

**Arquia Bank, S.A.
y sociedades dependientes**

Informe de auditoría
Cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 2024
Informe de gestión consolidado



Informe de auditoría de cuentas anuales consolidadas emitido por un auditor independiente

A los accionistas de Arquia Bank, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales consolidadas

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Arquia Bank, S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2024, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.1 de la memoria consolidada) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p data-bbox="272 683 861 750">Correcciones de valor por deterioro de préstamos y anticipos a la clientela</p> <p data-bbox="272 772 861 996">La determinación de las correcciones de valor por deterioro de la cartera crediticia es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de las cuentas anuales consolidadas adjuntas. Su complejidad se ha visto incrementada por el entorno macroeconómico actual.</p> <p data-bbox="272 1019 861 1243">En este sentido, el Grupo utiliza una metodología de estimación de las correcciones de valor por riesgo de crédito basada en la normativa en vigor que se detalla en la nota 3.8 de las cuentas anuales consolidadas adjuntas y que se considera elementos tales como:</p> <ul data-bbox="272 1265 861 2096" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="272 1265 861 1355">• La clasificación de las diferentes carteras crediticias en función de su perfil de riesgo de crédito. <li data-bbox="272 1377 861 1512">• La identificación de indicios de deterioro en los acreditados y la posterior clasificación de los activos en vigilancia especial o en situación de morosidad. <li data-bbox="272 1534 861 1601">• La antigüedad de los importes impagados. <li data-bbox="272 1624 861 1736">• El valor de los derechos reales recibidos en garantía y la situación económica del acreditado y, en su caso, de los garantes. <li data-bbox="272 1758 861 2096">• La utilización de hipótesis con efecto significativo en la estimación de pérdida esperada por riesgo de crédito registrada, tales como los factores macroeconómicos, la calidad crediticia, la valoración de garantías y la sensibilidad sectorial y geográfica y su posterior registro contable de las provisiones calculadas como ajustes al modelo de provisiones (Post Model Adjustment - PMA). 	<p data-bbox="861 772 1493 996">Nuestro trabajo se ha centrado en el análisis, evaluación y comprobación del proceso de estimación y registro contable de las correcciones de valor por deterioro de activos de inversión crediticia del Grupo mediante la realización de las siguientes pruebas de auditoría:</p> <ul data-bbox="861 1019 1493 2096" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="861 1019 1493 1243">• Con la colaboración de nuestros especialistas en sistemas de información hemos comprobado los principales aspectos relativos al entorno de seguridad de los sistemas de información que recogen el cálculo automatizado de provisiones de la cartera crediticia. <li data-bbox="861 1265 1493 1422">• Entendimiento del entorno de control existente en el Grupo asociado al riesgo de crédito y evaluación del mismo a través del testeo de los principales controles identificados. <li data-bbox="861 1444 1493 1556">• Cuadre de inventarios y aplicaciones utilizadas en el cálculo del deterioro de la inversión crediticia con contabilidad. <li data-bbox="861 1579 1493 1668">• Re-ejecución del cálculo de provisiones colectivas por riesgo de crédito en base a lo establecido por la normativa en vigor. <li data-bbox="861 1691 1493 1825">• Comprobaciones selectivas de las bases de datos de cálculo de provisiones, contrastando los principales atributos con documentación soporte. <li data-bbox="861 1848 1493 2096">• Comprobación del valor de las garantías inmobiliarias asociadas a las operaciones crediticias mediante la selección de una muestra y obtención de la documentación soporte justificativa de dicho valor.

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p>En este contexto, el Grupo ha optado por la aplicación de los porcentajes de cobertura que han sido definidos por el Banco de España, sobre la base de su experiencia y de la información que tiene el sector bancario español, así como de las previsiones sobre condiciones futuras, que le permiten estimar las provisiones colectivas por riesgo de crédito contando adicionalmente, con metodologías de cálculo específicas para la estimación de provisiones individualizadas.</p> <p>Nos centramos en este área debido a la relevancia del saldo de préstamos y anticipos a la clientela y la complejidad de estimación de las correcciones de valor por deterioro incrementada en el contexto actual, tal y como se detalla en las notas 3.8 y 12 de las cuentas anuales consolidadas adjuntas.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Análisis de la correcta concesión y de la clasificación por fases (“stages”) en base a la normativa aplicable, así como la comprobación del adecuado desglose de información en las cuentas anuales consolidadas adjuntas. • Análisis de una muestra de expedientes individualizados de acreditados para evaluar su adecuada clasificación, registro y en su caso, del correspondiente deterioro. • Obtención y análisis del informe elaborado por un experto independiente de evaluación del marco analítico para la estimación de los niveles de saneamiento de acuerdo con la normativa contable y estimación de las necesidades de provisiones. Adicionalmente, hemos evaluado la razonabilidad de las hipótesis utilizadas y de los cálculos realizados en la estimación de los ajustes al modelo de provisiones (Post – Model Adjustment – PMA). • Obtención de la confirmación del cumplimiento por parte de los expertos utilizados por el Grupo para la valoración de las garantías inmobiliarias (sociedades de tasación) y la estimación de los ajustes al modelo de provisiones de los siguientes requerimientos: i) competencia y capacidad técnica para realizar el trabajo; ii) objetividad e independencia respecto al Grupo; y iii) cumplimiento de la normativa que resulta de aplicación. <p>Como resultado de nuestras pruebas de auditoría respecto a la estimación y registro de las correcciones de valor por deterioro de préstamos y anticipos a la clientela no se han identificado diferencias, por encima de un rango razonable, en los importes registrados en las cuentas anuales consolidadas adjuntas.</p>
<p>Otras cuestiones</p>	

Con fecha 23 de abril de 2024 otros auditores emitieron su informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2023 en el que expresaron una opinión favorable.

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2024, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2024 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión mixta de auditoría y riesgos en relación con las cuentas anuales consolidadas

Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados del Grupo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo en España, que se identifica en la nota 2.1 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

La comisión mixta de auditoría y riesgos de la Sociedad dominante es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

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

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

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

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

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

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

También proporcionamos a la comisión mixta de auditoría y riesgos de la Sociedad dominante una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética relativos a independencia y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las medidas de salvaguarda adoptadas para eliminar o reducir la amenaza.

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión mixta de auditoría y riesgos de la Sociedad dominante

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión mixta de auditoría y riesgos de la Sociedad dominante de fecha 6 de mayo de 2025.

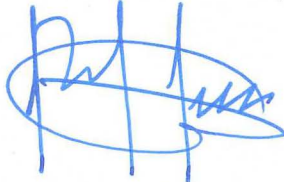
Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de junio de 2023 nos nombró como auditores del Grupo por un periodo de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.

Servicios prestados

Los servicios, distintos de la auditoría de cuentas, que han sido prestados al Grupo auditado se desglosan en la nota 29.1 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Raúl Luño Biarge

6 de mayo de 2025

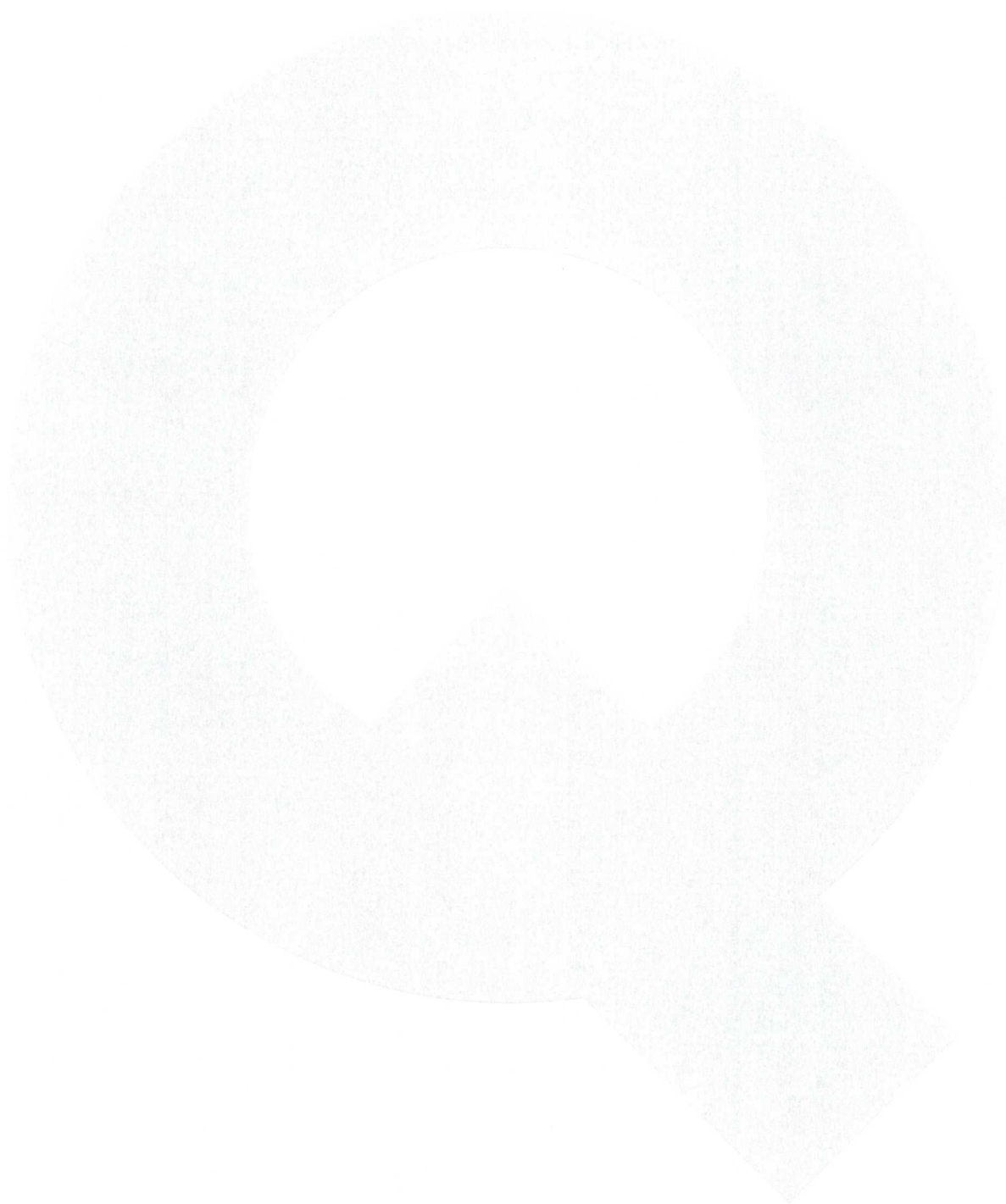


PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2025 Núm. 20/25/10515

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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



**Cuentas anuales consolidadas e
Informe de gestión de
Arquia Bank, S.A. y sociedades dependientes
ejercicio 2024**

Cuentas anuales consolidadas de Arquia Bank, S.A. a 31 de diciembre de 2024

- ❖ Balances consolidados a 31 de diciembre de 2024 y 2023 antes de la aplicación del resultado
- ❖ Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondientes a los ejercicios anuales acabados el 31 de diciembre de 2024 y 2023
- ❖ Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondientes a los ejercicios anuales acabados el 31 de diciembre de 2024 y 2023
 - ◆ Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado
 - ◆ Estados totales de cambios en el patrimonio neto consolidado
- ❖ Estados de flujos de efectivo consolidados correspondientes a los ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023
- ❖ Memoria correspondiente al ejercicio anual acabado el 31 de diciembre de 2024



ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Balances consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		2024	2023 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	8	644.825	440.053
Activos financieros mantenidos para negociar	9	1.324	1.670
Instrumentos de patrimonio		1.324	1.670
Activos financieros destinados a negociación		-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	10	33.128	32.234
Instrumentos de patrimonio		33.128	32.234
Activos financieros obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultado		-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado global	11	62.728	99.079
Instrumentos de patrimonio		57.801	56.983
Valores representativos de deuda		4.927	42.096
Activos financieros a coste amortizado	12	1.885.270	1.776.519
Valores representativos de deuda		907.597	866.443
Préstamos y anticipos		977.673	910.076
Entidades de crédito	12.1	31.957	35.265
Clientela	12.2	945.716	874.811
Derivados - contabilidad de coberturas		-	-
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con una cobertura del riesgo de tipo de interés		-	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	14	3.093	-
Asociadas		3.093	-
Activos tangibles	15	36.227	36.636
Inmovilizado material		36.227	36.636
De uso propio		36.227	36.636
Activos intangibles	16	2.259	2.636
Fondo de comercio		337	451
Otros activos intangibles		1.922	2.185
Activos por impuestos	22	20.032	19.646
Activos por impuestos corrientes		2.306	1.886
Activos por impuestos diferidos		17.726	17.760
Otros activos	20	1.799	3.596
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	17	782	943
TOTAL ACTIVO		2.691.467	2.413.012

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Balances consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

PASIVO	Nota	Miles de euros	
		2024	2023 (*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar		-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	18	2.466.328	2.204.901
Depósitos		2.444.802	2.177.181
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		1.105	574
Clientela		2.443.697	2.176.606
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Otros pasivos financieros		21.526	27.720
Derivados - contabilidad de coberturas	13	23.882	23.866
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		-	-
Provisiones	19	1.962	2.736
Compromisos y garantías concedidos		543	676
Restantes provisiones		1.419	2.060
Pasivos por impuestos	22	3.800	4.453
Pasivos por impuestos corrientes		1.042	654
Pasivos por impuestos diferidos		2.758	3.799
Capital social reembolsable a la vista		-	-
Otros pasivos	20	8.337	11.523
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
TOTAL PASIVO		2.504.309	2.247.479

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos

PATRIMONIO NETO	Nota	Miles de euros	
		2024	2023 (*)
Fondos propios		192.996	172.984
Capital	21	43.199	43.199
Capital desembolsado		43.199	43.199
Prima de emisión		402	402
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital		-	-
Otros elementos de patrimonio neto		-	-
Ganancias acumuladas	21	122.038	105.288
Reservas de revalorización	21	3.655	3.655
Otras reservas		-	-
(-) Acciones propias		(3)	(3)
Resultados del ejercicio	5	23.705	20.443
Otro resultado global acumulado	21	(6.083)	(7.694)
Elementos que no se reclasificarán en resultados		(2.528)	(2.458)
Cambios de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		(2.528)	(2.458)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		(3.555)	(5.236)
Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)		(3.285)	(4.587)
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		(270)	(649)
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	21	245	244
Capital desembolsado		245	244
TOTAL PATRIMONIO NETO		187.158	165.533
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2.691.467	2.413.012

PRO-MEMORIA: EXPOSICIONE FUERA DE BALANCE

Compromisos de préstamos concedidos	23	194.139	194.699
Garantías financieras concedidas	23	11.530	11.145
Otros compromisos concedidos	23	22.497	21.998
		228.166	227.842

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

		Miles de euros	
	Nota	2024	2023 (*)
Ingresos por intereses	24	76.175	68.136
Activos financieros mantenidos para negociar		34	104
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultado		-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		287	1.407
Activos financieros a coste amortizado		72.866	63.624
Derivados – contabilidad de cobertura, riesgo de interés		-	-
Restante ingresos por intereses		2.988	3.001
Gastos por intereses	24	(18.072)	(14.123)
Gastos por capital social reembolsable a la vista		-	-
MARGEN DE INTERESES		58.103	54.013
Ingresos por dividendos	25	5.184	4.315
Ingresos por comisiones	26	15.254	13.814
Gastos por comisiones	26	(1.471)	(1.357)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas		(3)	265
Activos financieros a costes amortizado		-	1
Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado global		(3)	264
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas		134	778
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultado, netas		559	(3.236)
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas		-	-
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas		-	-
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	6.22	115	122
Otros ingresos de explotación	27	729	223
Otros gastos de explotación	27	(440)	(3.388)
MARGEN BRUTO		78.164	65.549
Gastos de administración		(38.089)	(33.576)
Gastos de personal	28	(20.310)	(18.799)
Otros gastos generales de administración	29	(17.779)	(14.777)
Amortización	30	(2.948)	(2.711)
Provisiones o (-) reversión de provisiones	19	(41)	(93)
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación	12	(3.895)	(1.181)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		-	30
Activos financieros a coste amortizado		(3.895)	(1.211)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		33.191	27.989
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas		-	-
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros		(66)	-
Activos tangibles	15	(66)	-
Activos intangibles		-	-
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas		-	-
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		362	626
GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		33.487	28.615
Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	22	(9.704)	(8.096)
RESULTADO DEL EJERCICIO		23.783	20.519
Atribuible a intereses minoritarios	21	78	77
Atribuible a los propietarios de la dominante		23.705	20.443

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados de ingresos y gastos reconocidos consolidados correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Miles de euros	
	2024	2023 ^(*)
RESULTADO DEL EJERCICIO	23.783	20.519
OTRO RESULTADO GLOBAL	1.611	14.445
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(70)	4.686
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, neto	(100)	6.694
Impuesto sobre las ganancias relacionado con partidas que no serán reclasificadas a resultados	30	(2.008)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	1.681	9.759
Coberturas de flujo de efectivo (porción parte eficaz)	1.860	7.052
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	1.860	7.052
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	529	1.034
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	526	1.198
Transferidos a resultados	3	(164)
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultado	(708)	1.672
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	25.394	34.964

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

		Miles de euros								
		FONDOS PROPIOS								
		Capital	Prima de emisión	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Acciones propias	Resultado del ejercicio	Otro resultado global acumulado	Intereses minoritarios	Total, patrimonio neto
	SALDO A 31.12.2022 ⁽¹⁾	43.199	402	96.299	3.655	(3)	11.798	(22.137)	208	133.421
	RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	20.443	14.443	77	34.964
	OTRAS VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO	-	-	8.989	-	-	(11.799)	-	(41)	(2.851)
	Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	8.770	-	-	(8.847)	-	188	112
	Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	219	-	-	(2.952)	-	(229)	(2.963)
	SALDO A 31.12.2023 ⁽¹⁾	43.199	402	105.288	3.655	(3)	20.443	(7.694)	244	165.534
	RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	-	-	-	-	-	23.705	1.611	78	25.394
	OTRAS VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO	-	-	16.750	-	-	(20.444)	-	(77)	(3.771)
	Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	16.411	-	-	(16.411)	-	-	-
	Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	339	-	-	(4.032)	-	(77)	(3.771)
	SALDO A 31.12.2024	43.199	402	122.038	3.655	(3)	23.705	(6.083)	245	187.157

⁽¹⁾ Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Miles de euros	
	2024	2023 (*)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	212.258	(87.106)
Resultado del ejercicio	23.783	20.519
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	16.488	11.941
<i>Amortización</i>	2.948	2.711
<i>Otros ajustes</i>	13.540	9.230
Aumento/Disminución neto de los activos de explotación	(79.816)	92.681
<i>Activos financieros mantenidos para negociar</i>	1.787	3.110
<i>Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados</i>	1.903	2.793
<i>Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados</i>	-	-
<i>Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global</i>	(143)	111.169
<i>Activos financieros a coste amortizado</i>	(84.741)	(21.075)
<i>Otros activos de explotación</i>	1.378	(3.316)
Aumento/Disminución neto de los pasivos de explotación	261.712	(204.860)
<i>Activos financieros mantenidos para negociar</i>	-	-
<i>Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados</i>	-	-
<i>Pasivos financieros a coste amortizado</i>	260.953	(204.751)
<i>Otros pasivos de explotación</i>	759	(109)
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias	(9.909)	(7.387)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(6.801)	(3.369)
Pagos	(7.278)	(4.335)
<i>Activos tangibles</i>	(3.543)	(3.323)
<i>Activos intangibles</i>	(642)	(1.012)
<i>Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas</i>	(3.093)	-
<i>Otras unidades de negocio</i>	-	-
<i>Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta</i>	-	-
<i>Otros pagos relacionados con actividades de inversión</i>	-	-
Cobros	477	966
<i>Activos tangibles</i>	-	-
<i>Activos intangibles</i>	-	-
<i>Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas</i>	-	-
<i>Otras unidades de negocio</i>	-	-
<i>Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta</i>	477	966
<i>Otros pagos relacionados con actividades de inversión</i>	-	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	(4.032)	(2.952)
Pagos	(4.032)	(2.952)
<i>Dividendos</i>	(4.032)	(2.952)
Cobros	-	-
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes	201.425	(93.427)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	475.665	569.092
Efectivo y equivalentes al final del periodo	677.089	475.665
PROMEMORIA		
Componente del efectivo y equivalentes al final del periodo		
Efectivo	5.147	5.044
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	639.678	435.010
Otros activos financieros	32.264	35.612
Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista		
Total efectivo y equivalente al final del periodo	677.089	475.665

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos

Índice

1.	Información general.....	12
2.	Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas.....	13
2.1.	Bases de presentación	13
2.2.	Comparación de la información y criterios contables obligatorios	14
2.3.	Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas	14
3.	Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados	15
3.1.	Principio de consolidación	15
3.2.	Principio de empresa en funcionamiento	16
3.3.	Principio de devengo	16
3.4.	Compensación de saldos	16
3.5.	Información por segmentos de negocio	16
3.6.	Instrumentos financieros.....	16
3.7.	Garantías financieras.....	24
3.8.	Deterioro de activos	24
3.9.	Permutas de activos	29
3.10.	Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas.....	30
3.11.	Combinaciones de negocios.....	30
3.12.	Activos tangibles	31
3.13.	Activos intangibles	32
3.14.	Arrendamientos.....	34
3.15.	Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta.....	36
3.16.	Operaciones en moneda extranjera	38
3.17.	Reconocimiento de ingresos y gastos.....	38
3.18.	Gastos de personal y compromisos post-empleo	39
3.19.	Otras provisiones y contingencias	40
3.20.	Impuesto sobre las ganancias	41
3.21.	Patrimonios gestionados	42
3.22.	Estado de flujos de efectivo consolidado	42
3.23.	Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado	43
3.24.	Objetivos y procesos de gestión de capital	44
3.25.	Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito y Fondo Único de Resolución.....	46
4.	Cambios y errores en las estimaciones contables	47
5.	Distribución de resultados	47
6.	Gestión del riesgo.....	48
6.1.	Riesgo de crédito	48
6.2.	Riesgo de mercado.....	61
6.3.	Riesgo de liquidez	63
6.4.	Gestión e impactos de la pandemia de COVID-19.....	64

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

6.5. Gestión e impactos de la DANA	67
7. Valor razonable	68
8. Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista.....	69
9. Activos financieros mantenidos para negociar.....	69
10. Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	70
11. Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	70
12. Activos financieros a coste amortizado	71
12.1. Entidades de crédito	71
12.2. Préstamos y anticipos a la clientela	72
12.3. Correcciones de valor por deterioro	73
13. Derivados – contabilidad de coberturas	78
14. Inversiones en asociadas	78
15. Activos tangibles.....	79
16. Activos intangibles	80
17. Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	82
18. Pasivos financieros a coste amortizado	83
18.1. Depósito de bancos centrales y entidades de crédito.....	83
18.2. Depósitos de la clientela.....	84
18.3. Otros pasivos financieros	85
19. Provisiones	85
19.1. Provisiones para compromisos y garantías concedidas	86
19.2. Otras provisiones	87
20. Otros activos y otros pasivos.....	88
21. Fondos propios	88
21.1. Capital.....	88
21.2. Ganancias acumuladas y otras reservas	89
21.3. Otro resultado global acumulado.....	91
22. Situación fiscal.....	92
22.1. Activos y pasivos por impuestos.....	92
22.2. Conciliación de los resultados contable y fiscal	92
23. Cuentas de orden	95
23.1. Riesgos contingentes	95
23.2. Compromisos contingentes concedidos.....	95
24. Ingresos y gastos por intereses.....	96
25. Ingresos por dividendos.....	96
26. Ingresos y gastos por comisiones	97
27. Otros ingresos y gastos de explotación.....	97
28. Gastos de personal.....	97
29. Otros gastos de administración	98
29.1. Auditoría externa	98

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

30.	Amortización	99
31.	Partes vinculadas	99
32.	Hechos posteriores	102
33.	Informe anual del servicio de atención al cliente.....	102
	Anexo I: Participación en entidades del Grupo	105
	Anexo II: Informe bancario anual.....	107
	Informe de gestión	109



1. Información general

Arquia Bank S.A. (en adelante el Banco) es una sociedad anónima de crédito de carácter profesional. La Entidad fue constituida el 2 de marzo de 1983 como una cooperativa de crédito (Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito) por acuerdo de los órganos rectores de los Colegios Oficiales de Arquitectos de España y de su Consejo Superior y Hermandad Nacional de Previsión Social. Con fecha 21 de febrero del 2019 se efectuó la transformación de cooperativa de crédito a Banco (Arquia Bank, S.A.) y está inscrita en el Registro de Sociedades Laborales del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social con el número 595 y en el Registro Especial del Banco de España con el número 3.183.

El Banco tiene personalidad jurídica propia y duración ilimitada y su domicilio social está establecido en la calle Tutor, número 16 de Madrid.

El objeto social del Banco viene constituido por la atención a las necesidades financieras de sus clientes mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito.

Al 31 de diciembre de 2024 el Grupo dispone de una red de 36 oficinas operativas distribuidas por toda la geografía española, las mismas que en 2023 y emplea a 244 personas (246 en 2023).

A su vez la sociedad dominante participa en el capital social de seis sociedades que realizan actividades financieras complementarias a las bancarias, formando junto con dichas sociedades el Grupo Arquia. Enumeramos a continuación la totalidad de entidades que componen el Grupo:

- Arquia Bank, S.A.
- Arquia Banca Mediación de Banca de Seguros Vinculados, S.A.: operador de banca seguro vinculado
- Arquigest, S.A., S.G.I.I.C.: sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva
- Arquipensiones, S.A., E.G.F.P.: gestora de fondos de pensiones
- Arquia Inmuebles, S.A.: sociedad cuya actividad es el alquiler de inmuebles.
- Arquia gestión de activos, S.A.: sociedad cuya actividad principal es la gestión y comercialización de inmuebles.
- CA Life Insurance Experts, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.: compañía de seguros.

Se muestra un detalle de estas participaciones en el Grupo en el Anexo I, el cual forma parte integrante de esta memoria.

Arquia Bank, S.A. es la Entidad Dominante del Grupo Arquia y representa, aproximadamente, el 99,94% del total de activos del Grupo al 31 de diciembre de 2024 (el 99,51% a 31 de diciembre de 2023) y el 82,94% del beneficio neto atribuido al Grupo del ejercicio 2024 (el 73,87% en 2023). Las cuentas anuales individuales de la Sociedad Dominante se preparan siguiendo los mismos criterios y principios contables que se describen en las notas 2 y 3 siguientes, con excepción de la valoración de las participaciones representativas en el capital de sociedades. En consecuencia, dichos estados financieros individuales no reflejan las variaciones patrimoniales que resultan de aplicar criterios de consolidación a las citadas participaciones, variaciones que, de hecho, se reflejan en los estados financieros consolidados adjuntos.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2023 fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria de Accionistas de la sociedad dominante celebrada el 20 de junio de 2024.

El Grupo está sujeto a la normativa y regulaciones de las instituciones financieras que operan en España.

La gestión y utilización de determinados recursos ajenos captados a clientes por las entidades financieras, así como otros aspectos de su actividad económica y financiera, se encuentran sujetos a determinadas normas legales que regulan, entre otros, los siguientes aspectos de su actividad:

- a) Mantenimiento de un coeficiente de reservas mínimas, de acuerdo con el Reglamento 1358/2011 del Banco Central Europeo, de 14 de diciembre, mediante el cual se establece el coeficiente que deben mantener las entidades financieras sujetas (ver nota 3.23.2).

- b) Mantenimiento de un nivel suficiente de recursos propios en función de los riesgos asumidos de crédito, de tipo de cambio y de mercado de la cartera de negociación, computados mediante la aplicación de distintas ponderaciones sobre los diferentes tipos de activos de riesgo, de acuerdo con la normativa vigente (ver nota 3.23.1).
- c) La sociedad dominante del Grupo se encuentra integrado en el Fondo de Garantía de Depósitos de las Entidades de Crédito, cuya finalidad es crear un sistema de protección de los depósitos, tanto dinerarios como de valores y otros instrumentos financieros, que hayan sido confiados a la entidad.

La Circular 5/2016 de 27 de mayo, del Banco de España, modificó el cálculo de la aportación al FGDEC la cual se realiza en proporción al perfil del riesgo de la sociedad dominante teniendo en cuenta indicadores de riesgo en ella establecidos (ver nota 3.24).

- d) La participación en el Fondo de Resolución Nacional, cuya finalidad es financiar las medidas de resolución que ejecute el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), que ejerce su gestión y administración. El fondo estará financiado por las aportaciones de las entidades de crédito y las empresas de inversión según establece el artículo 53.1.a) de la Ley 11/2015, de 18 de junio (ver nota 3.24).
- e) De acuerdo con lo establecido por el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, por el que se desarrollan determinados aspectos de la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del mercado hipotecario y otras normas del sistema hipotecario financiero, el Consejo de Administración manifiesta que, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Grupo dispone de un conjunto de políticas y procedimientos para garantizar el cumplimiento de la normativa que regula el mercado hipotecario tales como:
- Para realizar el análisis en la concesión de operación de crédito se analiza la relación entre el importe a financiar y el valor de la tasación o el valor de adquisición del bien inmueble hipotecado.
 - Para el estudio y análisis de la solvencia de un acreditado antes de la concesión de las operaciones de crédito se analiza la relación entre la deuda y la capacidad de devolución del prestatario para cumplir en tiempo y forma, con el total de las obligaciones, y se verifica la información facilitada por el prestatario antes de su concesión y durante la vigencia de la operación.
 - Las valoraciones de los derechos reales que sirven de garantía en las operaciones hipotecarias son realizadas por sociedades de tasación independientes inscritas en el Registro Oficial de Sociedades de Tasación del Banco de España.

A 31 de diciembre del 2024 y 2023 el Grupo mantiene instrumentos financieros designados como cobertura de flujos de efectivo (ver nota 3.6) siendo la moneda habitual del Banco, el euro.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

2.1. Bases de presentación

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo se presentan de acuerdo con lo establecido en el Código de Comercio y en restante legislación mercantil, en la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, de Banco de España, así como sus posteriores modificaciones en vigor a cierre del ejercicio, y en otras normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Banco de España, de forma que muestren la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo al 31 de diciembre de 2024 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Con fecha 29 de diciembre de 2021 se publicó la Circular 6/2021, de 22 de diciembre del Banco de España, por la que se modifican la Circular 4/2017 a entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros, y la Circular 4/2019 a establecimientos financieros de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros.

Esta nueva circular acaba de incorporar en el ordenamiento español la reforma global de las tasas de interés de referencia (IBORs), de acuerdo a las modificaciones a la NIC 39, NIIF 9, NIIF 7, NIIF 16 y NIIF 4 - la denominada fase 2 - y realiza ajustes en el tratamiento de las operaciones reestructuradas, refinanciadas o de refinanciación recogido en el anejo 9, sobre «Análisis y cobertura del riesgo de crédito», de la Circular 4/2017 (de aplicación en la Entidad a partir del 2022).

