía a cesiones temporales de activos (ningún importe al 31 de diciembre de 2023).

Al 30 de junio de 2024 los rendimientos de los “Valores representativos de deuda” han sido 122.711 miles de euros (137.458 miles de euros al 30 de junio de 2023) (Nota 24).

7.6.5. Información de exposiciones no dudosas

La clasificación de las exposiciones no dudosas de la cartera de inversión crediticia en función de los días de impago es la siguiente:

30/06/2024

Miles de Euros

	Total	No vencidas o vencidas <= 30 días	Vencidas > 30 días <= 90 días	De los cuales: Instrumentos sin un incremento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (Fase 1)	De los cuales: Instrumentos con un incremento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial pero no deteriorados (Fase 2)
Préstamos y anticipos (*)	**37.725.612**	**37.481.229**	**244.383**	**35.178.517**	**2.541.034**
Bancos centrales	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	2.932.251	2.932.250	-	2.931.262	988
Entidades de crédito	1.316.354	1.316.354	-	1.316.354	-
Otras sociedades financieras	934.628	934.623	5	933.730	898
Sociedades no financieras	15.722.542	15.656.620	65.921	14.405.362	1.317.177
De los cuales: pequeñas y medianas empresas	7.542.510	7.480.425	62.084	6.640.952	901.556
De los cuales: garantizados por bienes inmuebles comerciales	2.820.305	2.799.288	21.019	2.343.230	477.076
Hogares	16.819.837	16.641.382	178.457	15.591.809	1.221.971
De los cuales: préstamos garantizados por bienes inmuebles residenciales	12.967.327	12.817.050	150.281	12.009.923	957.407
De los cuales: crédito al consumo	492.186	488.476	3.709	469.494	22.692
Total Instrumentos de deuda a Coste Amortizado	**37.725.612**	**37.481.229**	**244.383**	**35.178.517**	**2.541.034**

31/12/2023

Miles de Euros

	Total	No vencidas o vencidas <= 30 días	Vencidas > 30 días <= 90 días	De los cuales: Instrumentos sin un incremento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (Fase 1)	De los cuales: Instrumentos con un incremento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial pero no deteriorados (Fase 2)
Préstamos y anticipos (*)	**36.895.863**	**36.577.387**	**318.476**	**34.373.028**	**2.520.767**
Bancos centrales	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	2.668.150	2.667.182	968	2.667.183	968
Entidades de crédito	1.047.757	1.047.757	-	1.047.757	-
Otras sociedades financieras	1.147.765	1.147.710	55	1.146.968	797
Sociedades no financieras	15.496.309	15.406.431	89.878	14.297.014	1.199.292
De los cuales: pequeñas y medianas empresas	7.967.153	7.882.899	84.254	7.087.541	879.611
De los cuales: garantizados por bienes inmuebles comerciales	2.836.593	2.810.008	26.585	2.346.341	490.253
Hogares	16.535.882	16.308.307	227.575	15.214.106	1.319.710
De los cuales: préstamos garantizados por bienes inmuebles residenciales	12.953.682	12.770.350	183.332	11.911.831	1.041.850
De los cuales: crédito al consumo	508.932	502.996	5.936	484.078	24.855
Total Instrumentos de deuda a Coste Amortizado	**36.895.863**	**36.577.387**	**318.476**	**34.373.028**	**2.520.767**

(*) No Incluye saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista.

En el ejercicio 2023, tal y como se indica en las Notas 1.8 y 8.6.2 de las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo del 31 de diciembre de 2023, se realizó la venta de diversas carteras de créditos. Como consecuencia de las citadas ventas se procedió a la baja de activos en situación normal por un importe bruto de 36.597 miles de euros, como adiciones a las mismas carteras, durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024, se ha producido la baja de 2.230 miles de euros.

7.6.6. Información de exposiciones dudosas

La clasificación de las exposiciones dudosas de la cartera de inversión crediticia en función de los días de impago es la siguiente:

30/06/2024

	Miles de Euros								
	Total	Improbable que se paguen< = 90 días	Vencidas > 90 días <= 180 días	Vencidas > 180 días <= 1 año	Vencidas > 1 año	De las cuales: impagadas	De las cuales: instrumentos con deterioro de valor (Fase 3)	De las cuales: activos financieros adquiridos u originados con deterioro crediticio	Garantías reales recibidas sobre exposiciones dudosas
Bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	491	-	-	-	490	490	491	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras	104	29	-	24	51	104	104	-	-
Sociedades no financieras	526.034	139.224	43.837	121.886	221.087	520.008	518.294	7.740	99.922
De los cuales: pequeñas y medianas empresas	421.937	69.245	39.883	97.469	215.340	420.371	414.197	7.740	96.277
De los cuales: garantizados por bienes inmuebles comerciales	171.255	42.337	6.632	38.973	83.313	171.153	171.255	-	85.556
Hogares	250.502	63.135	24.243	42.452	120.672	245.996	250.502	-	136.968
De los cuales: préstamos garantizados por bienes inmuebles residenciales	173.563	56.382	17.681	29.912	69.589	172.229	173.563	-	121.046
De los cuales: crédito al consumo	11.364	1.403	1.332	2.657	5.972	11.314	11.364	-	1.868
Total Instrumentos de deuda a Coste Amortizado	**777.131**	**202.388**	**68.080**	**164.362**	**342.300**	**766.598**	**769.391**	**7.740**	**236.890**

31/12/2023

	Miles de Euros								
	Total	Improbable que se paguen< = 90 días	Vencidas > 90 días <= 180 días	Vencidas > 180 días <= 1 año	Vencidas > 1 año	De las cuales: impagadas	De las cuales: instrumentos con deterioro de valor (Fase 3)	De las cuales: activos financieros adquiridos u originados con deterioro crediticio	Garantías reales recibidas sobre exposiciones dudosas
Bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	491	-	-	-	491	491	491	-	-
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras	122	33	24	20	45	122	122	-	-
Sociedades no financieras	496.416	143.267	70.588	62.815	219.746	493.073	488.718	7.698	108.916
De los cuales: pequeñas y medianas empresas	458.126	122.287	61.382	57.220	217.237	457.738	450.428	7.698	105.919
De los cuales: garantizados por bienes inmuebles comerciales	167.626	69.430	24.525	5.860	67.811	167.609	167.626	-	96.339
Hogares	281.643	68.221	32.053	37.158	144.211	275.474	281.643	-	136.900
De los cuales: préstamos garantizados por bienes inmuebles residenciales	174.969	57.218	23.073	24.888	69.790	172.486	174.969	-	119.468
De los cuales: crédito al consumo	16.546	1.626	1.821	2.534	10.565	16.446	16.546	-	2.005
Total Instrumentos de deuda a Coste Amortizado	**778.672**	**211.521**	**102.665**	**99.993**	**364.493**	**769.160**	**770.974**	**7.698**	**245.816**

El importe de los ingresos financieros devengados acumulados de los créditos a la clientela deteriorados reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, antes de producirse su deterioro, ha sido de 9.564 miles de euros y 13.668 miles de euros al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023, respectivamente.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el detalle y movimientos de los activos financieros valorados a coste amortizado con incumplimiento clasificados como dudoso, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Saldo inicial	**778.672**	**1.013.879**
Altas	247.402	579.417
Bajas	248.943	814.624
Cobrado en efectivo	47.750	146.535
Adjudicación o recepción de activos	3.167	19.125
Normal	6.067	23.221
Normal en vigilancia especial	35.881	152.145
Fallidos	132.089	164.257
Transferencias de activos	22.145	297.458
Resto de bajas	1.844	11.883
Saldo final	**777.131**	**778.672**

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el detalle y movimientos de los activos financieros valorados a coste amortizado con incumplimiento clasificados como fallido, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Fallidos (a)		
Saldo inicial	**554.667**	**613.328**
Total altas	157.895	214.706
Utilización del saldo del deterioro de valor acumulado	89.092	113.293
Saneamiento directo en la cuenta de pérdidas y ganancias	62.122	80.942
Intereses contractualmente exigibles (b)	6.134	18.492
Otros conceptos	548	1.979
Total bajas	98.180	273.367
Cobro en efectivo de principal a las contrapartes	44.448	58.215
Cobro en efectivo de intereses a las contrapartes	64	111
Condonación	5.745	9.597
Prescripción	1.292	3.193
Adjudicación de activos tangibles	-	-
Adjudicación de otros activos	-	-
Refinanciación o reestructuración de deuda	-	-
Venta	46.631	202.251
Cobro a los cesionarios	1.746	12.365
Pérdida definitiva	44.885	189.886
Otros conceptos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Saldo final	**614.382**	**554.667**

(a) Importe de las altas y bajas efectuadas en el ejercicio en la partida «Fallidos». Por tanto, no se incluyen las pérdidas definitivas por condonación o venta en firme de instrumentos de deuda registrados en el activo en la fecha de la quita o venta.
(b) Intereses contractualmente exigibles de instrumentos de deuda calificados como fallidos.

En el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 y a lo largo del ejercicio 2023 el Grupo, dentro del marco de la estrategia sobre la gestión de los activos de carácter irregular, ha realizado la venta de diversas carteras de créditos. Como consecuencia de las citadas ventas, las entidades cesionarias han adquirido la plena titularidad de los créditos cedidos, lo cual ha permitido que el Grupo haya procedido a la baja de un importe bruto de 8.051 miles de euros de activos dudosos (145.758 miles de euros al 30 de junio de 2023) y 619 miles de euros al 30 de junio de 2024 de activos clasificados como fallidos (6.975 miles de euros al 30 de junio de 2023), lo que ha supuesto reconocer un resultado negativo después de gastos de 332 miles de euros en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas – Activos financieros a coste amortizado" al 30 de junio de 2024 (resultado negativo de 14.260 miles de euros al 30 de junio de 2023).

A continuación, se presentan el desglose de las operaciones clasificadas como dudosas al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, con posterioridad a su refinanciación o reestructuración.

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Administraciones Públicas	490	490
Intermediarios financieros	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	176.680	178.325
Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	*19.281*	*21.617*
Resto de personas físicas	50.194	55.794
Total	**227.364**	**234.609**

En la Nota 6 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2023 se recoge las políticas que el Grupo aplica en materia de refinanciación y reestructuración de operaciones, indicándose las medidas y criterios utilizados.

7.7. Pasivos financieros a coste amortizado

El detalle de este epígrafe del pasivo de los balances consolidados al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Depósitos de bancos centrales	-	969.302
Depósitos de entidades de crédito	2.985.005	3.771.027
Depósitos de la clientela	45.086.069	43.719.926
Valores representativos de deuda emitidos	4.036.554	3.400.179
Del que: Pasivos subordinados	*616.452*	*600.619*
Otros pasivos financieros	3.639.689	3.378.739
Total	**55.747.317**	**55.239.173**

El valor razonable de los pasivos a coste amortizado del Grupo clasificados por su naturaleza al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros			
30/06/2024	**Valor razonable**	**Jerarquía del valor razonable:**		
		Nivel 1	**Nivel 2**	**Nivel 3**
Pasivos financieros a coste amortizado	**55.807.510**	**6.511.055**	**201.439**	**49.095.015**
Depósitos	48.071.075	2.414.309	201.439	45.455.327
Valores representativos de deuda emitidos	4.096.747	4.096.747	-	-
Otros pasivos financieros	3.639.689	-	-	3.639.689

	Miles de Euros			
31/12/2023	**Valor razonable**	**Jerarquía del valor razonable:**		
		Nivel 1	**Nivel 2**	**Nivel 3**
Pasivos financieros a coste amortizado	**55.205.172**	**6.526.635**	**969.344**	**47.709.193**
Depósitos	48.460.255	3.160.457	969.302	44.330.496
Valores representativos de deuda emitidos	3.366.178	3.366.178	-	-
Otros pasivos financieros	3.378.739	-	42	3.378.697

7.7.1. Depósitos de bancos centrales

La composición de los saldos de esta cuenta de los balances consolidados al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Banco de España	-	949.000
Otros bancos centrales	-	-
Ajustes por valoración	-	20.302
Total	**-**	**969.302**

Al amparo del contrato de crédito con prenda de valores y otros activos suscritos frente al Banco de España en virtud de los mecanismos que arbitran la política monetaria del Eurosistema, el Grupo mantiene un crédito con un límite concedido de 10.123.402 miles de euros (9.776.519 miles de euros al 31 de diciembre de 2023), (Notas 7.5.1,7.6.4, 7.7.4.1).

El Grupo tiene una financiación de las subastas TLTRO III nula al 30 de junio de 2024 (949.000 miles de euros al 31 de diciembre de 2023).

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024, el Grupo ha registrado un importe de 9.066 miles de euros de gastos por intereses que su mayoría corresponde a las disposiciones de las facilidades TLTRO III, los cuales se encuentran registrados en el epígrafe de “Gastos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (85.197 miles de euros al 30 de junio de 2023 de gastos por intereses registrados en el epígrafe de “Gastos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada)

7.7.2. Depósitos de entidades de crédito

El detalle de esta cuenta dentro del epígrafe de “Pasivos financieros a coste amortizado” del pasivo de los balances consolidados en función de la naturaleza del instrumento es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Cuentas mutuas	17	149
Cuentas corrientes	136.697	124.968
Imposiciones a plazo	432.260	483.652
Cesión temporal de activos	2.399.615	3.149.515
Ajustes por valoración:		
Intereses devengados	16.417	12.743
Total	**2.985.006**	**3.771.027**

7.7.3. Depósitos de la clientela

La composición de esta cuenta dentro del epígrafe de “Pasivos financieros a coste amortizado” del pasivo de los balances consolidados adjuntos, atendiendo a la contraparte y al tipo de instrumento financiero, se indica a continuación:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Depósitos a la vista	36.318.049	35.839.191
Imposiciones a plazo	8.497.419	7.589.810
Participaciones emitidas	201.444	230.397
Efectivo recibido	*2.610.660*	*3.226.163*
Préstamos (-)	*(5.939)*	*(5.939)*
Valores representativos de deuda (-)	*(2.403.277)*	*(2.989.827)*
Otras cuentas	5.262	4.552
Ajustes por valoración:		
Intereses devengados	*69.565*	*60.795*
Costes de transacción pendientes de devengo	*(5.669)*	*(4.819)*
Operaciones de micro-cobertura	-	-
Total	**45.086.070**	**43.719.926**

El tipo medio efectivo de los depósitos a la vista y a plazo de la clientela dentro del Grupo en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 es del 2,53% (2,14% en el ejercicio 2023).

7.7.4. Valores representativos de deuda emitidos

La composición de esta cuenta dentro del epígrafe de “Pasivos financieros a coste amortizado” del pasivo de los balances consolidados adjuntos se indica a continuación:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Débitos representados por valores negociables	3.420.101	2.799.560
Pasivos subordinados	616.452	600.619
Total	**4.036.553**	**3.400.179**

7.7.4.1. Débitos representados por valores negociables

La composición de este epígrafe de los balances adjuntos, atendiendo al tipo de pasivo financiero, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Cédulas hipotecarias	6.193.251	5.596.768
Otros bonos garantizados	750.000	750.000
Valores propios	(5.250.000)	(5.250.000)
Otros instrumentos de deuda emitidos	1.643.444	1.643.444
Ajustes por valoración	83.406	59.348
Total	**3.420.101**	**2.799.560**

El movimiento experimentado por cada tipo de pasivo financiero durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 y durante el ejercicio 2023, sin considerar los ajustes por valoración, ha sido el siguiente:

	Miles de Euros				
	30/06/2024				
	Saldo inicial	**Emisiones**	**Recompras o reembolsos**	**Ajustes por tipo de cambio y otros**	**Saldo final**
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	**2.740.211**	1.346.485	(750.000)	-	**3.336.696**
De los que:					
Pagarés y efectos	**-**	-	-	-	**-**
Titulos Hipotecarios	**1.096.767**	1.346.485	(750.000)	-	**1.693.252**
Otros instrumentos de deuda emitidos	**1.643.444**	-	-	-	**1.643.444**
Otros bonos garantizados	**-**	-	-	-	**-**
	31/12/2023				
	Saldo inicial	**Emisiones**	**Recompras o reembolsos**	**Ajustes por tipo de cambio y otros**	**Saldo final**
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	**1.430.200**	2.495.206	(1.185.195)	-	**2.740.211**
De los que:					
Pagarés y efectos	**-**	-	-	-	**-**
Titulos Hipotecarios	**435.195**	1.096.767	(435.195)	-	**1.096.767**
Otros instrumentos de deuda emitidos	**995.005**	648.439	-	-	**1.643.444**
Otros bonos garantizados	**-**	750.000	(750.000)	-	**-**

En el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 el Grupo ha realizado dos emisiones de Cédulas hipotecarias por importe de 1.346.485 miles de euros, de los que 750.000 miles de euros han quedado íntegramente retenidos. El Grupo ha amortizado anticipadamente la Emisión de Cédulas Hipotecarias Cajamar 2017 Serie II, con un nominal de 750.000 miles de euros.

Al cierre del ejercicio 2023 el Grupo realizó emisiones de Cédulas hipotecarias por importe de 1.096.767 miles de euros. A su vez, se realizó la amortización por vencimiento de una emisión de cédulas por un efectivo de 497.220 miles de euros.

El detalle de las emisiones efectuadas y pendientes de vencimiento dentro de la cuenta “Cédulas hipotecarias” al 30 de junio de 2024, es el siguiente:

Fecha		Miles de Euros				
Emisión	**Vencimiento**	**Efectivo**	**Valores Propios**	**Rating**	**Agencia**	**Tipo de interés**
07/05/2020	07/05/2025	1.000.000	(1.000.000)	AA+	Standard & Poor's	0,15%
21/12/2020	21/12/2027	750.000	(750.000)	AA+	Standard & Poor's	0,00%
15/07/2021	15/07/2029	1.000.000	(1.000.000)	AAH	DBRS	0,10%
17/05/2021	17/05/2032	1.000.000	(1.000.000)	AAH	DBRS	2,00%
16/02/2023	16/02/2028	746.767	-	AA+	Standard & Poor's	3,38%
31/03/2023	31/03/2029	350.000	-	AA+	Standard & Poor's	3,55%
25/01/2024	25/07/2029	596.484	-	AA+	Standard & Poor's	3,38%
12/03/2024	12/03/2031	750.000	(750.000)	AAH	DBRS	4,69%
	Total emisiones	**6.193.251**	**(4.500.000)**			

El detalle de las emisiones efectuadas y pendientes de vencimiento dentro de la cuenta “Cédulas hipotecarias” al 31 de diciembre de 2023, era el siguiente:

Fecha		Miles de Euros				
Emisión	**Vencimiento**	**Efectivo**	**Valores Propios**	**Rating**	**Agencia**	**Tipo de interés**
15/09/2017	15/09/2024	750.000	(750.000)	AA+	Standard & Poor's	1,15%
07/05/2020	07/05/2025	1.000.000	(1.000.000)	AA+	Standard & Poor's	0,15%
21/12/2020	21/12/2027	750.000	(750.000)	AA+	Standard & Poor's	0,00%
15/07/2021	15/07/2029	1.000.000	(1.000.000)	AAH	DBRS	0,10%
17/05/2022	17/05/2032	1.000.000	(1.000.000)	AAH	DBRS	2,00%
16/02/2023	16/02/2028	746.767	-	AA+	Standard & Poor's	3,38%
31/03/2023	31/03/2029	350.000	-	AA+	Standard & Poor's	3,55%
	Total emisiones	**5.596.767**	**(4.500.000)**			

El saldo de la cuenta “Otros bonos garantizados” y “Otros instrumentos de deuda emitidos” al 30 de junio de 2024 corresponde al siguiente detalle:

Fecha		Miles de Euros				
Emisión	**Vencimiento**	**Efectivo**	**Valores Propios**	**Rating**	**Agencia**	**Tipo de interés**
09/09/2021	09/03/2028	496.255	-	BB+ / BBBL	Standard & Poor's / DBRS	1,75%
22/09/2022	22/09/2026	498.750	-	BB+ / BBBL	Standard & Poor's / DBRS	8,00%
14/09/2023	14/09/2029	648.439	-	BB+ / BBBL	Standard & Poor's / DBRS	7,50%
17/03/2023	17/03/2029	750.000	(750.000)	AAL	DBRS	3,55%
	Emisión	**2.393.444**	**(750.000)**			

En el ejercicio 2023 el Grupo hizo una emisión de Cédulas Territoriales por un importe nominal de 750.000 miles de euros los cuales quedaron íntegramente retenidos. Además, hizo una emisión de Deuda Simple Preferente catalogada como verde por un importe efectivo de 648.439 miles de euros.