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2024 se han preparado a partir de los registros de contabilidad del Grupo y de conformidad a la normativa aplicable detallada anteriormente. Estas cuentas anuales consolidadas han sido formuladas por el Consejo de Administración de la sociedad dominante el 28 de marzo de 2025, estando pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas de la misma, la cual se espera que las apruebe sin cambios significativos. Las presentes cuentas anuales consolidadas, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros.

En la Nota 3 se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo.

2.2. Comparación de la información y criterios contables obligatorios

Conforme a la normativa vigente, la información relativa al ejercicio 2023 que se incluye en esta memoria se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2024 y, por tanto, no constituyen las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2024.

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

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas se han seguido los principios contables y los criterios de valoración generalmente aceptados descritos en esta nota. No existe ningún principio y norma contable ni criterio de valoración obligatorio que, siendo significativo su efecto, se haya dejado de aplicar en su preparación, incluyéndose en esta misma nota, un resumen de los principios y normas contables y de los criterios de valoración más significativos aplicados en las presentes cuentas anuales consolidadas.

2.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en las cuentas anuales consolidadas es responsabilidad de los Administradores de la sociedad dominante del Grupo.

En las presentes cuentas anuales consolidadas se han utilizado, en determinadas ocasiones, estimaciones realizadas por la Alta Dirección de la sociedad dominante del Grupo, ratificadas posteriormente por sus Administradores, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Dichas estimaciones corresponden a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros. (Nota 3.8).
- Las pérdidas por deterioro y la vida útil de los activos tangibles e intangibles. (Nota 15 y 16)
- El valor razonable de determinados activos (Nota 7)
- Otras provisiones (Nota 19)
- Las estimaciones para el cálculo del Impuesto sobre Beneficios y de activos y pasivos fiscales diferidos (Nota 22)

Las estimaciones e hipótesis utilizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se han considerado los más razonables en el momento presente y son revisadas de forma periódica. Si como

consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registraría en la cuenta de pérdidas y ganancias de ese período y de periodos sucesivos.

3. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

3.1. Principio de consolidación

Arquia Bank, S.A., es la matriz del grupo consolidado formado por Arquia Bank, S.A. y Sociedades Dependientes (véase nota 1) con las que presenta estas cuentas anuales consolidadas, de conformidad con la normativa vigente.

De acuerdo con la Circular 4/2017 de Banco de España, las cuentas anuales consolidadas se han preparado siguiendo el método de integración global para la totalidad de las Sociedades incluidas en el Anexo I, al tener todas ellas la consideración de sociedades dependientes.

Las entidades dependientes son aquellas sobre las que el grupo tiene el control, situación que se produce cuando el grupo está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esta.

Para que se considere que hay control debe concurrir:

- Poder: Un inversor tiene poder sobre una participada cuando posee derechos en vigor que le proporcionan la capacidad de dirigir las actividades relevantes, es decir, aquellas que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada;
- Rendimientos: Un inversor está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables por su implicación en la participada cuando los rendimientos que obtiene por dicha implicación pueden variar en función de la evolución económica de la participada. Los rendimientos del inversor pueden ser solo positivos, solo negativos o a la vez positivos y negativos.
- Relación entre poder y rendimientos: Un inversor controla una participada si el inversor no solo tiene poder sobre la participada y está expuesto, o tiene derecho, a unos rendimientos variables por su implicación en la participada, sino también la capacidad de utilizar su poder para influir en los rendimientos que obtiene por dicha implicación en la participada.

Adicionalmente, el Grupo toma en consideración cualquier hecho o circunstancia que pueda incidir en la evaluación de si existe o no control, así como los análisis descritos en las guías de aplicación de la normativa de referencia (por ejemplo, si el grupo mantiene una participación directa o indirecta de más del 50% de los derechos de voto de la entidad que se evalúa).

En las cuentas anuales consolidadas adjuntas se incluyen todas las entidades dependientes, incluso aquellas que tienen actividades o negocios diferentes de los que realizan otras entidades del grupo. La totalidad de las sociedades incluidas en el proceso de consolidación cierran sus cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2024.

Todos los saldos y transacciones significativas entre las entidades consolidadas por integración global han sido eliminados en el proceso de consolidación. Asimismo, el valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes, así como, los resultados de las sociedades dependientes correspondientes a socios externos se reconocen en el patrimonio neto del grupo y en los resultados del mismo en los epígrafes "Intereses minoritarios" y "Resultado atribuido a intereses minoritarios" respectivamente, del balance de situación consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjuntas (véase nota 21).

La información relevante de las participaciones en Entidades Dependientes al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestra en el Anexo I.

El resto de las inversiones de instrumentos financieros representativos de capital se presentan en los balances de situación consolidados adjuntos de acuerdo con los criterios que se indican en la nota 3.6.

3.2. Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas se ha considerado que la gestión del Grupo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del Patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas, si bien existe incertidumbre sobre los impactos económicos de la situación de crisis generalizada producida, y una vez realizadas las evaluaciones oportunas sobre las principales estimaciones, el Grupo considera que su sólida posición de solvencia y liquidez son sobradamente suficientes como para sostener la continuidad del negocio.

3.3. Principio de devengo

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

3.4. Compensación de saldos

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, se presentan en el balance por su importe neto.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se ha producido la compensación de saldos deudores o acreedores, ni resultados, con origen en transacciones que atendieran a lo anteriormente mencionado.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no existe importe alguno de activos ni de pasivos objeto de acuerdos de compensación contractual ejecutables que no se hayan compensado de acuerdo con la norma vigésima de la Circular 4/2017 de Banco de España.

3.5. Información por segmentos de negocio

Segmentación por líneas de negocio

La actividad que realiza el Grupo es, fundamentalmente, Banca Minorista, sin que existan otras líneas de negocio significativas que requieran un desglose ni información detallada de su operativa, como si cada una de éstas fuera un negocio autónomo y dispusiera de recursos propios independientes.

Segmentación por ámbito geográfico

En la misma línea, no se observan diferencias geográficas significativas en el territorio de actuación del Grupo, siendo la totalidad de ella en el estado español.

3.6. Instrumentos financieros

i. Reconocimiento inicial de los activos financieros

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

Las operaciones de compraventa de activos financieros instrumentadas mediante contratos convencionales, entendidos como aquellos contratos en los que las obligaciones recíprocas de las partes deben consumarse dentro de un marco temporal establecido por la regulación o por las convenciones del mercado y que no pueden liquidarse por diferencias, tales como los contratos bursátiles o las compraventas a plazo de divisas, se registran desde la fecha en la que los beneficios, riesgos, derechos y deberes inherentes a todo propietario sean de la parte adquiriente, que dependiendo del tipo de activo financiero comprado o vendido puede ser la fecha de contratación o la fecha de liquidación o entrega.

En particular, las operaciones realizadas en el mercado de divisas y las operaciones realizadas con instrumentos de patrimonio neto o valores representativos de deuda negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de liquidación.

ii. Baja de los instrumentos financieros

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

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

En este último caso, cuando no se transmita el control del activo estos seguirán reconociéndose por su compromiso continuo, es decir, por un importe igual a la exposición del Grupo a los cambios de valor del activo financiero transferido.

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

iii. Instrumentos derivados y coberturas

El Grupo utiliza derivados financieros como herramienta de gestión de los riesgos financieros. Cuando estas operaciones cumplen determinados requisitos, se consideran como «de cobertura».

Cuando el Grupo designa una operación como de cobertura, se hace desde el momento inicial de la operación o de los instrumentos incluidos en la citada cobertura, y se documenta la operación conforme a la normativa vigente. En la documentación de las operaciones de cobertura se identifica claramente el instrumento o instrumentos cubiertos y el instrumento o instrumentos de cobertura, además de la naturaleza del riesgo que se pretende cubrir, y los criterios o métodos seguidos para valorar la eficacia de la cobertura a lo largo de toda la duración de la misma, atendiendo al riesgo que se intenta cubrir.

El Grupo considera como operaciones de cobertura aquellas que son altamente eficaces. Una cobertura se considera altamente eficaz si durante el plazo previsto de duración de la misma las variaciones que se produzcan en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuidos al riesgo cubierto en la operación de cobertura son compensados en su práctica totalidad por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o de los instrumentos de cobertura.

Para medir la efectividad de las operaciones de cobertura, se analiza si desde el inicio y hasta el final del plazo definido para la operación de cobertura se puede esperar, de manera prospectiva, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sean atribuibles al riesgo cubierto se compensarán casi en su totalidad por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o instrumentos de cobertura, y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura han oscilado dentro de un rango de variación del 80% al 125% respecto al resultado de la partida cubierta.

La evaluación se realiza como mínimo, en cada uno de los momentos en que el Grupo prepara sus estados financieros anuales.

Por otro lado, el Grupo cubre el riesgo de tipo de interés de un determinado importe de activos financieros, sensibles al tipo de interés, que forman parte del conjunto de instrumentos de la cartera pero que no están

identificados como instrumentos concretos. Estas coberturas, que se denominan “macrocoberturas”, pueden ser de valor razonable o de flujos de efectivo.

En las coberturas de valor razonable, las diferencias de valor producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos, por la parte correspondiente al tipo de riesgo cubierto, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias. En las macrocoberturas de valor razonable, las diferencias de valoración de los elementos cubiertos, atribuibles al riesgo de tipo de interés, se registran directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas, pero su contrapartida en lugar de registrarse en los epígrafes donde figuran registrados los elementos cubiertos se registra en el capítulo «Cambios en el valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés» del activo o pasivo del balance consolidado.

En las coberturas de flujos de efectivo, la parte eficaz de la variación de valor del instrumento de cobertura se registra transitoriamente en el epígrafe «Otro resultado global acumulado – Elementos que pueden reclasificarse en resultados – Derivados de cobertura» del patrimonio neto consolidado hasta el momento en que se produzcan las transacciones que han sido motivo de cobertura.

A partir de ese momento, los importes previamente registrados en el patrimonio neto se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de forma simétrica a los flujos de efectivo cubiertos.

Cuando los derivados de cobertura dejan de cumplir los requisitos para serlo se reclasifican como derivados de negociación. En el caso de coberturas de valor razonable, los ajustes previamente registrados al elemento cubierto se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada utilizando el método del tipo de interés efectivo resultante a la fecha de interrupción de la cobertura. Para el caso de coberturas de flujos de efectivo el importe acumulado del instrumento de cobertura reconocido en el patrimonio neto se mantendrá así hasta que la transacción cubierta se produzca, momento en el que se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias, salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción en cuyo caso se registrará inmediatamente.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2024, las coberturas contables mantenidas por el Grupo corresponden a microcoberturas de flujo de efectivo.

El Grupo a 31 de diciembre del 2024 mantiene derivados de cobertura por 23.882 miles de euros (23.866 miles de euros en 2023) (nota 13).

iv. Clasificación de los activos financieros

La Circular 4/2017 establece un enfoque de clasificación y valoración de los activos financieros que refleja el modelo de negocio con el que se gestionan los activos y sus características de flujo de efectivo. De esta forma, se establecen las siguientes categorías:

- Activos financieros a coste amortizado
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global
- Activos financieros obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultado
- Activos financieros mantenidos para negociar
- Activos financieros no designados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultado
- Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultado
- Derivados – contabilidad de cobertura.

Asimismo, la clasificación en las anteriores categorías se realiza sobre la base de los dos elementos siguientes:

- a) El **modelo de negocio** del Grupo para la gestión de los activos financieros

El modelo de negocio se define como la forma en que se gestionan los activos financieros con el objetivo de generar flujos de efectivo. El modelo de negocio se determina considerando como se gestionan conjuntamente los grupos de activos financieros con tal de alcanzar un objetivo concreto. Por lo tanto, el modelo de negocio no depende de las intenciones del Grupo para un instrumento individual, sino que se determina para un conjunto de instrumentos.

En este sentido los diferentes modelos de negocio que utiliza el Grupo son:

- Mantenimiento de los activos para recibir los flujos contractuales del activo (HTC, en el acrónimo en inglés de Held to Collect). Bajo este modelo, los activos se gestionan con el objetivo de cobrar sus flujos de efectivo contractuales y no poder obtener un rendimiento mediante su enajenación. No obstante, se permiten ventas anteriores al vencimiento bajo determinadas circunstancias, como por ejemplo las ventas consideradas como poco frecuentes o inmateriales, ventas de activos próximos al vencimiento o ventas motivadas por un incremento significativo del riesgo de crédito y aquellas efectuadas para gestionar el riesgo de concentración.

En este sentido, según la última actualización de los modelos de negocio, se define como:

- Ventas poco frecuentes o inmateriales aquellas que no representan más de un 10% del valor en libros de la cartera de títulos durante la vida media de la cartera.
- Ventas de activos próximos al vencimiento como aquellas que se realizan dentro de los últimos 6 meses antes del vencimiento de los títulos (normalmente con el objetivo de facilitar la reinversión de la cartera de manera más ventajosa en términos de mercado) o un periodo inferior al 10% de la vida restante del título en el momento de su compra.
- Ventas motivadas por un incremento significativo del riesgo de crédito como aquellas que se realizan después que se hayan producido (1) una revisión del rating de como mínimo 2 escalones desde el momento de su adquisición i (2) que esta revisión del rating pueda generar a corto plazo un incumplimiento de las directrices de inversión vigentes en el Grupo.
- Ventas motivadas para gestionar el riesgo de concentración, como aquellas que se realizan con el objetivo de corregir un incumplimiento de los límites prudenciales marcados en cada momento por la normativa de aplicación o internamente por el Grupo, así como para evitar un previsible incumplimiento a corto plazo.
- Mantenimiento de los activos para obtener un rendimiento mediante su venta (HTS, por sus siglas en inglés Held to Sell). Bajo este modelo, el Grupo no busca la inversión en un activo ara recibir sus flujos contractuales, sino que el objetivo es aprovechar las fluctuaciones en el valor de mercado de los activos para venderlos con el objetivo de obtener beneficios.
- Combinación de los dos modelos de negocio anteriores, es decir, mantenimiento de los activos para recibir los flujos contractuales del activo y para obtener un rendimiento mediante su venta (HTCS, por sus siglas en inglés, Held to Collect and Sell). Este modelo de negocio implica la realización de activos más frecuentes y con valor superior.

El objetivo de este modelo de negocio es, además de gestionar y asegurar la liquidez óptima para hacer frente a los compromisos por pagos estructurales y recurrentes, la generación de plusvalías mediante las ventas para complementar el estado de resultados del Grupo, no únicamente desde el punto de vista del margen financiero, sino del resultado de las operaciones financieras.

- b) Las **características de los flujos de efectivo contractuales** de los activos financieros.

Un activo financiero se debe clasificar en el momento inicial en una de las siguientes categorías:

- Aquellos con condiciones contractuales consistentes, en una fecha específica, en flujos de efectivo que consistente solamente en pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
- Resto de activos.

A efectos de esta clasificación, el principal de un activo financiero es su valor razonable en el momento de su reconocimiento inicial. Asimismo, se entiendo por interés, la suma de la contraprestación por el

valor temporal del dinero, por los costes de financiación y estructura, así como por el riesgo de crédito asociado al importe del principal pendiente de cobro durante un periodo concreto, más un margen.

Si un activo financiero contiene una cláusula contractual que puede modificar el calendario o el importe de los flujos de efectivo contractuales (como cláusulas de amortización anticipada o aplicación del plazo), el Grupo determina si los flujos de efectivo que se generaran durante la vida del instrumento a causa del ejercicio de esta cláusula contractual son solo pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Para hacerlo, se consideran los flujos de efectivo contractuales que se puedan generar antes y después de la modificación del calendario o importe de flujos de efectivo contractuales.

A la vez, en caso que un activo financiero tenga en cuenta un ajuste periódico del tipo de interés pero la frecuencia de este ajuste no coincida con el plazo del tipo de interés de referencia (por ejemplo, el tipo de interés se ajusta cada tres meses al tipo a un año), el Grupo, evaluará, en el momento del reconocimiento inicial, este desajuste en el componente del interés para determinar si los flujos de efectivo contractuales representan solo pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Las condiciones contractuales que en el momento de reconocimiento inicial tengan un efecto mínimo sobre los flujos de efectivo o dependan de la ocurrencia de eventos excepcionales y poco probables (como puede ser la liquidación del emisor) no impidan su clasificación en las carteras de coste amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado global.

Por lo tanto, el Grupo clasifica un activo financiero, a los efectos de su valoración en:

- En la cartera de **activos financieros a coste amortizado**, cuando se cumplan las dos condiciones siguientes:
 - Se gestiona con un modelo de negocio que tiene como objetivo mantener activos financieros para percibir flujos de efectivo contractuales, y
 - Las condiciones contractuales dan lugar a flujos de efectivo en fechas específicas, que son solo pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.
- En la cartera de **activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global**, cuando se cumplan las dos condiciones siguientes:
 - Se gestiona con un modelo de negocio el cual combina la percepción de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros y la venta, y
 - Las condiciones contractuales dan lugar a flujos de efectivo en fechas específicas, que son solo pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.
- Dentro de la cartera de **activos financieros obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados**, se incluyen aquellos instrumentos para los cuales se cumple alguna de las características siguientes:
 - Se originen o adquieran con el objetivo de realizarlos a corto plazo.
 - Sean parte de un grupo de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para el cual haya evidencia de actuaciones recientes con el objetivo de obtener beneficios a corto plazo
 - Sean instrumentos derivados que no cumplen la definición de contrato de garantía financiera ni hayan estado destinados como instrumentos de cobertura contable.
- En la cartera de **activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**: siempre que por el modelo de negocio del Grupo para su gestión o por las características de sus flujos de efectivo contractuales no proceda clasificarlo en alguna de las carteras anteriores.

v. Clasificación de los pasivos financieros

El Grupo clasifica un pasivo financiero, a efectos de su valoración:

- **Pasivos financieros mantenidos para negociar**. Esta cartera está integrada, principalmente, por los pasivos financieros adquiridos o emitido con la intención de realizarlos a corto plazo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros, identificados y gestionados

conjuntamente, para la cual hay evidencia de actuaciones recientes dirigidas a obtener beneficios a corto plazo. También se consideran pasivos financieros mantenidos para negociar las posiciones cortas de valores como consecuencia de ventas de activos adquiridos temporalmente con pacto de retrocesión no opciones o de valore recibidos en préstamo. Finalmente, se consideran como pasivos financieros mantenidos para negociar los derivados activos y pasivos que no cumplan con la definición de contrato de garantía financiera ni han sido designados como instrumentos de cobertura.

- **Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.** Se incluyen, si aplica, aquellos pasivos financieros designados por el Grupo en su reconocimiento inicial, como por ejemplo los pasivos financieros híbridos que se deben valorar íntegramente por su valor razonable o con derivados financieros para reducir la exposición a variaciones en el valor razonable, o se gestionan conjuntamente con pasivos financieros y derivados a fin de reducir la exposición global al riesgo de tipo de interés.

En general, esta categoría se incluyen todos aquellos pasivos financieros de los cuales, al clasificarse, se eliminan o reducen significativamente incoherencias en su reconocimiento o valoración (asimetrías contables). Los pasivos financieros de esta categoría deberán estar sometidos, permanentemente, a un sistema de medición, gestión y control de riesgo y resultados, integrado y consistentes, que permita comprobar que el riesgo se reduce de manera efectiva. Los pasivos financieros solo se pueden incluir en esta cartera en la fecha de adquisición o cuando se originan.

- **Pasivos financieros a coste amortizado.** Se registran los pasivos financieros que no se han clasificado como mantenidos para negociar o como otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Los saldos que se registran en esta categoría responden a la actividad típica de captación de fondos de las entidades de crédito, independientemente de la forma de instrumentalización y plazo de vencimiento.

vi. Reclasificación de instrumentos financieros

El Grupo evaluará con carácter anual si debe realizar una reclasificación de los activos financieros cuando se produzcan cambios en sus modelos de negocio. Estos cambios, que se estima que serán muy poco frecuentes, se determinarán por la Alta Dirección de la sociedad dominante como resultado de cambios externos o internos, a petición o conjuntamente con las áreas responsables de la gestión de cada modelo de negocio, y deben ser significativos para las operaciones de la entidad y demostrables frente a terceros. Por consiguiente, un cambio en el modelo de negocio tendrá lugar sólo cuando comience o cese la realización de una actividad que es significativa para sus operaciones; por ejemplo, cuando la entidad ha adquirido, dispuesto o liquidado una línea de negocio.

Si se reclasifican activos financieros, dicha reclasificación se aplicará de forma prospectiva desde la fecha de reclasificación. El Grupo no re-expresará las ganancias, pérdidas o intereses (incluidas las ganancias o pérdidas por deterioro de valor) previamente reconocidos.

Durante el ejercicio 2024 y 2023 no se han producido reclasificaciones de activos.

La norma no permite la reclasificación de pasivos financieros.

vii. Definición de valor razonable y coste amortizado

Se entiende por **valor razonable** de un instrumento financiero, en una fecha determinada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado").

Cuando no existe precio de mercado para un determinado instrumento financiero, para estimar su valor razonable se recurre al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional; teniendo

en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros negociados en mercados organizados, transparentes y profundos incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados no negociados en mercados organizados.

El valor razonable de los derivados no negociados en mercados organizados o negociados en mercados organizados poco profundos o transparentes, se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración ("valor actual" o "cierre teórico"); utilizando en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: "valor actual neto" (VAN), modelos de determinación de precios de opciones, etc.

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

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

viii. Valoración de los instrumentos financieros

En el momento de su reconocimiento inicial en balance, todos los instrumentos financieros se registrarán por su valor razonable. Para los instrumentos financieros que no se registren a valor razonable con cambios en resultados, el importe del valor razonable se ajustará añadiendo o deduciendo los costes de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. En el caso de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, los costes de transacción directamente atribuibles se reconocerán inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Excepto en los derivados de negociación que no sean coberturas económicas y contables, todas las variaciones en el valor de los activos financieros con causa en el devengo de intereses y conceptos asimilados se registran en los epígrafes "Ingresos por intereses", de la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se produjo el devengo. Los dividendos percibidos de otras sociedades distintas de las dependientes, asociadas o negocios conjuntos se registran en el epígrafe "Ingresos por dividendos" de la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que nace el derecho a percibirlos.

Las variaciones en las valoraciones que se produzcan con posterioridad al registro inicial por causas distintas de las mencionadas en el párrafo anterior se tratan como se describe a continuación, en función de las categorías en las que se encuentran clasificados los activos financieros.

A continuación, mostramos cómo se valorará cada una de las carteras de instrumentos financieros:

- Los activos registrados en los siguientes epígrafes del balance:
 - 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
 - Pasivos financieros mantenidos para negociar
 - Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

Se valoran inicialmente por su valor razonable y, con posterioridad a su adquisición, las variaciones de su valor (plusvalías o minusvalías) se registran, por su importe neto, en los epígrafes “Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar netas” y “Ganancias o pérdidas por activos y por pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netos” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, excepto los intereses correspondientes a derivados designados como coberturas económicas y contables sobre tipos de interés que se registran en los epígrafes “Ingresos por intereses” o “Gastos por intereses”, en función de dónde se encuentren registrados los resultados del instrumento cubierto.

Un activo financiero deberá valorarse al valor razonable con cambios en resultados a menos que se valore al coste amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado global.

- Los instrumentos financieros incluidos en el epígrafe de “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” se valoran a su valor razonable. Las variaciones posteriores de esta valoración (plusvalías o minusvalías) se registran transitoriamente, por su importe (neto del correspondiente efecto fiscal), en el epígrafe “Otro resultado global acumulado – Elementos que pueden reclasificarse en resultados – Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global” y “Otro resultado global acumulado – Elementos que no se reclasificarán en resultados – Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global” del balance consolidado.

Cuando un instrumento de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global se dé de baja del balance consolidado, la pérdida o ganancia acumulada en el patrimonio neto se reclasificará pasando al resultado del periodo. En cambio, cuando un instrumento de patrimonio neto a valor razonable con cambios en otro resultado global se dé de baja del balance consolidado, el importe de la pérdida o ganancia registrada en otro resultado global acumulado no se reclasificará a la cuenta de pérdidas y ganancias, sino a una partida de reservas.

Por otro lado, las pérdidas netas por deterioro de los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global producidas en el ejercicio se registran en el epígrafe “Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados – Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de dicho periodo.

- Los instrumentos financieros incluidos en los epígrafes de “Activos financieros a coste amortizado” y “Pasivos financieros a coste amortizado” se valoran a su coste amortizado, utilizándose en su determinación el método del tipo de interés efectivo, tal y como se ha detallado en el apartado anterior.
- En los activos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias de valoración se registran teniendo en cuenta los siguientes criterios:
 - En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos en lo que se refiere al tipo de riesgo cubierto, se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.
 - Las diferencias en valoración correspondientes a la parte ineficiente de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo y de inversiones netas en negocios en el extranjero se llevan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.
 - En las coberturas de flujos de efectivo y de inversiones netas en negocios en el extranjero, las diferencias de valoración surgidas en la parte de cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registran transitoriamente en el epígrafe de “Otro resultado global acumulado” del patrimonio neto consolidado.

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

ix. Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el balance por su importe neto, sólo cuando el Grupo tiene tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

3.7. Garantías financieras

Un contrato de garantía financiera es un contrato que exige que el emisor efectúe pagos para reembolsar al acreedor por la pérdida en la que incurre cuando un deudor específico incumple su obligación de pago de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda, con independencia de su forma jurídica (fianza, aval financiero, contrato de seguro o derivado de crédito).

Los avales financieros son cualquier tipo de avale que garantice, directa o indirectamente, instrumentos de deuda, como por ejemplo préstamos, créditos, operaciones de arrendamiento financieros y aplazamientos de todo tipo de deudas.

Cuando se formalizan las garantías financieras y los contratos de garantía se reconocen por su valor razonable más los costes de transacción, entendido como la prima recibida más el valor actual de los flujos de efectivo futuros, en el epígrafe del activo "Activos financieros a coste amortizado – Préstamos y anticipos", con contrapartida en el epígrafe de "Pasivos financieros a coste amortizado – Otros pasivos financieros". Los cambios en el valor razonable de los contratos se registran como un ingreso financiero en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Las carteras de garantías financieras y contratos de garantía, sea cual sea el titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente para determinar el riesgo de crédito al que se encuentran expuestas y, si aplica, constituir la provisión que corresponda. En este proceso se aplican los criterios similares a los que se establecen para cuantificar las pérdidas por deterioro de instrumentos de deuda valorados a coste amortizado que se detalla en la nota 3.7.

Las provisiones constituidas para estos contratos están registradas en el epígrafe "Provisiones – Compromisos y garantías concedidas" del pasivo del balance consolidado. Las dotaciones y recuperaciones de las provisiones se registran en el epígrafe "Provisiones o reversión de provisiones" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En caso que sea necesario constituir una provisión específica para contratos de garantía financiera, las correspondientes comisiones pendientes de devengo se reclasifican del epígrafe "Pasivos financieros a coste amortizado – Otros pasivos financieros" al epígrafe de "Provisiones – Compromisos y garantías concedidas".

3.8. Deterioro de activos

Un activo financiero se considera deteriorado (y, consecuentemente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro) cuando existe una evidencia objetiva de que se han producido eventos que dan lugar a:

- Un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción, en el caso de instrumentos de deuda (créditos y valores representativos de deuda).
- Que no pueda recuperarse íntegramente su valor en libros, en el caso de instrumentos de patrimonio.

La cobertura por deterioro será igual a:

- Las pérdidas crediticias esperadas en 12 meses, cuando el riesgo de incumplimiento no haya aumentado significativamente desde el inicio.

- Las pérdidas crediticias esperadas en la vida de la operación, cuando el riesgo de incumplimiento haya aumentado significativamente desde el inicio.
- Las pérdidas crediticias esperadas cuando se haya producido un evento de incumplimiento.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros por causa de su deterioro se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que tal deterioro se manifiesta. Las reversiones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que el deterioro se elimina o se reduce.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se elimina del balance, sin perjuicio de las actuaciones que el Grupo pueda llevar a cabo para intentar su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

A continuación, se presentan los criterios aplicados por el Grupo para determinar las posibles pérdidas por deterioro existentes en cada una de las distintas categorías de instrumentos financieros, así como el método seguido para el cálculo de las coberturas contabilizadas por dicho deterioro.

3.8.1. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

El modelo de deterioro de “pérdidas esperadas” se aplica a los activos financieros valorados a coste amortizado y a los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global acumulado, excepto para las inversiones en instrumentos de patrimonio; y a los contratos de garantías financieras y compromisos de préstamo unilateralmente revocables por el Grupo.

No se incluyen en el modelo de deterioro los instrumentos financieros valorados a valor razonable con cambio en resultados.

Clasificación contable de las operaciones según el factor de riesgo

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

- **Riesgo Normal (stage 1):** comprende aquellas operaciones para las que su riesgo de crédito no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial. La cobertura por deterioro será igual a las pérdidas crediticias esperadas en doce meses.

Los ingresos por intereses se calcularán aplicando el tipo de interés efectivo al importe en libros bruto de la operación.

- **Riesgo en vigilancia especial (stage 2):** comprende todas aquellas operaciones que, sin cumplir con los criterios para clasificarlas individualmente como riesgo dudoso o fallido, presentan debilidades que pueden suponer pérdidas superiores a las de otras operaciones similares clasificadas como riesgo normal. La cobertura por deterioro será igual a las pérdidas crediticias esperadas en la vida de la operación por posibles eventos de incumplimiento.

Los ingresos por intereses se calcularán aplicando el tipo de interés efectivo al importe en libros bruto de la operación.

- **Riesgo dudoso (stage 3):** comprende aquellas operaciones que presentan un evento de incumplimiento de las condiciones. La corrección de valor por deterioro para este tipo de instrumentos se calcula como las pérdidas crediticias esperadas en la vida estimada de la operación.

Los ingresos por intereses se calcularán aplicando el tipo de interés efectivo al coste amortizado (esto es, ajustado por cualquier corrección de valor por deterioro) del activo financiero.

El riesgo dudoso puede darse por dos motivos:

- Por razón de la morosidad del titular: operaciones con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con carácter general, con más de 90 días de antigüedad, salvo que proceda clasificarlos como fallidos. También se incluyen en esta categoría las garantías concedidas cuando el avalado haya incurrido en morosidad de la operación avalada. Asimismo, se incluyen los importes de todas las operaciones de un titular cuando las operaciones con importes vencidos con carácter general, según se ha indicado anteriormente, de más de 90 días de antigüedad, sean superiores al 20% de los importes pendientes de cobro.
- Por razones distintas de la morosidad del titular: operaciones en las que, sin concurrir las circunstancias para clasificarlas en las categorías de fallidos o dudosos por razón de la morosidad, se presenten dudas razonables sobre su reembolso total en los términos pactados contractualmente; así como las exposiciones fuera de balance no calificadas como dudosas por razón de la morosidad cuyo pago por el Grupo sea probable y su recuperación dudosa.

Las operaciones clasificadas como dudosas se reclasifican a riesgo normal cuando, como consecuencia del cobro total o parcial de los importes impagados en el caso de dudosos por razones de morosidad, o por haber superado el período de cura en el caso de dudosos por razones distintas de la morosidad, desaparezcan las causas que en su día motivaron su clasificación en dudoso, salvo que subsistan otras razones que aconsejen su mantenimiento en esta categoría.

- **Riesgo fallido:** aquellos de recuperación remota motivada por un deterioro notorio e irrecuperable de la solvencia. Supone su baja del balance y saneamiento total. Se separarán como mínimo entre fallidos por pérdidas definitivas por extinción de los derechos y fallidos por pérdidas consideradas irrecuperables sin extinción de derechos. Se considerarán de recuperación remota, al menos:
 - Importes dados de baja por condonaciones o quitas (pérdida definitiva por extinción de derechos) o por considerarse irrecuperables (fallidos parciales sin extinción de los derechos).
 - Operaciones dudosas por morosidad con antigüedad superior a 4 años, o antes de alcanzar dicho plazo, cuando se hayan mantenido con una cobertura del 100% sobre el importe no cubierto con garantías eficaces durante más de 2 años, salvo que cuenten con garantías eficaces que cubran al menos el 10% del importe bruto.
 - Operaciones de titulares declarados en concurso de acreedores de los que conste que se ha declarado o vaya a declararse la fase de liquidación salvo que cuenten con garantías eficaces que cubran al menos el 10% del importe bruto.

La responsabilidad de la identificación de las circunstancias no automáticas (identificadas en el apartado de "Criterios establecidos para determinar la clasificación de las operaciones en los distintos stages" incluido más abajo) establecidas en los apartados anteriores corresponderá a la Dirección del departamento de seguimiento del riesgo de crédito de la sociedad dominante quien efectuará su valoración y propuesta. La decisión se adoptará por el Comité de Seguimiento de riesgo de crédito.

Criterios establecidos para determinar la clasificación de las operaciones en los distintos stages

Los criterios de clasificación se detallan en el anejo IX de la Circular 4/2017 del Banco de España, en concreto, en los párrafos 82 a 108. El Grupo aplica estos criterios mediante dos procedimientos:

- **Automático:** este procedimiento se da cuando en el sistema se han parametrizado las condiciones que debe cumplir una operación para ser clasificada en stage 2, stage 3 o fallida.
- **Basado en indicadores:** este procedimiento se utiliza en los casos en que el criterio establecido por la Circular del Banco de España no está parametrizado en el sistema.

Como resultado de estos procedimientos, el Grupo clasifica sus acreditados en las categorías de riesgo normal, en vigilancia especial, dudoso (ya sea por razones de la morosidad o por razones distintas de la morosidad) o bien, las clasifica como riesgo fallido.

Destacar que el departamento de seguimiento de riesgos de crédito realiza revisiones periódicas de las operaciones para identificar posibles indicios de deterioro o incremento significativo del riesgo crédito, en estos casos, previo análisis, se procede a clasificar una operación en un stage u otro.

Estimación y cuantificación de las pérdidas por deterioro

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia positiva entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos que se presentan minorando los saldos de los activos que corrigen.

El proceso de evaluación y cálculo de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo mediante dos tipos de estimaciones de sus coberturas:

- **Análisis individualizado:** este análisis se realizará para las siguientes operaciones:
 - Operaciones normales en vigilancia especial y operaciones dudosas por razón de la morosidad que el Grupo considere significativas. Como referencia se considera que una operación es significativa cuando su importe bruto el libro supera los 3 millones de euros, o el 5% de los fondos propios del Grupo.
 - Operaciones dudosas por razones distintas de la morosidad.
 - Operaciones dudosas consideradas "sin riesgo apreciable" del párrafo 83 del Anejo IX por cualquier motivo.
 - Operaciones identificadas como sin riesgo apreciable clasificado como dudosas, tanto por razón de la morosidad como por razones distintas de esta.
 - Operaciones normales en vigilancia especial y operaciones dudosas que no pertenezcan a un grupo homogéneo de riesgo.
 - Operaciones clasificadas como normales en vigilancia especial como consecuencia de un análisis individual de la operación en el que algún factor distinto de los automáticos haya tenido una influencia decisiva.

Destacar que se ha establecido un umbral operativo que excluye de este análisis las operaciones que, pese a cumplir alguno de estos requisitos, su valor en libros bruto es inferior al 1‰ de los fondos propios del Banco.

Las pérdidas esperadas de las operaciones analizadas individualmente se estimarán en base a la diferencia entre el valor bruto contable de la operación menos el valor actual de los flujos estimados de las mismas descontado al tipo efectivo original de la operación si el tipo contractual es fijo o al calculado en el último período de revisión, si es variable. La utilización de la estimación de flujos estimados requerirá la existencia de información actualizada y fiable sobre solvencia y capacidad de pago. En caso de no disponer de esta o existir amplia incertidumbre en cuanto a los flujos, las estimaciones de coberturas se basarán en el valor recuperable de las garantías reales efectivas incorporando ajustes por incertidumbre en la realización, costes de mantenimiento, ejecución y venta. La existencia de importes impagados de antigüedad superior a 18 meses obligará a suponer dicha incertidumbre.

Se incluirá en el expediente de la operación el detalle de los cálculos realizados con explicitación, en su caso, de los escenarios de flujos utilizados y las ponderaciones que correspondieran a cada uno o, en su caso, los descuentos aplicados a las valoraciones de las garantías y la justificación del criterio aplicado. Tanto los escenarios, sus ponderaciones como los descuentos de las garantías, deberán ser coherentes con la situación económico financiera del acreditado y de la operación.

Desde el Grupo, en concreto, la Dirección de Riesgos junto con la Dirección de Control Global del Riesgo, se ha desarrollado una metodología acorde con los requisitos del anejo IX para su cálculo. Dicha metodología deberá ser revisada al menos anualmente y se deberá contrastar la razonabilidad de sus estimaciones de pérdidas estimadas con la experiencia de pérdidas reales para cada grupo homogéneo de operaciones y las soluciones alternativas previstas por el anejo IX.

De acuerdo con el principio de coherencia, las coberturas estimadas individualmente para riesgos dudosos deberán ser superiores a las estimadas para riesgos normales en vigilancia especial. Asimismo, las estimadas para riesgos en vigilancia especial deberán ser superiores a las estimadas para riesgos normales.

Se actualizarán cada vez que se reciba documentación relevante o se produzca un evento que pueda afectar a los flujos (nuevos impagos, refinanciación o reestructuración, anuncio de concurso, etc.). En todo caso, como mínimo se revisará anualmente.

- **Análisis colectivo:** este análisis se realizará para las siguientes operaciones:
 - Riesgos normales de cualquier tipo.
 - Riesgos normales en vigilancia especial clasificadas por factores automáticos (más de 30 días de impago) excepto las anteriores.
 - Dudosos por morosidad no significativas excepto las operaciones consideradas “sin riesgo apreciable”, incluyendo las afectadas por el “efecto arrastre”.
 - Dudosos por razones diferentes de la morosidad, distintas de las operaciones “sin riesgo apreciable”, que hayan sido clasificadas por factores automáticos.
 - Operaciones que dejan de presentar impagos superiores a 90 días, pero no se clasifican a normal porque el titular presenta otras operaciones con más de 90 días. Para estas operaciones se utilizarán los porcentajes de cobertura para el riesgo dudosos por razón de la morosidad del mismo segmento de riesgo y menor antigüedad.
 - Refinanciaciones o reestructuraciones que no presentan impagos de más de 90 días, pero no pasan a NVE al no cumplirse los requisitos de “cura”. Para estas operaciones se utilizarán los porcentajes de cobertura para el riesgo dudoso por razón de la morosidad del mismo segmento de riesgo y menor antigüedad.
 - Refinanciaciones dudosas por presentar impagos de más de 30 días o por ser segunda o posterior refinanciación o reestructuración. Para estas operaciones se utilizarán los porcentajes de cobertura para el riesgo dudoso por razón de la morosidad del mismo segmento de riesgo y menor antigüedad.

La Circular 4/2017 establece como requisito para el cálculo de provisiones colectivas la segmentación en grupos homogéneos de riesgo. De este modo, el proceso de separación de grupos o de segmentación de la cartera, es de los primeros procedimientos que se deben realizar antes de la estimación de parámetros de riesgo. Asimismo, establecer una segmentación adecuada tiene una relevancia importante, pues permite obtener un cálculo más preciso de las pérdidas esperadas al aumentar la discriminación de los parámetros de riesgo, así como recoger las diferencias de los vencimientos medios en los grupos definidos.

Las pérdidas esperadas de las operaciones analizadas colectivamente se realizarán conforme a las soluciones alternativas previstas por el anejo IX y se tomará como base de cálculo el valor bruto contable menos el importe estimado a recuperar de las garantías considerando los descuentos del párrafo 115 del Anejo. En las exposiciones fuera de balance se tomará el nominal multiplicado por el factor de conversión del artículo 111 del Reglamento UE no. 575/2013. Dichas estimaciones colectivas se ejecutarán conforme a las tablas del anejo IX.

En relación a las operaciones identificadas sin riesgo apreciable (fundamentalmente, las realizadas con bancos centrales, administraciones y empresas y públicas y entidades financieras, todos ellos

pertenecientes a la Unión Europea o a ciertos países considerados sin riesgo), se les aplica un porcentaje de cobertura del 0%, salvo en el caso de las operaciones clasificadas como dudosas, en que se realiza una estimación individualizada del deterioro. En el proceso de estimación se calcula el importe necesario para la cobertura, por un lado, del riesgo de crédito imputable al titular y, por otro, del riesgo país. Cuando se dan simultáneamente razones para la cobertura por riesgo de crédito del titular y del riesgo país se aplican los criterios de cobertura más exigentes.

El Grupo considera como métrica de exposición para su cobertura los saldos dispuestos actualmente y la estimación de las cuantías que se espera desembolsar en caso de entrada en mora de las exposiciones fuera de balance mediante la aplicación de un factor de conversión (Credit Conversion Factor o CCF).

3.8.2. Instrumentos de deuda o de patrimonio neto clasificados como a valor razonable con cambios en otro resultado global

La pérdida por deterioro equivale, en su caso, a la diferencia positiva entre su coste de adquisición (neto de cualquier amortización de principal en el caso de instrumentos de deuda) y su valor razonable; una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Cuando existe una evidencia objetiva de que las diferencias negativas que surgen de la valoración de estos activos tienen su origen en un deterioro de los mismos, éstas dejan de presentarse en el epígrafe "Otro resultado global acumulado - Elementos que pueden reclasificarse en resultados -Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor - razonable con cambios en otro resultado global" del patrimonio neto del balance consolidado, registrando el importe acumulado hasta entonces en la cuenta de pérdidas y ganancias. Las pérdidas por deterioro que se revierten con posterioridad se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produce dicha reversión.

3.8.3. Participaciones

Las pérdidas por deterioro de las participaciones en sociedades dependientes se determinan tomando en consideración el patrimonio neto de la entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de valoración.

Las correcciones valorativas por deterioro, y en su caso, su reversión, se registrarán como gasto o un ingreso, respectivamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

3.9. Permutas de activos

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

Los activos recibidos en una permuta de activos se valoran a su valor razonable, siempre y cuando en dicha operación de permuta se pueda entender que existe sustancia comercial, tal y como ésta se define en la Circular 4/2017 del Banco de España y cuando el valor razonable del activo recibido, o en su defecto del activo entregado, se pueda estimar de manera fiable.

El valor razonable del instrumento recibido se determina como el valor razonable del activo entregado, más, si procede, el valor razonable de las contrapartidas monetarias entregadas; salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido.

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

Las pérdidas puestas de manifiesto en operaciones de permutas de activos se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, mientras que las ganancias sólo se reconocen si la permuta tiene carácter comercial y los valores razonables de los activos permutados son medibles de forma fiable.

3.10. Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas

Tal y como se ha comentado en las notas anteriores, la totalidad de las inversiones en las que participa la Entidad dominante, corresponden a Sociedades dependientes y por consiguiente dichas inversiones han sido consolidadas mediante el método de integración global, para la confección de estas cuentas anuales consolidadas. El Grupo clasifica sus inversiones en negocios conjuntos o asociadas de acuerdo con los siguientes criterios:

- Dependientes: Son aquellas que forman junto con el Banco un grupo de entidades al constituir una unidad de decisión. El Banco presume que existe unidad de decisión cuando posee la mayoría de los derechos de voto, tiene la facultad de nombrar o destituir a la mayoría de los miembros del órgano de administración, puede disponer, en virtud de los acuerdos celebrados con otros socios, de la mayoría de los derechos de voto o ha designado exclusivamente con sus votos a la mayoría de los miembros del órgano de administración.
- Negocios conjuntos: Son aquellas, que no son dependientes, y que, conforme a un acuerdo contractual, están controladas conjuntamente por dos o más entidades, entre las que se encuentra el Grupo u otras entidades del grupo.
- Asociadas: Son aquellas sobre las que el Grupo tiene una influencia significativa, y no es una entidad dependiente ni negocio conjunto. Para la existencia de influencia significativa el Grupo considera, entre otras situaciones, la representación en el Consejo de Administración, u órgano equivalente de dirección del Grupo participada, la participación en el proceso de fijación de políticas, incluyendo las relacionadas con los dividendos y otras distribuciones, la existencia de transacciones significativas entre el Grupo y la participada, el intercambio de personal de la alta dirección y el suministro de información técnica de carácter esencial.

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

3.11. Combinaciones de negocios

Una combinación de negocios es una transacción, o cualquier otro suceso, por el que el grupo obtiene el control de uno o más negocios. El registro contable de las combinaciones de negocio se realiza por aplicación del método de la adquisición.

De acuerdo con este método, la entidad adquirente debe reconocer en sus estados financieros los activos adquiridos y los pasivos asumidos, considerando también los pasivos contingentes, según su valor razonable; incluidos aquellos que la entidad adquirida no tenía reconocidos contablemente. A la vez, este método requiere la estimación del coste de la combinación de negocios, que normalmente se corresponderá con la contraprestación entregada, definido como el valor razonable, a la fecha de adquisición, de los activos entregados, de los pasivos incurridos frente a los antiguos propietarios del negocio adquirido y de los instrumentos de patrimonio emitidos, en su caso, por la entidad adquirente.

El Grupo procede a reconocer un fondo de comercio en las cuentas anuales consolidadas si a la fecha de adquisición existe una diferencia positiva entre:

- la suma de la contraprestación entregada más el importe de todos los intereses minoritarios y el valor razonable de las inversiones previas en el negocio adquirido; y

- el valor razonable de los activos y pasivos reconocidos.

Si la diferencia resulta negativa, se registra en el epígrafe de "Fondo de comercio negativo reconocido en resultados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En aquellos casos en que el importe de la contraprestación dependa de eventos futuros, cualquier contraprestación contingente es reconocida como parte de la contraprestación entregada y medida por su valor razonable en la fecha de adquisición. Asimismo, los costes asociados a la operación no forman, a estos efectos, parte del coste de la combinación de negocios.

Si el coste de la combinación de negocios o el valor razonable asignado a los activos, pasivos o pasivos contingentes de la entidad adquirida no puede determinarse de forma definitiva, la contabilización inicial de la combinación de negocios se considerará provisional; en cualquier caso, el proceso deberá quedar completado en el plazo máximo de un año desde la fecha de adquisición y con efecto en esta fecha.

Los intereses minoritarios en la entidad adquirida se valoran basándose en el porcentaje proporcional de los activos netos identificados de la entidad adquirida. En el caso de compras y enajenaciones de estos intereses minoritarios, se contabilizan como transacciones de capital cuando no dan lugar a un cambio de control, no se reconoce pérdida ni ganancia alguna en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas y no se vuelve a valorar el fondo de comercio inicialmente reconocido. Cualquier diferencia entre la contraprestación entregada o recibida y la disminución o el aumento de los intereses minoritarios, respectivamente, se reconoce en reservas.

Respecto a las aportaciones no monetarias de negocios a entidades asociadas o controladas conjuntamente en las que se produce una pérdida de control sobre los mismos, la política contable del grupo supone el registro en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El Grupo no ha realizado operaciones de fusión de negocio con ninguna sociedad dependiente en 2024 y 2023.

Con fecha 16 de diciembre de 2024 se ha formalizado la adquisición de una participación del 24% en la compañía aseguradora CA Life Insurance Experts Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (en adelante, "CA Life"), consolidando así su posicionamiento en el sector asegurador.

Esta operación se ha materializado mediante la compraventa de 2.163.644 acciones, previamente en manos de Crèdit Assegurances, S.A. y Caravela – Companhia de Seguros, S.A., por un importe total de 3.093 miles de euros. La adquisición ha sido debidamente autorizada por las autoridades regulatorias competentes, incluyendo la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP) en España y la Autoritat Financera Andorrana (AFA).

En el Anexo I se incluye el detalle de las participaciones, así como los datos más relevantes de las mismas al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Los elementos constitutivos del negocio adquirido, incluidos los importes diferidos en ingresos y gastos reconocidos, se han valorado por los valores existentes antes de la operación en las cuentas anuales individuales de la sociedad absorbida/aportante. La diferencia entre los valores aplicados a los elementos patrimoniales y el importe de la ampliación de capital y la prima de emisión, se ha reconocido como un ajuste a la prima de emisión.

Los elementos patrimoniales adquiridos, se han valorado por sus valores netos contables, es decir netos de amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro.

3.12. Activos tangibles

Los activos tangibles incluyen los importes de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones propiedad del Grupo o adquiridas en régimen de arrendamiento financiero. Los activos tangibles se clasifican en función de su destino en: activos materiales de uso propio, inversiones inmobiliarias y otros activos cedidos en arrendamiento operativo.

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

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

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

	Años de Vida Útil	Porcentajes de amortización utilizados
Edificios de uso propio	50	2
Inversiones inmobiliarias	50	2
Mobiliario y equipos de automatización	10	10
Instalaciones	12,5	8
Vehículos	6	16
Equipos informáticos	4	25

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

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

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

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

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

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente el importe en libros del activo se incrementa en la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro en ejercicios anteriores. Dicha reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce como ingreso.

3.13. Activos intangibles

Los activos intangibles son activos no monetarios identificables, pero sin apariencia física. Se considera que los activos intangibles son identificables cuando son separables de otros activos porque se pueden enajenar, arrendar o disponer de ellos de forma individual o surgen como consecuencia de un contrato o de otro tipo de negocio jurídico. Se reconoce un activo intangible cuando, además de satisfacer la definición

anterior, el Grupo estima probable la percepción de beneficios económicos derivados de dicho elemento y su coste puede estimarse de manera fiable.

Los activos intangibles, distintos al fondo de comercio, se reconocen inicialmente por su coste y posteriormente se valoran por su coste menos la amortización acumulada y, en su caso, las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Los años de vida útil, y los porcentajes de amortización utilizados en los activos intangibles son los siguientes:

	Años de Vida Útil	Porcentajes de amortización utilizados
Aplicaciones Informáticas	3	33,33
Fondo de Comercio	10	10

Los activos intangibles son activos de vida útil definida. La vida útil de los activos intangibles no podrá exceder del período durante el cual la entidad tiene derecho al uso del activo; si el derecho de uso es por un período limitado que puede ser renovado, la vida útil incluirá el período de renovación solo cuando exista evidencia de que la renovación se realizará sin un coste significativo.

Cuando la vida útil de los activos intangibles no pueda estimarse de manera fiable, se amortizarán en un plazo de diez años. Se presumirá, salvo prueba en contrario, que la vida útil del fondo de comercio es de diez años.

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

Fondo de Comercio

Las diferencias positivas entre el coste de las combinaciones de negocio y el porcentaje adquirido del valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes de las entidades adquiridas se registran como fondo de comercio en el activo del balance. Estas diferencias representan el pago anticipado realizado por el grupo de los beneficios económicos futuros derivados de las entidades adquiridas que no son individual y separadamente identificables y reconocibles. El fondo de comercio solo se reconoce cuando se haya adquirido a título oneroso en una combinación de negocios.

Cada fondo de comercio está asignado a una o más unidades generadoras de efectivo (UGE) que se espera sean las beneficiarias de las sinergias derivadas de las combinaciones de negocio, siendo estas UGE el grupo identificable más pequeño de activos que, como consecuencia de su funcionamiento continuado, genera flujos de efectivo a favor del grupo con independencia de otros activos o grupos de activos.

La UGE a las que se ha asignado los fondos de comercio se analizan anualmente y siempre que existan indicios de deterioro a efectos de determinar si hay deterioro. Para ello, el grupo calcula su importe recuperable utilizando principalmente el método del descuento de beneficios distribuidos, en el que se tienen en cuenta los siguientes parámetros:

- Hipótesis clave del negocio: sobre estas hipótesis se basan las proyecciones de flujos de efectivo contempladas en la valoración. Para aquellos negocios con actividad financiera, se proyectan variables como son: la evolución del crédito, de la morosidad, de los depósitos de clientes y de los tipos de interés, bajo un escenario macroeconómico previsto, y de los requerimientos de capital.
- Estimación de variables macroeconómicas, así como otros valores financieros.
- Plazo de las proyecciones: el tiempo/plazo de proyección se sitúa habitualmente en 5 años, período a partir del cual se alcanza un nivel recurrente tanto en términos de beneficio como de

rentabilidad. A estos efectos se tiene en cuenta el escenario económico existente en el momento de la valoración.

- Tipo de descuento: el valor presente de los dividendos futuros, utilizando para la obtención del valor en uso, se calcula utilizando como tasa de descuento el coste de capital del Grupo (K_e) desde la perspectiva de un participante de mercado. Para su determinación se utiliza el método CAPM, de acuerdo con la fórmula: " $K_e = R_f + \beta (R_m) + \alpha$ ", donde: K_e = Retorno exigido o coste de capital, R_f = Tasa libre de riesgo, β = Coeficiente de riesgo sistémico de la sociedad, R_m = Rentabilidad esperada de mercado y α = Prima de riesgo no sistémico.
- Tasa de crecimiento empleada para extrapolar las proyecciones de flujos de efectivo más allá del período cubierto por las previsiones más recientes: basándose en las estimaciones a largo plazo de las principales magnitudes macroeconómicas y de las variables claves del negocio, y teniendo en cuenta la situación, en todo momento, de los mercados financieros, se estima una tasa de crecimiento nulo a perpetuidad.

Si el valor en libros de una UGE es superior a su importe recuperable, el Grupo reconoce una pérdida por deterioro que se distribuye reduciendo, en primer lugar, el fondo de comercio atribuido a esa unidad y, en segundo lugar y si quedasen pérdidas por imputar, minorando el valor en libros del resto de los activos asignados de forma proporcional. Las pérdidas por deterioro de los fondos de comercio no son objeto de reversión posterior (ver nota 16).

3.14. Arrendamientos

Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. El plazo del arrendamiento será igual al período no revocable de un arrendamiento al que se añadirán:

- Los períodos cubiertos por la opción de prorrogar el arrendamiento, si se tiene la certeza razonable de que el arrendatario ejercerá esa opción.
- Los períodos cubiertos por la opción de rescindir el arrendamiento, si se tiene la certeza razonable de que el arrendatario no ejercerá esa opción.

Contabilización de las operaciones de arrendamiento

El 1 de enero de 2019 entró en vigor la Circular 2/2018 del Banco de España cuyo objetivo principal fue adaptar la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, para entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF-UE) 16, sobre arrendamientos.

La nueva norma introdujo un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que éste reconozca en balance los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento. Las únicas excepciones al reconocimiento permitidas son para los contratos a corto plazo o para aquellos cuyo subyacente sea de bajo valor. El arrendatario debe reconocer en el activo un derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo arrendado, y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar los pagos comprometidos de arrendamiento.

Con respecto a la contabilidad del arrendador, se mantienen sustancialmente los requisitos contables de la norma anterior. En consecuencia, el arrendador continúa clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros, y contabiliza cada uno de esos dos tipos de contratos de arrendamiento de manera diferente.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la sociedad dominante del Grupo reconoce activos por derecho de uso por importe de 997 y 980 miles de euros, respectivamente.

3.14.1. Arrendamientos financieros

Un arrendamiento se calificará como arrendamiento financiero cuando se transfieran sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato.

Cuando la entidad actúa como arrendadora de un bien en una operación de arrendamiento financiero, los activos cedidos mediante contratos calificados como de arrendamiento financiero se reflejarán en el balance del arrendador como créditos concedidos a los arrendatarios, sin perjuicio de los derechos que correspondan a aquel como propietario de los activos cedidos. Los créditos derivados del arrendamiento financiero se reflejarán en el activo del balance por la inversión neta en el arrendamiento, que es igual al valor actualizado de los cobros que ha de recibir el arrendador del arrendatario durante el plazo del arrendamiento, más cualquier valor residual cuyo pago haya sido garantizado al arrendador, directa o indirectamente, por el arrendatario o por terceros con capacidad financiera suficiente, y cualquier valor residual no garantizado que corresponda al arrendador.

Los costes directos iniciales, entendidos como aquellos imputables a la negociación y contratación del arrendamiento, se incluirán en la valoración inicial del crédito y disminuirán los ingresos que se reconocerán a lo largo del período del arrendamiento, excepto cuando el arrendador sea el fabricante o distribuidor del activo.

Cuando la entidad actúa como arrendataria en una operación de arrendamiento financiero, al inicio del arrendamiento financiero, el arrendatario reconocerá en el balance un activo, que clasificará según la naturaleza del bien objeto del contrato, y un pasivo por el mismo importe, que será igual al menor de:

- El valor razonable del bien arrendado, o
- El valor actualizado de los pagos que realizará durante el plazo del contrato, incluyendo la opción de compra si su precio de ejercicio se espera que sea inferior al valor razonable del activo en la fecha de ejercicio, más cualquier importe garantizado, directa o indirectamente, por el arrendatario, sin incluir los pagos contingentes, entendidos como aquellos cuyo importe no dependa del mero paso del tiempo, ni el coste de los servicios ni los impuestos repercutibles por el arrendador.

Para calcular el valor actualizado de estas partidas se tomará como tipo de actualización el tipo de interés implícito en el arrendamiento; si este no se pudiera determinar, se aplicará el tipo de interés que el arrendatario habría de pagar en un arrendamiento similar o, en su defecto, el tipo de interés al que obtendría los fondos necesarios para comprar el activo en circunstancias similares. Los costes directos iniciales imputables al arrendatario se incluirán en la cuantía inicialmente reconocida como activo.

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los epígrafes "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", respectivamente.

Los criterios contables aplicados a las pérdidas por deterioro y baja del balance son iguales que los aplicados al resto de activos financieros y han sido recogidos en la nota de instrumentos financieros.

En las operaciones de venta de activos en firme con arrendamiento financiero posterior del mismo activo, el Grupo no da de baja el activo vendido, ni reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias el posible beneficio resultante de la operación y registra el importe total de la venta como un pasivo financiero.

3.14.2. Arrendamientos operativos

Los contratos de arrendamiento que no sean financieros se clasificarán como arrendamientos operativos. En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador. Los arrendadores presentarán en el balance los activos cedidos en arrendamiento operativo de acuerdo con su naturaleza.

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se registrarán linealmente en el epígrafe "Otros ingresos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a lo largo del plazo del arrendamiento, salvo que exista otro método que resulte más adecuado.

Los costes directos iniciales imputables al arrendador se adicionarán al importe en libros del activo arrendado y se reconocerán como gasto durante el plazo del arrendamiento con los mismos criterios utilizados en el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

Cuando el Grupo actúa como arrendador en operaciones de arrendamiento operativo, los cobros recibidos al contratar un derecho de arrendamiento calificado como operativo se tratan como un cobro anticipado por el arrendamiento y se amortizan a lo largo del periodo de arrendamiento a medida que se ceden los beneficios económicos del activo arrendado.

Los criterios contables aplicados por el Grupo respecto a la amortización del activo arrendado, así como, su deterioro ha sido descritos en las notas de activos tangibles e instrumentos financieros respectivamente.

Los resultados derivados de las operaciones de venta de activos en firme con arrendamiento operativo posterior del mismo activo se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que la venta se haya realizado por su valor razonable; en caso contrario, cuando la diferencia entre el valor razonable y el precio de venta es:

- Positiva: La pérdida que se compense con cuotas de arrendamiento por debajo de las de mercado se difiere e imputa en la cuenta de pérdidas y ganancias en proporción a las cuotas pagadas durante el periodo durante el que se espera utilizar el activo.
- Negativa: La diferencia se difiere, imputándose en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del periodo durante el que se espera utilizar el activo.

Cuando el Grupo actúa como arrendatario en operaciones de arrendamiento operativo, en la fecha de comienzo del contrato, reconocerá un pasivo por arrendamiento por el valor actual de los pagos por arrendamiento que no estén abonados en dicha fecha. Para calcular el valor actualizado de estos pagos se tomará como tipo de descuento el tipo de interés implícito en el arrendamiento; si éste no se pudiera determinar fácilmente, se aplicará el tipo de interés que el arrendatario habría de pagar para tomar prestado, con un plazo y una garantía similares, los fondos necesarios para obtener un bien de valor semejante al activo por derecho de uso en un entorno económico parecido, denominado "tipo de financiación adicional".

Asimismo, en la fecha de comienzo del contrato, el arrendatario reconocerá un activo por derecho de uso que valorará al coste. Los activos por derecho de uso, a los efectos de su presentación, se clasificarán como activos tangibles o intangibles en función de la naturaleza del bien arrendado.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, el arrendatario valorará el activo por derecho de uso al coste menos la amortización acumulada y, si la hubiere, menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

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

El epígrafe "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta" del balance consolidado incluye el valor en libros de aquellos activos, financieros o no financieros, que no forman parte de las actividades de explotación del Grupo y cuya recuperación de su valor en libros tendrá lugar previsiblemente a través del precio que se obtenga en su enajenación.

Los conceptos registrados en el epígrafe "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta" se corresponden, fundamentalmente con activos inmobiliarios adjudicados, inversiones inmobiliarias y activos de uso propio.

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

- el importe en libros de los activos financieros aplicados, calculándolo según se indica en el punto siguiente, y
- el valor razonable en el momento de la adjudicación o recepción del activo menos los costes de venta estimados.

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

A los efectos de calcular el importe en libros de los activos financieros aplicados, en la fecha de reconocimiento inicial del activo adjudicado o recibido en pago de deudas, se estimarán las coberturas que le corresponden a estos activos financieros en función de su clasificación contable anterior a la entrega, tratando el activo adjudicado o recibido en pago de deudas como una garantía real.

Este importe en libros se comparará con el importe en libros previo y la diferencia se reconocerá como un incremento o una liberación de coberturas, según proceda.