El saldo de la cuenta “Otros bonos garantizados” y “Otros instrumentos de deuda emitidos” al 31 de diciembre de 2023 correspondía al siguiente detalle:

Fecha		Miles de Euros				
Emisión	**Vencimiento**	**Efectivo**	**Valores Propios**	**Rating**	**Agencia**	**Tipo de interés**
09/09/2021	09/03/2028	496.255	-	BB+ / BBBL	Standard & Poor's / DBRS	1,75%
22/09/2022	22/09/2026	498.750	-	BB+ / BBBL	Standard & Poor's / DBRS	8,00%
14/09/2023	14/09/2029	648.439	-	BB+ / BBBL	Standard & Poor's / DBRS	7,50%
17/03/2023	17/03/2029	750.000	(750.000)	AAL	DBRS	3,55%
	Emisión	**2.393.444**	**(750.000)**			

Todas las emisiones fueron aceptadas a negociación en AIAF Mercado de Renta Fija.

Los intereses devengados al 30 de junio de 2024 de los valores representativos de deuda emitidos han sido de 76.852 miles de euros (39.375 miles de euros al 30 de junio de 2023) (Nota 24) y se hallan incluidos en el epígrafe de “Gastos por intereses” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

Al 30 de junio de 2024 del saldo de “Valores representativos de deuda emitidos”, 336.822 miles de euros se encontraban pignorados en el contrato de crédito con prenda de valores y otros activos suscritos ante el Banco de España (1.934 miles de euros al 31 de diciembre de 2023) (Nota 7.7.1).

7.7.4.2. Pasivos subordinados

En esta cuenta, que está incluida en el epígrafe de “Pasivos financieros a coste amortizado”, se registra el importe de las financiaciones recibidas, cualquiera que sea la forma en la que se instrumenten que, a efectos de prelación de créditos, se sitúen detrás de los acreedores comunes, ajustándose a lo indicado en la Ley 10/2014 de 26 de junio.

La composición en el balance consolidado adjunto, atendiendo al tipo de pasivo financiero y de las contrapartes, se indica a continuación:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Débitos representados por valores negociables subordinados:	**597.654**	**597.654**
Convertibles	-	-
No convertibles	597.654	597.654
Depósitos subordinados	**-**	**-**
Ajustes por valoración	**18.798**	**2.965**
Total	**616.452**	**600.619**

Al 30 de junio de 2024 el Grupo mantiene una emisión de Obligaciones subordinadas cuyo detalle se corresponde con el siguiente:

Fecha		Miles de Euros						
Emisión	**Vencimiento**	**Nominal**	**Efectivo**	**Valores Propios**	**Rating**	**Agencia**	**Tipo de interés**	**Emisión**
27/05/2021	27/11/2031	600.000	597.654	-	B+ / BB	Standard & Poor's / DBRS	5,25%	Tier2 Subordinated Fixed Reset Notes due 27 November 2031
	Total emisiones	**600.000**	**597.654**	**-**				

Las emisiones vivas al 31 de diciembre de 2023 el Grupo eran las siguientes:

Fecha		Miles de Euros						
Emisión	**Vencimiento**	**Nominal**	**Efectivo**	**Valores Propios**	**Rating**	**Agencia**	**Tipo de interés**	**Emisión**
27/05/2021	27/11/2031	600.000	597.654	-	B+ / BB	Standard & Poor's / DBRS	5,25%	Tier2 Subordinated Fixed Reset Notes due 27 November 2031
	Total emisiones	**600.000**	**597.654**	**-**				

Al 30 de junio de 2024 y 30 de junio de 2023 los intereses devengados de los pasivos subordinados han sido 15.805 y 15.665 miles de euros respectivamente (Nota 24) y se hallan incluidos en el epígrafe de “Gastos por intereses” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidada adjuntas.

La deuda subordinada del Grupo está emitida bajo el programa de EMTN (European Medium Term Notes), estando listadas en la Bolsa de Irlanda. Se componen de bonos registrados, regidos por la ley inglesa, y liquidados a través de Euroclear y Clearstreams.

7.7.5. Otros pasivos financieros

Todos los pasivos financieros registrados en esta cuenta de los balances consolidados adjuntos 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	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Obligaciones a pagar	88.512	128.424
Fianzas recibidas	3.239.736	2.943.098
Cámaras de compensación	-	15.706
Cuentas de recaudación	152.516	134.177
Cuentas especiales	65.981	92.847
Garantias financieras	19.098	18.781
Otros conceptos	73.846	45.706
Total	**3.639.689**	**3.378.739**

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el importe de la cuenta de Fianzas recibidas recoge principalmente garantías recibidas de diferentes entidades de crédito por 3.231.664 y 2.930.115 miles de euros respectivamente para mitigar el riesgo en operaciones de derivados de cobertura ligadas a la cartera de valores representativos de deuda valorados por su coste amortizado (Nota 8).

Los pasivos registrados en la cuenta de obligaciones a pagar del balance consolidado adjunto al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 derivados de las obligaciones contraídas por el Grupo sobre los contratos de arrendamiento operativo por plazos remanentes son los siguientes:

30/06/2024	Miles de Euros							
MODALIDAD	**Pasivo actual**	**Hasta 12 Meses**	**Entre 12 y 18 Meses**	**Entre 18 y 24 Meses**	**Entre 24 y 30 Meses**	**Entre 30 y 36 Meses**	**Entre 36 y 42 Meses**	**Mas de 42 Meses**
Edificios y Locales Comerciales	**21.599**	6.757	3.417	3.263	3.244	761	653	3.503
Resto de Espacios	**903**	459	114	112	111	70	36	-
Vehiculos	**2.318**	749	341	335	315	313	222	43
Equipos Informáticos	**1.476**	1.476	-	-	-	-	-	-
Total	**26.296**	**9.441**	**3.872**	**3.710**	**3.670**	**1.144**	**911**	**3.546**

31/12/2023	Miles de Euros							
MODALIDAD	**Pasivo actual**	**Hasta 12 Meses**	**Entre 12 y 18 Meses**	**Entre 18 y 24 Meses**	**Entre 24 y 30 Meses**	**Entre 30 y 36 Meses**	**Entre 36 y 42 Meses**	**Mas de 42 Meses**
Edificios y Locales Comerciales	**25.434**	6.994	3.467	3.542	3.385	3.369	776	3.901
Resto de Espacios	**1.103**	583	104	104	101	104	71	36
Vehiculos	**1.944**	652	261	247	237	214	207	126
Equipos Informáticos	**1.243**	651	592	-	-	-	-	-
Total	**29.724**	**8.880**	**4.424**	**3.893**	**3.723**	**3.687**	**1.054**	**4.063**

La tasa de descuento media usada para la determinación de las obligaciones de pago derivadas de los contratos de arrendamiento operativo, es del 4,6% al 30 de junio de 2024 (4,23% al 31 de diciembre de 2023).

El importe de los derechos de uso activados derivados de los arrendamientos operativos se recoge en la Nota 11.

8. Derivados – Contabilidad de coberturas (activo y pasivo)

Este epígrafe de los balances consolidados adjuntos recoge los instrumentos de cobertura registrados a valor razonable según lo dispuesto en la Nota 3.4 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2023.

Al 30 de junio de 2024 el Grupo tenía registrado 3.184.147 miles de euros por el valor razonable de los derivados de activo (2.957.536 miles de euros al 31 de diciembre de 2023), por otro lado, el valor razonable de los derivados de pasivo es de 141.840 miles de euros al 30 de junio de 2024 y 141.993 miles de euros al 31 de diciembre de 2023.

En el ámbito de las microcoberturas, los instrumentos cubiertos son:

- Instrumentos de deuda soberana con cupón a tipo fijo;
- Emisiones mayoristas con cupón a tipo fijo;
- Instrumentos de deuda soberana ligados a la inflación (linker), que presentan un cupón a tipo fijo y una prima a vencimiento en función de la evolución de un índice de inflación;

Los instrumentos de cobertura son swap de tipos de interés fijo/variable en el primer caso y segundo caso, y derivados de inflación por los que la entidad transfiere los flujos recibidos en los bonos ligados a la inflación a cambio de un cupón fijo o variable, en el tercer caso.

En el ámbito de las macrocoberturas, con el objetivo de cubrir el riesgo de tipo de interés vinculado al valor de las hipotecas, la Entidad mantiene una cartera de permutas de tipos de interés (IRS) mediante los que económicamente se cubre el valor razonable de una serie de préstamos hipotecarios concedidos a la clientela a tipo fijo respecto a un tipo de interés de referencia, reduciendo así la exposición a la variación en el valor razonable de los préstamos concedidos, provocada por las variaciones en los tipos de interés de referencia. Al 30 de junio de 2024 los resultados derivados del ajuste de valor razonable de la inversión crediticia han sido de 93 miles de euros (una cifra negativa de 299 miles de euros al 30 de junio de 2023).

Los métodos de valoración utilizados para determinar los valores razonables de los derivados han sido el descuento de flujos de caja mediante el uso de curvas de descuento y de estimación de flujos de tipos de interés, así como adicionalmente para los instrumentos ligados a la inflación, estimaciones de inflación (Black) y parámetros de estacionalidad ligados a la misma.

El valor razonable de los derivados de cobertura se encuentra clasificado en el Nivel 2 ya que las valoraciones realizadas están construidas sobre la base de inputs observables en el mercado (Nota 7.1).

A continuación, se detallan al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, los valores nocionales de los derivados financieros registrados como “Derivados contabilidad de cobertura” clasificados por contraparte, plazo remanente y tipo de riesgo:

Miles de Euros

	30/06/2024				31/12/2023			
	Importe en libros		Importe nocional		Importe en libros		Importe nocional	
	Activo	Pasivo	Total coberturas	Del cual: vendido	Activo	Pasivo	Total coberturas	Del cual: vendido
Tipo de interés	**3.180.418**	**9.476**	**12.651.800**	**-**	**2.953.907**	**2.996**	**12.048.800**	**-**
Otros OTC	**3.180.418**	**9.476**	**12.651.800**		**2.953.907**	**2.996**	**12.048.800**	
COBERTURAS DE VALOR RAZONABLE	**3.180.418**	**9.476**	**12.651.800**	**-**	**2.953.907**	**2.996**	**12.048.800**	**-**
Tipo de interés	**-**	**132.364**	**400.000**	**-**	**-**	**138.997**	**400.000**	**-**
Opciones OTC	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros OTC	-	132.364	400.000		-	**138.997**	**400.000**	
Opciones en mercados organizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros en mercados organizados	-	-	-		-	-	-	
COBERTURAS DE FLUJOS DE EFECTIVO	**-**	**132.364**	**400.000**	**-**	**-**	**138.997**	**400.000**	**-**
COBERTURA DE LAS INVERSIONES NETAS EN NEGOCIOS EN EL EXTRANJERO	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
COBERTURAS DE VALOR RAZONABLE DEL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS DE LA CARTERA	**3.729**	**-**	**20.000**	**-**	**3.629**	**-**	**20.000**	**-**
COBERTURAS DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS DE LA CARTERA	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
DERIVADOS - CONTABILIDAD DE COBERTURAS	**3.184.147**	**141.840**	**13.071.800**	**-**	**2.957.536**	**141.993**	**12.468.800**	**-**
De los cuales: OTC - entidades de crédito	3.184.147	141.840	13.071.800		**2.957.536**	**141.993**	**12.468.800**	
De los cuales: OTC - otras sociedades financieras	-	-	-		-	-	-	
De los cuales: OTC - resto	-	-	-		-	-	-	

El valor razonable de los derivados de activos y pasivos financieros del Grupo clasificados por su naturaleza y contraparte al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Miles de Euros

30/06/2024			Jerarquía del valor razonable:			Cambio en el valor razonable para el período		Cambio acumulado en el valor razonable antes de impuestos		
	Saldos Balance	*De los que Valores a valor razonable*	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
ACTIVO										
Derivados - contabilidad de coberturas	3.184.147	3.184.147	-	3.184.147	-	275.375	-	-	1.481.956	-
PASIVO										
Derivados - contabilidad de coberturas	141.840	141.840	-	141.840	-	(10.671)	-	-	(25.293)	-

Miles de Euros

31/12/2023			Jerarquía del valor razonable:			Cambio en el valor razonable para el período		Cambio acumulado en el valor razonable antes de impuestos		
	Saldos Balance	*De los que Valores a valor razonable*	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
ACTIVO										
Derivados - contabilidad de coberturas	2.957.536	2.957.536	-	2.957.536	-	1.149.347	-	-	1.320.560	-
PASIVO										
Derivados - contabilidad de coberturas	141.993	141.993	-	141.993	-	(2.996)	-	-	2.996	-

Las ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 son las siguientes:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Cambios del valor razonable del instrumento de cobertura [incluidas actividades interrumpidas]	238.277	(323.225)
Cambios del valor razonable de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto	(238.639)	323.115
Ineficacia en resultados de las coberturas de flujos de efectivo	-	-
Ineficacia en resultados de las coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS RESULTANTES DE LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS, NETAS	**(362)**	**(110)**

Para mitigar el riesgo en operaciones de derivados de cobertura ligadas a la cartera de valores representativos de deuda valorados por su coste amortizado, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el Grupo mantiene constituidas determinadas fianzas por importe de 3.231.664 y 2.930.115 miles de euros respectivamente (Nota 7.7.5).

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

La composición de este epígrafe de los balances consolidados adjuntos al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023(*)**
Activo tangible de uso Propio	**36.193**	**43.282**
Coste Adquisición	38.126	45.215
Correcciones de valor por deterioro de activos	(1.933)	(1.933)
Inversiones Inmobiliarias	**8.298**	**8.766**
Coste Adquisición	13.731	14.745
Amortización Acumulada	(1.443)	(1.443)
Correcciones de valor por deterioro de activos	(3.990)	(4.536)
Activo tangible Adjudicado	**224.133**	**272.356**
Coste Adquisición	534.226	676.627
Amortización Acumulada	(1.714)	(1.776)
Correcciones de valor por deterioro de activos	(308.379)	(402.495)
Total	**268.624**	**324.404**

(*) A efectos meramente comparativos se reexpresan los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 por la reclasificación efectuada de determinados activos adquiridos en pago de deudas (Nota 2.5).

El valor razonable de los activos materiales registrados en este epígrafe al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, se corresponden al valor en libros.

Dentro de los siguientes cuadros se recoge el importe de los activos tangibles adquiridos en pago de deuda de naturaleza inmobiliaria por un valor neto contable de 316.487 miles de euros al 30 de junio de 2024 (364.129 miles de euros al 31 de diciembre de 2023). Junto a los anteriores, el Grupo tiene registrados otros activos adquiridos en pago de deuda de naturaleza distinta, así del total de estos activos, 224.133 miles de euros se encuentran clasificados como activo no corriente en venta al 30 de junio de 2024 (272.356 miles de euros al 31 de diciembre de 2023), 45.173 miles de euros como Inversiones Inmobiliarias dentro del activo tangible al 30 de junio de 2024 (45.179 al miles de euros al 31 de diciembre de 2023) (Nota 11) y 48.125 miles de euros como existencias al 30 de junio de 2024 (47.230 miles de euros al 31 de diciembre de 2023) (Nota 15).

La información cualitativa y cuantitativa al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, referente a los activos adquiridos en pago de deudas en función del destino de la financiación concedida inicialmente se recoge a continuación:

Miles de Euros (*)

	30 de junio de 2024					
	Deuda Bruta	Deterioro Inicial (I)	Valor Bruto Contable	Deteriro posterior (II)	Suma Deterioros (I+II)	Valor Neto Contable
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	**811.616**	**(310.767)**	**500.850**	**(294.707)**	**(605.474)**	**206.143**
Edificios y otras construcciones terminados	*199.239*	*(56.862)*	*142.377*	*(73.090)*	*(129.952)*	*69.287*
Viviendas	143.641	(41.110)	102.531	(48.271)	(89.381)	54.260
Resto	55.598	(15.752)	39.846	(24.819)	(40.571)	15.027
Edificios y otras construcciones en construcción	*126.847*	*(51.553)*	*75.295*	*(36.845)*	*(88.398)*	*38.450*
Viviendas	126.524	(51.469)	75.056	(36.833)	(88.302)	38.223
Resto	323	(84)	239	(12)	(96)	227
Terrenos	*485.530*	*(202.352)*	*283.178*	*(184.771)*	*(387.123)*	*98.407*
Suelo urbano consolidado	225.713	(87.556)	138.157	(88.486)	(176.042)	49.671
Resto de terrenos	259.817	(114.796)	145.021	(96.285)	(211.081)	48.736
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	**119.672**	**(45.402)**	**74.270**	**(30.408)**	**(75.810)**	**43.862**
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	**179.099**	**(60.328)**	**118.771**	**(52.289)**	**(112.617)**	**66.482**
Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Instrumentos de capital de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	**-**	**-**	**123**	**(4)**	**(4)**	**119**
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Total activos adquiridos en pago de deudas	**1.110.387**	**(416.497)**	**693.891**	**(377.404)**	**(793.901)**	**316.487**

(*) Se incluyen inversiones inmobiliarias con una deuda bruta de 129.988 miles de euros, un deterioro acumulado de 84.815 miles de euros y un valor neto contable de 45.173 miles de euros.

Miles de Euros (*)

	31 de diciembre de 2023					
	Deuda Bruta	**Deterioro Inicial (I)**	**Valor Bruto Contable**	**Deteriro posterior (II)**	**Suma Deterioros (I+II)**	**Valor Neto Contable**
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	**953.562**	**(343.308)**	**610.254**	**(378.776)**	**(722.084)**	**231.478**
Edificios y otras construcciones terminados	*197.378*	*(59.652)*	*137.726*	*(74.235)*	*(133.887)*	*63.491*
Viviendas	129.928	(40.564)	89.364	(44.052)	(84.616)	45.312
Resto	67.450	(19.088)	48.362	(30.183)	(49.271)	18.179
Edificios y otras construcciones en construcción	*147.741*	*(52.673)*	*95.068*	*(43.853)*	*(96.526)*	*51.215*
Viviendas	147.418	(52.589)	94.829	(43.844)	(96.433)	50.985
Resto	323	(84)	239	(9)	(93)	230
Terrenos	*608.443*	*(230.983)*	*377.460*	*(260.688)*	*(491.671)*	*116.772*
Suelo urbano consolidado	286.864	(100.807)	186.057	(126.345)	(227.152)	59.712
Resto de terrenos	321.579	(130.176)	191.403	(134.343)	(264.519)	57.060
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	**131.632**	**(48.314)**	**83.318**	**(34.759)**	**(83.073)**	**48.559**
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	**240.768**	**(81.446)**	**159.322**	**(75.230)**	**(156.676)**	**84.092**
Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Instrumentos de capital de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	**-**	**-**	**123**	**(4)**	**(4)**	**119**
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Total activos adquiridos en pago de deudas	**1.325.962**	**(473.068)**	**852.894**	**(488.765)**	**(961.833)**	**364.129**

(*) Se incluyen inversiones inmobiliarias con una deuda bruta de 131.155 miles de euros, un deterioro acumulado de 85.976 miles de euros y un valor neto contable de 45.179 miles de euros.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, los activos inmobiliarios considerados en su valoración como adjudicados, excluyendo aquellos activos que están en explotación o en alquiler, de acuerdo con los artículos 175 y 176 del Anejo IX de la Circular 4/2017, se muestran a continuación:

Miles de Euros

	30 de junio de 2024					
	Deuda Bruta	**Deterioro Inicial (I)**	**Valor Bruto Contable**	**Deteriro posterior (II)**	**Suma Deterioros (I+II)**	**Valor Neto Contable**
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	**705.767**	**(286.269)**	**419.497**	**(251.783)**	**(538.052)**	**167.714**
Edificios y otras construcciones terminados	*160.364*	*(48.717)*	*111.647*	*(63.065)*	*(111.782)*	*48.582*
Viviendas	113.474	(37.013)	76.461	(39.667)	(76.680)	36.794
Resto	46.890	(11.704)	35.186	(23.398)	(35.102)	11.788
Edificios y otras construcciones en construcción	*125.157*	*(50.545)*	*74.612*	*(36.709)*	*(87.254)*	*37.903*
Viviendas	124.834	(50.461)	74.373	(36.697)	(87.158)	37.676
Resto	323	(84)	239	(12)	(96)	227
Terrenos	*420.246*	*(187.007)*	*233.238*	*(152.009)*	*(339.016)*	*81.229*
Suelo urbano consolidado	167.386	(73.631)	93.754	(58.175)	(131.806)	35.579
Resto de terrenos	252.860	(113.376)	139.484	(93.834)	(207.210)	45.650
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	**118.175**	**(44.896)**	**73.279**	**(30.123)**	**(75.019)**	**43.156**
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	**176.266**	**(59.520)**	**116.745**	**(51.742)**	**(111.262)**	**65.003**
Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Instrumentos de capital de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	**-**	**-**	**123**	**(4)**	**(4)**	**119**
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Total activos adquiridos en pago de deudas	**1.000.208**	**(390.685)**	**609.521**	**(333.648)**	**(724.333)**	**275.873**

Miles de Euros

	31 de diciembre de 2023					
	Deuda Bruta	Deterioro Inicial (I)	Valor Bruto Contable	Deteriro posterior (II)	Suma Deterioros (I+II)	Valor Neto Contable
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	**851.435**	**(320.673)**	**530.762**	**(336.396)**	**(657.069)**	**194.366**
Edificios y otras construcciones terminados	*186.028*	*(55.183)*	*130.845*	*(73.027)*	*(128.210)*	*57.818*
Viviendas	126.590	(39.824)	86.766	(43.806)	(83.630)	42.960
Resto	59.438	(15.359)	44.079	(29.221)	(44.580)	14.858
Edificios y otras construcciones en construcción	*122.190*	*(49.852)*	*72.338*	*(35.443)*	*(85.295)*	*36.895*
Viviendas	121.867	(49.768)	72.099	(35.434)	(85.202)	36.665
Resto	323	(84)	239	(9)	(93)	230
Terrenos	*543.217*	*(215.638)*	*327.579*	*(227.926)*	*(443.564)*	*99.653*
Suelo urbano consolidado	228.544	(86.882)	141.662	(96.034)	(182.916)	45.628
Resto de terrenos	314.673	(128.756)	185.917	(131.892)	(260.648)	54.025
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	**130.654**	**(48.012)**	**82.642**	**(34.554)**	**(82.566)**	**48.088**
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	**238.230**	**(80.760)**	**157.470**	**(74.854)**	**(155.614)**	**82.616**
Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Instrumentos de capital de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	**-**	**-**	**123**	**(4)**	**(4)**	**119**
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Total activos adquiridos en pago de deudas	**1.220.319**	**(449.445)**	**770.874**	**(445.804)**	**(895.249)**	**325.070**

El Grupo mantiene políticas y estrategias destinadas a la recuperación de la liquidez de este tipo de activos, las mismas se recogen de forma detallada en la Nota 6 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2023.

10. Inversiones en negocios conjuntos y asociadas

El detalle de este epígrafe de los balances consolidados adjuntos se corresponde con el valor de las participaciones en entidades asociadas.

Miles de Euros

	30/06/2024	31/12/2023
Entidades del grupo	**-**	**-**
Entidades asociadas	**101.400**	**87.814**
Valores propiedad de la entidad	101.400	87.814
Correcciones de valor por deterioro de activos	-	-
Total	**101.400**	**87.814**

Los resultados de las entidades valoradas por el método de la participación al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023 ascienden a 21.851 y 24.439 miles de euros, respectivamente (Nota 24).

El detalle de las participaciones al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 en el balance consolidado del Grupo de las sociedades valoradas por el método de la participación es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Cajamar Vida, S.A. de seguros y reaseguros	31.154	19.748
Murcia Emprende, S.C.R, S.A.	698	709
Hábitat Utiel, S.L.	1	1
Giesmed Parking, S.L.	150	458
Biocolor, S.L.	379	379
Cajamar Seguros Generales, S.A.	10.018	7.777
GCC Consumo Establecimiento Financiero de Crédito, S.A.	46.393	44.834
Parque de Innovación y Tecnológico de Almería, S.A.	5.208	5.526
Renovables la Unión, S.C.P.	68	68
Promontoria Jaguar, S.A.	7.331	8.315
Total	**101.400**	**87.814**

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no existía ningún saldo correspondiente a beneficios generados por la venta de participaciones pendientes de reconocer, derivadas de la financiación de las citadas operaciones de venta.

El Grupo Cajamar mantiene un acuerdo de Banca Seguros con la compañía Cajamar Seguros Generales para la comercialización de seguros. En el ejercicio 2018, se propuso la ampliación/novación del acuerdo, revisado y actualizado durante el ejercicio 2023, con el objeto de reforzar la actividad comercial de acuerdo con unos nuevos planes de negocio, y por el que se produciría una ampliación del plazo, modificaciones en el porcentaje de comisiones técnicas a percibir por el Grupo, así como la inclusión de nuevos productos a comercializar.

Adicionalmente, los derechos de cobro derivados de la citada comisión técnica del periodo, que se generen según el acuerdo anterior, han sido vendidos por un precio fijo e irrevocable.

11. Activos tangibles

El detalle de este epígrafe del balance consolidado al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2024	**2023**
De Uso Propio		
Coste Amortizado	**752.544**	**730.937**
Equipos Informáticos	29.340	33.024
Mobiliario, Instalaciones y Otros	101.484	105.719
Edificios	458.578	464.359
Obras en curso	135.360	100.040
Otros Activos Tangibles	27.782	27.795
Derechos de Uso Activados sobre Contratos de Arrendamiento	**24.450**	**28.528**
Equipos Informáticos	1.251	1.265
Mobiliario, Instalaciones y Otros	2.207	1.856
Edificios	20.589	24.977
Otros Activos Tangibles	403	430
Deterioro de valor acumulado	**(1.133)**	**(1.146)**
Total	**775.861**	**758.319**

	Miles de Euros	
	2024	**2023**
Afecto a la Obra Social		
Coste Amortizado		
Mobiliario e Instalaciones	64	67
Inmuebles	1.750	1.927
Deterioro de valor acumulado	-	-
Total	**1.814**	**1.994**

	Miles de Euros	
	2024	**2023**
Inversiones Inmobiliarias		
Coste Amortizado		
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	713	818
Edificios	147.903	130.607
Fincas, parcelas y solares	20.392	33.826
Deterioro de valor acumulado	(34.680)	(36.657)
Total	**134.328**	**128.594**

Dentro del apartado de Inversiones Inmobiliarias 45.173 miles de euros corresponden a activos adquiridos en pagos de deuda al 30 de junio de 2024 (45.179 miles de euros al 31 de diciembre de 2023) (Nota 9).

12. Activos intangibles

El detalle de este epígrafe de los balances consolidados al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Fondo de comercio	2.817	2.817
Aplicaciones informáticas	388.388	348.334
Concesiones administrativas	21.132	18.468
Otros activos intangibles	1.634	4.586
Total Bruto	**413.971**	**374.205**
Amortización acumulada	(116.659)	(103.461)
Pérdidas por deterioro	(6.418)	(6.423)
Total Neto	**290.894**	**264.321**

El fondo de comercio existente al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 corresponde a la valoración de las participaciones de las sociedades incorporadas al perímetro de consolidación del Grupo mediante la adquisición del 100% de FV La Cañada de Tabernas, S.L.U. y FV Turrillas Matanegra, S.L.U, incorporadas en el ejercicio 2022, y a la sociedad ECO Energías de Cubiertas I, S.L.U., incorporada al perímetro de consolidación en 2023. El Grupo no ha registrado ningún deterioro asociado al mismo al 30 de junio de 2024 ni al 31 de diciembre de 2023.

13. Provisiones

El detalle de este epígrafe del balance consolidado al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	2.131	2.693
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	148	325
Compromisos y garantías concedidos	10.873	10.199
Compromisos de préstamos concedidos	*4.542*	*3.824*
Garantías financieras concedidas	*2.663*	*3.176*
Otros compromisos concedidos	*3.668*	*3.199*
Restantes provisiones	112.953	65.263
Total	**126.105**	**78.480**

13.1. Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post – empleo y Otras retribuciones a los empleados a largo plazo

El detalle de las partidas de balance consolidado reconocidas en el activo y el pasivo por los compromisos por pensiones de prestación definida es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Resto de activos – Activos netos en planes de pensiones	(48)	(54)
Provisiones – Fondo para pensiones y obligaciones similares	2.279	3.018

El detalle de los gastos e ingresos totales reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada por pensiones al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**30/06/2023**
Gasto de personal - Dotaciones a planes de prestación definida (Nota 24)	(1.107)	(1.078)
Coste por intereses de los fondos de pensiones (Nota 24)	(740)	(682)
Ingresos por intereses - Rendimiento de los activos del Plan (Nota 24)	682	635
(Gasto) / Ingreso contable	**(1.165)**	**(1.125)**

(*) Incluye saldos correspondientes a pagos a pensionistas, los cuales no tienen como contrapartida los activos netos en planes de pensiones ni el fondo para pensiones y obligaciones similares.

Las aportaciones por compromisos de pensiones de aportación definida realizadas por el Grupo al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023 al fondo de pensiones externo han ascendido a 6.063 y 5.949 miles de euros, que se encuentran contabilizados en el epígrafe “Gastos de personal” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos ejercicios (Nota 24).

No existen pasivos contingentes surgidos como consecuencia de indemnizaciones por cese y/o prestaciones por post-empleo con personal.

No existen importes no reconocidos en el balance por ganancias (pérdidas) actuariales, coste de los servicios pasados y activos no reconocidos.

13.2. Provisiones para compromisos y garantías concedidas

El detalle de esta cuenta del balance consolidado y el movimiento experimentado durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 es el siguiente:

	Miles de Euros			
	Correcciones de valor			
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Cobertura Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**6.360**	**637**	**3.201**	**10.198**
Aumentos por originación y adquisición	1.619	3	18	1.640
Disminuciones por baja en cuentas	(617)	(72)	(759)	(1.448)
Cambios por variación del riesgo de crédito (neto)	(268)	360	404	496
Cambios por modificaciones sin baja en cuentas (neto)	4	13	-	17
Cambios por actualización del método de estimación de la entidad (neto)	-	-	-	-
Disminución en la cuenta correctora de valor por fallidos dados de baja	-	-	(185)	(185)
Otros ajustes	29	11	113	153
Saldo al 30 de junio de 2024	**7.127**	**953**	**2.792**	**10.872**

A continuación, se indican los movimientos realizados entre las exposiciones brutas y deterioro durante el ejercicio 2024:

	Miles de Euros			
Traspasos compromisos y garantías financieras concedidas brutos:	**Desde fase 1:**	**Desde fase 2:**	**Desde fase 3:**	**Total**
A fase 1:		5.577	208	**5.785**
A fase 2:	37.861		202	**38.063**
A fase 3:	2.347	302		**2.649**
Traspasos provisiones:				
A fase 1:		14	1	**15**
A fase 2:	535		5	**540**
A fase 3:	1.140	51		**1.191**

El detalle de esta cuenta del balance consolidado y el movimiento experimentado en el ejercicio 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros			
	Correcciones de valor			
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Cobertura Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**5.090**	**1.113**	**2.799**	**9.002**
Aumentos por originación y adquisición	1.964	22	22	2.008
Disminuciones por baja en cuentas	(1.291)	(1.430)	(706)	(3.427)
Cambios por variación del riesgo de crédito (neto)	641	932	1.209	2.782
Cambios por modificaciones sin baja en cuentas (neto)	3	9	-	12
Cambios por actualización del método de estimación de la entidad (neto)	-	-	-	-
Disminución en la cuenta correctora de valor por fallidos dados de baja	-	-	(137)	(137)
Otros ajustes	(48)	(8)	15	(41)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**6.360**	**637**	**3.201**	**10.198**

A continuación, se indican los movimientos realizados entre las exposiciones brutas y deterioro durante el ejercicio 2023:

	Miles de Euros			
Traspasos compromisos y garantías financieras concedidas brutos:	**Desde fase 1:**	**Desde fase 2:**	**Desde fase 3:**	**Total**
A fase 1:		47.041	1.101	**48.142**
A fase 2:	46.673		133	**46.806**
A fase 3:	1.496	1.112		**2.608**
Traspasos provisiones:				
A fase 1:		137	5	**142**
A fase 2:	322		1	**323**
A fase 3:	297	409		**706**

Este epígrafe incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que el Grupo 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 (Nota 21).

13.3. Provisiones para impuestos y otras contingencias legales.

No existen saldos en este epígrafe de balance al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023.

13.4. Restantes provisiones

El Grupo registra en esta cuenta las diferentes contingencias consideradas como probables, clasificando las mismas en función de tres tipos de riesgos:

- Riesgos de mercado, motivados por la actividad desarrollada por el Grupo en inversiones de las que probablemente se deriven contingencias a las que deba hacer frente.
- Riesgos diversos, para los que se han constituido provisiones que cubren asuntos no resueltos de los que el Grupo estima un probable desembolso.
- Otras responsabilidades, estimación de desembolsos probables derivados de la actividad normal del Grupo.

El movimiento de este epígrafe del balance consolidado adjunto durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 y durante el ejercicio 2023 ha sido el siguiente:

	Miles de Euros			
	Mercado	**Diversos**	**Otras responsabilidades**	**Total**
Saldos iniciales 31 de diciembre de 2022	**244**	**12.753**	**55.352**	**68.349**
Dotaciones del ejercicio (Nota 24)	3.223	6.669	69.292	**79.184**
Fondos recuperados (Nota 24)	(62)	(1.077)	(6.533)	**(7.672)**
Fondos utilizados y otros movimientos	(2.549)	(9.049)	(62.999)	**(74.597)**
Saldos iniciales 31 de diciembre de 2023	**856**	**9.296**	**55.112**	**65.264**
Dotaciones del ejercicio (Nota 24)	1.581	2.417	108.970	**112.968**
Fondos recuperados (Nota 24)	(14)	(38)	(10.202)	**(10.254)**
Fondos utilizados y otros movimientos	(1.027)	(2.805)	(51.192)	**(55.024)**
Saldos finales 30 de junio de 2024	**1.396**	**8.870**	**102.687**	**112.953**

El Grupo Cooperativo Cajamar ha acordado las condiciones para el Plan de Prejubilaciones 2024 (complemento y cuotas sociales), para personal en activo nacido entre el 1 de enero de 1962 hasta el 31 de diciembre de 1966, que cumplieran determinados requisitos, el plazo de adhesión a este plan finalizó el 30 de abril de 2024, con salidas previstas a partir de julio de 2024. Las prejubilaciones se han formalizado mediante extinción de mutuo acuerdo del contrato de trabajo teniendo carácter voluntario. A tal efecto el Grupo para atender las obligaciones derivadas del citado acuerdo ha dotado una provisión de 37.267 miles de euros que ha sido usada íntegramente al haber realizado ya la liquidación de los compromisos adquiridos los cuales han sido asegurados con la compañía Mapfre España S.A. Así mismo durante el ejercicio 2023 se realizó el Plan de Prejubilaciones 2023 con similares características y sobre el cual el Grupo constituyó una provisión de 36.000 miles de euros al 30 de junio de 2023.

El Grupo mantiene constituida una provisión para “Otras responsabilidades” para dar cobertura a las excedencias voluntarias especiales compensadas iniciadas en el ejercicio 2017, para los empleados nacidos hasta el 31 de diciembre de 1963 y que hayan trabajado al menos tres años en los últimos cinco. El importe de la provisión constituida al 30 de junio de 2024 asciende a 58.429 miles de euros (22.059 miles de euros al 31 de diciembre de 2023).

Asimismo, para dar cobertura al plan realizado en el ejercicio 2015 para gestionar el excedente de plantilla, el Grupo al 30 de junio de 2024 mantiene constituida una provisión para “Otras responsabilidades” por un importe de 472 miles de euros (4.483 miles de euros al 31 de diciembre de 2023).

Adicionalmente, el Grupo mantiene constituidas al 30 de junio de 2024 unas provisiones para dar cobertura a diferentes procedimientos judiciales por un importe de 29.139 miles de euros (25.790 miles de euros al 31 de diciembre de 2023).

El Grupo, dentro del marco de la estrategia sobre la gestión de los activos de carácter irregular, al 30 de junio de 2024 recoge diversas provisiones en concepto de previsión de gastos vinculados a procedimientos judiciales de los instrumentos de deuda incluidos en ventas de carteras de activos dudosos y fallidos dentro del epígrafe “Provisiones Diversas”, por un importe de 6.970 miles de euros (7.328 miles de euros al 31 de diciembre de 2023).

14. Activos y Pasivos por impuestos - Impuestos sobre beneficios

El detalle de los epígrafes de Activos y Pasivos fiscales al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 respectivamente es el siguiente:

	Miles de Euros			
	Activo		**Pasivo**	
	30/06/2024	**31/12/2023**	**30/06/2024**	**31/12/2023**
Impuestos Corrientes	**50.410**	**34.299**	**31.554**	**31.331**
Impuestos Diferidos	**1.121.842**	**1.123.509**	**53.341**	**52.908**
Por Diferencias Temporarias:	**816.977**	**818.666**	**53.341**	**52.908**
Fondo de comercio de adquisición de activos	272	272	-	-
Pérdidas por deterioro de activos	66.755	66.755	-	-
Fondos de pensiones y otros seguros	53.164	53.164	-	-
Comisiones no devengadas CBE 4/2004	204	204	-	-
Fondo Prejubilaciones y Ceses	6.513	6.513	-	-
Pérdidas por deterioro de inversiones crediticias	564.131	564.130	5	5
Fondos y provisiones constituidos	22.316	22.316	-	-
Exceso dotación amortizaciones	1.251	1.251	-	-
Minusvaloraciones de activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado global	19.047	20.730	-	-
Revalorización de inmuebles	-	-	36.893	36.894
Revalorización de activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado global	-	-	16.382	15.948
PyG actuariales	2.527	2.527	12	12
Valor razonable inversión crediticia y otros	61.112	61.112	-	-
Limitación dedudicibilidad gastos financieros	17.589	17.589	-	-
Otros	2.096	2.103	49	49
Por Créditos de Pérdidas a Compensar	**294.463**	**294.441**	-	-
Por Derechos por deducciones y bonificaciones	**10.402**	**10.402**	-	-
	1.172.252	**1.157.808**	**84.895**	**84.239**

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, distinguiendo entre los corrientes y los diferidos, excepto las provisiones de impuestos que, en su caso, se recogen en el epígrafe de “Provisiones” del balance consolidado adjunto.

Los movimientos experimentados durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 y durante el ejercicio 2023 en los saldos de impuestos diferidos de activos y de pasivos se muestran a continuación:

	Miles de Euros			
	Activo		**Pasivo**	
	30/06/2024	**31/12/2023**	**30/06/2024**	**31/12/2023**
Saldo al inicio del ejercicio	**1.123.509**	**1.127.326**	**52.908**	**48.174**
Ajustes de ejercicios anteriores	-	280	-	(250)
Impuesto sobre Sociedades del ejercicio				
Pérdidas por deterioro de activos	-	(3.126)	-	-
Fondo de comercio	-	(69)	-	-
Fondo de pensiones y otros seguros	-	52	-	-
Pérdidas por deterioro de activos financieros a coste amortizado	-	(6.783)	-	-
Comisiones no devengadas CBE 4/2001	-	(1)	-	-
Fondos y provisiones constituidos	-	(300)	-	-
Exceso dotación amortizaciones (Ley 16/2012)	-	(1.207)	-	-
Crédito por Pérdidas a compensar	(1.855)	14.184	-	-
Derechos por deducciones y bonificaciones	-	(2.719)	-	-
Revalorización de inmuebles	-	-	-	(3.155)
Activo intangible y otros	(6)	18	-	-
Traspasos y otros				
Valor razonable activos finacieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	194	(2.225)	433	8.139
PyG Actuariales	-	220	-	-
Variación de activos y pasivos fiscales corrientes	-	(1.228)	-	-
Variación de deudas con empresas del grupo	-	(670)	-	-
Limitación dedudicibilidad gastos financieros	-	(250)	-	-
Otros	-	7	-	-
Saldo al cierre del ejercicio	**1.121.842**	**1.123.509**	**53.341**	**52.908**

Al 30 de junio de 2024, el Grupo tiene activos fiscales diferidos por bases imponibles negativas deducciones pendientes de aplicar no activados por 11.289 miles de euros (11.289 miles de euros al 31 de diciembre de 2023). El plazo máximo para utilizar las deducciones no activadas es 18 años desde el período impositivo de generación, mientras que las bases imponibles negativas no tienen límite temporal para su utilización. El detalle es el siguiente:

		Miles de Euros	
Ejercicio de Generación	**Concepto**	**30/06/2024**	**31/12/2023**
2023	Créditos por bases imponibles negativas	1.792	1.792
2022	Derechos por deducciones y bonificaciones	667	667
2021	Derechos por deducciones y bonificaciones	1.333	1.333
2020	Créditos por bases imponibles negativas	4	4
2020	Derechos por deducciones y bonificaciones	701	701
2019	Derechos por deducciones y bonificaciones	401	401
2018	Derechos por deducciones y bonificaciones	299	299
2017	Derechos por deducciones y bonificaciones	132	132
2016	Derechos por deducciones y bonificaciones	108	108
2015	Créditos por bases imponibles negativas	1.118	1.118
2014	Créditos por bases imponibles negativas	45	45
2013	Créditos por bases imponibles negativas	798	798
2011	Créditos por bases imponibles negativas	735	735
2010	Créditos por bases imponibles negativas	648	648
2009	Créditos por bases imponibles negativas	306	306
2008	Créditos por bases imponibles negativas	786	786
2007	Créditos por bases imponibles negativas	721	721
2004	Créditos por bases imponibles negativas	695	695
	Total	**11.289**	**11.289**

El Banco de Crédito Cooperativo y las entidades participadas que cumplen con los requisitos establecidos en la normativa del Impuesto sobre Sociedades para formar un grupo de consolidación fiscal a los efectos del Impuesto sobre Sociedades, han acordado la aplicación del régimen especial de consolidación fiscal previsto en la Ley 27/2014 del Impuesto sobre Sociedades, con efectos a partir del ejercicio 2016. En consecuencia, el Banco y todas aquellas entidades respecto de las que aquel ostente una participación directa o indirecta de al menos el 75% del capital social y posea la mayoría de los derechos de voto, forman un grupo de consolidación fiscal a los efectos del Impuesto sobre Sociedades. No obstante, las Cajas que forman parte del Grupo tributan de forma individual en el Impuesto sobre Sociedades, sin que aplique el régimen especial de consolidación fiscal entre ellas y el Banco de Crédito Cooperativo.