Para la estimación de las coberturas de los activos financieros aplicados, se tomará como importe a recuperar de la garantía el valor razonable menos los costes de venta estimados del activo adjudicado o recibido en pago de deudas, cuando la experiencia de ventas del Grupo refrende su capacidad de realizar dicho activo a su valor razonable.

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

En el caso de que el valor en libros de los activos no corrientes en venta exceda del valor razonable de dichos activos, netos de sus costes de venta, el Grupo ajusta el valor en libros de los mismos por el importe de dicho exceso, con contrapartida en el capítulo "Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de producirse posteriores incrementos del valor razonable de los activos, el Grupo revierte las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su posible deterioro, netos de sus costes de venta, con contrapartida en dicho capítulo. El Grupo ha aplicado las soluciones alternativas de la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, de Banco de España, para la estimación del descuento sobre el valor razonable de dichos activos.

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

Por otra parte, los ingresos y gastos de las operaciones en interrupción, cuando estos sean significativos, se presentan, cualquiera que sea su naturaleza, netos de su efecto impositivo, como un único importe en el epígrafe "Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

No obstante, lo anterior, los activos financieros, los activos procedentes de retribuciones a empleados, los activos por impuestos diferidos y los activos por contratos de seguros que formen parte de un grupo de disposición o de una operación en interrupción, no se valorarán de acuerdo con lo dispuesto en los párrafos anteriores, sino de acuerdo con los principios y normas aplicables a estos conceptos, que se han explicado en los apartados anteriores.

La Ley 8/2012, del 30 de octubre, sobre saneamiento y venta de activos inmobiliarios del sector financiero, dispone en su artículo tercero que las entidades de crédito deberán aportar todos los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas relacionados con el suelo para promoción inmobiliaria y con las construcciones o promociones inmobiliarias, a una sociedad anónima para que efectúe la gestión de dichos activos.

Con fecha 16 de noviembre del 2012 se constituyó la sociedad Arquia Gestión de Activos, S.A. con una participación de la sociedad dominante del 100%. Los activos adjudicados o recibidos en pago de deuda relacionados con la promoción inmobiliaria transferidos durante el ejercicio 2024 y 2023 por su valor neto contable ascienden a "0" miles de euros.

3.16. Operaciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Grupo es el euro. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en "moneda extranjera".

En el reconocimiento inicial, los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio de contado de la fecha de reconocimiento, entendido como el tipo de cambio para entrega inmediata.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, se aplican las siguientes reglas para la conversión de saldos denominados en moneda extranjera a la moneda funcional:

- Los activos y pasivos de carácter monetario, se convierten al tipo de cambio de cierre, entendido como el tipo de cambio medio de contado de la fecha a que se refieren los estados financieros.
- Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico, se convierten al tipo de cambio de la fecha de adquisición.
- Las partidas no monetarias valoradas al valor razonable, se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se determina el valor razonable.
- Los ingresos y gastos se convierten aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación. No obstante, se utiliza un tipo de cambio medio del período para todas las operaciones realizadas en el mismo, salvo que haya sufrido variaciones significativas. Las amortizaciones se convierten al tipo de cambio aplicado al correspondiente activo.

Las diferencias de cambio surgidas en la conversión de los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera se registran, en general, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

3.17. Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

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

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

i. Ingresos y gastos por intereses, dividendos y conceptos asimilados

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método del tipo de interés efectivo. Los dividendos percibidos de otras sociedades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos.

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

ii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por comisiones y honorarios asimilados, que no deban formar parte del cálculo del tipo de interés efectivo de las operaciones y/o que no formen parte del coste de adquisición de activos o pasivos financieros distintos de los clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y

ganancias, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

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

iii. Ingresos y gastos no financieros

Los ingresos y gastos no financieros se registran contablemente en función de principio del devengo.

iv. Cobros y pagos diferidos en el tiempo

Los cobros y pagos diferidos en el tiempo se registran contablemente por el importe resultante de actualizar financieramente los flujos de efectivo previstos a tasas de mercado.

3.18. Gastos de personal y compromisos post-empleo

Retribuciones a corto plazo

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

Compromisos por pensiones

A 31 de diciembre del 2024 el Banco está aplicando el XXV Convenio Colectivo del sector de la banca, publicado en el BOE con fecha 20 de diciembre de 2024.

De acuerdo con la normativa vigente, el Grupo cubre los compromisos por pensiones mediante la contratación de pólizas de seguros colectivos sobre la vida, por lo que satisface anualmente el correspondiente complemento de prima a Axa Winterthur Vida S.A. con la que exteriorizó dichos servicios. Dicho complemento de prima se registra en el epígrafe de gastos de personal.

Dichos compromisos son de prestación definida.

El Grupo calcula el valor actual de sus obligaciones legales e implícitas de su plan de prestación definida a la fecha de los estados financieros, después de deducir cualquier pérdida y/o ganancia actuarial, y el coste de los servicios pasados pendientes de reconocer. Dichos cálculos son realizados por un actuario que actúa como experto independiente. La cifra así obtenida se registra desde el ejercicio 2006 y de acuerdo con la normativa aplicable, como una provisión para fondos de pensiones de prestación definida, minorada por el importe de las pólizas de seguros que cubren dichos compromisos. Dada la inmaterialidad de la cifra obtenida en dicha operación, el Grupo ha optado por no registrar ningún importe en sus cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2024 y 2023.

Asimismo, en cuentas de orden figura como riesgo devengado por pensiones no causadas el importe de las obligaciones calculadas por un actuario que actúa como experto independiente de acuerdo con lo explicado en el párrafo anterior, así como el importe de las pólizas de seguros que cubren dichos compromisos. El importe de las primas de seguros devengados de las mencionadas pólizas se registrará en la cuenta de pérdidas de cada ejercicio, como gastos de personal.

Las ganancias y pérdidas actuariales se deben registrar inmediatamente en el patrimonio neto, así como en otros ingresos y gastos reconocidos, dentro del estado de ingresos y gastos reconocidos del Grupo. Por otro lado, el coste por intereses y el retorno esperado de los activos de los planes de prestación definida

son sustituidos en la norma modificada por una cantidad neta por intereses, calculada aplicando el tipo de interés utilizado en la estimación del valor actual de la obligación al inicio del ejercicio al pasivo (o activo) por el compromiso.

De acuerdo con lo establecido en la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, de Banco de España, las retribuciones post-empleo se registran de la forma siguiente:

- En la cuenta de pérdidas y ganancias: el coste del servicio prestado por los empleados, tanto el correspondiente al ejercicio como a ejercicios anteriores no reconocidos en los mismos, el interés neto sobre la provisión (activo), así como la ganancia o pérdida que se produzca en el momento de la liquidación.
- En el estado de cambios en el patrimonio neto: las nuevas valoraciones de la provisión (activo), consecuencia de las ganancias o pérdidas actuariales, del rendimiento de los activos del plan que no se hayan incluido en el interés neto sobre la provisión (activo), así como variaciones en el valor actual del activo consecuencia de cambios en el valor actual de los flujos disponibles para el Grupo, que no estén incluidos en el interés neto sobre la provisión (activo). Los importes reconocidos en el estado de cambios en el patrimonio neto no se reclasificarán a la cuenta de pérdidas y ganancias en un ejercicio posterior.

Así, los planes de prestación definida se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias con los siguientes criterios:

- El coste de los servicios del período corriente como gastos de personal.
- El interés neto sobre la provisión como intereses y cargas asimiladas.
- El interés neto sobre el activo como intereses o rendimientos asimilados.
- El coste de los servicios pasados como dotaciones a provisiones (neto).

Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se reconocen como una provisión por fondos de pensiones y obligaciones similares y como un gasto de personal únicamente cuando el Grupo está comprometido de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de jubilación, o bien a pagar retribuciones por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria por parte de los empleados. A 31 de diciembre de 2024 no existe ningún plan de reducción de personal que haga necesaria la creación de una provisión por dicho concepto.

3.19. Otras provisiones y contingencias

En las presentes las cuentas anuales consolidadas, los Administradores de la sociedad dominante del Grupo diferencian entre:

- a) Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia; concretos en cuanto a su naturaleza, pero indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación, y
- b) Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Grupo.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario.

Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales consolidadas, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la normativa vigente.

Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable)

se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

La dotación y la liberación de las provisiones que se consideran necesarias de acuerdo con los criterios anteriores se registran con cargo o abono, respectivamente, al capítulo "Provisiones o (-) reversión de provisiones (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Procedimientos judiciales y/ o reclamaciones en curso

Al cierre del ejercicio 2024 se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones enclavados contra el Grupo con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. Tanto los asesores legales de la sociedad dominante como sus Administradores entienden que, considerando los importes provisionados por el Grupo a estos efectos, la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios en los que finalicen (ver nota 19).

3.20. Impuesto sobre las ganancias

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal del ejercicio, ajustado por el importe de las variaciones producidas durante el ejercicio en los activos y pasivos registrados derivados de diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones fiscales y de las posibles bases imponibles negativas (Nota 22).

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

El Grupo considera que existe una diferencia temporaria cuando existe una diferencia derivada de la diferente valoración contable y fiscal de un elemento patrimonial. Se considera una diferencia temporaria imponible aquella que generará en el futuro la obligación para el Grupo de realizar algún pago a la administración correspondiente. Se considera una diferencia temporaria deducible aquella que generará para el Grupo algún derecho de reembolso o un menor pago a realizar a la administración correspondiente en el futuro.

Solo se reconocen activos por impuestos diferidos (diferencias temporarias deducibles, derecho a compensar pérdidas fiscales en ejercicios futuros, deducciones y otras ventajas fiscales no utilizadas) en la medida en que se considere probable por parte del Grupo la obtención de ganancias fiscales que permitan su aplicación en ejercicios futuros en el horizonte temporal de 10 años.

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

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles. No obstante, cuando procede se reconoce un pasivo por impuestos diferidos para las diferencias temporarias imponibles derivadas de inversiones en sociedades dependientes y empresas asociadas, y de participaciones en negocios conjuntos, salvo cuando el Grupo puede controlar la reversión de las diferencias temporarias y es probable que éstas no sean revertidas en un futuro previsible. Tampoco se registran pasivos por impuestos diferidos con origen en la contabilización de un fondo de comercio.

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

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

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

3.21. Patrimonios gestionados

El Grupo recoge en cuentas de orden por su valor razonable los recursos confiados por terceros para su inversión en sociedades y fondos de inversión, fondos de pensiones, contratos de seguro-ahorro y contratos de gestión discrecional de carteras, diferenciando entre los recursos gestionados por el Grupo y los comercializados por el Grupo, pero gestionados por terceros ajenos al mismo.

Dichos fondos de inversión y fondos de pensiones gestionados por las sociedades del Grupo no se presentan registrados en el balance consolidado del Grupo, al ser propiedad de terceros el patrimonio de los mismos.

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

Las comisiones generadas por estas actividades se registran en el epígrafe de "Ingresos por comisiones" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (nota 26). En el informe de gestión adjunto a las presentes cuentas anuales consolidadas se facilita información sobre los patrimonios de terceros gestionados por el Grupo al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

3.22. Estado de flujos de efectivo consolidado

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

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos equivalentes las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor (en su caso: y, exclusivamente, al formar parte integral de la gestión del efectivo, los descubiertos bancarios reintegrables a la vista, que minoran el importe del efectivo y sus equivalentes).
- 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. También se consideran actividades de explotación los intereses pagados por cualquier financiación recibida, aunque sean consideradas como actividades 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, tales como activos materiales, activos intangibles, participaciones, activos no corrientes en venta y sus pasivos asociados, instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta que sean inversiones estratégicas e instrumentos de deuda incluidos en la cartera de inversión a vencimiento.
- 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, tales como los pasivos subordinados.

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo, se han considerado como "efectivo y equivalentes de efectivo" los saldos registrados en los epígrafes "Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista" y los depósitos a la vista registrados en el epígrafe "Depósitos en entidades de crédito" del pasivo del balance consolidado.

3.23. Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado

El estado total de cambios en el patrimonio neto que se presenta en estas cuentas anuales consolidadas muestra el total de las variaciones habidas en el patrimonio neto durante el ejercicio. Esta información se presenta desglosada a su vez en dos estados: el estado de ingresos y gastos reconocidos y el estado total de cambios en el patrimonio neto. A continuación, se explican las principales características de la información contenida en ambas partes del estado:

3.23.1. Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidados

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan los ingresos y gastos generados por el Grupo como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y el otro resultado global acumulado, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, directamente en el patrimonio neto.

Por tanto, en este estado se presenta:

- El resultado del ejercicio.
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
- El impuesto sobre beneficios devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o negocios conjuntos valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.
- El importe de los ingresos y gastos que corresponden a entidades valoradas por el método de la participación registrados directamente contra el patrimonio neto se presentan en este estado, cualquiera que sea su naturaleza, en la rúbrica "Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas".

Las variaciones habidas en el Otro resultado global acumulado del patrimonio neto se desglosan en:

- a) Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto: recoge el importe de los ingresos, netos de los gastos originados en el ejercicio, reconocidos directamente en el patrimonio neto. Los importes reconocidos en el ejercicio en esta partida se mantienen en esta partida, aunque en el mismo ejercicio se traspasan a la cuenta de pérdidas y ganancias, al valor inicial de otros activos o pasivos o se reclasifiquen a otra partida.
- b) Transferidos a resultados: recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- c) Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos: recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconozcan en el valor inicial de los activos o pasivos como consecuencia de coberturas de flujos de efectivo.
- d) Otras reclasificaciones: recoge el importe de los traspasos realizados en el ejercicio entre partidas de ajustes por valoración conforme a los criterios establecidos en la normativa vigente.

Los importes de las partidas de este estado se registrarán por su importe bruto, incluyéndose al final, tanto de los elementos que se pueden como de los que no se pueden reclasificar como resultados en una partida separada, el impuesto sobre ganancias que les corresponda.

3.23.2. Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan todos los cambios habidos en el patrimonio neto, incluidas las que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones

de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos habidos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- Efecto de la corrección de errores y de los cambios en las políticas contables: que incluye los cambios en el Patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
- Resultado global total del ejercicio: recoge, de manera agregada, el total de las partidas registradas en el Estado de Ingresos y Gastos reconocidos anteriormente indicadas.
- Otras variaciones del Patrimonio neto: recoge el resto de partidas registradas en el patrimonio neto, como pueden ser aumentos o disminuciones del capital social, distribución de resultados, operaciones con instrumentos de patrimonio propios, pagos con instrumentos de patrimonio, traspasos entre partida del Patrimonio neto y cualquier otro incremento o disminución del Patrimonio neto.

3.24. Objetivos y procesos de gestión de capital

3.24.1. Recursos propios mínimos

El 27 de junio de 2013 se publicó en el Boletín Oficial de la Unión Europea la nueva regulación sobre requerimientos de capital (denominada CRD-IV), con aplicación a partir del uno de enero de 2014, compuesta por:

- La directiva 2013/36/UE, de 26 de junio, del Parlamento Europeo y del Consejo, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y las empresas de inversión y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión, por la que se modifica la Directiva 2002/87/CE y se derogan las directivas 2006/48/CE y 2006/49/CE; y
- El reglamento (UE) nº 575/2013 (en adelante CRR), de 26 de junio de 2013, del Parlamento Europeo y del Consejo, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, y por el que se modificada el Reglamento (UE) nº 648/2012.

Las directivas tienen que ser traspuestas al ordenamiento jurídico español, mientras que los reglamentos de la Unión Europea son de aplicación inmediata desde su entrada en vigor, así pues, confiere a las autoridades competentes nacionales, se aprobaron las siguientes normas:

- Real Decreto Ley 14/2013, de 29 de noviembre, de medidas urgentes para la adaptación del derecho español a la normativa de la Unión Europea en materia de supervisión y solvencia de entidades financieras (en adelante, el RDL), realizó una transposición parcial al derecho español de la Directiva 2013/36/UE y habilitó al Banco de España, en su disposición final quinta, para hacer uso de las opciones que se atribuyen a las autoridades competentes nacionales en el Reglamento (UE) nº 575/2013.
- La Circular de Banco de España 2/2014, de 31 de enero, publicada el 5 de febrero de 2014 se publicó, por la que, de acuerdo con las facultades que el Reglamento (UE) nº 575/2013 confiere a las autoridades competentes nacionales, el Banco de España hizo uso de algunas de las opciones regulatorias de carácter permanente previstas en dicho reglamento.
- La Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades de crédito, ha continuado con la transposición de la CRD-IV al ordenamiento jurídico español.
- 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.

- La Circular 2/2016, de 2 de febrero, del Banco de España, a las entidades de crédito, sobre supervisión y solvencia, que completa la adaptación del ordenamiento jurídico español a la Directiva 2013/36/UE y al Reglamento (UE) n.º 575/2013.
- Reglamento de Ejecución (UE) 2021/453 de la Comisión, de 15 de marzo de 2021, por el que se establecen normas técnicas de ejecución orientadas a la aplicación del Reglamento (UE) n.º 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo en lo que respecta a los requisitos específicos de presentación de información por riesgo de mercado.
- Reglamento de Ejecución (UE) 2021/637 de la Comisión, de 15 de marzo de 2021, por el que se establecen normas técnicas de ejecución en lo que respecta a la divulgación pública por las entidades de la información a que se refiere la parte octava, títulos II y III, del Reglamento (UE) n.º 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo, y se derogan el Reglamento de Ejecución (UE) n.º 1423/2013 de la Comisión, el Reglamento Delegado (UE) 2015/1555 de la Comisión, el Reglamento de Ejecución (UE) 2016/200 de la Comisión y el Reglamento Delegado (UE) 2017/2295 de la Comisión.
- Reglamento de Ejecución (UE) 2021/763 de la Comisión, de 23 de abril de 2021, por el que se establecen normas técnicas de ejecución para la aplicación del Reglamento (UE) n.º 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo y de la Directiva 2014/59/UE del Parlamento Europeo y del Consejo en lo que respecta a la presentación con fines de supervisión y la divulgación pública de información sobre el requisito mínimo de fondos propios y pasivos admisibles.
- Reglamento de Ejecución (UE) 2021/1043 de la Comisión, de 24 de junio de 2021, relativo a la prórroga de las disposiciones transitorias relativas a los requisitos de fondos propios por exposiciones frente a entidades de contrapartida central establecidas en el Reglamento (UE) n.º 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo.

Todo este marco normativo, además de las normas técnicas de regulación comunitarias vinculantes (Regulatory Technical Standards) de obligado cumplimiento y de aplicación directa a los Estados, constituyen la actual normativa en vigor que regula los recursos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas, tanto a título individual como de grupo consolidado, y la forma en la que han de determinarse tales recursos propios; así como los distintos procesos de autoevaluación del capital que deben realizar y la información de carácter público que deben remitir al mercado.

Los requerimientos de recursos propios mínimos se calculan en función de la exposición del Grupo al riesgo de crédito y dilución; al riesgo de contraparte y de posición y liquidación correspondiente a la cartera de negociación; al riesgo de tipo de cambio y al riesgo operacional. Asimismo, el Grupo está sujeto al cumplimiento de los límites a la concentración de riesgos establecidos en la normativa y al cumplimiento de las obligaciones internas de Gobierno Corporativo.

A continuación, se detallan los recursos propios del Grupo a 31 de diciembre de 2024 y 2023, calculados de acuerdo con las normas aplicables en cada fecha.

	Miles de euros	
	2024	2023
Capital de nivel 1	177.369	157.560
Capital de nivel 2	-	-
Total recursos propios computables	177.369	157.560
Total requerimiento de recursos propios mínimos	73.868	69.482
Superávit de Recursos Propios	103.501	88.078

A 31 de diciembre de 2024, los recursos propios computables del Grupo excedían de los requeridos por la citada normativa por riesgos de Pilar I, en 103.501 miles de euros con una ratio de solvencia del 18,56% (en 2023 el exceso de capital era de 88.078 miles de euros y la ratio de solvencia del 17,46%).

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los datos más importantes de los recursos propios mínimos del Grupo son los siguientes:

	2024	2023
Ratio de recursos propios totales	18,56	17,46

3.24.2. Coeficiente de reservas mínimas

Mantenimiento de un coeficiente de reservas mínimas, de acuerdo con el Reglamento 1358/2011 del Banco Central Europeo, de 14 de diciembre, las entidades financieras sujetas deben mantener un coeficiente de reservas mínimas del 1%. El Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo aprueba el calendario de periodos de mantenimiento, fechas de modificación, notificación y aceptación de reservas mínimas.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, así como a lo largo de ambos ejercicios, tanto el Grupo como su sociedad dominante, cumplen con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa española aplicable.

El periodo de mantenimiento de reservas mínimas a cierre del ejercicio 2024 comprende las fechas del 18 de diciembre del 2024 al 4 de febrero del 2025, y la media diaria de las reservas mínimas a mantener en este periodo asciende a 24.461 miles de euros (21.817 miles de euros en 2023). El saldo medio que el Grupo mantenía en la cuenta de Banco de España a estos efectos ascendía a 23.484 miles de euros al 31 de diciembre de 2024 (24.185 miles de euros a 31 de diciembre del 2023).

3.25. Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito y Fondo Único de Resolución

Fondo de Garantía de Depósitos

La sociedad dominante del Grupo está adherido al Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito ("FGDEC") que constituye un sistema de protección de los depósitos, tanto dinerarios como de valores u otros instrumentos financieros, que hayan sido confiados a la entidad.

El Real Decreto-Ley 19/2011, de 2 de diciembre derogó expresamente las órdenes ministeriales que conforme al régimen vigente establecían una rebaja coyuntural y potestativa de las aportaciones de las entidades y estableció una contribución real del 2 por mil con un tope del 3 por mil de aportaciones por depósitos garantizados. Asimismo, la Comisión Gestora del FGDEC, en su sesión de 30 de julio de 2012 en la que se aprobaron las cuentas anuales del ejercicio 2011 en las que se mostraba un patrimonio negativo al 31 de diciembre de 2011 y al objeto de restaurar la suficiencia patrimonial del FGDEC, acordó la realización de una derrama extraordinaria que sería liquidada en 10 anualidades, de 2013 a 2022. Las cantidades liquidadas cada año por este concepto pueden ser deducidas de la aportación ordinaria anual, hasta el importe de ésta. El importe de la derrama correspondiente a Arquia Bank asciende a 1.953 miles de euros (diez cuotas anuales de 195,2 miles de euros cada una). Estas cuotas serán deducidas de la aportación ordinaria anual que, en su caso, satisfaga el Banco, y hasta el importe de esa aportación ordinaria. El importe pendiente de registrar como gasto figura en el epígrafe "Otros activos" del balance y en "Otros pasivos financieros" se registra el importe pendiente de pago en cada momento.

La Circular 5/2016 de 27 de mayo, del Banco de España, modifica el cálculo de la aportación al FGDEC la cual se realiza en proporción al perfil del riesgo de la sociedad dominante teniendo en cuenta indicadores de riesgo en ella establecidos.

En 2024, los bancos españoles no han realizado aportaciones al FGD debido a que ya se han alcanzado los objetivos establecidos por la legislación europea.

La aportación devengada por el Banco al "FGDEC" correspondiente al ejercicio 2023, ascendió a 2.684 miles de euros y se ha registrado con cargo al epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

Fondo Único de Resolución

El 1 de enero de 2016 entró en vigor el Reglamento 806/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo de 15 de julio de 2014 por el que se establecen normas y procedimientos uniformes para la resolución de entidades de crédito y de determinadas empresas de servicios de inversión en el marco de un Mecanismo Único de Resolución "MUR" y un Fondo Único de Resolución "FUR".

El cálculo de dicha aportación corresponde a la proporción que represente el pasivo de la entidad (excluidos los fondos propios), menos los depósitos con cobertura, respecto de los pasivos agregados (excluidos los fondos propios), menos los depósitos con cobertura, de todas las entidades autorizadas en los territorios de todos los Estados miembros participantes, ajustada al nivel de riesgo de cada entidad.

El "FUR" deberá estar dotado con el el 1 % del importe de los depósitos con cobertura de todas las entidades de crédito autorizadas en todos los Estados miembros participantes. Para ello, las entidades deben realizar anualmente una aportación "ex ante" que será recaudada por las autoridades nacionales de resolución y transferidas al "FUR". En este contexto, en 2024 los bancos europeos no han realizado aportaciones al FUR, ya que se ha cumplido con el objetivo del 1% de los depósitos garantizados. En 2023 la aportación realizada por Arquia fue de 395 miles de euros.

4. Cambios y errores en las estimaciones contables

Durante el ejercicio 2024 y hasta la fecha de la formulación de las cuentas anuales consolidadas no se ha producido ningún error, ni cambio de estimaciones contables, que por su importancia fuera necesaria incluir en las cuentas formuladas por el Consejo de Administración de la sociedad dominante.

5. Distribución de resultados

Se incluye a continuación la propuesta de aplicación de distribución del beneficio del ejercicio 2024 que el Consejo de Administración de Arquia Bank, S.A. propondrá a la Junta General de Accionistas para su aprobación (los datos del 2023, correspondientes a la distribución aprobada por la Junta General de Accionistas en fecha 20 de junio de 2024, se presentan, exclusivamente, a efectos comparativos):

	Miles de euros	
	2024	2023
Resultado del ejercicio antes de impuestos	33.208	28.038
Impuesto sobre ganancias	(9.516)	(7.951)
Resultado del ejercicio	<u>23.692</u>	<u>20.087</u>
DISTRIBUCIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO		
A dividendos	(4.680)	(4.032)
A reservas		
• Reservas de capitalización	(2.459)	(957)
• Otras reservas	<u>(16.553)</u>	<u>(15.098)</u>
Total, distribuido	<u>23.692</u>	<u>20.087</u>

La propuesta de distribución establece un payout del 20% del beneficio obtenido en el ejercicio 2024 (payout del 20% en 2023).

Los resultados de las entidades dependientes que componen el Grupo se aplicarán de la manera que aprueben sus respectivas Juntas Generales de Accionistas.

6. Gestión del riesgo

6.1. Riesgo de crédito

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

El Grupo entiende que la gestión de riesgos es clave para la obtención de ventajas competitivas que permitan un crecimiento sostenible. Es, por ello, necesario disponer de un conjunto de estructuras, sistemas de información, procedimientos y herramientas que permitan que las labores de admisión y seguimiento se realicen de forma sistemática y eficiente.

El Consejo de Administración de la sociedad dominante ha aprobado las directrices básicas por las que se rige la actividad de control del riesgo de crédito, así como la disposición de las diferentes estructuras organizativas necesarias para una adecuada supervisión y control a todos los niveles.

6.1.1. Gestión y medición del riesgo de crédito

El Área de Riesgos de crédito, es responsable del análisis, formalización de las operaciones de crédito y del control del riesgo irregular, de morosos y de activos en suspenso.

La sociedad dominante dispone de un manual interno (G.I.R.) que regula los diferentes subprocesos que tienen lugar dentro del proceso de Gestión de Riesgos, en el que se detallan las actividades y tareas a realizar para la gestión de los subprocesos:

- **Concesión**

Las políticas de inversión crediticia aprobadas por el Consejo de Administración establecen los criterios para la concesión de operaciones, la política de precios, las facultades delegadas para la concesión de operaciones, así como los análisis previos que se han de efectuar previos a la concesión de operaciones, y la documentación necesaria para soportar documentalmente los análisis previos a la concesión de operaciones.

- **Seguimiento**

Como objetivos fundamentales del Departamento de Seguimiento Riesgo de Crédito están la detección y anticipación de posibles situaciones problemáticas mediante el análisis dinámico de la cartera de riesgo y la situación económica y solvencia patrimonial de clientes y grupos económicos a fin de reconocer contablemente cualquier deterioro que afecte a su capacidad de recuperación.

Este análisis permite la identificación de colectivos o clientes con mayor probabilidad de entrada en mora y la definición de estrategias globales que neutralicen o minimicen la pérdida por el Grupo y la elaboración de alertas que permitan la anticipación a situaciones problemáticas para su resolución anticipada.

- **Recuperación de operaciones**

Desde el departamento de recuperaciones se determinan los criterios para establecer los procedimientos de recobro a clientes morosos y las estrategias de recobro, asimismo realiza un seguimiento y control de los expedientes de crédito morosos y realizando un seguimiento y control de los expedientes activos morosos y negociando pactos de recobro o refinanciación de deudas en los casos que sea posible.

6.1.2. Garantías reales y eficaces

Las políticas del Grupo en cuanto a análisis, selección y eventual concesión del riesgo crediticio se definen en función de las distintas características de las operaciones, tales como la finalidad del riesgo, tipología de la contraparte, plazo y garantías reales o mejoras crediticias que deberán disponer las mismas, de manera adicional a la propia garantía del deudor (instrumento esencial en la mitigación del riesgo de crédito). En cualquier caso, la aportación de garantías no exime del análisis de la situación financiera y de la capacidad de pago del cliente que se determina, entre otros procedimientos, mediante las consultas en bases de datos, de su posición financiera global en el sistema, del historial de cumplimientos de sus obligaciones crediticias, de la verificación de sus ingresos documentados mediante contratos, nóminas y declaraciones fiscales y del análisis de las cuotas a pagar en relación a los ingresos netos (en inglés, Debt-to-income ratio o abreviadamente, DTI).

La valoración de las garantías reales se realiza en función de la naturaleza de la garantía real recibida.

Con carácter general, las garantías reales en forma de bienes inmuebles se valoran en el momento de la concesión, de acuerdo con las tasaciones realizadas por una sociedad de tasación tal como se establece en la Circular 3/2010 y en la Circular 4/2017, estableciendo la relación entre la exposición de riesgo y el valor de la tasación (en inglés, Loan-to-value ratio o, abreviadamente, LTV). Adicionalmente se aplican unos criterios de actualización mínima que garantizan una frecuencia anual en el caso de los activos deteriorados (vigilancia especial, dudosos e inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas) o trianual para las deudas de elevado importe en situación normal sin síntomas de riesgo latente. Se utilizan metodologías estadísticas para la actualización de las tasaciones únicamente para los anteriores activos cuando son de reducida exposición y riesgo, aunque al menos trianualmente se realiza una tasación ECO completa.

Las garantías reales de naturaleza financiera en forma de valores cotizados en mercados activos se valoran por su valor de mercado, descontando un porcentaje para cubrir las posibles variaciones de valor que pudiese perjudicar la cobertura del riesgo. Los avales y garantías reales similares se miden por el importe garantizado en dichas operaciones. Por su parte, las garantías en forma de depósitos pignorados se valoran por el valor de dichos depósitos, y en caso de que estén denominados en moneda extranjera, convertidos al tipo de cambio en la fecha de valoración.

Se consideran eficaces aquellas garantías reales y personales para las que el Grupo demuestre su validez como mitigante del riesgo de crédito. El análisis de la eficacia de las garantías tiene en cuenta, entre otros, el tiempo necesario para la ejecución de las garantías y la capacidad de realización de las mismas por parte del Grupo, así como su experiencia en la realización de aquellas.