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en las cuentas de pérdidas y ganancias al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Grupo ha repercutido en su patrimonio neto (impuestos diferidos) los siguientes importes por los siguientes conceptos:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Valor Razonable Activo Tangible	36.893	36.893
Valor Razonable Cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (revalorización)	16.315	12.142
Valor Razonable Cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (minusvaloración)	4.968	(5.228)
Valor Razonable Préstamos y partidas a cobrar y otros (minusvaloración)	(61.112)	(61.112)
PyG actuariales	(2.514)	(2.515)

El movimiento de los impuestos sobre las ganancias relativos a los elementos que pueden reclasificarse o no en resultados reflejado en el estado de ingresos y gastos reconocidos es de una cifra negativa de 2.264 miles de euros al 30 de junio de 2024 (una cifra negativa de 3.054 miles de euros al 30 de junio de 2023), corresponde a las partidas de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global, ganancias actuariales en planes de pensiones de prestación definida y derivados de cobertura, cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz).

Los activos por impuesto diferido correspondientes a dotaciones por deterioro de los créditos u otros activos derivadas de las posibles insolvencias de los deudores no vinculados con el sujeto pasivo, así como los derivados de dotaciones o aportaciones a sistemas de previsión social y, en su caso, prejubilación, generados a partir del 1 de enero de 2016, se podrán convertir en un crédito exigible frente a la Administración tributaria (y podrán ser monetizables) por un importe igual a la cuota líquida positiva correspondiente al periodo impositivo de generación de aquellos, en los supuestos previstos en la propia normativa.

Por otra parte, los activos por impuesto diferido correspondientes a dotaciones por deterioro de los créditos u otros activos derivadas de las posibles insolvencias de los deudores no vinculados con el sujeto pasivo, así como los derivados de dotaciones o aportaciones a sistemas de previsión social y, en su caso, prejubilación, generados en periodos impositivos iniciados con anterioridad a 1 de enero de 2016, podrán convertirse en crédito exigible frente a la Administración tributaria en la medida en que hubiesen determinado el pago del Impuesto sobre Sociedades o, en su defecto, hubiesen determinado el pago de una prestación patrimonial del 1,5% anual. El gasto devengado en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 correspondiente a la prestación patrimonial asciende a 3.999 miles de euros (7.988 miles de euros al 31 de diciembre de 2023).

El importe de los activos fiscales monetizables al 30 de junio de 2024 asciende 618.857 miles de euros (618.857 miles de euros al 31 de diciembre de 2023).

El Grupo tiene abiertos a inspección todos los ejercicios que le sean aplicables de acuerdo con la legislación vigente.

Debido a las diferentes interpretaciones que puedan hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por el Grupo, los resultados de las inspecciones que en el futuro pudieran llevar a cabo las autoridades fiscales para los años sujetos a verificación pueden dar lugar a pasivos fiscales, cuyo importe no es posible cuantificar en la actualidad de una manera objetiva. No obstante, la opinión de los Administradores y de los asesores fiscales del Grupo es que la posibilidad de que se materialicen pasivos significativos por este concepto, adicionales a los registrados, es remota.

15. Otros activos y pasivos

La composición del saldo de estos epígrafes del activo y del pasivo de los balances consolidados adjuntos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	31/12/2023(*)
Otros activos:		
Periodificaciones	39.093	24.093
Existencias:	48.125	47.230
Coste amortizado	104.067	101.586
Correcciones de valor por deterioro de activos	(55.942)	(54.356)
Resto:		
Activos netos en planes de pensiones (Nota 13.1)	48	54
Operaciones en camino	893	1.411
Otros conceptos	51.526	78.753
Total	**139.685**	**151.541**

	Miles de Euros	
	30/06/2024	31/12/2023
Otros pasivos:		
Periodificaciones	103.334	102.071
Resto:		
Operaciones en camino	6.586	9.689
Otros conceptos	496.199	486.988
Fondo de Educación y Promoción	11.302	4.297
Total	**617.421**	**603.045**

(*) A efectos meramente comparativos se reexpresan los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 por la reclasificación efectuada de determinados activos adquiridos en pago de deudas (Nota 2.5).

La rúbrica “Existencias” recoge los saldos de los activos, incluyendo terrenos y demás propiedades, que se tienen para su venta en el curso ordinario del negocio. El valor razonable de las existencias registradas en este epígrafe al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 se corresponde con el valor en libros.

Dentro del apartado de Existencias, 48.125 miles de euros corresponden a activos adquiridos en pagos de deuda al 30 de junio de 2024 (47.230 miles de euros al 31 de diciembre de 2023) (Nota 9).

16. Fondo de Educación y Promoción

La constitución del Grupo Cooperativo Cajamar no limita la operatividad y gestión del Fondo de Educación y Promoción al Consejo de Administración de la Entidad Cabecera, sino que esta recae sobre el Consejo Rector de cada entidad integrante del Grupo.

El desglose, por conceptos, de los saldos afectos al Fondo de Educación y Promoción del Grupo, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Aplicación Fondo de Educación y Promoción: (Nota 11)		
Inmovilizado material:	**1.815**	**1.993**
Valor de coste	5.853	6.518
Amortización acumulada	(4.038)	(4.525)
Otros saldos deudores	(1)	-
Total	**1.814**	**1.993**
Fondo de Educación y Promoción:		
Dotación:	**10.813**	**3.830**
Aplicada a activo material	1.750	1.927
Aplicada a otras inversiones	64	66
Gastos comprometidos en el ejercicio	18.309	9.128
Gastos de mantenimiento del ejercicio corriente	(10.311)	(8.011)
Importe no comprometido	1.001	720
Otros pasivos	**489**	**467**
Total	**11.302**	**4.297**

El presupuesto de gastos e inversiones del Fondo de Educación y Promoción al 30 de junio de 2024 asciende a 18.309 miles de euros (9.128 miles de euros al 31 de diciembre de 2023).

17. Patrimonio Neto

El desglose del epígrafe "Patrimonio neto" de los balances consolidados adjuntos al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Capital	**1.059.028**	**1.059.028**
Escriturado	1.059.028	1.059.028
Reservas de la Entidad Cabecera	**36.423**	**31.963**
Reservas no distribuibles:	**18.592**	**14.758**
Reserva legal	18.592	14.758
Otras Reservas	**17.831**	**17.205**
Reservas voluntarias	28.881	28.377
Otras Reservas	(11.050)	(11.172)
Fondos Propios Entidad Cabecera a efectos de Solvencia	**1.095.451**	**1.090.991**
Patrimonio neto de Sociedades Cooperativas del Grupo sujeto a compromiso de solvencia	**3.941.553**	**3.823.410**
Patrimonio neto de Cajamar Caja Rural sujeto a compromiso de solvencia	**3.643.353**	**3.533.547**
Aportaciones al capital social de Cajamar Caja Rural	3.398.507	3.355.597
Reservas Cajamar Caja Rural	244.873	177.979
Fondo de reserva obligatorio	50.100	33.723
Reservas de revaloración	39.408	39.589
Fondo de reserva voluntario	145.540	94.842
Otras reservas	9.825	9.825
Menos: Valores propios	(27)	(29)
Patrimonio neto del Resto de Sociedades Cooperativas del Grupo sujeto a compromiso de solvencia	**298.200**	**289.863**
Aportaciones al capital social del Resto de Sociedades Cooperativas del Grupo	97.504	95.858
Reservas del Resto de Sociedades Cooperativas	200.724	194.033
Fondo de reserva obligatorio	187.346	183.032
Reservas de revaloración	5.805	5.805
Fondo de reserva voluntario	7.665	5.288
Otras reservas	(92)	(92)
Menos: Valores propios	(28)	(28)
Reservas generadas en el proceso de consolidación	**(46.458)**	**(17.632)**
Otras Reservas del Grupo Consolidable	**12.307**	**(3.571)**
Reservas de Entidades valoradas por el método de la participación	**24.883**	**29.241**
Acciones de la sociedad dominante (-)	**(977.349)**	**(977.349)**
Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	**174.132**	**126.947**
Retribuciones (-)	**-**	**(26.691)**
Retribución al capital social de Cajamar Caja Rural	-	(25.939)
Retribución al capital social del resto de Cajas Rurales del Grupo	-	(752)
Dividendos a cuenta (-)	**(1.543)**	**(1.852)**
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	**(30.276)**	**(34.288)**
Elementos que no pueden reclasificarse en resultados	**399**	**(447)**
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	6.470	5.624
Ganancias o pérdidas actuariales de pensiones de prestaciones definidas	(6.071)	(6.071)
Total Patrimonio Neto	**4.193.099**	**4.008.759**

17.1. Capital:

17.1.1. Capital Social Entidad Cabecera

La composición del Capital Social de la Entidad Cabecera desglosado por la aportación de sus accionistas, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	% de participación	
Entidades Fundadoras	**30/06/2024**	**31/12/2023**
Cajamar Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito	84,874%	84,874%
Caixa Rural de Torrent, Cooperativa de Crédito Valenciana	1,509%	1,509%
Caixa Rural de Altea, Cooperativa de Crédito Valenciana	0,873%	0,873%
Caja Rural San José de Burriana, Sociedad Cooperativa de Crédito	0,728%	0,728%
Caja de Crédito de Petrel, Caja Rural, Cooperativa de Crédito Valenciana	0,631%	0,631%
Caja Rural Católico Agraria, Sociedad Cooperativa de Crédito	0,759%	0,759%
Caja Rural de Callosa d'en Sarriá, Sociedad Cooperativa de Crédito	0,525%	0,525%
Caja Rural San Jaime de Alquerías del Niño Perdido, Sociedad Cooperativa de Crédito	0,389%	0,389%
Caja Rural de Cheste, Sociedad Cooperativa de Crédito	0,340%	0,340%
Caja Rural San José de Nules, Sociedad Cooperativa de Crédito	0,298%	0,298%
Caja Rural de Alginet, Sociedad Cooperativa de Crédito	0,253%	0,253%
Caixa Rural de Turís, Cooperativa de Crédito Valenciana	0,228%	0,228%
Caja Rural Sant Vicente Ferrer de la Vall D'Uixo	0,228%	0,228%
Caja Rural de Villar, Sociedad Cooperativa de Crédito	0,213%	0,213%
Caja Rural San José de Vilavella, Sociedad Cooperativa de Crédito	0,145%	0,145%
Caja Rural San Roque de Almenara, Sociedad Cooperativa de Crédito	0,108%	0,108%
Caja Rural San Isidro de Vilafamés, Sociedad Cooperativa de Crédito	0,089%	0,089%
Caja Rural La Junquera de Chilches, Sociedad Cooperativa de Crédito	0,096%	0,096%
Accionistas que no forman parte del Grupo Cooperativo Cajamar		
Caja Rural de Almendralejo, Sociedad Cooperativa de Crédito	1,557%	1,557%
Eurocaja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito	0,094%	0,094%
Caja Rural de Guissona, S. Coop. de Crédito	0,014%	0,014%
Caja Rural de Baena Ntra. Señora de Guadalupe, Sociedad Cooperativa de Crédito Andaluza	0,028%	0,028%
Caja Rural de Utrera, Sociedad Cooperativa Andaluza de Crédito	0,028%	0,028%
Caja Rural de Cañete de las Torres Ntra. Sra. del Campo, Sociedad Cooperativa Andaluza de Crédito	0,028%	0,028%
Caja Rural de Nueva Carteya, Sociedad Cooperativa Andaluza de Crédito (*)	0,028%	0,028%
Caja Rural Ntra. Madre del Sol, S. Coop. Andaluza de Crédito	0,028%	0,028%
Caixa Rural La Vall San Isidro Sociedad Cooperativa de Crédito Valenciana	0,001%	0,001%
Caja Rural San José de Almassora, S.Coop de Crédito	0,094%	0,094%
Caixa Rural de Benicarló, S.Coop de Crédito	0,094%	0,094%
Caixa Rural Vinaros, S. Coop. de Crédito	0,094%	0,094%
Caixa Rural Les Coves de Vinroma, S.Coop de Crédito	0,047%	0,047%
Team & Work 5000, SL	2,833%	2,833%
Crédito Agrícola SGPS, SA	0,472%	0,472%
Garunter Locales, SL	0,472%	0,472%
Pepal 2002, SL	0,142%	0,142%
ACOR, S. Coop	0,189%	0,189%
Gespater S.L	0,283%	0,283%
Publindal, S.L.	0,425%	0,425%
Surister del Arroyo, S.L.	0,189%	0,189%
Grupo Juramenta, S.L.	0,094%	0,094%
Repalmar, S.L.	0,094%	0,094%
Frutas de Guadalentin, S.L.	0,283%	0,283%
Otros accionistas minoritarios	0,097%	0,097%

(*) Antigua Caja Rural Nuestra Señora del Rosario, Soc. Coop. Andaluza de Crédito.

Al 30 de junio de 2024 la cifra del Capital Social de la Entidad Cabecera asciende a 1.059.028 miles de euros (1.059.028 miles de euros al 31 de diciembre de 2023), representado por 1.059.028 miles de acciones nominativas, de 1 euro de valor nominal cada una (1.059.028 miles de acciones nominativas de 1 euro al 31 de diciembre de 2023), todas ellas pertenecientes a la misma clase y serie, totalmente suscritas y desembolsadas.

Las acciones emitidas por el Banco son de la misma clase para todos los miembros del Grupo cooperativo y el resto de accionistas y, en todo caso, las restricciones sobre su transmisión y/o constitución de garantías únicamente aplican a los miembros del Grupo Cooperativo Cajamar en virtud del Contrato Regulador, de tal forma que los accionistas no miembros del Grupo Cooperativo también pueden ejercer libremente sus derechos políticos y económicos.

En todo caso, la admisión de una cooperativa de crédito como nuevo miembro del Grupo Cooperativo Cajamar implicará la necesaria entrada en el capital social del Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A.

Las Entidades Miembros del Grupo pueden ejercitar sus derechos económicos y políticos como accionistas de Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A., en proporción a su participación en el capital social de este último, velando en dicho ejercicio por el interés del Grupo, y entendiendo su participación accionarial en la Entidad Cabecera como un instrumento para configurar su participación en el Grupo.

Por su parte las Entidades Miembro del Grupo tienen la obligación de mantener en todo momento la plena propiedad de sus acciones de Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A. y los derechos de suscripción preferente que pudiesen corresponderles, libres de toda clase de cargas y gravámenes y con cuantos derechos políticos y económicos les correspondan. Las Entidades Miembro sólo podrán transmitir las acciones de la Entidad Cabecera a otras Entidades Miembro y a terceros, siempre que cuenten con el consentimiento previo de la Entidad Cabecera, el Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A.; en este caso se deberá acordar el ajuste a realizar en las reglas de gobierno corporativo incluidas en el Contrato Regulador del Grupo Cooperativo Cajamar (en adelante, el “Contrato Regulador”) en atención a los nuevos porcentajes de participación en el capital social de la Entidad Cabecera.

17.1.2. Acciones de la Entidad Cabecera (Sociedad Dominante)

En el epígrafe “Acciones propias” del Patrimonio Neto se incluye la autocartera, que se corresponde con el capital que mantienen las entidades del Grupo en la Entidad Cabecera. Al 30 de junio de 2024 esta alcanzaba una cifra de 977.349 miles de euros (977.349 miles de euros al 31 de diciembre de 2023) con el siguiente detalle:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Cajamar Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito	898.842	898.842
Caixa Rural de Torrent, Cooperativa de Crédito Valenciana	15.981	15.981
Caixa Rural de Altea, Cooperativa de Crédito Valenciana	9.242	9.242
Caja Rural San José de Burriana, Sociedad Cooperativa de Crédito	7.714	7.714
Caja de Crédito de Petrel, Caja Rural, Cooperativa de Crédito Valenciana	6.681	6.681
Caja Rural Católico Agraria, Sociedad Cooperativa de Crédito	8.040	8.040
Caja Rural de Callosa d’en Sarriá, Sociedad Cooperativa de Crédito	5.556	5.556
Caja Rural San Jaime de Alquerías del Niño Perdido, Sociedad Cooperativa de Crédito	4.124	4.124
Caja Rural de Cheste, Sociedad Cooperativa de Crédito	3.606	3.606
Caja Rural San José de Nules, Sociedad Cooperativa de Crédito	3.155	3.155
Caja Rural de Alginet, Sociedad Cooperativa de Crédito	2.676	2.676
Caixa Rural de Turís, Cooperativa de Crédito Valenciana	2.413	2.413
Caja Rural Sant Vicente Ferrer de la Vall D’Uixo	2.416	2.416
Caja Rural de Villar, Sociedad Cooperativa de Crédito	2.257	2.257
Caja Rural San José de Vilavella, Sociedad Cooperativa de Crédito	1.536	1.536
Caja Rural San Roque de Almenara, Sociedad Cooperativa de Crédito	1.147	1.147
Caja Rural San Isidro de Vilafamés, Sociedad Cooperativa de Crédito	948	948
Caja Rural La Junquera de Chilches, Sociedad Cooperativa de Crédito	1.017	1.017
Total	**977.349**	**977.349**

17.1.3. Aportaciones al Capital Social Cooperativas de Crédito integrantes del Grupo

Las aportaciones de los socios al capital social de Cajamar Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito, ascienden a 3.398.480 miles de euros al 30 de junio de 2024 (3.355.568 miles de euros al 31 de diciembre de 2023) registrado en el epígrafe "*Patrimonio neto de Sociedades Cooperativas del Grupo sujeto a compromiso de solvencia - Patrimonio neto de Cajamar Caja Rural sujeto a compromiso de solvencia - Aportaciones al capital social de Cajamar Caja Rural*".

El capital social mínimo de esta entidad miembro, de acuerdo con el artículo 49 de sus Estatutos Sociales, está fijado en 25.000 miles de euros, teniendo carácter variable y estando integrado por aportaciones obligatorias de 61 euros. Las aportaciones de los socios al capital social de Cajamar Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito se acreditan en títulos nominativos numerados correlativamente. El importe total de las aportaciones de un sólo socio al capital social no podrá exceder del 2,5% del mismo cuando se trate de una persona física y del 5% del capital cuando sea una persona jurídica. Al 30 de junio de 2024, la aportación mayoritaria suponía el 0,11% del capital social (el 0,15% al cierre del ejercicio 2023).

Las aportaciones al capital se remuneran de acuerdo con lo acordado en la Asamblea General, con sujeción a los límites que en todo momento fije la legislación vigente.

La cifra de capital incorporada por las Cooperativas de Crédito integrantes del Grupo asciende a 97.476 miles de euros al 30 de junio de 2024 (95.830 miles de euros al 31 de diciembre de 2023) se recoge en el epígrafe "*Patrimonio neto de Sociedades Cooperativas del Grupo sujeto a compromiso de solvencia - Patrimonio neto del Resto de Sociedades Cooperativas del Grupo sujeto a compromiso de solvencia - Aportaciones al capital social del Resto de Sociedades Cooperativas del Grupo*".

Al 30 de junio de 2024 el Consejo de Administración del Grupo Cooperativo ha clasificado 3.495.956 miles de euros, (3.451.398 miles de euros al 31 de diciembre de 2023), correspondientes a los diferentes capitales de las Entidades adheridas al Grupo Cooperativo a excepción de la Entidad Cabecera, en el epígrafe de "Otros instrumentos de patrimonio" como Fondos Propios del Grupo.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el capital de la totalidad de las Cooperativas de Crédito integrantes del Grupo, y de acuerdo con sus respectivos Estatutos, está totalmente clasificado en el patrimonio neto de sus estados financieros.

17.1.4. Prima de emisión

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Grupo no mantiene saldo en este epígrafe del Balance Consolidado adjunto.

17.1.5. Beneficio por acción

De acuerdo al contenido de la NIC 33, a continuación, se presentan el beneficio por acción básica o diluido de la Entidad Cabecera al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023.

El beneficio básico por acción corresponde al cociente entre el beneficio neto atribuido entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio, excluyendo de este el número medio de las acciones propias mantenidas en el mismo.

El beneficio diluido por acción corresponde al cociente ente el beneficio neto atribuido entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante el ejercicio ajustado sobre ellas el efecto dilusivo, entendiendo este como la existencia de deuda convertible y la existencia de opciones sobre acciones. Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el Grupo no tiene emitidos instrumentos con potencial efecto dilusivo.

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**30/06/2023**
Resultado Neto Atribuido a la Entidad Dominante	174.132	59.688
Número medio ponderado de acciones	1.059.028	1.059.028
Beneficio básico por acción (en euros)	**0,16**	**0,06**

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**30/06/2023**
Resultado Neto Atribuido a la Entidad Dominante	174.132	59.688
Correcciones al resultado por emisiones convertibles/opciones	-	-
Resultado ajustado	**174.132**	**59.688**
Número medio ponderado de acciones	1.059.028	1.059.028
Correcciones número ponderado de acciones por emisiones convertibles u opciones	-	-
Número medio ponderado de acciones ajustado	**1.059.028**	**1.059.028**
Beneficio diluido por acción (en euros)	**0,16**	**0,06**

17.1.6. Distribución de dividendos de la Entidad Cabecera

El detalle de los dividendos pagados a cuenta durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 es el siguiente:

	Dividendo pagado			
	% sobre Nominal	Miles de acciones	Euros por acción	Miles de euros
Acciones Ordinarias:				
Cajamar Caja Rural, S.C.C.	84,874%	898.842	0,019	16.974,83
Caixa Rural de Torrent, C.C.V.	1,509%	15.981	0,019	301,81
Caixa Rural de Altea, C.C.V.	0,873%	9.242	0,019	174,54
Caja Rural San José de Burriana, S.C.C.	0,728%	7.714	0,019	145,68
Caja de Crédito de Petrel Caja Rural, C.C.V.	0,631%	6.681	0,019	126,17
Caja Rural Católico Agraria, S.C.C.	0,759%	8.040	0,019	151,84
Caja Rural de Callosa d'en Sarriá, S.C.C.	0,525%	5.556	0,019	104,92
Caja Rural San Jaime de Alquerías del Niño Perdido, S.C.C.	0,389%	4.124	0,019	77,88
Caja Rural de Cheste, S.C.C.	0,340%	3.606	0,019	68,09
Caja Rural San José de Nules, S.C.C.	0,298%	3.155	0,019	59,58
Caja Rural de Alginet, S.C.C.	0,253%	2.676	0,019	50,53
Caixa Rural de Turís, C.C.V.	0,228%	2.413	0,019	45,58
Caja Rural Sant Vicente Ferrer de la Vall D'Uixo, C.C.V.	0,228%	2.416	0,019	45,63
Caja Rural de Villar, S.C.C.	0,213%	2.257	0,019	42,62
Caja Rural San José de Vilavella, S.C.C.	0,145%	1.536	0,019	29,01
Caja Rural San Roque de Almenara, S.C.C.	0,108%	1.147	0,019	21,66
Caja Rural San Isidro de Vilafamés, S.C.C.	0,089%	948	0,019	17,90
Caja Rural La Junquera de Chilches, C.C.V.	0,096%	1.018	0,019	19,22
Caja Rural de Almendralejo, S.C.C.	1,557%	16.491	0,019	311,44
Eurocaja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito	0,094%	1.000	0,019	18,89
Caixa Rural La Vall San Isidro, C.C.V.	0,001%	9	0,019	0,17
Caja Rural San José de Almassora, S.C.C.	0,094%	1.000	0,019	18,89
Caixa Rural de Benicarló, S.C.C.	0,094%	1.000	0,019	18,89
Caixa Rural Vinaros, S.C.C.	0,094%	1.000	0,019	18,89
Caixa Rural Les Coves de Vinroma, S.C.C.	0,047%	500	0,019	9,44
Caja Rural de Baena Ntra. Señora de Guadalupe, S.C.C.A.	0,028%	300	0,019	5,67
Caja Rural de Utrera, S.C.C.A.	0,028%	300	0,019	5,67
Caja Rural Cañete de las Torres Ntra. Sra. del Campo, S.C.C.A.	0,028%	300	0,019	5,67
Caja Rural de Nueva Carteya, Sociedad Cooperativa Andaluza de Crédito	0,028%	300	0,019	5,67
Caja Rural Ntra. Madre del Sol, S.C.C.A.	0,028%	300	0,019	5,67
Caja Rural de Guissona, S.C.C.	0,014%	150	0,019	2,83
Team & Work 5000, S.L. (Grupo TREA)	2,833%	30.000	0,019	566,56
Crédito Agrícola, S.G.P.S., S.A.	0,472%	5.000	0,019	94,43
Garunter Locales, S.L.	0,472%	5.000	0,019	94,43
Pepal 2002, S.L.	0,142%	1.500	0,019	28,33
Acor Sociedad Cooperativa General Agropecuaria	0,189%	2.000	0,019	37,77
Gespater, S.L.	0,283%	3.000	0,019	56,66
Publindal, S.L.	0,425%	4.500	0,019	84,98
Surister del Arroyo, S.L.	0,189%	2.000	0,019	37,77
Grupo Juramenta, SL	0,094%	1.000	0,019	18,89
Rapalmar, SL	0,094%	1.000	0,019	18,89
Frutas del Guadalentín, SL	0,283%	3.000	0,019	56,66
Otros accionistas minoritarios	0,097%	1.028	0,019	19,41
Dividendos totales pagados	**100,000%**	**1.059.028**	**0,019**	**20.000,00**
Dividendos con cargo a resultados	1	1.059.028	0,019	20.000,00
Dividendos con cargo a reservas o prima de emisión	-	-	-	-
Dividendos en especie	-	-	-	-

La Entidad Cabecera, de acuerdo con los requisitos legales, contaba con recursos suficientes para la distribución a cuenta de estos dividendos. A continuación se muestra el estado de liquidez a la fecha de pago del dividendo:

Estado justificativo para la Distribución del Dividendo a Cuenta	Miles de Euros 30/04/2024
1) Resultado del ejercicio desde el 1 de enero	24.309
2) Menos	2.431
a) Aplicación obligatoria a Reservas	2.431
b) Importe destinado a cubrir Patrimonio Neto inferior al Capital	-
3) Menos dividendo a cuenta pagado en el ejercicio	-
4) Cantidad máxima distribuible (1-2-3)	21.878
Dividendo a cuenta propuesto	**20.000**
Situación Financiera	
Caja	104.025
Depósitos en Bancos Centrales	3.343.626
Saldo líquido disponible	**3.447.651**
Saldo líquido disponible después del dividendo	**3.427.651**

Los dividendos ordinarios pagados a cuenta del resultado del ejercicio 2023 fueron los siguientes:

31/12/2023

	Primer Dividendo pagado				Segundo dividendo pagado				Total
	% sobre Nominal	Miles de acciones	Euros por acción	Miles de euros	% sobre Nominal	Miles de acciones	Euros por acción	Miles de euros	Miles de euros
Acciones Ordinarias:									
Cajamar Caja Rural, S.C.C.	84,874%	898.842	0,011	10.184,90	84,874%	898.842	0,011	10.184,90	20.369,80
Caixa Rural de Torrent, C.C.V.	1,509%	15.981	0,011	181,09	1,509%	15.981	0,011	181,09	362,18
Caixa Rural de Altea, C.C.V.	0,873%	9.242	0,011	104,72	0,873%	9.242	0,011	104,72	209,44
Caja Rural San José de Burriana, S.C.C.	0,728%	7.714	0,011	87,41	0,728%	7.714	0,011	87,41	174,82
Caja de Crédito de Petrel Caja Rural, C.C.V.	0,631%	6.681	0,011	75,70	0,631%	6.681	0,011	75,70	151,40
Caja Rural Católico Agraria, S.C.C.	0,759%	8.040	0,011	91,10	0,759%	8.040	0,011	91,10	182,20
Caja Rural de Callosa d'en Sarriá, S.C.C.	0,525%	5.556	0,011	62,95	0,525%	5.556	0,011	62,95	125,90
Caja Rural San Jaime de Alquerías del Niño Perdido, S.C.C.	0,389%	4.124	0,011	46,73	0,389%	4.124	0,011	46,73	93,46
Caja Rural de Cheste, S.C.C.	0,340%	3.606	0,011	40,86	0,340%	3.606	0,011	40,86	81,72
Caja Rural San José de Nules, S.C.C.	0,298%	3.155	0,011	35,75	0,298%	3.155	0,011	35,75	71,50
Caja Rural de Alginet, S.C.C.	0,253%	2.676	0,011	30,32	0,253%	2.676	0,011	30,32	60,64
Caixa Rural de Turís, C.C.V.	0,228%	2.413	0,011	27,35	0,228%	2.413	0,011	27,35	54,70
Caja Rural Sant Vicente Ferrer de la Vall D'Uixo, C.C.V.	0,228%	2.416	0,011	27,38	0,228%	2.416	0,011	27,38	54,76
Caja Rural de Villar, S.C.C.	0,213%	2.257	0,011	25,57	0,213%	2.257	0,011	25,57	51,14
Caja Rural San José de Vilavella, S.C.C.	0,145%	1.536	0,011	17,41	0,145%	1.536	0,011	17,41	34,82
Caja Rural San Roque de Almenara, S.C.C.	0,108%	1.147	0,011	12,99	0,108%	1.147	0,011	12,99	25,98
Caja Rural San Isidro de Vilafamés, S.C.C.	0,089%	948	0,011	10,74	0,089%	948	0,011	10,74	21,48
Caja Rural La Junquera de Chilches, C.C.V.	0,096%	1.018	0,011	11,53	0,096%	1.018	0,011	11,53	23,06
Caja Rural de Almendralejo, S.C.C.	1,557%	16.491	0,011	186,86	1,557%	16.491	0,011	186,86	373,72
Eurocaja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito	0,094%	1.000	0,011	11,33	0,094%	1.000	0,011	11,33	22,66
Caixa Rural La Vall San Isidro, C.C.V.	0,001%	9	0,011	0,10	0,001%	9	0,011	0,10	0,20
Caja Rural San José de Almassora, S.C.C.	0,094%	1.000	0,011	11,33	0,094%	1.000	0,011	11,33	22,66
Caixa Rural de Benicarló, S.C.C.	0,094%	1.000	0,011	11,33	0,094%	1.000	0,011	11,33	22,66
Caixa Rural Vinaros, S.C.C.	0,094%	1.000	0,011	11,33	0,094%	1.000	0,011	11,33	22,66
Caixa Rural Les Coves de Vinroma, S.C.C.	0,047%	500	0,011	5,67	0,047%	500	0,011	5,67	11,34
Caja Rural de Baena Ntra. Señora de Guadalupe, S.C.C.A.	0,028%	300	0,011	3,40	0,028%	300	0,011	3,40	6,80
Caja Rural de Utrera, S.C.C.A.	0,028%	300	0,011	3,40	0,028%	300	0,011	3,40	6,80
Caja Rural Cañete de las Torres Ntra. Sra. del Campo, S.C.C.A.	0,028%	300	0,011	3,40	0,028%	300	0,011	3,40	6,80
Caja Rural de Nueva Carteya, Sociedad Cooperativa Andaluza de Crédito (*)	0,028%	300	0,011	3,40	0,028%	300	0,011	3,40	6,80
Caja Rural Ntra. Madre del Sol, S.C.C.A.	0,028%	300	0,011	3,40	0,028%	300	0,011	3,40	6,80
Caja Rural de Guissona, S.C.C.	0,014%	150	0,011	1,70	0,014%	150	0,011	1,70	3,40
Team & Work 5000, S.L. (Grupo TREA)	2,833%	30.000	0,011	339,93	2,833%	30.000	0,011	339,93	679,86
Crédito Agrícola, S.G.P.S., S.A.	0,472%	5.000	0,011	56,66	0,472%	5.000	0,011	56,66	113,32
Garunter Locales, S.L.	0,472%	5.000	0,011	56,66	0,472%	5.000	0,011	56,66	113,32
Pepal 2002, S.L.	0,142%	1.500	0,011	17,00	0,142%	1.500	0,011	17,00	34,00
Acor Sociedad Cooperativa General Agropecuaria	0,189%	2.000	0,011	22,66	0,189%	2.000	0,011	22,66	45,32
Gespater, S.L.	0,283%	3.000	0,011	33,99	0,283%	3.000	0,011	33,99	67,98
Publindal, S.L.	0,425%	4.500	0,011	50,99	0,425%	4.500	0,011	50,99	101,98
Surister del Arroyo, S.L.	0,189%	2.000	0,011	22,66	0,189%	2.000	0,011	22,66	45,32
Grupo Juramenta, SL	0,094%	1.000	0,011	11,33	0,094%	1.000	0,011	11,33	22,66
Rapalmar, SL	0,094%	1.000	0,011	11,33	0,094%	1.000	0,011	11,33	22,66
Frutas del Guadalentín, SL	0,283%	3.000	0,011	33,99	0,283%	3.000	0,011	33,99	67,98
Otros accionistas minoritarios	0,097%	1.028	0,011	11,65	0,097%	1.028	0,011	11,65	23,30
Dividendos totales pagados	**100,000%**	**1.059.028**	**0,011**	**12.000,00**	**100,000%**	**1.059.028**	**0,011**	**12.000,00**	**24.000,00**
Dividendos con cargo a resultados	1	1.059.028	0,011	12.000,00	1	1.059.028	0,011	12.000,00	24.000,00
Dividendos con cargo a reservas o prima de emisión	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos en especie	-	-	-	-	-	-	-	-	-

A la fecha de pago de los citados dividendos la Entidad Cabecera, de acuerdo con los requisitos legales, en el ejercicio 2023, contaba con recursos suficientes para la distribución de los mismos.

Adicionalmente el Consejo de Administración de la Entidad Cabecera, al cierre del ejercicio 2023, propuso la distribución de un dividendo complementario a cuenta del resultado de ese ejercicio, según el siguiente detalle:

	Dividendo complementario del resultado de 2023			
	% sobre Nominal	Miles de acciones	Euros por acción	Miles de euros
Acciones Ordinarias:				
Cajamar Caja Rural, S.C.C.	84,874%	898.842	0,009	8.487,42
Caixa Rural de Torrent, C.C.V.	1,509%	15.981	0,009	150,91
Caixa Rural de Altea, C.C.V.	0,873%	9.242	0,009	87,27
Caja Rural San José de Burriana, S.C.C.	0,728%	7.714	0,009	72,84
Caja de Crédito de Petrel Caja Rural, C.C.V.	0,631%	6.681	0,009	63,08
Caja Rural Católico Agraria, S.C.C.	0,759%	8.040	0,009	75,92
Caja Rural de Callosa d'en Sarriá, S.C.C.	0,525%	5.556	0,009	52,46
Caja Rural San Jaime de Alquerías del Niño Perdido, S.C.C.	0,389%	4.124	0,009	38,94
Caja Rural de Cheste, S.C.C.	0,340%	3.606	0,009	34,05
Caja Rural San José de Nules, S.C.C.	0,298%	3.155	0,009	29,79
Caja Rural de Alginet, S.C.C.	0,253%	2.676	0,009	25,26
Caixa Rural de Turís, C.C.V.	0,228%	2.413	0,009	22,79
Caja Rural Sant Vicente Ferrer de la Vall D'Uixo, C.C.V.	0,228%	2.416	0,009	22,82
Caja Rural de Villar, S.C.C.	0,213%	2.257	0,009	21,31
Caja Rural San José de Vilavella, S.C.C.	0,145%	1.536	0,009	14,51
Caja Rural San Roque de Almenara, S.C.C.	0,108%	1.147	0,009	10,83
Caja Rural San Isidro de Vilafamés, S.C.C.	0,089%	948	0,009	8,95
Caja Rural La Junquera de Chilches, C.C.V.	0,096%	1.018	0,009	9,61
Caja Rural de Almendralejo, S.C.C.	1,557%	16.491	0,009	155,72
Eurocaja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito	0,094%	1.000	0,009	9,44
Caixa Rural La Vall San Isidro, C.C.V.	0,001%	9	0,009	0,08
Caja Rural San José de Almassora, S.C.C.	0,094%	1.000	0,009	9,44
Caixa Rural de Benicarló, S.C.C.	0,094%	1.000	0,009	9,44
Caixa Rural Vinaros, S.C.C.	0,094%	1.000	0,009	9,44
Caixa Rural Les Coves de Vinroma, S.C.C.	0,047%	500	0,009	4,72
Caja Rural de Baena Ntra. Señora de Guadalupe, S.C.C.A.	0,028%	300	0,009	2,83
Caja Rural de Utrera, S.C.C.A.	0,028%	300	0,009	2,83
Caja Rural Cañete de las Torres Ntra. Sra. del Campo, S.C.C.A.	0,028%	300	0,009	2,83
Caja Rural de Nueva Carteya, Sociedad Cooperativa Andaluza de Crédito (*)	0,028%	300	0,009	2,83
Caja Rural Ntra. Madre del Sol, S.C.C.A.	0,028%	300	0,009	2,83
Caja Rural de Guissona, S.C.C.	0,014%	150	0,009	1,42
Team & Work 5000, S.L. (Grupo TREA)	2,833%	30.000	0,009	283,28
Crédito Agrícola, S.G.P.S., S.A.	0,472%	5.000	0,009	47,21
Garunter Locales, S.L.	0,472%	5.000	0,009	47,21
Pepal 2002, S.L.	0,142%	1.500	0,009	14,16
Acor Sociedad Cooperativa General Agropecuaria	0,189%	2.000	0,009	18,89
Gespater, S.L.	0,283%	3.000	0,009	28,33
Publindal, S.L.	0,425%	4.500	0,009	42,49
Surister del Arroyo, S.L.	0,189%	2.000	0,009	18,89
Grupo Juramenta, SL	0,094%	1.000	0,009	9,44
Rapalmar, SL	0,094%	1.000	0,009	9,44
Frutas del Guadalentín, SL	0,283%	3.000	0,009	28,33
Otros accionistas minoritarios	0,097%	1.028	0,009	9,71
Dividendos totales pagados	**100,000%**	**1.059.028**	**0,009**	**10.000,00**
Dividendos con cargo a resultados	1	1.059.028	-	10.000,00
Dividendos con cargo a reservas o prima de emisión	-	-	-	-
Dividendos en especie	-	-	-	-

17.1.7. Retribución al Capital Social de las Cooperativas de Crédito

Las Cooperativas de Crédito del Grupo tienen delegada la facultad de determinación del marco de retribución de las aportaciones a su propio capital social en la Entidad Cabecera del Grupo, Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A., que marca el tipo de interés máximo de remuneración de dichas aportaciones al capital. Respetando ese máximo, las Entidades tendrán libertad para establecer el tipo de retribución que mejor consideren.

Para aquellos supuestos en los que exista una o más entidades del Grupo que no realicen una aportación positiva al resultado bruto global, la Entidad Cabecera podrá acordar una retribución a su capital social inferior a la fijada como máximo, con carácter general, para todo el Grupo.

Las Cajas Rurales del Grupo en el primer semestre del ejercicio 2024 han liquidado intereses de aportaciones al Capital Social devengados en el segundo semestre del ejercicio 2023 por 27.730 miles de euros (11.790 miles de euros liquidados en el primer semestre del ejercicio 2023 y devengados en el segundo semestre del ejercicio 2022), los cuales han quedado íntegramente aplicados en la distribución de resultados de estas. A su vez, durante el segundo semestre del ejercicio 2023 liquidaron 26.690 miles de euros de intereses de aportaciones correspondientes al primer semestre de ese ejercicio. Adicionalmente durante el período de seis meses iniciado el 1 de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2024 se han devengado 51.718 miles de euros que se liquidaran en el segundo semestre de este ejercicio.

Asimismo, las Entidades Miembro tienen delegada en Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A. la facultad de determinación de la distribución o aplicación de los resultados, que establecerá los criterios de distribución dentro de los límites legales y estatutarios. Los Consejos Rectores de las Entidades Miembro realizan su propuesta de distribución de resultados respetando los criterios establecidos y antes de someter la misma a sus asambleas generales deberán contar con el visto bueno de la Entidad Cabecera.