En ningún caso se consideran admisibles como garantías eficaces aquellas cuya eficacia dependa sustancialmente de la calidad crediticia del deudor o del grupo económico del que, en su caso, forme parte.

Cumpliendo con estas condiciones, pueden considerarse como eficaces los siguientes tipos de garantías:

- Garantías inmobiliarias instrumentadas como hipotecas inmobiliarias con primera carga:
 - Edificios y elementos de edificios terminados:
 - Viviendas.
 - Oficinas y locales comerciales y naves polivalentes.
 - Resto de edificios, tales como naves no polivalentes y hoteles.
 - Suelo urbano y urbanizable ordenado.
 - Resto de bienes inmuebles.
- Garantías pignoratias sobre instrumentos financieros:
 - Depósitos en efectivo.
 - Instrumentos de renta variable en entidades cotizadas y títulos de deuda emitidos por emisores de reconocida solvencia.
- Otras garantías reales:
 - Bienes muebles recibidos en garantía.
 - Sucesivas hipotecas sobre inmuebles.

- Garantías personales que implican la responsabilidad directa y mancomunada de los nuevos avalistas ante el cliente, siendo aquellas personas o entidades cuya solvencia está suficientemente demostrada a efectos de garantizar la amortización íntegra de la operación según las condiciones acordados.

El Grupo tiene criterios de valoración de las garantías reales para los activos ubicados en España alineados con la normativa vigente. En particular, el Grupo aplica criterios de selección y contratación de proveedores de valoraciones orientados a garantizar la independencia de los mismos y la calidad de las valoraciones, siendo todos ellos sociedades y agencias de tasación inscritas en el Registro Especial de Sociedades de Tasación del Banco de España y las valoraciones se llevan a cabo según los criterios establecidos en la Orden ECO/805/2003 sobre normas de valoración de bienes inmuebles y determinados derechos para ciertas finalidades financieras.

Para aquellos activos ubicados en el resto de la Unión Europea la tasación se realiza según lo establecido en el Real Decreto 716/2009 de 24 de abril y, en el resto del mundo, por empresas y/o expertos con capacidad y experiencia reconocidas en el país.

6.1.3. Nivel máximo de exposición al riesgo de crédito

El cuadro siguiente muestra el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito asumido por el Grupo a 31 de diciembre de 2024 y 2023 para cada clase de instrumentos financieros, sin deducir del mismo las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas para asegurar el cumplimiento de los deudores:

	Miles de euros	
	2024	2023
Instrumentos de deuda:	1.890.197	1.818.868
Crédito a la clientela	945.716	875.063
Entidades de crédito	31.957	35.265
Valores representativos de deuda	912.524	908.540
Garantías concedidas	34.027	33.143
Total, riesgo	1.924.224	1.846.883
Compromisos contingentes concedidos	194.139	195.947
Exposición máxima	2.118.363	2.047.958

6.1.4. Concentración del riesgo de crédito por actividad y área geográfica

La distribución de riesgos por actividad y por área geográfica a 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente, distinguiendo entre actividad total y en España:

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

a) Actividad total

<i>Ejercicio 2024</i> <i>datos en €miles</i>	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo	TOTAL
Entidades de Crédito	781.062	107.777	4.900	10.365	904.104
Administraciones Públicas	160.673	516.220	-	-	676.893
<i>Administración Central</i>	100.983	516.220	-	-	617.203
<i>Otras Administraciones Públicas</i>	59.690	-	-	-	59.690
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	27.735	24.424	5.467	1.995	59.621
Sociedades no financieras y empresarios individuales	464.684	53.560	2.481	6.448	527.173
Construcción y promoción inmobiliaria	54.269	999	-	4	55.272
Construcción de obra civil	5.934	-	-	-	5.934
Resto de finalidades	404.481	52.561	2.481	6.444	465.967
<i>Grandes empresas</i>	88.211	52.539	2.477	6.444	149.671
<i>Pymes y empresarios individuales</i>	316.270	22	4	-	316.296
Resto de hogares	487.636	2.606	371	845	491.458
Viviendas	358.550	1.323	361	838	361.072
Consumo	38.844	1.166	-	-	40.010
Otros fines	90.242	117	10	7	90.376
TOTAL	1.921.790	704.587	13.219	19.653	2.659.249

<i>Ejercicio 2023</i> <i>datos en €miles</i>	España	Resto de la Unión Europea	Resto del mundo	TOTAL
Entidades de Crédito	627.798	69.878	22.170	719.846
Administraciones Públicas	123.063	512.807	-	635.871
<i>Administración Central</i>	63.903	512.807	-	576.710
<i>Otras Administraciones Públicas</i>	59.160	-	-	59.160
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	23.837	19.996	10.164	53.997
Sociedades no financieras y empresarios individuales	453.555	53.583	8.957	516.095
Construcción y promoción inmobiliaria	49.541	997	4	50.542
Construcción de obra civil	9.995	-	-	9.995
Resto de finalidades	394.019	52.586	8.953	455.559
<i>Grandes empresas</i>	95.445	52.585	8.950	156.980
<i>Pymes y empresarios individuales</i>	298.574	2	3	298.579
Resto de hogares	448.244	1.664	1.940	451.847
Viviendas	344.432	829	1.268	346.529
Consumo	32.083	712	1	32.795
Otros fines	71.729	122	671	72.522
TOTAL	1.676.496	657.928	43.230	2.377.655

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

b) Actividad en España:

Ejercicio 2024 datos en €miles	Total	Madrid	Cataluña	Comunidad Valenciana	Andalucía	Canarias	Resto de España
Entidades de Crédito	781.062	695.195	0	24.260	15.958	0	45.649
Administraciones Públicas	160.673	186	5.207	4.248	14.835	4.036	31.178
<i>Administración Central</i>	100.983	0	0	0	0	0	0
<i>Otras Administraciones Públicas</i>	59.690	186	5.207	4.248	14.835	4.036	31.178
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	27.735	22.189	5.514	0	8	0	25
Sociedades no financieras y empresarios individuales	464.684	129.410	172.617	20.041	47.205	23.785	71.628
Construcción y promoción inmobiliaria	54.269	3.747	35.176	1.258	2.957	2.099	9.033
Construcción de obra civil	5.934	46	3.830	602	74	671	712
Resto de finalidades	404.481	125.617	133.611	18.181	44.174	21.015	61.883
<i>Grandes empresas</i>	88.211	51.949	23.763	3.530	4.210	280	4.479
<i>Pymes y empresarios individuales</i>	316.270	73.668	109.848	14.651	39.964	20.735	57.404
Resto de hogares	487.636	75.865	160.025	35.039	65.386	37.945	113.374
Viviendas	358.550	57.162	114.877	28.079	50.941	26.125	81.367
Consumo	38.844	6.630	14.279	2.340	3.371	6.075	6.146
Otros fines	90.242	12.073	30.869	4.620	11.074	5.745	25.861
TOTAL	1.921.790	922.846	343.363	83.588	143.391	65.767	261.854

Ejercicio 2023 datos en €miles	Total	Madrid	Cataluña	Comunidad Valenciana	Andalucía	Canarias	Resto de España
Entidades de Crédito	627.798	492.709	6.007	68.108	20.455	-	40.518
Administraciones Públicas	123.063	225	66	4.635	19.992	4.041	30.200
<i>Administración Central</i>	63.903	-	-	-	-	-	-
<i>Otras Administraciones Públicas</i>	59.160	225	66	4.635	19.992	4.041	30.200
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	23.837	18.950	4.855	-	9	-	23
Sociedades no financieras y empresarios individuales	453.555	133.311	160.824	17.591	45.555	22.996	73.279
Construcción y promoción inmobiliaria	49.541	3.534	31.660	1.324	3.362	2.094	7.566
Construcción de obra civil	9.995	1.302	6.620	498	360	420	795
Resto de finalidades	394.019	128.475	122.544	15.769	41.833	20.482	64.917
<i>Grandes empresas</i>	95.445	62.767	17.891	432	4.686	451	9.218
<i>Pymes y empresarios individuales</i>	298.574	65.708	104.653	15.337	37.147	20.031	55.699
Resto de hogares	448.244	75.216	149.844	31.325	61.969	30.573	99.316
Viviendas	344.432	56.782	109.626	25.568	50.102	25.650	76.703
Consumo	32.083	5.374	13.483	1.804	3.259	2.265	5.897
Otros fines	71.729	13.060	26.735	3.953	8.608	2.657	16.717
TOTAL	1.676.496	720.412	321.596	121.660	147.980	57.609	243.336

6.1.5. Calidad crediticia de los activos financieros

En la elaboración y aplicación de sus límites, políticas y procesos de gestión del riesgo de crédito, el Grupo tiene en cuenta los "ratings" de calificación emitidos por agencias de calificación de riesgos externas que han sido reconocidas por los supervisores bancarios a efectos de la normativa de solvencia (en inglés, elegible External Credit Assessment Institution, abreviadamente ECAI elegibles), no disponiendo de sistemas de calificación crediticia internos.

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

6.1.6. Distribución del crédito a la clientela por actividad

Por sector de actividad

	Miles de euros							
	Ejercicio 2024	Crédito con garantía real. <i>Loan to value</i>						
		Total	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior al 60%	Superior al 60% o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%
Administraciones Públicas	38.883	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades Financieras	5.379	4.908	-	3.314	1.594	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	404.262	133.286	139.592	86.850	77.203	82.492	17.294	9.039
Construcción y promoción inmobiliaria	45.327	34.816	3.901	24.352	10.193	1.101	1.522	1.549
Construcción obra civil	31	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades:	358.904	98.470	135.691	62.498	67.010	81.391	15.772	7.490
Grandes empresas	58.632	7.625	4.988	4.426	243	7.755	-	189
Pymes y empresarios individuales	300.272	90.845	130.703	58.072	66.767	73.636	15.772	7.301
Resto de Hogares	484.277	408.056	37.108	131.352	134.075	139.687	27.453	12.597
Viviendas	361.072	353.204	4.980	102.823	112.584	111.838	23.297	7.642
Consumo	40.010	11.850	14.626	5.736	6.360	7.281	3.082	4.017
Otros fines (**)	83.195	43.002	17.502	22.793	15.131	20.568	1.074	938
Total	932.801	546.250	176.700	221.516	212.872	222.179	44.747	21.636
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	9.334	7.549	-	3.690	1.956	1.169	404	331

(*) Incluidos ajustes por valoración y excluidos otros activos financieros

(**) No incluido prestaciones pendientes de cobro de la Seguridad Social

Ejercicio 2023

	Miles de euros							
	Ejercicio 2023	Crédito con garantía real. <i>Loan to value</i>						
		Total	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior al 60%	Superior al 60% o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%
Administraciones Públicas	27.994	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades Financieras	4.110	3.515	-	1.467	2.048	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	385.225	131.338	99.993	70.622	63.660	77.199	14.473	5.378
Construcción y promoción inmobiliaria	39.816	29.610	2.011	19.446	7.871	1.685	2.063	555
Construcción obra civil	32	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades:	345.380	101.729	97.982	51.175	55.790	75.514	12.410	4.823
Grandes empresas	60.604	8.835	386	3.768	1.913	3.540	-	-
Pymes y empresarios individuales	284.776	92.893	97.596	47.407	53.876	71.974	12.410	4.823
Resto de Hogares	445.138	393.609	24.080	122.271	123.360	119.575	32.800	19.683
Viviendas	346.529	340.156	4.563	95.281	104.492	100.006	28.362	16.578
Consumo	32.795	10.447	8.437	3.668	5.149	5.399	2.460	2.208
Otros fines(**)	65.814	43.007	11.080	23.322	13.720	14.170	1.978	897
Total	862.471	528.463	124.073	194.359	189.069	196.774	47.273	25.061

PRO MEMORIA

Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas

	10.363	7.446	-	3.551	2.363	1.122	151	259
--	--------	-------	---	-------	-------	-------	-----	-----

(*) Incluidos ajustes por valoración y excluidos otros activos financieros

(**) No incluido prestaciones pendientes de cobro de la Seguridad Social

Por tipo de producto

	2024		2023	
	Miles de euros		Miles de euros	
	Riesgo	Distribución (%)	Riesgo	Distribución (%)
Administraciones Públicas	38.267	4,04	27.384	3,13
Crédito comercial	1.396	0,15	1.268	0,14
Deudores con garantía real	677.465	71,46	606.184	69,30
Deudores a plazo	181.718	19,16	191.189	21,86
Arrendamientos financieros	727	0,08	860	0,10
Deudores a la vista y varios	21.413	2,26	20.265	2,32
Activos deteriorados	27.137	2,86	27.526	3,15
Crédito a la Clientela (*)	<u>948.303</u>	<u>100</u>	<u>874.676</u>	<u>100</u>

(*) No incluidos los ajustes por valoración, estos ajustes están compuestos por los intereses devengados, deterioros registrados, primas de descuento, comisiones devengadas y costes de transacción

6.1.7. Grandes exposiciones

La Gestión del riesgo de concentración del Grupo cumple con los criterios y requerimientos establecidos en el Reglamento (UE) 575/2013. En este sentido, una exposición contraída respecto de un cliente o grupo de clientes vinculados entre sí se considera "gran exposición" cuando su valor sea igual o superior al 10% del capital computable.

Adicionalmente, el valor de las exposiciones está sujeto al cumplimiento del límite de la "gran exposición" establecido en el artículo 395, esto es:

- No se podrá asumir frente a un cliente o grupo de clientes vinculados entre sí una exposición cuyo valor exceda del 25% de su capital admisible, después del efecto de la reducción del riesgo de crédito de conformidad con la normativa.
- Cuando ese cliente sea una entidad o cuando el grupo de clientes vinculados entre sí incluya una o varias entidades, dicho valor no deberá rebasar el 25% del capital admisible de la entidad dominante o 150 millones de euros, si esta cantidad fuera más elevada, siempre que la suma de los valores de las exposiciones frente a todos los clientes vinculados entre sí que no sean entidades, después del efecto de la reducción del riesgo de crédito de conformidad con la normativa, no rebase el 25% del capital admisible del Banco.

A 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Grupo tenía 10 operaciones definidas como grandes exposiciones por un importe total de 196.892 y 238.901 miles de euros, respectivamente.

6.1.8. Refinanciaciones y reestructuraciones

Política de refinanciaciones y reestructuraciones:

Las políticas de refinanciación y reestructuración se enfocan a la recuperación de todos los importes debidos, lo que implica la necesidad de reconocer inmediatamente las cantidades que, en su caso, se estimen irre recuperables.

La utilización de la refinanciación o de la reestructuración con otros objetos, como pueda ser retrasar el reconocimiento inmediato de las pérdidas, es contraria a las buenas prácticas de gestión.

Toda operación de refinanciación o de reestructuración se propone y se gestiona, como cualquier otra clase de operación de activo, a través del sistema implantado en el Grupo de "Tramitación, análisis, sanción y seguimiento de las operaciones de crédito" el cual está englobado en la Gestión Integral de Riesgos de Créditos.

Las decisiones de refinanciación y reestructuración parten de un análisis individualizado de las operaciones a un nivel adecuado de la organización que sea distinto del que la concedió originalmente o siendo el mismo, sometiéndose a una revisión por un nivel u órgano superior.

Periódicamente se revisan las decisiones adoptadas con el fin de comprobar el adecuado cumplimiento de las políticas de refinanciación y reestructuración. El Grupo cuenta con un sistema interno de información, con mecanismos que permiten el seguimiento de las operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas.

En caso de aportación de nuevas garantías, se tienen en cuentas su eficacia: valorable, suficiente y liquidable.

Operaciones de refinanciación o reestructuración.

De acuerdo con lo establecido por la Circular 4/2017, estas operaciones se clasifican y definen en las siguientes categorías:

- Operación de refinanciación

Operación que, cualquiera que sea su titular o garantías, se concede o se utiliza por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras –actuales o previsibles– del titular (o titulares) para cancelar una o varias operaciones concedidas, por la propia entidad o por otras entidades de su grupo, al titular (o titulares) o a otra u otras empresas de su grupo económico, o por la que se pone a dichas operaciones total o parcialmente al corriente de pago, con el fin de facilitar a los titulares de las operaciones canceladas o refinanciadas el pago de su deuda (principal e intereses) porque no puedan, o se prevea que no vayan a poder, cumplir en tiempo y forma con sus condiciones.

- Operación refinanciada

Operación que se pone total o parcialmente al corriente de pago como consecuencia de una operación de refinanciación realizada por la propia entidad u otra entidad de su grupo económico.

- Operación reestructurada

Operación que en la que, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras, actuales o previsibles, del titular (o titulares), se modifican sus condiciones financieras con el fin de facilitar el pago de la deuda (principal e intereses) porque el titular no pueda, o se prevea que no vaya a poder, cumplir en tiempo y forma con dichas condiciones, aun cuando dicha modificación estuviese prevista en el contrato. En todo caso, se consideran como reestructuradas las operaciones en las que se realiza una quita o se reciben activos para reducir la deuda, o en las que se modifican sus condiciones para alargar su plazo de vencimiento, variar el cuadro de amortización para minorar el importe de las cuotas en el corto plazo o disminuir su frecuencia, o establecer o alargar el plazo de carencia de principal, de intereses o de ambos, salvo cuando se pueda probar que las condiciones se modifican por motivos diferentes de las dificultades financieras de los titulares y sean análogas a las que se apliquen en el mercado en la fecha de su modificación a las operaciones que se concedan a titulares con similar perfil de riesgo.

- Operación de renovación

Operación formalizada para sustituir a otra concedida previamente por la propia entidad, sin que el prestatario tenga, o se prevea que pueda tener en el futuro, dificultades financieras; es decir, la operación se formaliza por motivos diferentes de la refinanciación.

- Operación renegociada

Operación en la que se modifican sus condiciones financieras sin que el prestatario tenga, o se prevea que pueda tener en el futuro, dificultades financieras; es decir, cuando se modifican las condiciones por motivos diferentes de la reestructuración.

La política de refinanciación y reestructuración llevada a cabo por la sociedad dominante está definida de acuerdo con las especificaciones establecidas por la regulación del Banco de España.

En particular:

Se presumirá, salvo prueba en contrario, que existe una reestructuración o refinanciación en las siguientes circunstancias:

- a) Cuando la totalidad o parte de los pagos de la operación modificada hayan estado vencidos durante más de 30 días (sin clasificarse como riesgo dudoso) al menos una vez en los tres meses anteriores a su modificación, o lleven vencidos más de 30 días sin dicha modificación.
- b) Cuando, simultáneamente a la concesión de financiación adicional por el Grupo, o en un momento próximo a tal concesión, el titular haya realizado pagos de principal o de intereses de otra operación con el Grupo, la totalidad o parte de cuyos pagos hayan estado vencidos durante más de 30 días al menos una vez en los tres meses anteriores a su refinanciación.
- c) Cuando la sociedad dominante apruebe el uso de cláusulas implícitas de reestructuración o refinanciación en relación con deudores que tengan importes a pagar vencidos durante 30 días o que lleven vencidos 30 días si no se ejercieran esas cláusulas.

En la concesión de la operación de refinanciación o reestructuración, se analizarán para determinar si procede su reclasificación a la categoría de riesgo dudoso.

En este análisis se tendrán en cuenta los criterios generales que determinan la clasificación de las operaciones como riesgo dudoso, así como los criterios específicos que se recogen a continuación.

Salvo prueba en contrario, se reclasificarán a la categoría de riesgo dudoso las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas que cumplan con alguno de los siguientes criterios:

- a) Se sustenten en un plan de pagos inadecuado. Entre otros supuestos, se considerará que no existe un plan de pagos adecuado cuando este se haya incumplido reiteradamente, se haya modificado para evitar incumplimientos o se sustente en expectativas no refrendadas por las previsiones macroeconómicas.
- b) Incluyan cláusulas contractuales que dilaten el reembolso de la operación mediante pagos regulares, tales como períodos de carencia superiores a dos años para la amortización del principal.
- c) Se trate de una refinanciación o reestructuración realizada a una operación de refinanciación, refinanciada o reestructurada previamente (2ª refinanciaciones).
- d) Presenten importes dados de baja del balance por estimarse irrecuperables que superen las coberturas que resultasen de aplicar los porcentajes establecidos en la Circular 4/2017 del Banco de España.

La refinanciación o reestructuración de una operación que estuviera clasificada previamente como riesgo dudoso no producirá su reclasificación a la categoría de riesgo normal en vigilancia especial.

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

- Que haya transcurrido un período de un año desde la fecha de refinanciación o reestructuración.
- Que el titular haya pagado las cuotas devengadas de principal e intereses, reduciendo el principal renegociado, desde la fecha en la que se formalizó la operación de reestructuración o refinanciación o, si fuese posterior, desde la fecha de reclasificación de aquella a las categorías de dudosos. En consecuencia, la operación no podrá presentar importes vencidos. Adicionalmente, será necesario que el titular haya satisfecho mediante pagos regulares un importe equivalente a todos los importes, principal e intereses, que se hallasen vencidos a la fecha de la operación de reestructuración o refinanciación, o que se dieron de baja como consecuencia de ella.
- El titular 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 de la operación de refinanciación, refinanciada o reestructurada.

Las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas que se clasifiquen dentro de la categoría de riesgo normal por no proceder su clasificación como dudosas en la fecha de refinanciación o reestructuración o por haber sido reclasificadas desde la categoría de riesgo dudoso, permanecerán identificadas como en vigilancia especial durante un período de prueba hasta que se cumplan todos los siguientes requisitos:

- a) Que se haya concluido, después de una revisión exhaustiva de la situación patrimonial y financiera del titular, que no es previsible que pueda tener dificultades financieras y que, por tanto, resulta altamente probable que pueda cumplir con sus obligaciones frente al Grupo en tiempo y forma. Este análisis de la recuperabilidad en tiempo y forma del riesgo se sustentará en evidencias objetivas, tales como:
 - i. La existencia de un plan de pagos acompañados a la corriente de fondos recurrentes del titular.
 - ii. La adición de nuevos garantes o de nuevas garantías reales eficaces.
- b) 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.
- c) Que el titular 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. Adicionalmente, será necesario:
 - i. Que el titular haya satisfecho mediante pagos regulares un importe equivalente a todos los importes (principal e intereses) que se hallasen vencidos en la fecha de la operación de reestructuración o refinanciación, o que se dieron de baja como consecuencia de ella.
 - ii. o bien, cuando resulte más adecuado atendiendo a las características de las operaciones, que se hayan verificado otros criterios objetivos que demuestren la capacidad de pago del titular.

Por tanto, la existencia de cláusulas contractuales que dilaten el reembolso, tales como períodos de carencia para el principal, implicará que la operación permanezca identificada como riesgo normal «en vigilancia especial» hasta que se cumplan los criterios descritos.

- d) Que el titular no tenga ninguna otra operación con importes vencidos más de 30 días al final del período de prueba.

Por tanto, cuando se cumplan todos los requisitos anteriores, las operaciones dejarán de estar identificadas en los estados financieros como operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas.

Durante el período de prueba descrito, una nueva refinanciación o reestructuración de las operaciones de refinanciación, refinanciadas, reestructuradas o la existencia de importes vencidos con una antigüedad superior a los 30 días supondrá la reclasificación de estas operaciones en período de prueba a la categoría de riesgo dudoso por razones distintas de la morosidad, siempre que estuvieran clasificadas en la categoría de riesgo dudoso antes del inicio del período de prueba.

El detalle de las operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas a 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

Ejercicio 2024	Miles de euros						Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
	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	
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	56	2.434	26	3.848	3.752	-	(1.604)
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	-	-	3	1.092	1.092	-	(50)
Resto de hogares	13	144	38	4.887	4.852	-	(375)
Total	69	2.578	64	8.735	8.604	-	(1.979)

Ejercicio 2023	Miles de euros						Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
	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	
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	62	4.026	27	3.500	3.372	-	(1.898)
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	1	1.065	2	458	458	-	(76)
Resto de hogares	13	130	42	5.122	5.046	-	(518)
Total	75	4.156	69	8.622	8.418	-	(2.415)

Mostramos a continuación la relación de operaciones refinanciadas y reestructuradas clasificadas como dudosas a 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente:

OPERACIONES CLASIFICADAS COMO DUDOSAS	Miles de euros						Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
	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	
Ejercicio 2024							
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones públicas	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	33	1.301	19	2.012	1.917	-	(1.293)
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	-	-	-	-	-	-	-
Resto de hogares	10	121	28	4.073	4.037	-	(369)
Total	43	1.422	47	6.085	5.954	-	(1.662)

OPERACIONES CLASIFICADAS COMO DUDOSAS	Miles de euros						Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
	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	
Ejercicio 2023							
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	32	1.347	18	1.991	1.879	-	(1.734)
<i>De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	-	-	-	-	-	-	-
Resto de hogares	9	91	23	3.620	3.560	-	(492)
Total	41	1.439	41	5.612	5.438	-	(2.226)

6.1.9. Información sobre tasas de morosidad

El modelo de negocio y la gestión de riesgos determinan en buena medida el perfil de riesgo de la entidad, por lo que la tasa de morosidad, medida como los activos dudosos respecto de la exposición crediticia, ha evolucionado de la siguiente manera:

En porcentaje	Miles de euros			
	2024	2023	2022	2021
Tasa de morosidad (%)	2,86	3,15	3,51	3,72
Ratio de cobertura (%)	66,95	55,67	53,01	51,30

6.1.10. Otra información relevante

El Grupo proporciona información sobre la exposición a determinados riesgos, con el objetivo de contribuir a la máxima transparencia en aquellos aspectos en que se concentran las incertidumbres señaladas por los participantes en los mercados: el riesgo de la inversión crediticia vinculado a actividades promotoras e inmobiliarias y a hipotecas minoristas, activos inmobiliarios adquiridos en pago de deudas, las necesidades y estrategias de financiación.

- a) Financiación destinada a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de vivienda y sus coberturas

El desglose de la financiación destinada a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de vivienda y sus coberturas a 31 de diciembre del 2024 y 2023 es el siguiente:

Ejercicio 2024	Miles de euros		
	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía (*)	Corrección de valor por deterioro de activos. Cobertura específica
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España)	46.180	8.733	(853)
Del que: dudoso	120	37	(36)
Pro memoria:			
Activos fallidos	8.122	-	-
Pro memoria			Miles de euros Valor contable
Total, crédito a la clientela, excluidas las Administraciones Públicas (negocios en España)			893.918
Total, activo (negocios totales)			2.691.467
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales)			10.787

(*) Importe del exceso que suponga el importe bruto de cada operación sobre el valor de las garantías reales recibidas, calculadas según anexo IX Circular 04/2017. Es decir, tomando el menor valor entre el precio de compra y tasación en su estado actual y aplicándole diferentes reducciones según la naturaleza de la garantía.

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

Ejercicio 2023	Miles de euros		
	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía (*)	Corrección de valor por deterioro de activos. Cobertura específica
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España)	40.704	9.698	(888)
Del que: dudoso	615	37	(51)
Pro memoria:			
Activos fallidos	8.328	-	-
	-	-	-
			Miles de euros
Pro memoria			Valor contable
Total crédito a la clientela, excluidas las Administraciones Públicas (negocios en España)			834.477
			2.413.01
Total activo (negocios totales)			2
			7.271

Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales)

(*) Importe del exceso que suponga el importe bruto de cada operación sobre el valor de las garantías reales recibidas, calculadas según anejo IX Circular 04/2017. Es decir, tomando el menor valor entre el precio de compra y tasación en su estado actual y aplicándole diferentes reducciones según la naturaleza de la garantía.

b) Desglose de la financiación destinada a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de vivienda

El desglose de financiación destinada a la construcción, promoción inmobiliaria y adquisición de vivienda a 31 de diciembre del 2024 y 2023 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2024	2023
Sin garantía inmobiliaria	10.619	10.365
Con garantía inmobiliaria	35.561	30.339
Edificios y otras construcciones terminadas (*)	18.220	17.878
Vivienda	15.438	15.635
Resto	2.782	2.243
Edificios y otras construcciones en construcción	10.625	7.043
Vivienda	10.625	7.043
Resto	-	-
Suelo	6.716	5.418
Suelo urbano consolidado	6.716	5.418
Resto	-	-
Total	46.180	40.704

c) Crédito a los hogares para la adquisición de vivienda

El detalle de crédito a los hogares para la adquisición de vivienda a 31 de diciembre del 2024 y 2023 es el siguiente:

	2024		2023	
	Miles de euros		Miles de euros	
	Importe Bruto	Del que: Dudoso	Importe Bruto	Importe Bruto
Préstamos para adquisición de vivienda	346.719	8.602	335.400	8.725
Sin garantía inmobiliaria	4.405	-	4.433	-
Con garantía inmobiliaria	342.314	8.602	330.966	8.725

d) Desglose de los préstamos con hipoteca inmobiliaria a los hogares para adquisición de vivienda según el porcentaje que supone el importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value).

Ejercicio 2024	Miles de euros					
	Riesgo sobre la última tasación disponible (loan to value)					
	Inferior 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%	Total
Importe bruto	95.006	107.411	105.113	23.628	11.157	342.314
Del que: dudoso	3.135	1.741	2.204	921	602	8.602

Ejercicio 2023	Miles de euros					
	Riesgo sobre la última tasación disponible (loan to value)					
	Inferior 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%	Total
Importe bruto	86.921	101.596	95.281	28.161	19.006	330.966
Del que: dudoso	2.802	2.656	1.201	1.283	783	8.725

e) Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas

A continuación, se detalla la siguiente información sobre los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Clasificación por tipo de uso	2024		2023	
	Miles de euros		Miles de euros	
	Importe en libros bruto	Deterioro de valor acumulado	Importe en libros bruto	Deterioro de valor acumulado
Activos no corrientes en venta	1.221	(475)	1.109	(475)
Inversiones inmobiliarias	36	-	149	-
Total	1.257	(475)	1.258	(475)

6.2. Riesgo de mercado

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

El Comité de Activos y Pasivos (COAP) de la sociedad dominante tiene encomendada la medición, evaluación y gestión de los riesgos de tipos de interés, de los precios y de liquidez. El Grupo no tiene exposición al riesgo de cambio dado que todas sus operaciones activas y pasivas son en euros.

6.2.1. Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés surge de la posibilidad de incurrir en pérdidas motivadas por cambios en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés es el riesgo al que se expone el Grupo en su actividad por tener operaciones de activo y de pasivo con distintos tipos de interés (tipos de interés fijos y variables o referenciados a distintos índices) y con plazos de vencimientos distintos, de manera que las variaciones de los tipos de interés de referencia de dichas operaciones al alza o a la baja puedan provocar efectos asimétricos en sus activos y pasivos con efecto en el margen financiero y en el valor económico del Grupo.

La gestión del riesgo de tipo de interés corresponde al Comité de Activos y Pasivos de la sociedad dominante bajo el marco establecido en la política de riesgos.

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

En las tablas que se presentan a continuación, se resume la exposición del Grupo a 31 de diciembre de 2024 y 2023, en relación con el riesgo de tipo de interés, agrupando el valor en libros de los activos y pasivos financieros en función de la fecha de revisión del tipo de interés en las operaciones a tipo variable o de la fecha de vencimiento para operaciones a tipo fijo. Asimismo, se muestra el tipo de interés medio para cada grupo de instrumentos y tramo de revisión o vencimiento.

Debido a que la moneda relevante para el Grupo es el euro, la información de las tablas se refiere a dicha moneda.

Ejercicio 2024

<i>Datos en €miles</i>	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total	Tipo de interés medio (%)
Activo								
Mercado monetario	674.436	-	-	-	-	-	674.436	2,98%
Crédito a la clientela	79.985	117.705	119.641	199.228	351.937	201.211	1.069.707	3,91%
Valores representativos de deuda	48.553	33.142	33.446	35.729	433.637	386.828	971.335	1,67%
Derivados para la gestión del riesgo y otros	-	-	-	1.650	61.650	-	63.300	0,69%
Total	802.974	150.847	153.087	236.607	847.224	588.039	2.778.778	
Pasivo								
Depósitos de Bancos Centrales, entidades de crédito y cesión temporal de activos	1.105	-	-	-	-	-	1.105	0,01%
Depósitos de la clientela	61.687	96.943	142.940	229.148	20.928	-	551.646	1,08%
Derivados para la gestión del riesgo y otros	-	1.241	-	1.241	62.481	-	64.963	0,83%
Total	62.792	98.184	142.940	230.389	83.409	-	617.714	

Ejercicio 2023

<i>Datos en €miles</i>	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total	Tipo de interés medio (%)
Activo								
Mercado monetario	473.255	-	-	-	-	-	473.255	3,91
Crédito a la clientela	60.921	101.476	144.251	219.885	257.951	200.489	984.973	4,22
Valores representativos de deuda	11.674	25.708	66.440	44.459	422.627	382.894	953.802	1,66
Resto de activos	-	-	-	1.650	63.300	-	64.950	2,75
Total	545.850	127.184	210.691	265.994	743.878	583.383	2.476.980	-
Pasivo								
Depósitos de Bancos Centrales, entidades de crédito y cesión temporal de activos	78	-	-	-	-	-	78	3,68
Depósitos de la clientela	13.041	32.200	92.755	185.407	17.496	-	340.899	0,47
Resto de pasivos	-	1.211	-	1.211	66.057	-	68.479	4,04
Total	13.119	33.411	92.755	186.618	83.553	-	409.456	-

6.2.2. Riesgo de tipo de cambio

La exposición del Grupo al riesgo de cambio es poco significativa y se concentra en la emisión de depósitos a la clientela en divisa que originan la contratación de un depósito de similares características en entidades de crédito para mitigar el riesgo de cambio, siendo el dólar americano la principal divisa en la que se opera.

El importe neto de las diferencias de cambio reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias ha supuesto un resultado positivo en el ejercicio 2024 y 2023 ha sido de 115 y 122 miles de euros, respectivamente.

6.3. Riesgo de liquidez

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

La estrategia básica del Grupo relativa a la gestión del riesgo de liquidez está encaminada a garantizar que no existen desequilibrios en el cumplimiento de sus compromisos, por lo que el Grupo mantiene una posición netamente prestadora en los mercados interbancarios.

El Comité de Activos y Pasivos de la sociedad dominante revisa periódicamente la evolución de la liquidez global de la sociedad dominante, así como su comportamiento respecto de las alertas y mínimos que tiene establecidos. La Dirección de la sociedad dominante obtiene información diaria del nivel de liquidez y de su evolución. Con objeto de controlar y reducir el riesgo de liquidez se establece una relación entre, por un lado, los activos líquidos disponibles y, por otro lado, los pasivos líquidos y compromisos contingentes exigibles, estimando éstos bajo determinados supuestos de comportamiento sobre los pasivos a la vista y compromisos contingentes.

A continuación, se indica el desglose de los instrumentos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2024 y 2023. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de la tabla adjunta son las fechas esperadas de vencimiento o cancelación obtenidas en función de la experiencia histórica del Grupo:

Ejercicio 2024	Miles de euros							Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado y sin clasificar	
Activo								
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista (*)	639.629	-	-	-	-	-	5.147	644.776
Préstamos y anticipos a Entidades de crédito (*)	-	-	-	1.500	-	30.150	-	31.650
Préstamos y anticipos a la clientela (*)	-	7.721	31.504	81.031	278.780	530.810	18.457	948.303
Valores representativos de deuda	-	14.684	45.631	43.967	418.064	390.178	-	912.524
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	92.253	92.253
Total	639.629	22.405	77.135	126.498	696.844	951.138	115.857	2.629.506

(*) No incluidos los ajustes por valoración

Ejercicio 2024	Miles de euros							Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado y sin clasificar	
Pasivo								
Depósitos de bancos centrales (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de entidades de crédito (*)	1.105	-	-	-	-	-	-	1.105
Depósitos a la clientela (*)	1.919.402	47.295	95.772	360.621	20.607	-	-	2.443.697
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	23.882	23.882
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	21.528	21.528
Total	1.920.507	47.295	95.772	360.621	20.607	-	45.410	2.490.212
Gap simple	(1.280.878)	(24.890)	(18.637)	(234.123)	676.237	951.138	70.447	139.294
Gap acumulado	(1.280.878)	(1.305.768)	(1.324.405)	(1.558.528)	(882.291)	68.847	139.294	139.294

(*) No incluidos los ajustes por valoración

Ejercicio 2023

	Miles de euros							Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado y sin clasificar	
Activo								
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista (*)	434.884	-	-	-	-	-	5.044	439.928
Préstamos y anticipos a Entidades de crédito (*)					6.007	28.910	-	34.917
Préstamos y anticipos a la clientela (*)		7.017	26.718	80.022	271.833	471.555	17.665	874.810
Valores representativos de deuda Instrumentos de patrimonio		4.255	23.613	91.672	411.590	377.410		908.540
							90.888	90.888
Total	434.884	11.272	50.330	171.694	689.431	877.875	113.597	2.349.083

(*) No incluidos los ajustes por valoración

Ejercicio 2023

	Miles de euros							Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado y sin clasificar	
Pasivo								
Depósitos de bancos centrales (*)								574
Depósitos de entidades de crédito (*)	574							
Depósitos a la clientela (*)	1.844.637	11.431	31.102	272.347	17.089	-		2.176.606
Derivados de cobertura							23.866	23.866
Otros pasivos financieros							27.720	27.720
Total	1.845.211	11.431	31.102	272.347	17.089	0	51.586	2.228.767
Gap simple	(1.410.327)	(159)	19.228	(100.654)	672.342	877.875	97.276	155.581
Gap acumulado	(1.410.327)	(1.410.487)	(1.391.258)	(1.491.912)	(819.570)	58.305	155.581	155.581

(*) No incluidos los ajustes por valoración

6.4. Gestión e impactos de la pandemia de COVID-19

6.4.1. Medidas de apoyo financiero

Con objeto de minimizar los impactos a medio y largo plazo de la pandemia del COVID-19, y de las medidas adoptadas para su contención, el Gobierno puso en marcha una batería de medidas para apoyar el tejido productivo y social, minimizar el impacto negativo y sostener una base sobre la que impulsar al máximo la actividad económica, que incluyen las siguientes actuaciones:

Aprobación de medidas de apoyo público, que cubran tanto la renovación de préstamos como nueva financiación concedida por entidades de crédito, para atender las necesidades de las empresas derivadas, entre otras, de la necesidad de circulante u otras necesidades de liquidez, incluyendo las derivadas de vencimientos de obligaciones financieras o tributarias, para facilitar el mantenimiento del empleo y paliar los efectos económicos de COVID-19.

Moratorias legislativas y sectoriales

Establecimiento de moratoria, durante un periodo de tiempo específico establecido reglamentariamente, en el pago de las obligaciones derivadas de la financiación concedida a particulares en situación de vulnerabilidad económica y pertenecientes a sectores especialmente afectados por la caída de actividad derivada de la pandemia, con el objetivo de asegurar que los ciudadanos no queden excluidos del sistema financiero al no poder hacer frente temporalmente a sus obligaciones financieras como consecuencia de la crisis sanitaria del COVID-19.

Adicionalmente, las entidades integradas en CECA, en su afán por realizar iniciativas sectoriales, adicionales y complementarias de las medidas adoptadas por el Gobierno, dirigidas a contribuir a que las familias afectadas por la crisis sanitaria superen la difícil situación en la que se encuentran, pusieron en marcha una nueva iniciativa para ayudar a los clientes afectados por la crisis del coronavirus a superar las dificultades financieras que la misma les ha generado. Esta iniciativa se plasmó en un Acuerdo Sectorial, al

cual se adhirió el Grupo, que establece el marco y los criterios generales para el aplazamiento del pago del principal de los préstamos por parte de determinados deudores dentro de un periodo de tiempo específico.

Las moratorias descritas cumplen con los criterios establecidos en las Guías de la EBA sobre moratorias legales y no legales de fecha 2 de abril de 2020, pudiendo una misma operación acogerse a ambas modalidades, si cumple las condiciones establecidas en cada caso.

Líneas de avales ICO

Tras el Real Decreto-Ley 8/2020, de 17 de marzo, que supuso la aprobación de una línea de avales por cuenta del Estado para empresas y autónomos de hasta 100.000 millones de euros (de los que ya han sido movilizados más de 92.500 euros a fecha 31 de diciembre de 2021) se promulgó el Real Decreto-Ley 25/2020, de 3 de julio, que aprobó una nueva línea de avales ICO por cuenta del Estado para empresas y autónomos de hasta 40.000 millones de euros, cuyo último de los tramos fue aprobado por Acuerdo del Consejo de Ministros de 28 de mayo de 2021. Con respecto a esta nueva línea, a fecha 31 de diciembre de 2021, el importe total avalado había alcanzado prácticamente los 10.500 millones de euros.

Asimismo, en marzo de 2021 se aprobó el Real Decreto-Ley 5/2021, que movilizaba 11.000 millones de euros en ayudas directas a las empresas y la reestructuración de balances y capitalización de empresas.

Estas ayudas se dirigían a empresas viables en los sectores más afectados por la pandemia, con el fin de canalizar los recursos al conjunto de la economía y reducir el riesgo de un sobreendeudamiento que pueda lastrar la recuperación económica. Dentro de estas medidas se incluye una flexibilización de los préstamos que cuenten con aval público, permitiendo así que el ICO se incorpore a los procesos de refinanciación y reestructuración que pacten los bancos y sus clientes.

Igualmente, con la aprobación del este Real Decreto-Ley 5/2021, se amplió el plazo de solicitud de todos los avales hasta el 31 de diciembre de 2021. Por último, el 24 de noviembre de 2021 se publicó el Real Decreto-ley 27/2021 que, en línea con la extensión de la vigencia del Marco Temporal de Ayudas de la Unión Europea, amplía nuevamente el plazo de solicitud de estos avales 6 meses más, esto es, hasta el 30 de junio de 2022.

Código de Buenas Prácticas

Con fecha 11 de mayo de 2021, el Consejo de Ministros adoptó un Acuerdo por el que se aprobó el Código de Buenas Prácticas para el marco de renegociación para clientes con financiación avalada previsto en el citado Real Decreto-ley 5/2021, de 12 de marzo, de medidas extraordinarias de apoyo a la solvencia empresarial en respuesta a la pandemia del COVID-19.

Este Código de Buenas Prácticas contempla principalmente 3 posibilidades a las que los deudores, cumpliendo una serie de condiciones específicas se podían acoger para hacer frente a las dificultades económicas derivadas del COVID-19: extensiones de plazo (que inicialmente podían ser solicitadas hasta el 15 de octubre de 2021), conversión de deuda en préstamos participativos (que también inicialmente podían ser solicitadas hasta el 15 de octubre de 2021) y quitas (cuyo plazo inicial máximo de ejecución comprendía hasta el 1 de diciembre de 2022).

Por último, el 1 de diciembre de 2021 se publicó en el BOE la Resolución de 30 de noviembre de 2021, de la Secretaría de Estado de Economía y Apoyo a la Empresa que extiende de nuevo los plazos de solicitud para las extensiones de plazo y las conversiones de deuda en préstamos participativos (hasta el 1 de junio de 2022) y para las quitas, hasta el 1 de junio de 2023, adaptándose así los límites de referencia en línea con los nuevos umbrales establecidos en el Marco Temporal de la UE tras su modificación.

6.4.2. Tratamiento de las operaciones sujetas a estas medidas

Los préstamos clasificados como normal a acreditados que hayan recibido financiación con garantías estatales concedidas en el marco de un programa de apoyo gubernamental para hacer frente al impacto del COVID-19 o que se hayan acogido a una moratoria pública o sectorial, se han mantenido en dicha categoría en la medida en que no haya habido dudas sobre el reembolso de las obligaciones y no se considere que se haya producido un incremento significativo del riesgo.

Las operaciones clasificadas en vigilancia especial o dudoso que se hayan acogido a una moratoria pública o sectorial o para las que su titular haya recibido financiación con garantías estatales concedidas en el marco de un programa gubernamental de apoyo para hacer frente al impacto del COVID-19 no han mejorado su clasificación a efectos de su riesgo de crédito.

En relación con las moratorias públicas y sectoriales, los importes suspendidos por estas no se consideran exigibles y, por tanto, tampoco vencidos. De esta manera, los pagos suspendidos comprendidos en el plazo de duración de las moratorias no se consideran a los efectos de la clasificación de las operaciones en dudoso. Además, las operaciones objeto de moratoria pública o sectorial no se identifican como reestructuraciones o refinanciaciones salvo que ya estén marcadas como tales o se hayan puesto de manifiesto problemas de recuperabilidad con anterioridad a la irrupción de la pandemia.

Por su parte, para los préstamos avalados por el ICO se tiene en consideración la situación en la que se encuentran las operaciones anteriormente concedidas al acreditado a efectos de determinar la clasificación de la operación avalada en función de su riesgo de crédito y su marcaje como operación refinanciada o reestructurada, en su caso.

En el siguiente apartado se presentan datos cuantitativos en relación con la exposición al riesgo del Grupo derivada de las moratorias públicas y sectoriales y de las operaciones concedidas en el marco de los programas de ayudas públicas implantados como respuesta a la crisis derivada del COVID-19.

En lo referente al riesgo de crédito, el COVID-19 y la grave situación sanitaria derivada del mismo, han tenido un impacto sobre la actividad económica y sobre los acreditados con riesgos en el grupo en términos de solvencia, liquidez, y facturación. Ante ello, el grupo ha seguido atendiendo las necesidades de liquidez de las empresas a través de, entre otros, las líneas de avales ICO COVID-19, así como de los particulares a través de moratorias.

En 2021 el Banco de España "recalibró" el modelo a través de la Circular 6/2021, del Banco de España, que modifica la Circular 4/2017 (BOE del 29 de diciembre de 2021), recogiendo la evolución de los datos de las operaciones declaradas por las entidades e incorporando estimaciones actualizadas sobre las condiciones macroeconómicas futuras.

6.4.3. Exposición

Moratorias legislativas y sectoriales

A diciembre de 2024 y 2023 el Grupo no presenta moratorias vigentes de acuerdo con la normativa.

Línea ICO de avales COVID-19

Adicionalmente, la sociedad dominante ha concedido operaciones respaldadas por medidas de apoyo público a empresas y autónomos introducidas en respuesta a la crisis del COVID-19. En el cuadro que se presenta a continuación se presenta información al 31 de diciembre de 2024 y 2023 de dichas operaciones:

	Ejercicio 2024							
	Importe en libros brutos			Deterioro del valor			Importe máximo de la garantía que puede considerarse	Importe en libros bruto
	Total importe	Total no dudosos	Total dudosos	Total importe	Total No dudosos	Total Dudosos	Garantías públicas recibidas en el contexto de la crisis de la COVID-19	Entradas a exposiciones dudosas
<i>datos en €miles</i>								
Préstamos y anticipos nuevos sujetos a programas de garantías públicas	45.790	38.691	7.099	(2.400)	(219)	(2.181)	34.930	743
de los cuales: Hogares								
de los cuales: Garantizados por bienes inmuebles residenciales	-	-	-	-	-	-	-	-
de los cuales: Sociedades no financieras	45.790	38.691	7.099	(2.400)	(219)	(2.181)	34.930	743
de los cuales: Pequeñas y medianas empresas	31.364	26.904	4.460	(1.404)	(161)	(1.243)	-	-
de los cuales: Garantizados por bienes inmuebles comerciales	-	-	-	-	-	-	-	-

	Ejercicio 2023							
	Importe en libros brutos			Deterioro del valor			Importe máximo de la garantía que puede considerarse	Importe en libros bruto
	Total importe	Total no dudosos	Total dudosos	Total importe	Total No dudosos	Total Dudosos	Garantías públicas recibidas en el contexto de la crisis de la COVID-19	Entradas a exposiciones dudosas
<i>datos en €miles</i>								
Préstamos y anticipos nuevos sujetos a programas de garantías públicas	68.697	62.341	6.356	(1.945)	(365)	(1.580)	54.127	1.581
de los cuales: Hogares								
de los cuales: Garantizados por bienes inmuebles residenciales	-	-	-	-	-	-	-	-
de los cuales: Sociedades no financieras	68.697	62.341	6.356	(1.945)	(365)	(1.580)	54.127	1.581
de los cuales: Pequeñas y medianas empresas	51.164	46.036	5.128	(1.479)	(226)	(1.253)	-	-
de los cuales: Garantizados por bienes inmuebles comerciales	0	0	0	0	0	0	-	-

6.5. Gestión e impactos de la DANA

Impacto en la cartera de créditos y riesgos

La Depresión Aislada en Niveles Altos (DANA), ocurrida en octubre de 2024, ha tenido un impacto significativo en las áreas afectadas, especialmente en la Comunidad Valenciana. En este contexto, Arquia ha identificado un volumen de préstamos potencialmente afectados de aproximadamente 7.476 miles de euros, con una mayor incidencia en hipotecas y créditos a pymes del sector agrícola y turístico.

Con base en los análisis de riesgo efectuados, se ha procedido a una revisión de las provisiones por deterioro de activos financieros, no siendo necesario el reconocimiento de un incremento en la cobertura de créditos en riesgo debido a que no se ha tenido constancia de ningún cliente que haya tenido una afectación directa por este fenómeno.

Medidas de apoyo a los clientes afectados

Con el fin de mitigar el impacto financiero sobre los clientes y facilitar su recuperación económica, el banco ha implementado las siguientes medidas:

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

- Moratorias y flexibilización de pagos: Se han aprobado moratorias de hasta 12 meses en préstamos hipotecarios y créditos personales para clientes afectados. Arquia ha concedido moratorias a un total de 6 operaciones, con un riesgo bruto de 196 miles de euros.
- Refinanciación y reestructuración de deuda: Se han establecido condiciones especiales para la reestructuración de préstamos, aplicando tipos de interés preferenciales. En este sentido, Arquia no ha concedido ninguna operación de reestructuración ni refinanciación por este motivo.

Acceso a la Línea de Avales DANA del ICO

En línea con las medidas promovidas por el Gobierno, a fecha de cierre Arquia no ha recibido ninguna solicitud por parte de sus clientes para el acceso a la Línea de Avales DANA, dirigida a pymes y autónomos afectados.

Impacto en los estados financieros

Es por ello que no se observa ningún impacto financiero directo derivado de la DANA como reflejado del posible incremento de provisiones y ajustes de valor en la cartera crediticia.

7. Valor razonable

Como se indica en la nota 3, Principios y criterios contables aplicados, en su apartado 3.6 Instrumentos financieros, los activos y pasivos financieros figuran registrados en el balance en el momento de su reconocimiento inicial por su valor razonable, siendo reconocidos posteriormente, en determinados casos, por su coste amortizado. La mayor parte de los activos y pasivos financieros que mantiene el Grupo se reconocen por su valor razonable en el momento inicial, siendo posteriormente reconocidos por su coste amortizado. Dado que la mayor parte de los tipos de interés de dichos instrumentos financieros son variables y revisables en períodos inferiores o iguales al año, se reduce de forma muy significativa las potenciales diferencias entre los importes a que estos pasivos y activos figuran registrados en el balance y su valor razonable.

A continuación, se detalla el valor razonable de los activos y pasivos financieros del Grupo a 31 de diciembre de 2024 y 2023, junto con sus correspondientes valores en libros a dichas fechas.

	Miles de euros			
	2024		2023	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor Razonable
Activos:				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	644.825	644.825	440.053	440.053
Activos financieros a coste amortizado	1.885.270	1.950.656	1.776.519	1.803.174
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado global	62.728	62.728	99.079	99.050
Activos financieros mantenidos para negociar	1.324	1.324	1.670	1.670
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	33.128	33.128	32.234	32.234
Pasivos:				
Depósitos de Bancos centrales y entidades de crédito	1.105	1.105	574	574
Depósitos de la clientela	2.443.697	2.444.802	2.176.606	2.176.606
Otros pasivos financieros	21.526	21.526	27.720	27.720

Mostramos a continuación la jerarquía del valor razonable para instrumentos financieros a valor razonable:

Jerarquía de niveles	Miles de euros					
	2024			2023		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVO						
Activos financieros mantenidos para negociar	1.324	-	-	1.670	-	-
Instrumentos de patrimonio	1.324	-	-	1.670	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	3.368	292	29.468	2.975	458	28.801
Instrumentos de patrimonio	3.368	292	29.468	2.975	458	28.801
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	61.933	-	795	98.405	-	675
Instrumentos de patrimonio	57.006	-	795	56.308	-	675
Valores representativos de deuda	4.927	-	-	42.096	-	-
PASIVO						
Derivados - contabilidad de coberturas		23.882			23.866	

El movimiento de los activos de nivel 3 durante el ejercicio ha sido el siguiente:

Jerarquía de niveles	Miles de euros			
	2023	Altas	Bajas	2024
ACTIVO				
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	28.801	667	-	29.468
Instrumentos de patrimonio	28.801	667	-	29.468
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	675	120	-	795
Instrumentos de patrimonio	675	120	-	795

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

La composición del epígrafe "Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista" de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2024	2023
Efectivo	5.147	5.044
Saldos en efectivo en bancos centrales	614.278	399.161
Otros depósitos a la vista en euros	25.351	35.723
Ajustes por valoración	49	472
	<u>644.825</u>	<u>440.053</u>

El detalle por plazo remanente de vencimiento de estos epígrafes se encuentra detallado en la nota 6.3 sobre riesgo de liquidez.

El tipo de interés medio anual del ejercicio actual ha sido del 3,28% (3,20% en 2023).

9. Activos financieros mantenidos para negociar

El detalle de este capítulo del activo financiero de los balances de situación a 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Activo	
	2024	2023
Instrumentos de patrimonio	<u>1.324</u>	<u>1.670</u>
Total	<u>1.324</u>	<u>1.670</u>

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

El detalle de este capítulo del activo financiero de los balances de situación a 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Activo	
	2024	2023
Instrumentos de patrimonio	33.128	32.234
Total	33.128	32.234

La composición de los instrumentos de patrimonio es la siguiente:

Sector de actividad	2024	2023
Entidades de crédito	-	-
Otras sociedades financieras	31.018	30.124
Sociedades no financieras	2.110	2.110
Total	33.128	32.234

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

El detalle de este capítulo del activo financiero de los balances de situación a 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Activo	
	2024	2023
Valores representativos de deuda	4.927	42.097
Instrumentos de patrimonio	57.801	56.983
Correcciones de valor por deterioro de activos	-	-
Total	62.728	99.080

El valor razonable de valores representativos de deuda se ha calculado tomando como referencia las cotizaciones publicadas en mercados en activos, y el valor razonable de los Instrumentos de patrimonio cotizados se ha calculado tomando como referencia sus cotizaciones en el índice IBEX-35. Dado la dificultad de estimar el valor razonable de los instrumentos de capital sin cotización, se presentan por su precio de coste, saneados en aquellos casos en los que se entiende que hay pérdidas por deterioro.

La composición de los instrumentos de patrimonio y valores representativos de deuda es la siguiente:

Instrumentos de patrimonio	2024	2023
Entidades de crédito	4.958	5.471
Otras sociedades financieras	10.399	5.074
Sociedades no financieras	42.444	46.438
Total	57.801	56.983
Valores representativos de deuda	2024	2023
Bancos centrales	-	-
Administraciones públicas	3.026	2.786
Entidades de crédito	979	38.251
Sociedades no financieras	922	1.060
Total	4.927	42.097

El tipo de interés efectivo anual de los valores representativos de deuda del ejercicio actual ha sido del 0,36% (1,26% en 2023).

12. Activos financieros a coste amortizado

El detalle de este capítulo del activo financiero de los balances de situación a 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Activo	
	2024	2023
Valores representativos de deuda (*)	907.597	866.443
Préstamos y anticipos a entidades de crédito (*)	31.957	35.266
Préstamos y anticipos a la clientela (#)	945.716	874.810
Total	1.885.270	1.776.519

* Incluidos ajustes por valoración.

Incluidos ajustes por valoración y otros activos financieros.

El tipo de interés medio anual de los ejercicios 2024 y 2023 se indica a continuación:

	Miles de euros	
	Activo	
	2024	2023
Valores representativos de deuda	2,28%	1.20%
Préstamos y anticipos a entidades de crédito	3,56%	0,11%
Préstamos y anticipos a la clientela	3,91%	3,32%

La composición de los valores representativos de deuda es la siguiente:

Sector de actividad	2024	2023
Bancos centrales	-	-
Administraciones públicas	634.985	605.090
Entidades de crédito	224.166	203.589
Otras sociedades financieras	12.353	14.881
Sociedades no financieras	36.093	42.883
Total	907.597	866.443

12.1. Entidades de crédito

A continuación, se indica el desglose a Entidades de Crédito.

	Miles de euros	
	Activo	
	2024	2023
Cuentas a plazo en euros	29.210	34.138
Cuentas a plazo en moneda extranjera	2.439	779
Adquisición temporal de activos	-	-
Ajustes por valoración	308	348
Total	31.957	35.265

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de los préstamos y anticipos a Entidades de Crédito, se encuentra detallado en la nota 6.3 de Riesgo de liquidez.

12.2. Préstamos y anticipos a la clientela

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

	Miles de euros	
	2024	2023
Por modalidad y situación del crédito:		
Administraciones Públicas	38.267	27.384
Cartera comercial	1.396	1.268
Deudores con garantía real	677.645	606.184
Otros deudores a plazo	181.718	191.189
Arrendamientos financieros	727	860
Deudores a la vista y varios	21.413	19.213
Activos deteriorados	27.137	27.526
	<u>948.303</u>	<u>873.624</u>
Menos Ajustes por valoración	(9.888)	(6.547)
Otros activos financieros	7.301	6.934
Total préstamos y anticipos	<u>945.716</u>	<u>874.811</u>

Por sectores de actividad:		
Administraciones Públicas españolas	38.883	27.994
Otros sectores residentes *	883.823	823.125
Otros sectores no residentes	15.709	15.959
Total préstamos y anticipos netos de ajustes	<u>938.415</u>	<u>867.078</u>

* No incluidos los otros activos financieros

Por modalidad del tipo de interés (*):		
Fijo	481.546	395.054
Variable	439.462	457.902
Sin interés	27.295	21.720
	<u>948.303</u>	<u>874.676</u>

* No incluidos ajustes por valoración y otros activos financieros.

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

	Miles de euros	
	2024	2023
Ajustes por valoración:		
Correcciones de valor por deterioro de activos	(17.903)	(14.648)
Intereses devengados	2.360	2.500
Primas / descuentos en la adquisición	188	780
Comisiones	(3.276)	(3.367)
Costes de transacción	8.743	8.188
	<u>(9.888)</u>	<u>(6.547)</u>

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 6.3 de Riesgo de liquidez.

La distribución de los préstamos a la clientela por actividad a 31 de diciembre del 2024 y 2023 se muestra en la nota 6.1.6 Distribución del crédito a la clientela por actividad.

En las notas que van de la 6.1.4 a la 6.1.10 se detalla otra información relevante acerca de la gestión del riesgo de crédito e información exigida por la normativa vigente.

A continuación, se detalla el importe de los cobros a recibir procedentes de arrendamiento financieros:

	Miles de euros			
	2024		2023	
	Importe pendiente	Correcciones de valor	Importe pendiente	Correcciones de valor
Arrendamientos financieros	727	(14)	860	(2)
Del que no garantizado	27	-	32	-
Arrendamientos financieros dudoso	10	(1)	8	-
	<u>737</u>	<u>(15)</u>	<u>868</u>	<u>(2)</u>

12.3. Correcciones de valor por deterioro

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

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>43.642</u>
Adiciones	<u>2.699</u>
Por recuperación remota	2.699
Por otras causas	-
Recuperaciones	<u>(1.586)</u>
Por refinanciación o reestructuración	-
Por cobro en efectivo sin financiación adicional	(1.586)
Por adjudicación de activos	-
Bajas definitivas	<u>(89)</u>
Por condonación	(89)
Por prescripción de derechos	-
Por otras causas	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>44.666</u>
Adiciones	<u>1.622</u>
Por recuperación remota	1.622
Por otras causas	-
Recuperaciones	<u>(1.126)</u>
Por refinanciación o reestructuración	-
Por cobro en efectivo sin financiación adicional	(852)
Por adjudicación de activos	(274)
Bajas definitivas	<u>(205)</u>
Por condonación	(205)
Por prescripción de derechos	-
Por otras causas	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>44.958</u>

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

La clasificación de los activos deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad al cierre del ejercicio 2024 y 2023 es la siguiente:

Ejercicio 2024

	Miles de euros							Total
	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Entre 12 y 15 meses	Entre 15 y 18 meses	Entre 18 y 21 meses	Más de 21 meses	
Sociedades no financieras y empresarios individuales	5.936	1.819	516	253	669	84	6.772	16.049
Para la financiación a la construcción y promoción inmobiliaria, incluyendo suelo	4	-	3	1	-	2	110	120
Resto de financiación especializada	-	-	-	-	-	-	-	-
Finalidades distintas de la financiación especializada	5.932	1.819	513	252	669	82	6.662	15.929
Grandes empresas	1.564	625	-	-	463	-	629	3.281
Pymes	3.692	896	472	202	164	48	5.237	10.711
Empresarios individuales	676	298	41	50	42	34	796	1.937
Hogares (excluidos empresarios individuales)	5.122	240	300	833	159	247	4.187	11.088
Adquisición de vivienda	4.544	195	209	561	119	228	3.156	9.012
Para la adquisición de vivienda habitual (importe inferior o igual al 80% del valor de la garantía)	3.254	182	155	343	119	228	2.209	6.490
Para la adquisición de vivienda habitual (importe superior al 80% del valor de la garantía)	750	-	-	134	-	-	478	1.362
Para la adquisición de vivienda distinta de la habitual	540	13	54	84	-	-	469	1.160
Crédito al consumo	365	41	89	34	39	7	272	847
Del cual: deudas por tarjetas de crédito	20	1	-	2	5	3	29	60
Otros fines	213	4	2	238	1	12	759	1.229
TOTAL	11.058	2.059	816	1.086	828	331	10.959	27.137

Ejercicio 2023

	Miles de euros							Total
	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Entre 12 y 15 meses	Entre 15 y 18 meses	Entre 18 y 21 meses	Más de 21 meses	
Sociedades no financieras y empresarios individuales	5.821	758	648	717	979	479	7.401	16.703
Para la financiación a la construcción y promoción inmobiliaria, incluyendo suelo	-	22	1	-	475	-	203	701
Resto de financiación especializada	-	-	-	-	-	-	-	-
Finalidades distintas de la financiación especializada	5.821	736	647	717	504	479	7.098	16.002
Grandes empresas	922	-	-	100	-	-	1.241	2.263
Pymes	3.328	528	629	587	434	350	5.197	11.053
Empresarios individuales	1.571	208	18	30	70	129	660	2.686
Hogares (excluidos empresarios individuales)	4.668	376	402	437	374	358	4.208	10.823
Adquisición de vivienda	4.111	282	353	413	322	245	3.322	9.048
Para la adquisición de vivienda habitual (importe inferior o igual al 80% del valor de la garantía)	3.269	282	344	191	177	142	1.817	6.222
Para la adquisición de vivienda habitual (importe superior al 80% del valor de la garantía)	501	-	9	-	145	-	979	1.634
Para la adquisición de vivienda distinta de la habitual	341	-	-	222	-	103	526	1.192
Crédito al consumo	192	79	46	20	-	58	236	631
Del cual: deudas por tarjetas de crédito	4	-	-	-	-	-	-	4
Otros fines	365	15	3	4	52	55	650	1.144
TOTAL	10.489	1.134	1.050	1.154	1.353	837	11.509	27.526

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

La clasificación de los activos vencidos no deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad es la siguiente:

	Miles de euros		
	Menos de 30 días	Más de 30 y menos de 90 días	Total
Ejercicio 2024			
Préstamos y anticipos Entidades de Crédito	-	-	-
Préstamos y anticipos a la clientela	289	8.434	8.723
	<u>289</u>	<u>8.434</u>	<u>8.723</u>

	Miles de euros		
	Menos de 30 días	Más de 30 y menos de 90 días	Total
Ejercicio 2023			
Préstamos y anticipos Entidades de Crédito	-	-	-
Préstamos y anticipos a la clientela	587	7.921	8.508
	<u>587</u>	<u>7.921</u>	<u>8.508</u>

La clasificación de activos procedentes de refinanciaciones y reestructuraciones se ha detallado en la nota 6.1.8. Refinanciaciones y reestructuraciones.