17.2. Ganancias Acumuladas y Reservas

El saldo de la cuenta de "Reservas" del epígrafe de "Fondos propios" de los balances consolidados al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 presenta el siguiente detalle:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Reservas de la Entidad Cabecera		
Fondo de Reserva Legal y Estatutaria	18.592	14.758
Reservas Voluntarias	28.881	28.377
	47.473	**43.135**
Reservas de las Cooperativas de Crédito miembros del Grupo		
Fondo de Reserva Obligatorio	237.446	216.756
Fondo de Reserva Voluntario	153.206	100.131
	390.652	**316.887**
Reservas generadas en el proceso de consolidación	**(46.459)**	**(17.634)**
Total Ganancias Acumuladas	**391.666**	**342.388**
Reservas de Revalorización Real Decreto Ley 7/1996	-	180
Reservas de Revalorización generada por NIIF y CBE 4/2004	45.214	45.215
Total Reservas de Revalorización	**45.214**	**45.395**
Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas	24.883	29.241
Otras Reservas (Nota 7.5.2)	10.989	(5.013)
Total Otras Reservas	**35.872**	**24.228**
Total	**472.752**	**412.011**

17.2.1. Reservas de la Entidad Cabecera

a) Reserva legal no distribuible

La reserva legal se dota de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital. Este artículo exige que, en todo caso, una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio se destine a reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal, mientras no supere el límite indicado, solo podrá destinarse a la compensación de pérdidas en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 la Entidad Cabecera mantenía 18.592 miles de euros y 14.758 miles de euros, respectivamente, en esta cuenta del Balance Consolidado adjunto.

b) Reservas voluntarias

Las reservas voluntarias son aquellas constituidas libremente por la Entidad Cabecera de libre disposición, sin que su origen esté determinado por precepto legal alguno.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 la Entidad Cabecera mantenía una cifra de 28.881 miles de euros y 28.377 miles de euros, respectivamente.

17.2.*2. Reservas de las Cooperativas de Crédito miembros del Grupo*

El detalle de las reservas de las Cooperativas de Crédito integrantes del Grupo al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros									
	Obligatorias		Voluntarias		Revalorización		Otras		Total Reservas	
Entidad miembro del Grupo	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Cajamar Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito	50.100	33.723	145.540	94.842	39.408	39.589	9.825	9.825	244.873	177.979
Caixa Rural de Torrent, Cooperativa de Crédito Valenciana	39.991	39.100	1.772	1.238	-	-	(145)	(145)	41.618	40.193
Caixa Rural de Altea, Cooperativa de Crédito Valenciana	25.484	24.950	608	288	-	-	-	-	26.092	25.238
Caja Rural San José de Burriana, Sociedad Cooperativa de Crédito	19.703	19.257	580	294	1.762	1.762	-	-	22.045	21.313
Caja de Crédito de Petrel, Caja Rural, Cooperativa de Crédito Valenciana	17.767	17.623	767	479	-	-	54	54	18.588	18.156
Caja Rural Católico Agraria, Sociedad Cooperativa de Crédito	12.870	12.407	298	39	2.611	2.611	157	157	15.936	15.214
Caja Rural de Callosa d'en Sarriá, Sociedad Cooperativa de Crédito	11.735	11.383	1.953	1.798	-	-	-	-	13.688	13.181
Caja Rural San Jaime de Alquerías del Niño Perdido, Sdad Coop de Crédito	9.606	9.376	527	481	-	-	-	-	10.133	9.857
Caja Rural de Cheste, Sociedad Cooperativa de Crédito	9.907	9.713	104	84	-	-	-	-	10.011	9.797
Caja Rural San José de Nules, Sociedad Cooperativa de Crédito	5.041	4.869	171	85	-	-	-	-	5.212	4.954
Caja Rural de Alginet, Sociedad Cooperativa de Crédito	6.806	6.646	93	30	-	-	(29)	(29)	6.870	6.647
Caixa Rural de Turís, Cooperativa de Crédito Valenciana	6.942	6.793	176	102	-	-	9	9	7.127	6.904
Caja Rural Sant Vicente Ferrer de la Vall D'Uixo	3.990	3.868	37	13	449	449	63	63	4.539	4.393
Caja Rural de Villar, Sociedad Cooperativa de Crédito	5.701	5.517	154	80	615	615	-	-	6.470	6.212
Caja Rural San José de Vilavella, Sociedad Cooperativa de Crédito	3.991	3.911	170	122	-	-	(202)	(202)	3.959	3.831
Caja Rural San Roque de Almenara, Sociedad Cooperativa de Crédito	2.673	2.605	96	62	368	368	1	1	3.138	3.036
Caja Rural San Isidro de Vilafamés, Sociedad Cooperativa de Crédito	2.474	2.425	44	24	-	-	-	-	2.518	2.449
Caja Rural La Junquera de Chilches, Sociedad Cooperativa de Crédito	2.665	2.589	115	69	-	-	-	-	2.780	2.658
Total Reservas	**237.446**	**216.755**	**153.205**	**100.130**	**45.213**	**45.394**	**9.733**	**9.733**	**445.597**	**372.012**

a) Fondo de Reserva Obligatorio

El Fondo de Reserva Obligatorio tiene como finalidad la consolidación y garantía del Grupo. Su dotación de acuerdo con la Ley 13/1989 de Cooperativas de Crédito modificada por la Ley 27/1999 de 16 de julio, se realiza por la aplicación al menos del 20% del excedente neto.

Los Estatutos de las Cooperativas de Crédito establecen que se destinará al Fondo de Reserva Obligatorio al menos el 20% del beneficio de cada ejercicio en Cajamar Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito y Caja de Crédito de Petrel, Caja Rural, Cooperativa de Crédito Valenciana y el 50% del beneficio de cada ejercicio para el resto de Cajas Adheridas.

b) Reservas de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio

El saldo de este epígrafe que correspondía exclusivamente a la "Reserva de Revalorización Real Decreto-Ley 7/1996" derivada de la actualización de parte del inmovilizado material realizada en el ejercicio 1996 por el Grupo, una vez cumplidos los plazos legalmente establecidos, se ha regularizado destinándose íntegramente el saldo al Fondo de Reserva Voluntario por 180 miles de euros durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024.

c) Reservas de revalorización generadas por la nueva normativa

El saldo de esta cuenta se corresponde con la reserva generada por la revalorización del activo material realizada al amparo de lo dispuesto en la NIIF 1, así como en la Disposición Transitoria Primera, apartado B, de la Circular 4/2004 de Banco de España, y sus modificaciones posteriores, según la cual se podía valorar el 1 de enero de 2004 cualquier elemento incluido dentro del activo material por su valor razonable sujeto a determinadas condiciones.

17.2.3. Reservas en entidades valoradas por el método de la participación

El detalle de la aportación de reservas de entidades valoradas por el método de la participación al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Cajamar Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	19.161	20.688
Balsa Insa, S.L.	(4.753)	(4.753)
Promontoria Jaguar, S.A.	(773)	531
Parque Innovación y Tecnología de Almería, S.A.	(3.827)	(3.628)
Murcia Emprende	(783)	(644)
Cajamar Seguros Generales, S.A. de Seguros y Reaseguros	5.600	5.190
Biocolor S.L.	(53)	(52)
GCC Consumo EFC, S.A.	10.191	11.708
Resto de entidades asociadas	119	201
Total	**24.883**	**29.241**

18. Solvencia

El Reglamento (UE) 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013 (“CRR”) establece que las entidades de crédito deben mantener unos recursos propios mínimos no inferiores a los obtenidos en aplicación de las instrucciones contenidas en la citada normativa. El cumplimiento del coeficiente de recursos propios se efectuará a nivel consolidado, dado que las entidades de crédito participantes en el Grupo Cooperativo a nivel individual están exentas de cumplir los requerimientos establecidos por el Reglamento (UE) 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo por autorización basada en el artículo 7 de dicho reglamento.

El 28 de junio de 2021 comenzó a aplicar el Reglamento (UE) 2019/876 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 20 de mayo de 2019 (“CRR2”), por el que se modifica la citada CRR que, entre otros, modifica el artículo 92, que establece los requisitos de fondos propios que deberán mantener las entidades en todo momento. Concretamente, la CRR2 fija una ratio de apalancamiento mínimo del 3% (art.92.1 d)), conservando los requisitos de CET1, T1 y capital total establecidos previamente por la CRR en este artículo.

Los Recursos Propios Computables y los Requerimientos de Capital del Grupo Cooperativo Cajamar en términos *phased-in*, al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, presentan el siguiente detalle:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Recursos Propios Computables	**4.147.204**	**4.068.402**
CET1 Capital	**3.547.235**	**3.468.433**
Instrumentos computables CET1:	4.063.929	3.997.428
Capital Social	*3.577.635*	*3.533.078*
Reservas procedentes de resultados	*486.294*	*464.350*
Deducciones	(516.694)	(528.995)
TIER 2 Capital	**599.969**	**599.969**
Requerimientos de solvencia Pilar I	**2.050.298**	**2.034.013**
Riesgo de crédito	1.885.807	1.860.782
Riesgo operativo	151.634	151.634
CVA	7.307	18.564
Titulizaciones	5.550	3.033
Coeficiente de Solvencia	**16,18%**	**16,00%**
Coeficiente CET1	**13,84%**	**13,64%**

La ratio de capital total *phased-in* del Grupo se sitúa en el 16,18% a 30 de junio de 2024 (16,00% al 31 de diciembre de 2023) mientras que la ratio CET1 *phased-in* alcanza el 13,84% (13,64% al 31 de diciembre de 2023) cumpliendo, por tanto, los requerimientos supervisores a esta fecha. Por otro lado, la ratio de capital CET1 *fully loaded* se sitúa al 30 de junio de 2024 en el 13,82% (13,56% a 31 de diciembre de 2023) siendo la ratio de Capital Total *fully loaded* el 16,16% (15,92% al 31 de diciembre de 2023).

La evolución positiva de la ratio CET1 y la ratio de capital total se explica, principalmente, por el incremento de las reservas procedentes de la generación de resultados y el aumento del capital social cooperativo, así como por la caída de APRs por CVA, como consecuencia de la cancelación de operaciones con derivados bilaterales. Estos movimientos positivos son compensados, parcialmente, por el incremento de APRs por riesgo de crédito derivado del crecimiento en inversión crediticia.

El Reglamento (UE) 2017/2395 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 12 de diciembre de 2017, introdujo una modificación en la CRR por la que se permite a las entidades mitigar gradualmente durante el periodo 2018-2022 el impacto negativo que supone el incremento de provisiones bajo la nueva normativa contable NIIF9 en su CET1, que supuso -78 puntos básicos en la ratio CET1 fully loaded en el Grupo (Nota 1.4). Adicionalmente, y como respuesta a la pandemia del Covid-19, el Reglamento (UE) 2020/873 (conocido como “CRR quick fix”) modifica ciertos aspectos de esta disposición transitoria, así como la extensión de este tratamiento.

El Grupo decidió adherirse a esta normativa de transitoriedad, por lo que las ratios de capital phased-in están calculadas teniendo en cuenta el mencionado tratamiento transitorio y sus posteriores modificaciones.

En este sentido, al 30 de junio de 2024, el CET1 incorpora únicamente el componente dinámico IFRS9 derivado del aumento de provisiones de exposiciones en situación performing respecto al 1 de enero de 2020, en virtud de la modificación de la CRR Quick Fix para mitigar el efecto de la pandemia COVID-19. El componente estático que permitía computar la CRR por la modificación introducida por el Reglamento (UE) 2017/2395 como consecuencia del aumento de provisiones directo provocado por la entrada en vigor de la IFRS9, ha sido excluido del CET1 en el año 2023, debido a la finalización del calendario de aplicación transitorio recogido en la CRR.

Los requisitos de capital de Pilar I, Pilar II y colchón combinado de capital a junio de 2024 se sitúan en: 8,50% de CET1 (4,5% de Pilar I, 1,41% de Pilar 2 y 2,59% de colchón combinado de capital); 10,47% de capital de nivel 1 (6% de Pilar I, 1,88% de Pilar 2 y 2,59% de colchón combinado de capital); y 13,09% de capital total (8% de Pilar I, 2,5% de Pilar 2 y 2,59% de colchón combinado de capital).

Por todo lo anterior, al 30 de junio de 2024, las ratios de capital del Grupo presentan un exceso de recursos propios sobre los requerimientos fijados a raíz del Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora.

Por su parte, la ratio de apalancamiento fully loaded se sitúa en el 5,97% a 30 de junio de 2024 (5,88% a 31 de diciembre de 2023), mientras que la ratio phased-in alcanza el 5,98% (5,92% a 31 de diciembre de 2023). Esta ratio se sitúa por encima del 3%, mínimo exigido por el artículo 92.1.d) que introduce la CRR2.

Por lo que respecta a la regulación en materia de resolución, en virtud de lo dispuesto en el artículo 12 (apartado 5) del Reglamento del Mecanismo Único de Resolución; artículo 44 (apartado 1) de la Ley 11/2015 (Ley de recuperación y resolución de entidades de crédito); y el artículo 23 (apartado 1, letra f) de la Ley 13/1994 (Autonomía del Banco de España), el 18 de marzo de 2024 se recibió una nueva notificación por parte del Banco de España por la que se actualizaba el requisito mínimo de fondos propios y pasivos elegibles (MREL), fijado por la Junta Única de Resolución para el Grupo y a cumplir no más tarde del 1 de enero de 2025.

El requerimiento de MREL final, a cumplir el 1 de enero de 2025, se fijó en el 20,49% (23,08%, si se añade el cumplimiento con el colchón combinado de capital) del importe de la exposición total al riesgo (TREA) y el 5,36% de la exposición a la ratio de apalancamiento (LRE), teniendo en cuenta la información financiera y prudencial disponible a 31 de diciembre de 2022. El requerimiento intermedio establecido por la JUR para 1 de enero de 2022, de 14,03% (16,53%, si se añade el cumplimiento con el colchón combinado de capital) del TREA y del 5,36% sobre LRE, fue atendido por el Grupo.

Al 30 de junio de 2024, la ratio MREL sobre TREA se sitúa en el 23,15%, mientras que la ratio MREL sobre LRE alcanza el 10,00%. Por tanto, ambas ratios se sitúan por encima de los objetivos intermedios y finales a cumplir desde el 1 de enero de 2022 y 1 de enero de 2025, respectivamente.

19. Otro resultado global acumulado

El detalle de los ajustes por valoración por sociedad del Grupo al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Cajamar Caja Rural, S.C.C	(11.564)	(10.444)
Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A.	(6.755)	(13.281)
Cajamar Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	(5.253)	(5.220)
Cimenta2 Gestión e Inversiones, S.A.U	(3.392)	(3.519)
Cajamar Seguros Generales, S.A.	(2.638)	(1.988)
Murcia Emprende S.C.R. S.A.	(2)	(8)
Caja de Crédito de Petrel,Caja Rural, C.C.V.	(52)	(52)
Caixa Rural de Turís C.C.V.	(31)	(31)
Caja Rural de Alginet, S.C.C.V.	(19)	(19)
Caja Rural San Roque de Almenara, S.C.C.V.	(5)	(5)
Caja Rural San Jaime de Alquerias Niño Perdido, C.C.V.	8	8
Caixa Rural Altea, S.C.C.V.	(45)	(45)
Caja Rural San Jose de Burriana, C.C.V.	27	27
Caixa Rural de Callosa de Sarria, C.C.V.	(10)	(10)
Caja Rural de Cheste, S.C.C.	(15)	(15)
Caja Rural la Junquera de Chilches, C.C.V.	(1)	(1)
Caja Rural San José de Nules, S.C.C.V.	(2)	(2)
Caja Rural de Torrent, S.C.C.	(96)	(96)
Caja Rural San Isidro de Vilafamés, C.C.V.	(4)	(4)
Caixa Rural Sant Josep de Vilavella, S.C.C.V.	1	1
Caja Rural de Villar, C.C.V.	(6)	(6)
Caixa Rural Sant Vicent Ferrer de la Vall D'Uixo, S.C.C.V.	(19)	(19)
Caixa Rural Vila-Real, S.C.C.	(7)	(7)
Total	**(29.880)**	**(34.736)**

19.1. Elementos que no se reclasificaran en resultados

El saldo de este epígrafe corresponde en su mayoría a las variaciones de valor netas de los instrumentos de patrimonio de la cartera de "Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global" de los balances adjuntos, conforme a lo indicado en la Nota 3.1 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2023 y deben clasificarse como parte integrante del patrimonio neto del Grupo (Nota 7.5.4).

El movimiento durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 y durante el ejercicio 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Saldo inicial	**(447)**	**(3.071)**
Variaciones netas en ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	-	(598)
Variaciones netas en cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, neto	846	3.221
Saldo final	**399**	**(448)**

19.2. Elementos que pueden reclasificarse en resultados

El detalle de este epígrafe de los balances consolidados adjuntos al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Saldo inicial	**(34.287)**	**(62.420)**
Variaciones netas en coberturas de flujos de efectivo	1.328	5.383
Variaciones netas de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	3.366	18.839
Variaciones netas en participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	(683)	3.910
Saldo final	**(30.276)**	**(34.288)**

20. Intereses minoritarios

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no existen importes contabilizados en este epígrafe del balance consolidado adjunto.

21. Compromisos, garantías financieras concedidas y otros compromisos concedidos

21.1. Compromisos de préstamos concedidos

Esta partida recoge los compromisos de préstamos 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 préstamos concedidos" al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 agrupados por contrapartida e indicando el límite y el importe pendiente de disponer es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Disponibles en compromisos de préstamo	5.369.963	5.287.936
Depósitos a futuro	-	-
	5.369.963	**5.287.936**

La cobertura por los futuros desembolsos asociados a las partidas financieras figura en la cuenta "Provisiones compromisos y garantías concedidas – Compromisos de préstamos concedidos" del pasivo, y asciende al 30 de junio de 2024 a 4.542 miles de euros (3.824 miles de euros al 31 de diciembre de 2023) (Nota 13.2).

El tipo de interés medio ofrecido para estos compromisos es del 5,05% al 30 de junio de 2024 (4,91% para el ejercicio 2023).

21.2. Garantías financieras concedidas

El detalle de las garantías financieras concedidas al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, cuyo valor nominal se registra en cuentas de orden, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Garantías financieras concedidas distintas de derivados de crédito	**413.770**	**378.620**
Avales financieros	413.770	378.620
Cartas de crédito contingentes irrevocables	-	-
Otras garantías financieras	-	-
Derivados de crédito	**-**	**-**
Total	**413.770**	**378.620**

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para el Grupo por lo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado como una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros el Grupo.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en el capítulo "Ingresos por comisiones - Garantías financieras concedidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía. Las comisiones pendientes de devengo al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023 ascienden a 19.717 y 20.122 miles de euros, respectivamente.

El valor actual de los flujos futuros pendientes de recibir por estos contratos es al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 de 18.764 y 18.423 miles de euros, respectivamente.

La cobertura por los futuros desembolsos asociados a las partidas financieras figura en la partida "Provisiones para compromisos y garantías concedidas" del pasivo, asciende al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, respectivamente a 2.663 y 3.176 miles de euros (Nota 13.2).

21.3. Otros compromisos concedidos

El detalle de otros compromisos concedidos al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**31/12/2023**
Créditos documentarios irrevocables	32.611	24.579
Resto de garantías no financieras	1.104.409	855.286
Valores suscritos pendientes de desembolso	29.337	46.114
Otros compromisos contingentes	60.489	72.079
Total	**1.226.846**	**998.058**

La cobertura por los futuros desembolsos asociados a las partidas financieras figura en la cuenta "Provisiones para compromisos y garantías concedidas - Otros compromisos concedidos" del pasivo, y asciende al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, respectivamente a 3.668 y 3.199 miles de euros (Nota 13.2).

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en el capítulo "Ingresos por comisiones" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía. Las comisiones pendientes de devengo al 30 de junio de 2024 ascienden a 44.353 miles de euros (36.635 miles de euros al 30 de junio de 2023).

El valor actual de los flujos futuros pendientes de recibir por estos contratos es al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 de 44.869 y 36.891 miles de euros, respectivamente.

22. Transacciones con partes vinculadas

En el caso de operaciones de riesgo con partes vinculadas, el Grupo ha desarrollado procedimientos de concesión, autorización y seguimiento de este tipo de operaciones con criterios de transparencia, recogidos en su *Manual de Políticas y Procedimientos para la Gestión y el Control del Riesgo de Crédito* (Nota 5).