La cobertura del total de activos refinanciados y reestructurados a 31 de diciembre de 2024 es de 1.979 miles de euros, siendo de 2.415 miles de euros a 31 de diciembre de 2023. Del total de esta cobertura, la que corresponde a activos dudosos refinanciados y reestructurados a 31 de diciembre de 2024 es de 1.662 miles de euros (siendo de 2.226 miles de euros en 2023), mientras que la cobertura de activos en vigilancia especial es de 317 miles de euros (168 miles de euros en 2023), con un riesgo vivo de 2.925 miles de euros a cierre del ejercicio 2024 (4.394 miles de euros a cierre de 2023).

El detalle del deterioro al cierre de los ejercicios 2024 y 2023 para los activos financieros es el siguiente:

	Miles de euros	
	2024	2023
Activos financieros a coste amortizado	18.228	15.016
Valores representativos de deuda	325	368
Préstamos y anticipos	17.903	14.648
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Total	<u>18.228</u>	<u>15.016</u>

El movimiento que se ha producido en el saldo por pérdidas por deterioro de préstamos y anticipos, durante los ejercicios 2024 y 2023 se muestra a continuación:

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

Ejercicio 2024	Miles de euros		
	Correcciones de valor para activos deteriorados	Correcciones de valor para activos no deteriorados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	6.618	8.030	14.648
Dotaciones con cargo a resultados	2.119	5.316	7.435
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	(1.285)	(1.359)	(2.644)
Dotaciones netas del ejercicio	834	3.957	4.791
Eliminación saldos fallidos contra fondos constituidos	(1.622)	-	(1.622)
Diferencias de cambio	-	-	-
Traspaso entre fondos	(58)	-	(58)
Otros	144	-	144
Saldo al 31 de diciembre de 2024	5.916	11.987	17.903
De los que:			
En función de la forma de su determinación:			
Determinado individualmente	1.787	836	2.623
Determinado colectivamente	4.129	11.151	15.003
En función del área geográfica de localización del riesgo:			
España	5.916	11.987	17.903
Resto de Europa	-	-	-
En función de la naturaleza del activo cubierto:			
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-
Operaciones mercado monetario	-	-	-
Crédito a la clientela	5.916	11.987	17.903
Otros instrumentos de capital	-	-	-

Ejercicio 2023	Miles de euros		
	Correcciones de valor para activos deteriorados	Correcciones de valor para activos no deteriorados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	9.294	5.380	14.674
Dotaciones con cargo a resultados	1.749	4.437	6.186
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	(1.581)	(1.787)	(3.368)
Dotaciones netas del ejercicio	168	2.650	2.818
Eliminación saldos fallidos contra fondos constituidos	(2.699)	-	(2.699)
Diferencias de cambio	-	-	-
Traspaso entre fondos	(145)	-	(145)
Otros	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	6.618	8.030	14.648
De los que:			
En función de la forma de su determinación:			
Determinado individualmente	2.708	836	3.544
Determinado colectivamente	3.910	7.194	11.104
En función del área geográfica de localización del riesgo:			
España	6.618	8.030	14.648
Resto de Europa	-	-	-
En función de la naturaleza del activo cubierto:			
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-
Operaciones mercado monetario	6.618	8.030	14.648
Crédito a la clientela	-	-	-
Otros instrumentos de capital	-	-	-

El detalle de la partida “Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación – “Activos financieros a coste amortizado” de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es como sigue:

	Miles de euros	
	2024	2023
Préstamos y anticipos		
Dotación neta del ejercicio	(4.791)	(2.818)
Activos en suspenso recuperados	852	1.577
Valores representativos de Deuda		
Dotación neta del ejercicio	44	30
	<u>(3.895)</u>	<u>(1.211)</u>

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 9) y la Circular 4/2017 del Banco de España, Arquia Banca ha llevado a cabo un análisis de la suficiencia de sus provisiones para reflejar de manera adecuada la exposición al riesgo de crédito.

Se ha empleado un enfoque basado en modelos desarrollados por un tercero independiente y escenarios macroeconómicos actualizados para evaluar las pérdidas esperadas en su cartera crediticia.

El análisis se ha basado en una segmentación detallada de la cartera, distinguiendo entre créditos a particulares y empresas, y aplicando criterios específicos para evaluar el riesgo de cada segmento. Entre las principales variables consideradas se incluyen:

- **Factores macroeconómicos:** Evolución del PIB, inflación, tasas de interés y condiciones del mercado inmobiliario.
- **Calidad crediticia:** Probabilidad de impago de los clientes y su evolución en los distintos segmentos de cartera.
- **Valoración de garantías:** Análisis de la capacidad de recuperación de las garantías inmobiliarias en caso de deterioro.
- **Sensibilidad sectorial y geográfica:** Evaluación de la concentración del riesgo en determinados sectores económicos y áreas geográficas.

Para los créditos a particulares, se ha utilizado un enfoque bottom-up, analizando indicadores individuales como el nivel de endeudamiento, la existencia de refinanciaciones previas y la morosidad histórica. En el caso de los créditos a empresas, se ha empleado un enfoque top-down, evaluando tendencias sectoriales y utilizando modelos de previsión de mora basados en el valor añadido bruto (VAB) de cada sector.

La revisión de provisiones ha afectado principalmente a la cartera de crédito en situación normal, identificándose segmentos con mayor exposición a riesgos emergentes, incluyendo préstamos hipotecarios y créditos a empresas en sectores sensibles a cambios macroeconómicos.

El resultado ha sido la identificación de factores de riesgo que justifican una reestimación de provisiones. En 2023 el impacto de esta provisión en la cuenta de pérdidas y ganancias fue de 3,1 millones de euros. A cierre del ejercicio 2024, la provisión reestimada asciende a 6,1 millones de euros, por lo que se ha realizado una dotación adicional a la ya efectuada en 2023, de 3 millones de euros.

Préstamos y anticipos a la clientela. Otros activos financieros

Todos los activos financieros incluidos en este detalle se encuentran clasificados como Préstamos y partidas a cobrar, por lo que se registran y valoran por su coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. En este desglose de los préstamos y anticipos a la clientela se incluyen otros saldos deudores a favor del Grupo por operaciones que no tienen la naturaleza de créditos.

El detalle de “Otros activos financieros” agrupados por tipo de instrumento financiero es el siguiente:

Por tipo de instrumento financiero	Miles de euros	
	2024	2023
Fianzas dadas en efectivo	5.685	5.760
Comisiones por garantías financieras	270	855
Operaciones financieras pendientes de liquidar	-	54
Otros conceptos	1.346	269
Total	7.301	6.938

13. Derivados – contabilidad de coberturas

A 31 de diciembre de 2024, el Grupo mantiene instrumentos financieros derivados designados como cobertura de flujo de efectivo, cuyo elemento cubierto son bonos de deuda emitidos por el Gobierno de Italia ajustados por inflación. Estas coberturas cubren la exposición a los cambios en los flujos de estos bonos atribuible al riesgo de inflación, siendo utilizadas para reducir la volatilidad del margen financiero.

A 31 de diciembre de 2024, el valor razonable de los instrumentos financieros derivados designados en relaciones de coberturas de flujo de efectivo asciende a 23.882 miles de euros recogidos en el pasivo del balance "Derivados – contabilidad de coberturas" (23.866 miles de euros en 2023).

El importe nocional de los instrumentos financieros derivados durante el 2024 es de 60.000 miles de euros, (60.000 miles de euros en 2023) y no supone el riesgo real asumido por la sociedad dominante. Los instrumentos financieros derivados OTC son no cotizados y han sido contratados con contrapartidas con calificaciones crediticias solventes.

De acuerdo a lo requerido por la normativa contable se ha determinado que las coberturas son eficaces a la fecha de designación y de reporte.

Durante el ejercicio 2024, se ha registrado 3.285 miles de euros en Patrimonio Neto – Otro Resultado Global Acumulado por la porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los instrumentos de cobertura (4.587 miles de euros en 2023).

14. Inversiones en asociadas

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

Por tipo de instrumento financiero y contraparte	Miles de euros	
	2024	2023
Entidades del grupo		
Participaciones en asociadas	3.093	-
Total	3.093	-

Con fecha 16 de diciembre de 2024 se ha formalizado la adquisición de una participación del 24% en la compañía aseguradora CA Life Insurance Experts Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (en adelante, "CA Life"), consolidando así su posicionamiento en el sector asegurador.

Esta operación se ha materializado mediante la compraventa de 2.163.644 acciones, previamente en manos de Crèdit Assegurances, S.A. y Caravela – Companhia de Seguros, S.A., por un importe total de 3.093 miles de euros. La adquisición ha sido debidamente autorizada por las autoridades regulatorias competentes, incluyendo la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP) en España y la Autoritat Financera Andorrana (AFA).

En el Anexo I se incluye el detalle de las participaciones, así como los datos más relevantes de las mismas al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

15. Activos tangibles

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

	Miles de euros	
	2024	2023
Uso propio	36.227	36.636
Equipos informáticos y sus instalaciones	1.092	935
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	5.327	5.540
Edificios	28.805	27.390
Obras en curso	6	1.791
Derechos de uso	997	980
Inversiones inmobiliarias	-	-
Corrección de valor	-	-
Total	36.227	36.636

Uso propio e Inversiones Inmobiliarias

El detalle de este epígrafe del balance de situación y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2024 y 2023, en este epígrafe, se muestra a continuación:

Ejercicio 2024

Valor de coste	Miles de euros					Total
	Equipos informáticos	Mobiliario, Instalaciones y otros	Edificios	Obras en curso	Derechos de uso	
Saldo al 31.12.2023	6.651	19.524	33.485	1.791	2.039	63.490
Altas	474	566	1.846	149	508	3.543
Bajas	-	(6)	-	(1.927)	(377)	(2.310)
Deterioro	-	(1)	(58)	(7)	-	(66)
Saldo al 31.12.2024	7.125	20.083	35.273	6	2.170	64.657

Amortización acumulada	Miles de euros					Total
	Equipos informáticos	Mobiliario, Instalaciones y otros	Edificios	Obras en curso	Derechos de uso	
Saldo al 31.12.2023	(5.716)	(14.043)	(6.036)	-	(1.059)	(26.854)
Altas	(317)	(724)	(432)	-	(456)	(1.929)
Bajas	-	1	-	-	342	353
Saldo al 31.12.2024	(6.033)	(14.756)	(6.468)	-	1.173	28.430

Importe neto a 31.12.2024	1.092	5.327	28.805	6	997	36.227
---------------------------	-------	-------	--------	---	-----	--------

Ejercicio 2023

Valor de coste	Miles de euros					
	Equipos informáticos	Mobiliario, Instalaciones y otros	Edificios	Obras en curso	Derechos de uso	Total
Saldo al 31.12.2022	6.399	17.441	21.776	14.515	2.158	62.289
Altas	514	1.947	13.609	273	1.233	17.576
Bajas	(262)	248	(2.012)	(12.997)	(1.352)	(16.375)
Deterioro	-	-	-	-	-	0
Saldo al 31.12.2023	6.651	19.636	33.373	1.791	2.039	63.490

Amortización acumulada	Miles de euros					
	Equipos informáticos	Mobiliario, Instalaciones y otros	Edificios	Obras en curso	Derechos de uso	Total
Saldo al 31.12.2022	(5.540)	(13.504)	(5.878)	-	(1.341)	(26.263)
Altas	(265)	(600)	(175)	-	(492)	(1.532)
Bajas	89	8	70	-	774	941
Saldo al 31.12.2023	(5.716)	(14.096)	(5.983)	-	(1.059)	(26.854)

Importe neto a 31.12.2023	935	5.540	27.390	1.791	980	36.636
---------------------------	-----	-------	--------	-------	-----	--------

El Grupo tiene registrados los derechos de uso en función de la naturaleza del activo sujeto al contrato. A 31 de diciembre de 2024 los derechos de uso se corresponden a vehículos y edificios, cuyos importes netos ascienden a 314 y 683 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Grupo no tenía ningún compromiso firme de compra o venta de inmovilizado por importe significativo.

El inmovilizado totalmente amortizado todavía en uso al 31 de diciembre de 2024 en el Grupo asciende a 20.180 miles de euros (20.849 miles de euros al 31 de diciembre de 2023).

Los ingresos habidos por rendimientos de las inversiones inmobiliarias a 31 de diciembre del 2024 ascienden a 104 miles de euros, 96 miles de euros a 31 de diciembre del 2023 (ver nota 27).

16. Activos intangibles

El detalle de este epígrafe del balance de situación y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2024 y 2023, en este epígrafe, se muestran a continuación:

	Miles de euros	
	2024	2023
Fondo de comercio	337	451
Otros activos intangibles	1.664	1.670
Aplicaciones informáticas	258	515
Corrección de valor	-	-
	<u>2.259</u>	<u>2.636</u>

Ejercicio 2024

Valor de coste	Miles de euros			
	Fondo de comercio	Aplicaciones informáticas	Otros activos intangibles	Total
Saldo al 31.12.2023	7.551	5.395	2.171	15.117
Altas	-	642	-	642
Bajas	-	-	-	-
Corrección de valor	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2024	7.551	6.037	2.171	15.759

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

Amortización acumulada	Miles de euros			
	Fondo de comercio	Aplicaciones informáticas	Otros activos intangibles	Total
Saldo al 31.12.2023	(7.100)	(3.725)	(1.656)	(12.481)
Altas	(114)	(648)	(257)	(1.019)
Bajas	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2024	(7.214)	(4.373)	(1.913)	(13.500)
Importe neto a 31.12.2024	337	1.664	258	2.259

Ejercicio 2023

Valor de coste	Miles de euros			
	Fondo de comercio	Aplicaciones informáticas	Otros activos intangibles	Total
Saldo al 31.12.2022	7.551	4.842	1.744	14.137
Altas	-	601	427	1.028
Bajas	-	(48)	-	(48)
Corrección de valor	-	-	-	-
Saldo al 31.12.2023	7.551	5.395	2.171	15.117

Amortización acumulada	Miles de euros			
	Fondo de comercio	Aplicaciones informáticas	Otros activos intangibles	Total
Saldo al 31.12.2022	(6.986)	(3.200)	(1.423)	(11.609)
Altas	(114)	(529)	(262)	(905)
Bajas	-	4	29	33
Saldo al 31.12.2023	(7.100)	(3.725)	(1.656)	(12.481)
Importe neto a 31.12.2023	451	1.670	515	2.636

Los activos intangibles totalmente amortizados todavía en uso al 31 de diciembre de 2024 en el Grupo ascienden a 3.676 miles de euros (3.121 miles de euros al 31 de diciembre de 2023).

Combinaciones de negocios y fusión

Con fecha 31 de enero de 2018 la sociedad dominante adquirió el 30% de la Sociedad Profim Asesores Patrimoniales obteniendo con dicha adquisición el 100% de la participación.

Con fecha 23 de octubre de 2018, la Sociedad ha integrado en su balance mediante escritura de fusión por absorción la unidad de negocio de la Sociedad Profim Asesores Patrimoniales, empresa de asesoramiento financiero. Todos los impactos contables de dicha fusión se han considerado a 1 de enero del 2018, todo ello de acuerdo a la escritura de fusión. Al tratarse de una operación de fusión entre Empresas del Grupo se han considerado los valores netos contable a 1 de enero de 2018.

A 31 de diciembre de 2024 el fondo de comercio asciende a 75 miles de euros (102 miles de euros a 31 de diciembre de 2023).

Con fecha 28 de diciembre de 2017, la Sociedad formalizó mediante contrato de compraventa la adquisición de una unidad de negocio compuesta por determinados activos y pasivos de una red de 12 sucursales, 3 delegaciones y 17 agentes financieros pertenecientes a Caja Rural de Aragón, Sociedad Cooperativa de Crédito.

A 31 de diciembre de 2024, el fondo de comercio asciende a 261 miles de euros (350 miles de euros a 31 de diciembre de 2023).

Con fecha 16 de diciembre de 2024 se ha formalizado la adquisición de una participación del 24% en la compañía aseguradora CA Life Insurance Experts Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (en adelante, "CA Life"), consolidando así su posicionamiento en el sector asegurador.

Esta operación se ha materializado mediante la compraventa de 2.163.644 acciones, previamente en manos de Crèdit Assegurances, S.A. y Caravela – Companhia de Seguros, S.A., por un importe total de 3.093 miles de euros. La adquisición ha sido debidamente autorizada por las autoridades regulatorias competentes, incluyendo la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP) en España y la Autoritat Financera Andorrana (AFA). Esta operación ha hecho aflorar un fondo de comercio implícito de 656 miles de euros que se amortizará anualmente según la normativa vigente.

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

El desglose de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Activos no corrientes en venta.	Miles de euros	
	2024	2023
Adjudicados	782	943
	<u>782</u>	<u>943</u>

El detalle de los activos adjudicados, desglosado por coste y corrección de valor es el siguiente:

Activos adjudicados	Miles de euros	
	2024	2023
Coste	1.257	1.464
Correcciones de valor	(475)	(521)
	<u>782</u>	<u>943</u>

La totalidad de los activos adjudicados a 31 de diciembre de 2024 han sido valorados por expertos independientes por una cifra total de 3.822 miles de euros (4.692 miles de euros a 31 de diciembre de 2023).

La tipología de los activos adjudicados a 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

	Miles de euros			
	2024		2023	
	Coste	Correcciones de valor	Coste	Correcciones de valor
Solares	210	(111)	220	(111)
Inmuebles	946	(315)	1.082	(333)
Otros	101	(49)	162	(77)
	<u>1.257</u>	<u>(475)</u>	<u>1.464</u>	<u>(521)</u>

El detalle del movimiento registrado en estos epígrafes del balance de situación durante los ejercicios 2024 y 2023 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2024	Miles de euros		
	Coste	Correcciones de valor	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1.464	(521)	943
Altas	4	-	4
Bajas	(211)	46	(165)
Traspaso de inversiones inmobiliarias	-	-	-
Transmisión a Sociedades de Gestión de Activos	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>1.257</u>	<u>(475)</u>	<u>782</u>

Ejercicio 2023	Miles de euros		
	Coste	Correcciones de valor	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.908	(625)	1.283
Altas	-	-	-
Bajas	(444)	104	340
Traspaso de inversiones inmobiliarias	-	-	-
Otros	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>1.464</u>	<u>(521)</u>	<u>943</u>

El objetivo prioritario del Grupo es la enajenación del activo no corriente en venta en un período inferior a un año.

18. Pasivos financieros a coste amortizado

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

	Miles de euros	
	2024	2023
Depósitos de bancos centrales	-	-
Depósitos de entidades de crédito	1.105	574
Depósitos de entidades de crédito en euro	1.105	574
Depósitos de entidades de crédito en moneda extranjera	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Depósitos de la clientela	2.443.697	2.176.606
Administraciones Públicas Españolas	21.258	15.602
Clientela residente en euros	2.407.803	2.146.496
Clientela residente en moneda extranjera	-	-
Clientela no residente	14.636	14.508
Débitos representados por valores negociables	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Otros pasivos financieros	21.526	27.720
Total	<u>2.466.328</u>	<u>2.204.900</u>

18.1. Depósito de bancos centrales y entidades de crédito

La composición del epígrafe "Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito" de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2023
Bancos centrales	-	-
Cuentas a plazo		
Otras cuentas	1.105	574
Ajustes por valoración	-	-
Total	1.105	574

El tipo de interés medio anual, del ejercicio ha sido del 0%.

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 6.3 de riesgo de liquidez.

18.2. Depósitos de la clientela

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

	Miles de euros	
	2024	2023
Por contraparte y tipo de instrumento financiero:		
Administraciones públicas españolas	21.258	15.602
Depósitos a la vista	21.258	15.602
Cuentas corrientes	21.258	15.602
Ajustes por valoración	8	-
Otros sectores residentes	2.407.803	2.146.496
Depósitos a la vista	1.880.947	1.816.198
Cuentas corrientes	1.830.887	1.762.679
Cuentas de ahorro	47.084	50.042
Dinero electrónico	376	253
Otros fondos a la vista	2.600	3.224
Depósitos a plazo	521.615	328.177
Imposiciones a plazo	521.615	328.177
Cuentas de ahorro - vivienda	-	-
Ajustes por valoración	5.240	2.121
Otros sectores no residentes	14.636	14.508
Depósitos a la vista	11.304	11.237
Cuentas corrientes	11.214	11.111
Cuentas de ahorro	87	125
Dinero electrónico	3	1
Depósitos a plazo	3.297	3.247
Imposiciones a plazo	3.297	3.247
Ajuste por valoración	35	24
	2.443.697	2.176.606

El interés medio anual del ejercicio ha sido del 0,65% (0,20% en 2023).

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 6.3 de riesgo de liquidez.

18.3. Otros pasivos financieros

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

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

Por tipo de instrumento financiero	Miles de euros	
	2024	2023
Obligaciones a pagar	1.140	1.466
Derrama Fondo Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito	-	-
Fianzas recibidas	16	17
Cuentas de recaudación	6.148	7.075
Cámara de compensación	9.308	13.532
Garantías financieras	269	745
Cuentas especiales	2.322	3.180
Órdenes de pago pendientes	823	1.361
Operaciones en bolsa o mercados organizados pendientes de liquidar	1.499	1.819
Otros conceptos	2.323	1.705
Total	21.526	27.720

El sistema de pago establecido por el Grupo para el pago de facturas a proveedores no supera el plazo máximo establecido por la Ley 15/2010, de 5 julio, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales.

La información sobre periodo medio de pago a proveedores de los ejercicios 2024 y 2023 se presenta a continuación:

	2024	2023
	Días	Días
Periodo medio de pago proveedores	18	20
Ratio de las operaciones pagadas	18	19
Ratio de las operaciones pendientes de pago	24	49

	Miles de euros	Miles de euros
	2024	2023
Total pagos realizados	19.712	17.974
Total pagos pendiente	348	513

Conforme establece la Ley 18/2022, de 28 de septiembre a continuación, se detallan el volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad y el porcentaje que suponen sobre el total. Los datos a 31 de diciembre 2024 y 2023 son los siguientes:

Datos en miles de euros	2024	2023
Volumen monetario pagado	18.990	17.244
Porcentaje que supone sobre el total monetario de pagos a los proveedores	95%	95%
Número de facturas pagadas	8.839	7.992
Porcentaje sobre el número total de facturas pagadas a proveedores	93%	94%

El Grupo comunica a sus proveedores que el sistema de pago establecido es a 30 días de fecha de factura.

19. Provisiones

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

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

<i>datos en €miles</i>	2024	2023
Provisiones para compromisos y garantías	543	676
Otras provisiones	1.399	2.040
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>1.942</u>	<u>2.716</u>

El movimiento de este epígrafe es el siguiente:

	Miles de euros		
	Compromisos y garantías concedidos	Restantes provisiones	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>676</u>	<u>2.040</u>	<u>2.716</u>
Dotaciones con cargo a resultados	124	166	290
Recuperaciones con abono a resultados	(164)	(85)	(249)
Otros movimientos	(93)	108	15
Pagos	-	(830)	(830)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>543</u>	<u>1.399</u>	<u>1.942</u>

19.1. Provisiones para compromisos y garantías concedidas

Este epígrafe incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que el Banco 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:

	Miles de euros		
	Correcciones de valor por compromisos y garantías concedidas no deterioradas	Correcciones de valor por compromisos y garantías concedidas deterioradas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>206</u>	<u>409</u>	<u>615</u>
Dotaciones	105	49	154
Recuperaciones	(66)	(15)	(81)
Otros	(1)	(11)	(12)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>244</u>	<u>432</u>	<u>676</u>
Dotaciones	65	59	124
Recuperaciones	(84)	(80)	(164)
Otros	-	(93)	(93)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>225</u>	<u>318</u>	<u>543</u>

La totalidad de las provisiones constituidas para la cobertura de compromisos y garantías concedidos, corresponden a coberturas por operaciones realizadas en España con otros sectores residentes.

Dada la actividad a la que se dedica el Banco, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses

específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a información relativa a cuestiones medioambientales.

19.2. Otras provisiones

En este epígrafe encontramos 2 tipologías de provisiones, las derivadas por operaciones de activo con clientes y otras provisiones. A continuación, detallamos la primera tipología:

a) Provisiones de operaciones de activo

- Cláusulas suelo

El 13 de julio de 2016 el Abogado General de la Unión Europea, que emite su opinión antes de la sentencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea (TJUE), se pronunció favorablemente a la Doctrina del Tribunal Supremo de limitar las devoluciones a 9 de mayo de 2013 (que es la doctrina aplicada por el Juzgado mercantil 11). Sin embargo, el 21 de diciembre de 2016 el TJUE dictó sentencia en la que no respalda los informes emitidos por el Abogado General como ha venido ocurriendo habitualmente y se pronunció en sentido favorable a la retroactividad total para los casos de cláusulas suelo abusivas.

Tomando en consideración la evolución del proceso, la incertidumbre existente asociada al mismo, en el cierre del ejercicio 2016 se efectuó una provisión 9.157 miles de euros a efectos de poder cubrir los pagos razonablemente esperables. Adicionalmente, y siguiendo lo establecido en el Real Decreto-Ley 1/2017, de 20 de enero, de medidas urgentes de protección de los consumidores en materia de cláusulas suelo, el Banco, que está adherida al Código de buenas prácticas bancarias, ha implementado todas las medidas necesarias para atender y dar respuestas a las reclamaciones presentadas en el ámbito de este real decreto-ley y dar respuesta a sus clientes en el plazo establecido de tres meses. Los clientes han sido informados de la existencia de este servicio.

- Gastos hipotecarios

A partir de la resolución del Tribunal Supremo mediante la que se interpretaba la jurisprudencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea en relación a la eventual aplicación de un plazo de prescripción de la acción restitutoria declarada la nulidad de la cláusula de imputación de gastos a cargo del prestatario, así como la determinación del día a quo para el inicio del cómputo de dicho plazo.

En cuanto a ello, en la indicada resolución, el Tribunal Supremo reconoce la posible prescripción de la acción de restitución, estableciendo un plazo de 5 años, si bien determina que el cómputo de dicho plazo debe iniciarse desde la declaración de firmeza de la sentencia que declare la nulidad de la cláusula gastos concreta, hecho que, de facto, hace imprescriptible el ejercicio de dicha acción.

Es por ello que se ha provisionado estos importes en base a la estimación del impacto económico a soportar por posibles reclamaciones cuyo objeto sea la nulidad de la cláusula gastos y/o aquellos procedimientos judiciales relacionados con dicha cuestión.

Mostramos a continuación el movimiento de las provisiones contabilizadas en este epígrafe:

<i>datos en €miles</i>	Provisión cláusulas suelo	Otras provisiones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2023	845	1.195	2.040
Dotaciones con cargo a resultado	150	16	166
Recuperaciones con abono a resultados	-	(85)	(85)
Pagos	(318)	(512)	(830)
Otros movimientos	-	108	108
Saldo al 31 de diciembre de 2024	677	722	1.399

20. Otros activos y otros pasivos

La composición del saldo de estos capítulos del activo del balance de situación adjunto para los ejercicios 2024 y 2023, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2024	2023
<u>Activo:</u>		
Gastos pagados y no devengados	107	190
Ingresos devengados y no cobrados	111	136
Derrama Fondo Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito	-	-
Operaciones en camino	1.065	1.723
Otros conceptos	516	1.547
Total	<u>1.799</u>	<u>3.596</u>

La composición del saldo de estos capítulos del pasivo del balance de situación adjunto para los ejercicios 2024 y 2023, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2024	2023
<u>Pasivo:</u>		
Gastos devengados y no pagados	5.123	4.053
Aportación Anual al Fondo de Garantía de Depósitos	352	2.960
Operaciones en camino	111	998
Otros conceptos	2.751	3.512
Total	<u>8.337</u>	<u>11.523</u>

21. Fondos propios

21.1. Capital

La Asamblea General Ordinaria de Caja de Arquitectos S. Coop. De Crédito, en su reunión celebrada el día 23 de junio de 2017, aprobó el proyecto de transformación de cooperativa de crédito en sociedad anónima, adoptando la denominación de Arquia Bank, S.A. y modificando íntegramente sus Estatutos Sociales. A partir de dicha fecha la sociedad dominante inició el proceso para conseguir su transformación, que entre otros aspectos incluía la obtención de las autorizaciones legales pertinentes. Finalmente se obtuvo la autorización de la Dirección General del Tesoro y Política Financiera, con fecha 28 de diciembre de 2018.