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no se han producido transacciones en condiciones fuera de mercado con partes vinculadas al Grupo. Los saldos generados como consecuencia de transacciones con partes vinculadas son los siguientes:

Miles de Euros

	Saldos vivos (Balance)					
	Asociadas y negocios conjuntos		Personal clave de la dirección de la entidad o de su dominante		Otras partes vinculadas	
	30/06/24	31/12/23	30/06/24	31/12/23	30/06/24	31/12/23
Selección de activos financieros	**481.932**	**449.992**	**4.212**	**3.755**	**16.219**	**28.955**
Instrumentos de patrimonio	101.400	87.814	-	-	6.543	3.170
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-
Préstamos y anticipos	380.532	362.178	4.212	3.755	9.676	25.785
Selección de pasivos financieros	**36.835**	**41.534**	**5.109**	**3.646**	**34.244**	**51.894**
Depósitos	36.835	41.534	5.109	3.646	34.244	51.894
Valores representativos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-
Importe nominal de los compromisos de préstamo, garantías financieras y otros compromisos concedidos	**260.248**	**154.889**	**154**	**140**	**2.639**	**7.792**
De los cuales: dudosos	-	-	-	-	3	5
Compromisos de préstamo, garantías financieras y otros compromisos	-	-	-	-	-	-
Importe nocional de los derivados	-	-	-	-	-	-
Deterioro de valor acumulado y cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas	-	-	-	-	-	-
Provisiones por exposiciones fuera de balance dudosas	-	-	-	-	-	-
	Periodo corriente (Resultados)					
Ingresos por intereses	5.663	8.150	58	46	124	572
Gastos por intereses	230	623	63	71	321	554
Ingresos por dividendos	-	-	-	-	-	-
Ingresos por comisiones	40.237	61.326	2	1	11	53
Gastos por comisiones	2	1	-	-	-	-
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	(1)	(6)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros	-	(4)	-	-	-	-
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de las exposiciones	-	-	-	-	1	-
Provisiones o (-) reversión de las provisiones por las exposiciones dudosas	-	-	-	-	-	-

23. Remuneraciones de Directivos

Las remuneraciones por todos los conceptos de los Consejeros y Directivos de la Entidad Cabecera del Grupo, Banco de Crédito Social Cooperativo, S.A., correspondientes el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023 son las siguientes:

Miles de Euros

	30/06/2024				
	Honorarios-Primas	Retribución Fija	Seguridad-Social	Prestaciones Post Empleo	Otras Remuneraciones (*)
Consejo	1.129	814	23	28	50
Directivos	-	1.199	77	55	207
Total	**1.129**	**2.013**	**100**	**83**	**258**

	30/06/2023				
	Honorarios-Primas	Retribución Fija	Seguridad-Social	Prestaciones Post Empleo	Otras Remuneraciones (*)
Consejo	899	941	39	6	94
Directivos	-	977	69	10	224
Total	**899**	**1.918**	**108**	**16**	**318**

(*) Retribución variable, retribución en especie y gastos justificados (kilómetros).

En la línea de Directivos al 30 de junio de 2024 se incluye la retribución de 8 directivos incluidos en el registro de Altos Cargos del Banco de España (8 directivos al 30 de junio de 2023) y en la línea de Consejo se incluye al 30 de junio de 2024 la retribución de 3 Consejeros Ejecutivos (3 Consejeros Ejecutivos al 30 de junio de 2023).

Al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023 el apartado prestaciones post-empleo recoge los pagos relacionados con obligaciones contraídas en materia de pensiones y primas de seguros de vida, con o sin imputación directa al beneficiario.

Las remuneraciones de los miembros del Consejo de Administración de la Entidad Cabecera en concepto de honorarios y primas de asistencia al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023 son las siguientes:

	Miles de Euros			
	30/06/2024		**30/06/2023**	
	Honorarios	**Primas Asistencia**	**Honorarios**	**Primas Asistencia**
Dña. Marta De Castro Aparicio	80	43	79	31
D. Bernabe Sanchez Minguet Martinez	33	33	29	20
Dña. Maria Teresa Vazquez Calo	-	-	26	12
D. Antonio Canton Gongora	69	38	69	26
D. Manuel Yebra Sola	43	30	40	21
D. Luis Rodriguez Gonzalez	82	34	79	23
D. Juan Bautista Mir Piqueras	56	11	59	9
D. Rafael Garcia Cruz	30	14	28	19
D. Antonio José Carranceja Lopez de Ochoa	75	36	72	28
Dña. Ana Nuñez Alvarez	69	22	66	17
D. Luis Francisco Fernandez-Revuelta Perez	36	24	30	17
Dña. Maria Lopez Fernandez	61	38	27	15
D. Antonio De Parellada Durán	36	20	30	15
D. Francisco Javier Astiz Fernández	38	26	5	2
Dña. Rosa María Vidal Monferrer	31	21	4	1
	739	**390**	**643**	**256**

Al 30 de junio de 2024 el Grupo tiene contratada una póliza de responsabilidad civil para sus Consejeros, cuya prima satisfecha a la aseguradora por la mencionada póliza asciende a 287 miles de euros (312 miles de euros al 31 de diciembre 2023).

24. Desglose de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada

El detalle de los epígrafes más significativos de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023 son los siguientes:

- **Ingresos por intereses y Gastos por intereses**

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

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**30/06/2023**
Ingresos por Intereses		
Saldos equivalentes a efectivo en bancos centrales	62.798	58.695
Saldos equivalentes a efectivo en entidades de crédito	1.335	570
Resto de préstamos y anticipos	787.443	527.529
Valores representativos de deuda (Nota 7.2.3) (Nota 7.3.2) (Nota 7.5.1) (Nota 7.6.4)	125.711	141.683
Operaciones dudosas	9.097	5.752
Derivados de cobertura	126.848	57.625
Otros activos:		
Rendimientos de los activos del Plan de Pensiones	*682*	*635*
Ingresos por intereses de pasivo	*16*	*9*
Resto	*5.815*	*5.931*
Total	**1.119.745**	**798.429**
Gastos por Intereses		
Depósitos a la vista de bancos centrales	(9.066)	(85.197)
Depósitos a la vista de entidades de crédito	(76.737)	(25.766)
Depósitos de la clientela	(246.880)	(82.440)
Resto de depósitos	(2.162)	(31.143)
Valores representativos de deuda emitidos (Nota 7.7.4)	(76.852)	(39.375)
Pasivos subordinados (Nota 7.7.4.2)	(15.805)	(15.665)
Derivados por operaciones de cobertura	(9.250)	-
Otros pasivos:		
Coste por intereses de los fondos de pensiones (Nota 13.1)	*(740)*	*(682)*
Gastos por intereses de activo	*(5.977)*	*(4.470)*
Costes financieros de los pasivos asociados a contrato de arrendamiento operativo	*(624)*	*(539)*
Resto	*(61.675)*	*(43.978)*
Total	**(505.768)**	**(329.255)**

- **Ingresos por dividendos**

  El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**30/06/2023**
Instrumentos de patrimonio (Nota 7.5.2)	2.735	2.075
Total	**2.735**	**2.075**

- **Resultado de entidades valoradas por el método de la participación**

La contribución al resultado de las entidades valoradas por el método de la participación (Notas 2.7 y 10) a las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**30/06/2023**
Cajamar Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	17.561	20.075
Cajamar Seguros Generales, S.A.	3.724	2.254
Parque de innovación y tecnológico de Almería	(319)	(113)
Murcia emprende, S.C.R., S.A.	(17)	(108)
GCC Consumo E.F.C. S.A	1.560	3.092
Giesmed Parking S.L.	11	45
Promontoria Jaguar, S.L	(670)	(806)
	21.850	**24.439**

- **Los epígrafes de "Ingresos por comisiones" y "Gastos por comisiones"** de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, recogen el importe de todas las comisiones a favor de y a pagar por el Grupo, devengadas en el ejercicio, excepto las que forman parte del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros. Los criterios seguidos para su registro en resultados se encuentran detallados en la Nota 3.16 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2023.

  El detalle por productos que han generado el ingreso o gasto registrado como comisiones al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023 el siguiente:

	Miles de Euros	
Ingresos por comisiones	**30/06/2024**	**30/06/2023**
Valores:	**1.199**	**1.109**
Órdenes de transferencia	1.199	1.109
Gestión de activos	**1.956**	**1.084**
Custodia [por tipos de clientes]:	**538**	**563**
Otros	538	563
Servicios de pago	**94.080**	**93.473**
Cuentas corrientes	37.410	35.328
Tarjetas de crédito	16.225	14.982
Tarjetas de débito y otros pagos con tarjeta	23.866	25.450
Transferencias y otras órdenes de pago	5.649	5.370
Otros ingresos por comisiones en relación con servicios de pago	10.931	12.343
Recursos de clientes distribuidos pero no gestionados [por tipos de productos] (Nota 26):	**56.056**	**47.796**
Inversión colectiva	19.492	21.158
Productos de seguro	36.564	26.638
Compromisos de préstamo concedidos	**5.542**	**5.720**
Garantías financieras concedidas	**6.083**	**5.972**
Divisas	**526**	**646**
Otros ingresos por comisiones	**4.304**	**3.042**
Total	**170.284**	**159.405**
Gastos por comisiones		
Valores	(2.490)	(2.466)
Compensación y liquidación	-	-
Gestión de activos	(49)	(50)
Custodia	-	-
Servicios de pago	(10.231)	(9.818)
De los cuales: tarjetas de crédito y débito y otras tarjetas	*(10.200)*	*(9.789)*
Actividades de administración de préstamos	-	-
Compromisos de préstamo recibidos	-	-
Garantías financieras recibidas	(4.423)	(5.710)
Distribución de productos por proveedores externos	(2.226)	(957)
Otros gastos por comisiones	(668)	(4.569)
Total	**(20.087)**	**(23.570)**

- **Ganancias y Pérdidas de activos y pasivos**

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**30/06/2023**
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	**(3.947)**	**(9.832)**
Activos Financieros a coste amortizado	(3.947)	(9.832)
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	**(122)**	**52**
Otras ganancias o (-) pérdidas	(122)	52
Ganancias o (-) pérdidas de activos financieros no mantenidos para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambio en resultados, netas	**8.548**	**6.520**
Otras ganancias o (-) pérdidas	8.548	6.520
Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	**(362)**	**50**
Total	**4.117**	**(3.210)**

- **Otros ingresos de explotación**

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**30/06/2023**
Cambios en el valor razonable de activos tangibles valorados según el modelo del valor razonable	-	-
Inversiones inmobiliarias	3.118	3.051
Arrendamientos operativos que no son inversiones inmobiliarias	-	-
Otros:		
Ventas y otros ingresos por prestación de servicios no financieros	5.798	5.866
Otros conceptos:		
Otros ingresos recurrentes	*5.824*	*7.880*
Otros ingresos no recurrentes	*694*	*982*
Otros conceptos	*51*	*2.881*
Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos	-	-
Total	**15.485**	**20.660**

- **Otros gastos de explotación**

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

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**30/06/2023**
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales	(9.837)	(1.805)
Inversiones inmobiliarias	(735)	(658)
Arrendamientos operativos que no son inversiones inmobiliarias	-	-
Otras cargas y contribuciones	-	(30.844)
Otros:		
Variación de existencias - Coste de las ventas	-	-
Variación de existencias - Gastos generales inmobiliarias	-	-
Resto de conceptos	*(9.798)*	*(9.243)*
Gastos de contratos de seguros y reaseguros emitidos	-	-
Total	**(20.370)**	**(42.550)**

- **Gastos de personal**

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

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**30/06/2023**
Sueldos y gratificaciones al personal activo	(137.290)	(115.106)
Cuotas de la Seguridad Social	(45.006)	(43.600)
Dotaciones a planes de prestación definida (Nota 13)	(1.107)	(1.078)
Dotaciones a planes de aportación definida (Nota 13)	(6.063)	(5.949)
Indemnizaciones por despidos	(486)	(742)
Gastos de formación	(222)	(364)
Pagos basados en acciones	-	-
Otros gastos de personal	(17.966)	(20.183)
Total	**(208.140)**	**(187.022)**

El número medio de empleados de las entidades de crédito del Grupo y del Grupo Cooperativo Cajamar, desglosado entre hombres y mujeres de acuerdo con la Ley Orgánica 3/2007, de 22 de marzo, es el siguiente:

	Entidades de crédito		**Grupo Cooperativo Cajamar**	
	30/06/2024	**30/06/2023**	**30/06/2024**	**30/06/2023**
Plantilla media				
Hombres	2.514	2.596	3.048	3.156
Mujeres	2.695	2.770	3.176	3.233
Total	**5.209**	**5.366**	**6.224**	**6.389**

El número medio de empleados del Grupo, distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

	30/06/2024		**30/06/2023**	
	Hombres	**Mujeres**	**Hombres**	**Mujeres**
Directivos	28	5	28	5
Jefes Administrativos y titulados	2.393	2.014	2.467	1.975
Oficiales Administrativos	434	840	469	955
Auxiliares Administrativos	192	316	191	297
Oficios Varios	1	1	1	1
Total	**3.048**	**3.176**	**3.156**	**3.233**

Al 30 de junio de 2024 y 2023 el número de empleados del Grupo, distribuido por categorías profesionales es el siguiente:

	30/06/2024		**30/06/2023**	
	Hombres	**Mujeres**	**Hombres**	**Mujeres**
Directivos	27	5	28	5
Jefes Administrativos y titulados	2.389	2.029	2.426	1.939
Oficiales Administrativos	441	836	465	935
Auxiliares Administrativos	196	330	192	310
Oficios Varios	1	1	1	1
Total	**3.054**	**3.201**	**3.112**	**3.190**

El número medio de personas empleadas al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023, con discapacidad mayor o igual del 33% (o calificación equivalente) por categorías, es el siguiente:

	30/06/2024		30/06/2023	
	Hombres	**Mujeres**	**Hombres**	**Mujeres**
Directivos	-	-	-	-
Jefes Administrativos y titulados	33	32	32	27
Oficiales Administrativos	8	16	10	25
Auxiliares Administrativos	-	1	-	1
Oficios Varios	-	-	-	-
Total	**41**	**49**	**42**	**53**

Las remuneraciones en especie concedidas a los empleados del Grupo mediante la concesión de préstamos a un tipo de interés inferior al de mercado según acuerdo recogido en convenio, al 30 de junio de 2024 y al 30 de junio de 2023 corresponden al siguiente detalle:

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**30/06/2023**
Préstamos y anticipos	1.724	7.753
Otras retribuciones en especie	755	584
Total remuneración en especie	**2.479**	**8.336**

- **Otros gastos de administración**

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

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**30/06/2023**
De inmuebles, instalaciones y material	(11.862)	(12.360)
Informática	(35.542)	(26.550)
Comunicaciones	(4.618)	(4.307)
Publicidad y propaganda	(3.574)	(2.965)
Gastos judiciales y de letrados	(761)	(833)
Informes técnicos	(7.907)	(6.259)
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	(3.145)	(2.900)
Primas de seguros y autoseguro	(2.061)	(1.648)
Por órganos de gobierno y control	(467)	(490)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(1.363)	(1.247)
Cuotas de asociaciones	(735)	(651)
Imputación de gastos de la Central a sucursales extranjeras	-	-
Servicios administrativos subcontratados	(17.076)	(13.160)
Contribuciones e impuestos:		
Sobre inmuebles	(1.399)	(1.266)
Otros	(9.636)	(9.122)
Donaciones a fundaciones	-	-
Otros gastos	(11.599)	(11.132)
Total	**(111.745)**	**(94.890)**

- **Amortización**

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

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**30/06/2023**
Inmovilizado material		
De uso propio (Nota 11)		
Equipos informáticos y sus instalaciones	(6.413)	(5.885)
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	(10.286)	(10.637)
Edificios	(3.845)	(4.100)
Resto de activos tangibles	(113)	(113)
Derechos de uso activados sobre contratos de arrendamiento (Nota 11)	**(5.177)**	**(4.475)**
Inversiones inmobiliarias (Nota 11)		
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	(120)	(115)
Edificios	(1.307)	(1.452)
Otros activos intangibles	**(12.743)**	**(9.962)**
Total	**(40.004)**	**(36.739)**

- **Provisiones o reversión de provisiones (neto)**

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

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**30/06/2023**
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo (Nota 13.1)	**-**	**-**
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo (Nota 13.1)	**-**	**-**
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	**-**	**-**
Compromisos y garantías concedidos	**(644)**	**(1.261)**
Compromisos de préstamos concedidos	(718)	(1.211)
Garantias financieras concedidas	543	(111)
Otros compromisos concedidos	(468)	62
Otros riesgos contingentes	(468)	62
Otras provisiones (Nota 13.4)	**(102.714)**	**(43.751)**
Total	**(103.358)**	**(45.012)**

- **Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros y resto de activos no financieros (neto)**

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

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**30/06/2023(*)**
Activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	**(94.608)**	**(88.461)**
Valores representativos de deuda (Nota 7.5.1) (Nota 7.6.4)	(220)	(2.460)
Préstamos y anticipos (Nota 7.6.3)	(94.388)	(86.001)
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas (Nota 10)	**-**	**-**
Total	**(94.608)**	**(88.461)**
Activos no financieros	**347**	**(13.629)**
Inmovilizado material	14	14
Inversiones inmobiliarias (Nota 11)	991	(6.549)
Otros activos intangibles (Nota 12)	144	260
Otros	(802)	(7.354)
Total	**347**	**(13.629)**

(*) A efectos meramente comparativos se reexpresan los estados financieros al 30 de junio de 2023 por la reclasificación efectuada de determinados activos adquiridos en pago de deudas (Nota 2.5).

- **Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas de activos no financieros**

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

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**30/06/2023(*)**
Ganancias por ventas		
Inmovilizado material	2	72
Inversiones inmobiliarias	160	546
Otras ganancias	266	2.231
Total	**428**	**2.849**
Pérdidas por ventas		
Inmovilizado material	(743)	(168)
Inversiones inmobiliarias	(270)	(991)
Otras perdidas	(945)	(1.795)
Participaciones	-	(4)
Total	**(1.958)**	**(2.958)**
Total Ganancias o Pérdidas	**(1.530)**	**(109)**

(*) A efectos meramente comparativos se reexpresan los estados financieros al 30 de junio de 2023 por la reclasificación efectuada de determinados activos adquiridos en pago de deudas (Nota 2.5).

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

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

	Miles de Euros	
	30/06/2024	**30/06/2023(*)**
Ganancias por ventas		
Inversiones inmobiliarias	31	86
Activo material adjudicado	2.212	1.306
Total	**2.243**	**1.392**
Pérdidas por ventas		
Inmovilizado material	-	(16)
Inversiones inmobiliarias	(356)	(205)
Activo material adjudicado	(5.960)	(17.838)
Total	**(6.316)**	**(18.059)**
Correcciones de valor por deterioros activos no corrientes en venta (Nota 9)	**(17.724)**	**(54.313)**
Total Ganancias o Pérdidas	**(21.797)**	**(70.980)**

(*) A efectos meramente comparativos se reexpresan los estados financieros al 30 de junio de 2023 por la reclasificación efectuada de determinados activos adquiridos en pago de deudas (Nota 2.5).

25. Información por segmentos

- **Segmentación por líneas de negocio**

El negocio fundamental del Grupo es Banca Minorista, sin que existan otras líneas de negocio significativas que requieran, conforme a la normativa, que el Grupo segmente y gestione su operativa en diferentes líneas de negocio.

- **Segmentación por ámbito geográfico**

El Grupo desarrolla su actividad, prácticamente en su totalidad, en el territorio nacional siendo la tipología de la clientela similar en todo el territorio nacional. Por tanto, el Grupo considera un único segmento geográfico para toda la operativa.

26. Otra información

Servicios de inversión

El desglose de los servicios de inversión y complementarias por tipos de instrumentos, indicando el importe de los valores y demás instrumentos financieros gestionados y de las comisiones registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, es el siguiente:

	Miles de Euros	
30/06/2024	**Recursos de clientes**	**Comisiones**
Servicio de intermediación (productos comercializados por el Grupo) (Nota 24)		
Inversión colectiva	6.109.797	19.492
Producto de seguro	1.482.534	36.564
Total	**7.592.331**	**56.056**
Depósito de valores propiedad de terceros (Nota 24)		
Valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio	1.737.359	1.736
Otros instrumentos financieros confiados por terceros	6	-
Carteras de clientes gestionadas discrecionalmente	445.243	1.956
Total	**2.182.608**	**3.692**

	Miles de Euros	
30/06/2023	**Recursos de clientes**	**Comisiones**
Servicio de intermediación (productos comercializados por el Grupo) (Nota 24)		
Inversión colectiva	4.634.534	21.158
Producto de seguro	1.405.602	26.638
Total	**6.040.136**	**47.796**
Depósito de valores propiedad de terceros (Nota 24)		
Valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio	1.810.420	1.672
Otros instrumentos financieros confiados por terceros	303	-
Carteras de clientes gestionadas discrecionalmente	328.787	1.084
Total	**2.139.510**	**2.756**

Riesgo de cambio

La siguiente tabla resume la exposición del Grupo al riesgo de tipo de cambio:

	Miles de Euros	
Activo	**30/06/2024**	**31/12/2023**
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	17.614	13.059
Activos financieros a coste amortizado	73.590	49.804
Otros activos	699	127
Total	**91.904**	**62.990**

	Miles de Euros	
Pasivo	**30/06/2024**	**31/12/2023**
Pasivos financieros a coste amortizado	83.132	86.884
Total	**83.132**	**86.884**
Posición Neta	**8.772**	**(23.894)**

El importe neto de las diferencias de cambio reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada asciende al 30 de junio de 2024 a 919 miles de euros (505 miles de euros al 30 de junio de 2023).

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no ha habido ningún importe contabilizado, como "Diferencias de cambio" clasificadas en el epígrafe de "Otro resultado global acumulado" del "Patrimonio neto.

27. Hechos posteriores a la fecha del balance

Durante el mes de julio, el Grupo Cooperativo Cajamar ha acordado la venta a un tercero de una cartera de créditos compuesta por unos 360 contratos en situación dudosa y fallida, con un importe bruto total de cerca de 29 millones de euros. La transacción se ha instrumentado en dos cierres, julio y septiembre previsiblemente.

Con independencia de lo comentado en los estados financieros intermedios resumidos consolidados, y en los párrafos anteriores, con posterioridad al 30 de junio de 2024 y hasta el 30 de julio de 2024, fecha de formulación por parte del Consejo de Administración de la Entidad Cabecera de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo que deba ser incluido en los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos para que estos muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio consolidado, de la situación financiera, de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de los flujos de efectivo consolidados del Grupo.

BANCO DE CRÉDITO SOCIAL COOPERATIVO, S.A.
Y ENTIDADES DEL GRUPO CAJAMAR
(GRUPO COOPERATIVO CAJAMAR)

Informe de Gestión Intermedio Consolidado (30 de junio de 2024)

GRUPO COOPERATIVO CAJAMAR

Entorno macroeconómico

- En el primer semestre de 2024 el crecimiento económico fue mayor de lo esperado gracias al avance de las exportaciones, especialmente de los servicios de turismo. Igualmente, la creación de empleo se mantuvo firme, conforme a las cifras de afiliación de la Seguridad Social. Por otro lado, la presión inflacionista se ha ido reduciendo en la primera parte de 2024, si bien a un ritmo menor que en 2023.

- El **PIB**, en términos de volumen, aumentó un 0,8% en el primer trimestre respecto al anterior, siendo su variación interanual del 2,5% (2,1% en el último trimestre de 2023). Este crecimiento, por encima de lo previsto inicialmente, se sustenta en la demanda nacional que contribuyó con 2,3 puntos y la demanda externa, que aportó 0,2 puntos.

- La tasa de variación anual del **IPC** en junio es del 3,4%, lo que supone un descenso de dos décimas frente al mes anterior, gracias al descenso del precio de los carburantes y de los alimentos y bebidas no alcohólicas, especialmente en el precio de los aceites y grasas. Por su parte, el índice de precios de consumo armonizado (IPCA) es del 3,6 %, dos décimas por debajo del mes anterior, mientras el de la unión monetaria es del 2,5 %.

- La **afiliación media a la seguridad social** mantiene la dinámica positiva del año, alcanzando los 21.392.889 afiliados en junio, máximo histórico en la serie temporal, siendo la variación anual de 522.949 personas.

- El número de **desempleados** continua su descenso hasta los 2.561.067 en junio, 46.783 menos que en mayo (-1,8 %), alcanzando cifras que no se registraban desde agosto 2008.

- El **Euribor a 12 meses**, tras alcanzar su máximo en la segunda mitad de 2023 donde se situó por encima del 4%, ha iniciado un descenso paulatino hasta situarse en el 3,65% a cierre de junio. Por su parte, el **Euribor a 3 meses** se situó en el 3,72% frente al 3,93% de cierre de 2023.

- El **BCE**, tras nueve meses en los que los tipos de interés se han mantenido constantes, redujo en 25 puntos básicos los tipos oficiales en su reunión de junio.

- El **Ibex-35** cierra el mes de junio en los 10.944 puntos, lo que supone una subida del 8,3% durante el primer semestre del año.

Evolución del negocio y resultados

- Una vez cerrado en 2023 de forma satisfactoria el ciclo de fortalecimiento del balance y normalización de los niveles de activo irregular, el Grupo Cooperativo Cajamar (en adelante Grupo) en el primer semestre del año continúa aumentando sus principales magnitudes de negocio, mejorando la situación del activo irregular y solvencia, así como la eficiencia y rentabilidad en un escenario de expansión de los resultados.

- Los **recursos minoristas de balance** registran un crecimiento en el primer semestre de 1.395 millones hasta alcanzar los 44.885 millones de euros, por el empuje de los **depósitos a la vista** y de los **depósitos a plazo,** que empiezan a cobrar atractivo para la clientela ahorradora al incrementarse progresivamente su rentabilidad.

- Los **recursos fuera de balance,** al igual que el ahorro tradicional, mantienen su buena evolución, principalmente a través de la comercialización de fondos de inversión, alcanzando los 9.775 millones, un 10,9 % más (962 millones) respecto a diciembre de 2023.

- Por tanto, el Grupo, que es un referente del cooperativismo de crédito español, aumenta sus **recursos gestionados minoristas** un 4,5 % anual, que le permite un avance sostenido de su cuota de mercado.

- Por lo que respecta a la financiación, el **crédito a la clientela bruto minorista** se sitúa en 37.635 millones**,** mostrando un incremento positivo del 1,5 %, dado el firme compromiso del Grupo con el entorno productivo dentro de su ámbito de actuación, en un escenario de contención del crédito en el sector en el que las condiciones financieras para la clientela en general se endurecen.

- El Grupo mantiene una cartera crediticia diversificada, siendo un referente para el sector agroalimentario, con una cuota de mercado del 15,7%.

- El mayor dinamismo de los depósitos respecto a la inversión permite que el **gap de negocio** aumente en el año 706 millones hasta los 8.418 millones y el **LTD** mejore 1,0 p.p. en el ejercicio, cerrando el semestre en el 81,5 %. La adecuada gestión de los activos y pasivos permiten una holgada posición de liquidez en el Grupo, con un LCR del 223,3 %.

- En este contexto, el volumen de **recursos mayoristas** desciende un 13,7% anual, tras el vencimiento en el semestre de la totalidad de la exposición a la financiación del BCE. En el ejercicio se han realizado dos emisiones de cédulas hipotecarias, una de 600 millones de euros y otra de 750 millones de euros completamente retenida.

- El Grupo, con una gestión proactiva de la morosidad, mantiene a cierre del primer semestre la **tasa de morosidad** por debajo de la media sectorial, en el 1,96 %, dada la contención del volumen de **activos dudosos de la inversión crediticia** que descienden hasta los 777 millones de euros. Con un fondo de cobertura de la inversión crediticia de 536 millones, la **tasa de cobertura de la morosidad** se sitúa en el 69,0 %.

- En el ámbito del activo irregular, el stock de **activos adjudicados** (netos) desciende un 15,1 % anual, que los sitúa en 276 millones de euros, con una **tasa de cobertura de los activos adjudicados** del 54,7 %.

- Dada la buena evolución del Grupo, en el mes de abril la agencia de **rating** S&P mantiene la calificación de «BB+» de la deuda a largo plazo, «B» la de la deuda a corto plazo y cambia la perspectiva del Grupo de «estable» a «positiva». Por su parte, la agencia DBRS en el mes de noviembre de 2023 otorga la calificación «BBB (Low)» de la deuda a largo plazo, «R-2 (middle)» de la deuda a corto plazo y perspectiva «estable».

- El Grupo cuenta con una **red de sucursales** de 991 puntos de venta, repartidas por todo el territorio nacional y atendidas por una plantilla media de 5.209 **empleados** de las entidades de crédito integrantes, que ofrecen un servicio profesional y especializado.

- El **capital social** del Grupo se sitúa en 3.578 millones de euros, al registrar un crecimiento anual del 1,3 %, y el número de **socios** cooperativistas asciende a junio de 2024 a 1.736.701, 31 mil más que en diciembre de 2023, principalmente personas físicas.

- En la nota 5 de estos Estados financieros intermedios resumidos consolidados se hace referencia a la nota 6 de la Memoria "Políticas y Objetivos de Gestión de Riesgos", que forma parte de las Cuentas Anuales consolidadas del Grupo correspondiente al ejercicio 2023, donde se realiza una descripción de los diferentes riesgos financieros en los que incurre el Grupo como consecuencia de su actividad, así como de los objetivos y políticas de gestión, asunción, medición y control del riesgo, incluyendo las estrategias y procesos, la estructura y organización de la unidad relevante de gestión del riesgo y las políticas de cobertura, desglosada para cada uno de los principales tipos de instrumentos financieros o transacciones previstas para los que se utilizan coberturas contables.

- A nivel de resultados, el Grupo eleva todos sus márgenes recurrentes, impulsados por los ingresos típicos de la actividad bancaria, dando lugar a un **resultado del ejercicio** de 174 millones de euros, un 191,7 % más que el año anterior, que fortalece los fondos propios y permite la retribución del capital social, así como mejora la rentabilidad y la eficiencia.

- El **margen de intereses** experimenta un crecimiento interanual del 30,9 %, hasta alcanzar los 614 millones de euros, gracias a la buena evolución del negocio, la mejora de los tipos de contratación y del margen de clientes.

- El dinamismo de la actividad económica y comercial, así como el aumento de la base de clientes que confían en la solvencia del Grupo repercuten, a su vez, en una subida interanual de las **comisiones y diferencias de cambio** del 10,8 %, aportando a la cuenta de resultados 151 millones de euros, a través del aumento de la vinculación de productos y servicios.

- En consecuencia, el **margen bruto** asciende a 789 millones de euros al cierre de junio de 2024, un 30,0 % más que en junio de 2023, principalmente a través de los resultados típicos del negocio bancario. El empuje de los ingresos brutos sitúa la **eficiencia** en el 45,6 %, 6,9 p.p. mejor que hace 12 meses.

- En el primer semestre se ha realizado una dotación neta de 103 millones de euros a **provisiones** para acometer posibles contingencias futuras y de 94 millones de euros a **pérdidas por deterioro de activos** (financieros y no financieros), que mantienen niveles de coberturas de riesgo de crédito y de activos adjudicados holgadas, en un escenario de menores necesidades de dotaciones respecto al año anterior por la buena evolución del activo irregular.

Solvencia

- Al cierre del primer semestre de 2024, el **coeficiente de solvencia** phased-in del Grupo sube hasta el 16,18 % (16,16 % fully loaded) y el **CET1 phased-in** al 13,84 % (13,82 % fully loaded) cumpliendo ampliamente con los requerimientos establecidos dentro del proceso de revisión y evaluación supervisora (SREP).

- Los **recursos propios computables** crecen en el año un 1,9 % hasta alcanzar los 4.147 millones de euros, principalmente debido tanto al aumento del capital cooperativo como a la generación de resultados, lo que muestra la calidad de los recursos propios del Grupo.

- La ratio MREL sobre TREA asciende al 23,15 % (10,00 % sobre LRE) situándose por encima del requerimiento final a cumplir desde el 01/01/2025 del 23,08 % sobre TREA (5,36 % sobre LRE).

Adquisición de acciones propias

El Grupo Cooperativo Cajamar cuenta con acciones propias por un montante total de 977.349 miles de euros, sin que hayan experimentado variación alguna durante 2024.

Evolución previsible del Grupo

Con el panorama macroeconómico descrito, el Grupo Cooperativo Cajamar se plantea los siguientes objetivos:

- Afianzar su posición de liderazgo nacional tanto en el conjunto del cooperativismo español como en el Sector Agroalimentario, siendo un agente relevante del desarrollo económico y progreso social en el ámbito donde ejerce su actividad.
- Lograr un crecimiento sostenido y solvente del Volumen de Negocio Gestionado.
- Mejorar progresivamente su Productividad y Rentabilidad.
- Lograr un nivel adecuado de Eficiencia, sustentado en el crecimiento de los ingresos propios del negocio bancario y el control de los gastos de explotación.
- Continuar con el proceso de transformación digital y tecnológica.
- Fortalecer sus niveles de Solvencia.
- Mantener una posición holgada de su Liquidez, mediante una gestión eficiente de sus activos y pasivos.
- Mantener los niveles ya ordinarios de activo irregular actuales, mediante la gestión proactiva de los impagados y otras medidas de gestión.

Hechos posteriores

Durante el mes de julio, el Grupo Cooperativo Cajamar ha acordado la venta a un tercero de una cartera de créditos compuesta por unos 360 contratos en situación dudosa y fallida, con un importe bruto total de cerca de 29 millones de euros. La transacción se ha instrumentado en dos cierres, julio y septiembre previsiblemente.

Con independencia de lo comentado en los estados financieros intermedios resumidos consolidados, y en los párrafos anteriores, con posterioridad al 30 de junio de 2024 y hasta el 30 de julio de 2024, fecha de formulación por parte del Consejo de Administración de la Entidad cabecera de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo que deba ser incluido en los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos para que estos muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio consolidado, de la situación financiera, de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de los flujos de efectivo consolidados del Grupo.

Glosario de Términos Sobre Medidas Alternativas de Rendimiento

El Grupo Cooperativo Cajamar utiliza en los informes de gestión, presentaciones de resultados trimestrales que publica en su Web, folletos de emisión, presentaciones a inversores e internamente en sus informes de seguimiento del negocio magnitudes acordes con la normativa contable (NIIF), si bien utiliza también adicionalmente otras medidas utilizadas habitualmente en el sector bancario, no auditadas (APMs o Alternative Performance Measures), como indicadores de seguimiento del negocio y de la situación económico-financiera de Grupo, que permite la comparabilidad con otras entidades.

Dichas medidas (APMs) se calculan, en sus aspectos principales, de acuerdo con las directrices de la ESMA (ESMA/2015/1415 de 5 de octubre de 2015), con el fin de facilitar la transparencia de la información para la protección a los inversores en la Unión Europea. A continuación, se incorporan la relación de medidas utilizadas por Grupo, así como su definición:

(POR ORDEN ALFABÉTICO)

	Medida	Definición y cálculo	Uso o finalidad
1	Activos adjudicados (brutos)	Importe de los activos inmobiliarios con origen adjudicado excluyendo los activos de calidad (importe en libros bruto).	Es una de las principales magnitudes utilizadas en el sector financiero, dentro del ámbito del activo irregular. Permite cuantificar el saldo en balance bruto de los activos adjudicados y su evolución.
2	Activos adjudicados (netos)	Activos adjudicados (brutos) – Total coberturas de los activos adjudicados	Es una de las principales magnitudes utilizadas en el sector financiero, dentro del ámbito del activo irregular. Permite cuantificar el saldo en balance neto de coberturas de los activos adjudicados y su evolución.
3	Activos dudosos de la inversión crediticia	Activos dudosos préstamos y anticipos de la clientela y otros activos financieros de préstamos y anticipos de la clientela con incumplimiento + Activos dudosos de la cartera renta fija de clientes (Valores representativos de deuda)	Es una de las principales magnitudes de negocio de una Entidad financiera. Permite cuantificar el saldo en balance de los activos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela y su evolución, para medir la calidad crediticia con clientes.
4	Capital social del Grupo	Capital + Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital -Acciones propias	Permite cuantificar el capital total del Grupo, como agregado del Banco y de las Entidades integrantes del Grupo, excluyendo las acciones propias, y su evolución.
5	Crédito a la clientela minorista (bruto)	Préstamos y anticipos a la clientela en balance - otros préstamos (transacciones del mercado monetario con contrapartes) - correcciones de valor sobre préstamos y anticipos de la clientela y otros activos financieros	Es una de las principales magnitudes de negocio de una Entidad financiera. Permite cuantificar el saldo vivo de préstamos y anticipos a la clientela minorista y su evolución.

	Medida	Definición y cálculo	Uso o finalidad
6	Gap de Negocio	Diferencia entre el denominador y el numerador de la Ratio Loans to Deposits	Indicador de liquidez y estructura de balance de una Entidad financiera, que relaciona el volumen de recursos de los que dispone y el volumen de préstamos y anticipos a la clientela.
7	Pérdidas por deterioro de activos	Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor y ganancias y pérdidas por modificación de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación + Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros + Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas (neto).	Permite cuantificar el importe de las dotaciones netas realizadas en el ejercicio por deterioro de activos financieros y no financieros.
8	Ratio de eficiencia (%)	(Gastos de administración + Amortización) /Margen bruto	Principal indicador de eficiencia o productividad de una Entidad financiera. Nos indica el porcentaje de ingresos que consume una Entidad para sufragar sus gastos.
9	Ratio Loans to Deposits (%)	Crédito a la clientela neto / (depósitos de la clientela+ titulizaciones emitidas netas + créditos de mediación + otros recursos minoristas de balance)	Indicador de liquidez de una Entidad financiera, que define la estructura del balance de la Entidad y permite medir la proporción de préstamos y anticipos de la clientela financiada con recursos de la Entidad.
10	Recursos fuera de balance	Fondos de inversión + planes de pensiones + seguros de ahorro + renta fija y variable en manos de clientes.	Es una de las principales magnitudes de negocio de una Entidad financiera. Recursos gestionados por la Entidad en manos de clientes que no están en el balance de la Entidad.
11	Recursos gestionados minoristas	Depósitos de clientes + Recursos fuera de balance	Es una de las principales magnitudes de negocio de una Entidad financiera. Recursos gestionados por la Entidad en manos de clientes que están en el balance y fuera de balance de la Entidad.
12	Recursos mayoristas	Bonos y otros instrumentos + pasivos subordinados + deuda senior + operaciones del mercado monetario + entidades de crédito pasivas + subastas BCE	Permite cuantificar el total de recursos de balance que no están en manos de clientes minoristas.
13	Recursos minoristas de balance	Cuentas a la vista + depósitos a plazo + Otros recursos.	Es una de las principales magnitudes de negocio de una Entidad financiera. Permite cuantificar el total de recursos de balance que están en manos de clientes minoristas y su evolución.

	Medida	Definición y cálculo	Uso o finalidad
14	Socios	Propietarios de al menos una aportación al capital social de las cooperativas de crédito que forman parte del Grupo Cooperativo Cajamar (tanto personas físicas como jurídicas).	Permite cuantificar el número de socios cooperativistas que tienen capital social en las Entidades del Grupo.
15	Tasa de cobertura activos adjudicados	Cobertura de los activos adjudicados / Activos adjudicados (brutos).	Es una de las principales magnitudes utilizadas en el sector financiero, dentro del ámbito del activo irregular. Permite relacionar las coberturas constituidas por la Entidad para los activos adjudicados y su evolución.
16	Tasa de cobertura de la morosidad (%)	Cobertura de la Inversión Crediticia / Activos dudosos de la Inversión Crediticia.	Es una de las principales magnitudes utilizadas en el sector financiero. Permite cuantificar el fondo de cobertura por riesgo de crédito constituido en balance por el Grupo para cubrir los activos dudosos de la inversión crediticia y su evolución.
17	Tasa de morosidad (%)	(Activos dudosos Inversión crediticia + riesgos contingentes dudosos) / (Inversión Crediticia Bruta + riesgos contingentes).	Es una de las principales magnitudes utilizadas en el sector financiero. Permite seguir el estado y la evolución de la calidad crediticia con clientes.

CARGO	NOMBRE	FIRMA
PRESIDENTE	**D. LUIS RODRÍGUEZ GONZÁLEZ**	
VICEPRESIDENTA	**Dña. MARTA DE CASTRO APARICIO**	
CONSEJERO DELEGADO	**D. MANUEL YEBRA SOLA**	
CONSEJERO	**D. JOAN BAUTISTA MIR PIQUERAS**	
CONSEJERO	**D. BERNABE SÁNCHEZ-MINGUET MARTÍNEZ**	
CONSEJERO	**D. ANTONIO CANTÓN GÓNGORA**	
CONSEJERO	**D. RAFAEL GARCÍA CRUZ**	
CONSEJERO	**D. ANTONIO JOSÉ CARRANCEJA LÓPEZ DE OCHOA**	
CONSEJERA	**Dña. ANA NÚÑEZ ÁLVAREZ**	
CONSEJERO	**D. LUIS FRANCISCO FERNÁNDEZ-REVUELTA PÉREZ**	
CONSEJERA	**Dña. MARÍA LÓPEZ FERNÁNDEZ**	
CONSEJERO	**D. ANTONIO DE PARELLADA DURÁN**	
CONSEJERA	**Dña. ROSA MARÍA VIDAL MONFERRER**	
CONSEJERO	**D. FRANCISCO JAVIER ASTIZ FERNÁNDEZ**	