Una vez obtenida dicha autorización, el Consejo Rector otorgó el día 21 de febrero de 2019 la escritura de transformación a sociedad anónima (banco), dando cumplimiento al acuerdo de la Asamblea General. Los efectos de la transformación se establecen a partir del día 1 de marzo de 2019. La transformación societaria no ha afectado a la personalidad jurídica de la sociedad transformada.

Posteriormente, el Consejo de Administración de 11 de marzo de 2019 aprobó el balance de situación de la sociedad dominante a 28 de febrero de 2019, que constituye el último balance cerrado como S. Coop. De Crédito y que es necesario formular a efectos de la transformación. Asimismo, en base a dicho balance también se aprobó la lista de accionistas de la sociedad transformada, Arquia Bank, S.A.

Finalmente, y una vez integrado el Fondo de Reserva Obligatorio al capital social conforme a lo establecido en el artículo 10º de la Ley, ha quedado establecida la ecuación de canje de las aportaciones de capital en nuevas acciones de la sociedad anónima, siendo esta de 2,1627. En base a dicha ecuación ha resultado un capital social de 43.199.046 euros, representado por 7.199.841 acciones de 6 euros de nominal cada una.

Durante el ejercicio 2024 y 2023 no ha habido movimientos de capital.

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

Capital Social de Entidades Dependientes

A continuación, se detalla el número de instrumentos de capital en poder de la Entidad y el valor nominal de cada uno de ellos.

	Nº de Títulos	Valor nominal Título	% del Capital propiedad de la Entidad
Arquigest, S.A., S.G.I.I.C.	7.000	60,10	100
Arquipensiones, S.A., E.G.F.P.	12.060	60,10	100
Arquia Banca Mediación Operador de Banca Seguros Vinculado, S.A.	146.910	1,00	68,33
Arquia Inmuebles S.L.	500	6,02	100
Arquia Gestión de Activos S.A.	15.413.127	1,00	100
CA Life Insurance Experts, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	2.163.644	1,00	24%

A 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Fundación de la Entidad dominante, Fundación Arquia, ostenta las siguientes participaciones en las entidades del Grupo:

- Participación del 7,52% en el capital de Arquia Bank, S.A.
- Participación del 31,67% en el capital de Arquia Banca Mediación, O.B.S.V., S.A.

Durante el ejercicio 2024, Arquia Bank adquirió el 0,03% de la participación de Arquigest, S.A., S.G.I.I.C., con un impacto de 1 euro mil.

21.2. Ganancias acumuladas y otras reservas

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

	Miles de euros	
	2024	2023
Reserva Legal	10.000	10.000
Otras Reservas Obligatorias	2.256	1.917
Reservas por Revalorización generadas por CBE 4/2004	3.655	3.655
Reservas en sociedades dependientes	4.728	4.650
Reservas de capitalización	5.485	4.528
Otras reservas	2.852	2.852
	<u>28.976</u>	<u>26.658</u>
Reservas Voluntarias	<u>96.717</u>	<u>82.285</u>
Total reservas	<u>125.693</u>	<u>108.943</u>

El movimiento que se ha producido en los ejercicios 2024 y 2023 en el conjunto de reservas se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2024	2023
Saldo inicial	108.943	99.954
Traspaso a Capital	-	-
Ajuste por Instrumentos de patrimonio que no se reclasifican en resultados	339	218
Distribución de resultados y ajustes de la Entidad Dominante del ejercicio anterior	16.411	8.771
Saldo final	<u>125.693</u>	<u>108.943</u>

21.2.1. Reservas netas atribuidas a las restantes entidades dependientes consolidadas por integración global

El desglose por entidades de los saldos de esta cuenta de los balances consolidados (una vez considerado el efecto de los ajustes de consolidación) y los importes registrados como un ajuste por valoración al patrimonio neto como resultado del proceso de consolidación, se indican seguidamente:

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

Sociedades	Miles de euros			
	2024		2023	
	Reservas	Ajustes al patrimonio por valoración	Reservas	Ajustes al patrimonio por valoración
Arquigest, S.A., S.G.I.I.C	1.313	-	1.313	-
Arquipensiones, S.A., E.G.F.P.	2.123	-	2.123	-
Arquia Banca Mediación Operador de Banca Seguros Vinculado, S.A.	213	-	213	-
Arquia Inmuebles, S.L.	694	-	637	-
Arquia Gestión de Activos S.A.	385	-	364	-
TOTAL	4.728	-	4.650	-

21.2.2. Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, las entidades españolas que obtengan en el ejercicio económico beneficios deberán dotar el 10% del beneficio neto del ejercicio a la reserva legal, hasta que alcance el 20% del capital social.

Por otra parte, la reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital social ya aumentado.

En los ejercicios 2024 y 2023, la reserva legal ya había estado dotada en su totalidad.

21.2.3. Reserva voluntaria

La reserva voluntaria se dota, previo acuerdo de la Junta General de Accionistas, por la parte del excedente del ejercicio no aplicada a dividendos y a cubrir la Reserva Legal y mientras era cooperativa el Fondo de Reserva obligatoria. Estas reservas son de libre disposición.

21.2.4. Otras reservas

Incluye la Reserva para previsión del riesgo de insolvencia y la reserva especial. Estas reservas fueron constituidas de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto 2860/1978, posteriormente derogado por las leyes 13/1989 y 20/1990. Adicionalmente, también se han dotado reservas afloradas a raíz de la primera aplicación de la Circular 4/2017 del Banco de España.

Las citadas reservas son de libre disposición, previa autorización del Banco de España. Estas reservas no han experimentado variaciones en el ejercicio 2024 y 2023.

21.2.5. Reservas de capitalización

De acuerdo con el artículo 25.1.b) de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, es necesario dotar una reserva por el importe de la reducción en concepto de reserva de capitalización, que deberá figurar en el balance con absoluta separación y título apropiado, siendo indisponible durante un plazo de 3 años. Teniendo en cuenta lo anterior, el importe de la reserva de capitalización dotada en los ejercicios previos e indisponible es el siguiente:

(datos en miles de euros)	2024	2023	2022	2021
Reserva de capitalización dotada	2.459	957	792	736

21.2.6. Intereses minoritarios

A continuación, se detalla el saldo y el movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2024 y 2023 en el saldo del capítulo "Intereses minoritarios" de los balances consolidados adjuntos; también se detalla el saldo del epígrafe "Resultados atribuibles a intereses minoritarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas:

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

Sociedad	Miles de euros			
	2024		2023	
	Intereses Minoritarios	Resultado atribuido a la Minoría	Intereses Minoritarios	Resultado atribuido a la Minoría
Arquigest, S.A., S.G.I.I.C.	-	-	-	-
Arquipensiones, S.A., E.G.F.P.	-	-	-	-
Arquia Banca Mediación Operador de Banca Seguros Vinculado, S.A.	245	78	244	77
Arquia Inmuebles, S.L.	-	-	-	-
Arquia Gestión de Activos S.A.	-	-	-	-
	<u>245</u>	<u>78</u>	<u>244</u>	<u>77</u>

El movimiento que ha tenido lugar en este capítulo a lo largo de los ejercicios 2024 y 2023 se resume en la forma siguiente:

	Miles de euros	
	2024	2023
Saldo inicial	244	208
Incorporación de sociedades al Grupo	-	-
Ventas minoritarios (*)	-	-
Dividendos satisfechos a minoritarios	-	-
Resultado del Ejercicio atribuido a socios minoritarios	78	77
Altas	-	-
Bajas	-	-
Otros movimientos	(77)	(41)
Ajustes por valoración	-	-
Saldo final	<u>245</u>	<u>244</u>

21.2.7. Resultado atribuido al Grupo

El desglose por entidades del saldo del Resultado atribuido al Grupo de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Sociedad	Miles de euros	
	2024	2023
Arquia Bank, S.A.	23.231	19.957
Arquigest, S.A., S.G.I.I.C.	153	35
Arquipensiones, S.A., E.G.F.P.	69	28
Arquia Banca Mediación, Operador de Banca-Seguros Vinculado, S.A.	168	166
Arquia Inmuebles, S.L.	29	56
Arquia Gestión de Activos, S.A.	55	201
Total	<u>23.705</u>	<u>20.443</u>

21.3. Otro resultado global acumulado

21.3.1. Elementos que no se clasificarán en resultados

Este epígrafe del balance de situación recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global. Cuando un instrumento de patrimonio se dé de baja del balance, el importe de la pérdida o ganancia registrada en otro resultado global no se reclasificará a la cuenta de pérdidas y ganancias, sino a una partida de reservas.

El importe que durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 ha sido traspasado de otro resultado global acumulado a reservas asciende a 339 miles de euros (218 miles de euros en 2023).

21.3.2. Elementos que pueden clasificarse en resultados

Este epígrafe del balance de situación recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global. Dichas variaciones se registran, en su caso, en las cuentas de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar la venta de los activos en los que tienen su origen.

Durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 no se han dado de baja ningún elemento del epígrafe de "Otro resultado global acumulado", por lo que no se ha registrado ningún impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias por esta casuística. El importe registrado a 31 de diciembre de 2023 ascendió a 164 miles de euros.

22. Situación fiscal

22.1. Activos y pasivos por impuestos

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

El Grupo se ha acogido a los beneficios fiscales relativos a las deducciones y bonificaciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades previstas en la normativa de dicho impuesto.

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

	Miles de euros			
	2024		2023	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Corrientes	2.306	1.042	1.886	654
Diferidos	17.726	2.758	17.760	3.799
Total	20.032	3.800	19.646	4.453

El movimiento experimentado por los epígrafes de activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos durante los ejercicios 2024 y 2023 es el siguiente:

	Miles de euros				Miles de euros			
	2024				2023			
	Activos por impuestos		Pasivos por impuestos		Activos por impuestos		Pasivos por impuestos	
	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos
Saldo inicial	1.886	17.760	654	3.799	1.640	34.071	503	20.636
Altas	532	4.231	688	3	405	7.025	294	5
Bajas	(112)	(4.265)	(300)	(1.044)	(159)	(23.336)	(143)	(16.842)
Otros								
Saldo final	2.306	17.726	1.042	2.758	1.886	17.760	654	3.799

22.2. Conciliación de los resultados contable y fiscal

Los beneficios, determinados conforme a la legislación fiscal, están sujetos a un gravamen del 30% sobre la base imponible.

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

A continuación, se presenta un desglose del saldo del capítulo "Impuesto sobre las ganancias" de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2024 y 2023:

	Miles de euros	
	2024	2023
Gastos por Impuesto sobre beneficio del ejercicio	9.616	8.334
Ajustes en el gasto de impuesto sobre sociedades de ejercicios anteriores	88	(238)
Total gasto por impuesto de sociedades	9.704	8.096

La conciliación entre los beneficios del ejercicio y la base imponible correspondiente a los ejercicios 2024 y 2023, sin tener en cuenta los gastos por impuesto sobre las ganancias surgidos por transacciones registradas directamente contra el patrimonio neto, es como sigue:

	Miles de euros	
	2024	2023
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades	33.486	29.027
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes:	2.656	(3.650)
Otros ajustes	-	100
Resultado contable ajustado	36.142	30.564
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias	2.350	(2.869)
Compensación bases imponibles negativos ejercicio anterior	-	(134)
Base imponible (antes de las reservas de capitalización)	38.492	27.561
Reducción por reservas de capitalización	(2.459)	(957)
Base imponible	36.033	26.604

A los efectos de lo previsto en el artículo 25 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, se ha reducido la base imponible del Impuesto sobre Sociedades en el importe de 2.459 miles de euros (957 miles de euros en 2023) por la dotación de la reserva de capitalización en 2024. Este incentivo fiscal supone mantener el incremento de los fondos propios durante un plazo de 3 años desde el cierre de este período impositivo, salvo por la existencia de pérdidas contables.

Ejercicio 2024	Miles de euros	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar
Cuota (30%)		
Sobre resultado contable ajustado	10.944	-
Sobre base imponible	-	10.910
Deducciones		
Donaciones I + D+ I.T	(862)	(862)
	-	-
Gasto / Cuota	10.082	10.048
Ajuste impuesto de sociedades de ejercicios anteriores	88	-
Ajustes por Impuesto de Sociedades por otros conceptos	(466)	-
Retenciones y Pagos a Cuenta	-	(10.238)
Gasto / Impuesto a pagar	9.704	(190)

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

Ejercicio 2023	Miles de euros	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar
Cuota (30%)		
Sobre resultado contable ajustado	9.139	-
Sobre base imponible	-	8.278
Deducciones	(905)	(905)
Donaciones	-	-
I + D+ I.T	-	-
Gasto / Cuota	<u>8.234</u>	<u>7.373</u>
Ajuste impuesto de sociedades de ejercicios anteriores	(238)	(117)
Ajustes por Impuesto de Sociedades por otros conceptos	100	-
Retenciones y Pagos a Cuenta	-	(7.766)
Gasto / Impuesto a pagar	<u>8.096</u>	<u>(631)</u>

El detalle de los activos y pasivos diferidos al 31 de diciembre del 2024 y 2023 es como sigue:

	Miles de euros	
	2024	2023
Activos fiscales diferidos		
Dotación Inversiones Crediticias	5.108	3.468
Dotación Otras provisiones	501	672
Correcciones de valor en Activos no corrientes en venta	-	-
Correcciones de valor en Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	3.650	4.846
Inversiones en AIEs	4.762	3.992
Por diferencias de imputación temporal de ingresos y gastos	3.657	3.129
Por Impuesto de Sociedades a compensar en ejercicios futuros	48	1.653
	<u>17.726</u>	<u>17.760</u>

	Miles de euros	
	2024	2023
Pasivos fiscales diferidos		
Revalorización de Inmuebles de uso propio	1.683	1.696
Correcciones de valor en Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.075	1.589
Primas de descuento en Inversiones Crediticias	-	514
Por otros conceptos	-	-
Total	<u>2.758</u>	<u>3.799</u>

Independientemente de los impuestos sobre las ganancias repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias, en los ejercicios 2024 y 2023 el Grupo ha repercutido en su patrimonio neto (impuestos diferidos) los siguientes importes por los siguientes conceptos:

	Miles de euros	
	2024	2023
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.431	1.293
Total	<u>1.431</u>	<u>1.293</u>

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones presentadas para los diferentes impuestos no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2024 el Grupo tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son aplicables desde el 1 de enero de 2021, y desde el 1 de enero de 2020 para el Impuesto sobre Sociedades. Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por el Banco, podrían existir, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente, que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de los Administradores de la sociedad dominante, así como de sus asesores fiscales, la posibilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

23. Cuentas de orden

23.1. Riesgos contingentes

El detalle de los riesgos contingentes concedidas por el Grupo al cierre del ejercicio 2024 y 2023 se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2024	2023
Avales financieros	11.530	11.145
Otros avales y cauciones	22.497	21.998
Total	34.027	33.143

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 por el Grupo.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en el capítulo "Ingresos por comisiones" (nota 26) de la cuenta de pérdidas y ganancias y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

23.2. Compromisos contingentes concedidos

Esta partida recoge los compromisos irrevocables de facilitar financiación conforme a unas determinadas condiciones y plazos previamente estipulados. Todos los compromisos de créditos con los que cuenta el Grupo son de disponibilidad inmediata.

El detalle de los compromisos de créditos en los ejercicios 2024 y 2023 agrupados por contrapartida e indicando el límite y el importe pendiente de disponer es el siguiente:

	Miles de euros			
	2024		2023	
	Límite	Disponible	Límite	Disponible
Disponible por terceros				
Por entidades de crédito	62	57	24	22
Por el Sector Administraciones Públicas	33.130	33.130	29.154	29.154
Por otros sectores residentes	216.126	194.556	215.950	198.252
Por no residentes	468	423	446	414
Total	249.786	228.166	245.574	227.842

Otra información

Además, el Grupo tiene contabilizadas en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las siguientes operaciones:

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

	Miles de euros	
	2024	2023
Derivados financieros	60.000	60.000
Compromisos y riesgos por pensiones y obligaciones similares	1	-
Planes de prestación definida	1	-
Planes de aportación definida	-	-
Otros compromisos	-	-
Operaciones por cuenta de terceros	1.699.489	1.372.622
Activos adquiridos en moneda propia por cuenta de terceros	-	-
Otras cuentas de orden	975.793	949.632
Disponible a favor del Grupo	-	-
Activos afectos a obligaciones propias	-	-
Valores propios del Grupo en poder de otras Entidades	969.715	943.564
Restos de cuentas	6.078	6.068
Total	2.735.283	2.382.254

24. Ingresos y gastos por intereses

A continuación, se desglosa la naturaleza de los intereses y rendimientos asimilados más significativos devengados por el Grupo en los ejercicios 2024 y 2023:

	Miles de euros	
	2024	2023
De entidades de crédito	17.174	13.384
De la clientela	36.655	30.448
Valores representativos de deuda	20.958	23.265
Otros intereses	1.388	1.039
Total	76.175	68.136

El epígrafe de otros intereses incluye, entre otros, los ingresos financieros procedentes de la diferencia entre la rentabilidad obtenida y la inversión realizada en las Agrupaciones de Interés Económico (AIEs) en las que participa Arquia Bank. A continuación, mostramos el detalle de los ingresos contabilizados, así como el porcentaje de participación:

	2023	2024
	Espardell Investigaciones 2021, A.I.E.	597
Corella Retos, A.I.E.	337	(226)
Talaiot Innovacion 2024, A.I.E.	-	538
Bequia Investigacion, A.I.E.	-	469
Rehusando Gambitos, A.I.E.	-	204
Kozmic Blues, A.I.E.	-	154
Total	934	1.139

El desglose por naturaleza de los gastos por intereses registrados en este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2024 y 2023 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2024	2023
De entidades de crédito	3	5.503
De la clientela	15.363	4.422
Valores representativos de deuda	2.677	4.171
Otros gastos	29	27
Total	18.072	14.123

25. Ingresos por dividendos

Incluye los dividendos percibidos por los instrumentos de patrimonio neto generados con posterioridad a la toma de la participación.

26. Ingresos y gastos por comisiones

A continuación, se presenta el importe de ingresos y gastos por comisiones devengadas en los ejercicios 2024 y 2023, clasificadas atendiendo a los principales conceptos que las han producido, así como los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias donde se han contabilizado.

	Miles de euros	
	2024	2023
<u>Ingresos por comisiones</u>		
Por riesgos contingentes	570	564
Por compromisos contingentes (disponibilidad de créditos)	293	283
Por servicio de cobros y pagos	5.492	5.413
Por servicio de valores	1.287	1.075
Por comercialización de productos financieros no bancarios	1.088	1.069
Procedentes de fondos de inversión del grupo	3.727	2.846
Procedentes de fondos de pensiones del grupo	1.462	1.312
Procedentes de intermediación de seguros	1.162	1.123
Otras comisiones	173	129
	<u>15.254</u>	<u>13.814</u>
<u>Gastos por comisiones</u>		
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	771	737
Comisiones pagadas por operaciones con valores	623	554
Otras comisiones	77	66
	<u>1.471</u>	<u>1.357</u>

27. Otros ingresos y gastos de explotación

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2024 y 2023 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2024	2023
<u>Otros ingresos de explotación</u>		
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	104	96
Ventas y otros ingresos por prestación de servicios no financieros	1	2
Indemnizaciones de entidades aseguradoras	-	-
Otros conceptos	624	125
	<u>729</u>	<u>223</u>
<u>Otros gastos de explotación</u>		
Contribución al Fondo de Resolución Bancaria	80	3.082
Otros conceptos	360	306
	<u>440</u>	<u>3.388</u>

28. Gastos de personal

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

	Miles de euros	
	2024	2023
Sueldos y gratificaciones al personal activo	14.694	13.486
Cuotas de la Seguridad Social	3.477	3.278
Dotaciones a planes de prestación definida	340	267
Indemnizaciones por despidos	796	907
Gastos de formación	244	283
Otros gastos de personal	759	578
	<u>20.310</u>	<u>18.799</u>

El número de empleados del Grupo a cierre del ejercicio 2024 y 2023 es de 244 y 246 empleados respectivamente, y la distribución por categorías profesionales es la siguiente:

	2024		2023	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Direcciones	8	3	8	2
Jefaturas	34	22	36	22
Oficiales y técnicos	70	62	68	74
Administrativos	18	27	17	19
TOTAL	<u>130</u>	<u>114</u>	<u>129</u>	<u>117</u>

Asimismo, la plantilla media del ejercicio 2024 es de 244 empleados (246 en 2023).

29. Otros gastos de administración

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

	Miles de euros	
	2024	2023
De inmuebles, instalaciones y material	1.394	1.804
Informática	2.810	2.401
Servicios profesionales y de consultoría	3.687	3.421
Publicidad, marketing y comunicación	3.531	1.911
Gastos de litigios	833	762
Primas de seguros	245	220
Servicios de vigilancia y traslados de fondos	255	242
Cuotas asociaciones	50	40
Por órganos de gobiernos y control	823	672
Donaciones	1.763	1.383
Impuestos y tasas	1.552	1.642
Otros gastos	836	279
	<u>17.779</u>	<u>14.777</u>

29.1. Auditoría externa

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. y KPMG Auditores, S.L. durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente, han devengado honorarios netos por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

	Miles de euros	
	2024	2023
Por servicios de auditoría	97	99
Por otros servicios de verificación contable	20	21
Por otros servicios	-	4
	<u>117</u>	<u>124</u>

Los importes incluidos en el cuadro anterior, incluyen la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante los ejercicios 2024 y 2023, con independencia del momento de su facturación.

Otros servicios de verificación se corresponden con el Informe de Protección de Activos de Clientes, el Informe Complementario a las cuentas anuales y el Informe de procedimientos acordados sobre el precio de referencia de las acciones representativas del capital social de Arquia Bank, S.A.; realizados por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. al Banco durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024.

Por otro lado, otras entidades afiliadas a PwC, en 2024, y KPMG International, en 2023, han facturado a la Sociedad durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, honorarios netos por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2024	2023
Por servicios de asesoramiento fiscal	-	3
Por otros servicios	-	3
Total	<u>-</u>	<u>6</u>

30. Amortización

A continuación, se presenta el detalle por naturaleza del saldo registrado en este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2024 y 2023:

	Miles de euros	
	2024	2023
Amortización del activo tangible (Nota 15)	1.929	1.806
Amortización del activo intangible (Nota 16)	1.019	905
	<u>2.948</u>	<u>2.711</u>

El capítulo de amortizaciones del inmovilizado material incluye la amortización de los derechos de uso por arrendamiento, cuyo importe asciende a 114 miles de euros (79 miles de euros en 2023).

31. 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, aprobándose por el Consejo de Administración y siendo comunicadas trimestralmente al Banco de España, según lo establecido en el artículo 45 de los Estatutos y en los manuales internos.

Los saldos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 del Grupo generados como consecuencia de transacciones con partes vinculadas, las cuales son propias del giro o tráfico ordinario y han sido realizadas en condiciones normales de mercado, son los siguientes:

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

	Miles de euros			
	Personal clave de la dirección del Grupo		Otras partes vinculadas	
	2024	2023	2024	2023
ACTIVO				
Préstamos y anticipos	852	924	1.682	1.185
Coberturas del riesgo de crédito (-)	-	-	-	-
Participaciones	-	-	-	-
Dotaciones participaciones (-)	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-
PASIVO				
Depósitos	893	945	1.682	1.295
Otros pasivos	-	-	-	-
FONDOS PROPIOS				
Capital y Prima de emisión	225	225	36	32
CUENTAS DE ORDEN				
Compromisos, garantías financieras y otros compromisos	345	337	82	82
PERDIDAS Y GANANCIAS				
Ingresos:				
Ingresos por Intereses	19	20	58	36
Ingresos por dividendos	-	-	-	-
Ingresos por comisiones percibidas	5	7	4	3
Otros ingresos de explotación	-	-	-	-
Gastos:				
Gastos por intereses	-	-	-	9
Gastos por comisiones	-	-	-	-
Otros gastos generales administración	-	-	-	-

Las operaciones financieras reflejadas han sido realizadas de acuerdo con la operativa habitual del Grupo financiera y según condiciones de mercado. Así mismo, para el resto de operaciones con partes vinculadas se aplican términos equivalentes a los de transacciones realizadas en condiciones de mercado. A estos efectos, el método de valoración preferentemente considerado es el de precio libre comparable.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2024 y el 30 de junio de 2024, los miembros del Consejo de Administración del Banco, han percibido remuneraciones en concepto de dietas de asistencia. En la Junta General de Accionistas celebrada el 20 de junio de 2024 se aprobó la Política retributiva de los consejeros de Arquia Bank, SA para los años 2024, 2025 y 2026, que entró en vigor a partir del 1 de julio de 2024 hasta el 31 de diciembre de 2026. En dicha política se establece un sistema retributivo para remunerar a sus consejeros por el desempeño de las funciones de supervisión y decisión colegiada que desempeñan.

El detalle de remuneraciones satisfechas a los miembros del consejo correspondientes a los ejercicios 2024 y 2023 es el siguiente:

ARQUIA BANK, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

	2024		2023	
	Días de dedicación	Euros	Días de dedicación	Euros
Consejo de Administración				
Javier Navarro Martínez	86	185.850	161	154.365,0
Alberto Alonso Saezmiera	35	70.125	53	50.895,0
José Antonio Martínez Llabres	26	61.350	45,5	43.657,5
Carlos Gómez Agustí	-	-	25	24.015,0
Fernando Díaz-Pines Mateo	-	-	11	10.395,0
Montserrat Nogués Teixidor	13	28.675	32	30.720,0
María Villar San Pío	28	59.300	44	42.210,0
Naiara Montero Viar	18	33.550	24	23.100,0
Daniel Rincón de la Vega	30	47.917	39	37.455,0
Purificación Pujol Capilla	13	28.675	20	19.230,0
Raúl Vegas Díaz	15	30.625	20	19.260,0
Total	264	546.067	474,5	455.302,5

Destacar que, debido al cambio en la política retributiva, a partir del 1 de julio de 2024, la remuneración no va vinculada a los días de dedicación, motivo por el cual el dato no es comparativo con el mostrado para el ejercicio 2023.

El número de miembros de la Dirección del Grupo al cierre del ejercicio 2024 asciende a 12 personas, siendo los cargos que la componían los siguientes:

Director General	Javier Ventura González
Director General Adjunto	Raimon Royo Uño
Director General Adjunto	Jordi Nadal Pellejero
Subdirector General Financiero	Julio Manuel Martínez Pérez
Subdirector General Tecnología y Operaciones	Càndid Andreu Miralles
Director Comercial	Francisco Miguel Guirado Sariñena
Directora de Riesgos	Mireia Betoret Ferrer
Director de Informática	Jaume Esteve Bartulí
Directora de Marketing	Ágata Viloca Gras
Directora de Control Global de Riesgos	Estibaliz Albert de Garay
Arquigest, S.G.I.I.C., S.A.	Josep Bayarri Pitchot
Arquigest, S.G.I.I.C., S.A.	Alfonso Castro Acebo
Arquipensiones, E.G.F.P., S.A.	Salvador Massens Turró

Las retribuciones de los miembros de la Dirección del Grupo, ascendieron durante el ejercicio 2024 a 2.214 miles de euros (1.793 miles de euros en 2023).

La Grupo dispone de una Política de Remuneraciones cuya vocación es dotar al Grupo de procedimientos sólidos que promuevan políticas y prácticas de remuneración compatibles con una gestión adecuada y eficaz del riesgo, de acuerdo con lo establecido en la normativa de aplicación.

La Política de Remuneraciones regula, lo establecido en la normativa vigente sobre la no aplicación de los requisitos de (i) abono de la retribución variable en instrumentos, (ii) el diferimiento de la retribución variable y (iii) el periodo de retención de cinco años relativos a los beneficios discrecionales de pensión.

Es por ello que, en la medida que la Entidad no tiene la consideración de "entidad grande" y su volumen de activos no supera los 5.000 millones de euros, en aplicación del principio de proporcionalidad, la Entidad no ha aplicado, en el ejercicio 2024, los ajustes de (i) abono de la retribución variable en instrumentos, (ii) el diferimiento de la retribución variable y (iii) el periodo de retención de cinco años relativos a los beneficios discrecionales de pensión.

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, y con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades anónimas, los Administradores han comunicado a la Sociedad que, durante los ejercicios 2024 y 2023, ellos y sus personas vinculadas, según se define en el artículo 231 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital:

- No han realizado transacciones con la Sociedad, sin tener en cuenta las operaciones ordinarias, hechas en condiciones estándar para los clientes y de escasa relevancia, entendiéndose por tales aquellas cuya información no sea necesaria para expresar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo.
- No han utilizado el nombre de la Sociedad o invocado su condición de administrador para influir indebidamente en la realización de operaciones privadas.
- No han hecho uso de los activos sociales, incluida la información confidencial de la compañía, con fines privados.
- No se han aprovechado de las oportunidades de negocio de la Sociedad.
- No han obtenido ventajas o remuneraciones de terceros distintos de la Sociedad y su grupo asociadas al desempeño de su cargo, salvo que se tratase de atenciones de mera cortesía.
- No han desarrollado actividades por cuenta propia o cuenta ajena que entrañasen una competencia efectiva, sea puntual o potencial, con la Sociedad o que, de cualquier otro modo, les sitúen en un conflicto permanente con los intereses de la Sociedad.

32. Hechos posteriores

Con fecha 4 de febrero de 2025, se ha formalizado un acuerdo entre Arquia Bank, S.A. y Caja de Burgos, Inversiones Estratégicas, S.L.U. para la creación de la sociedad "Inversiones Financieras Burgos, S.L.", que actuará como agente financiero de Arquia Bank, S.A. El objetivo de la sociedad es prestar servicios de agente financiero, limitándose a la negociación y formalización de operaciones típicas de una entidad de crédito por cuenta de Arquia Bank, S.A., sin asumir riesgos de firma como avales o garantías. Este hecho no tiene impacto en las cuentas anuales cerradas a 31 de diciembre de 2024, pero puede influir en la evolución del negocio en ejercicios futuros.

Con fecha 25 de marzo de 2025, la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones ha confirmado la no oposición a la propuesta de adquisición por parte de la entidad del 40% de las participaciones del capital social de Insurnet S.L, correduría de seguros especializada en servicios online para profesionales.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2024 hasta la fecha de formulación por parte del Consejo de Administración de la sociedad dominante del Grupo de sus cuentas anuales, no ha ocurrido ningún otro acontecimiento significativo, que deba ser incluido en las cuentas anuales adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo.

33. Informe anual del servicio de atención al cliente

En cumplimiento con lo establecido en el artículo 17 de la Orden ECO 734/2004 y en el Reglamento del Servicio de Atención al Cliente de Arquia Bank, S.A. y de las Sociedades del Grupo Adheridas al mismo (integrado por Arquia Bank S.A. como entidad dominante y por Arquigest S.A. SGIIIC, Arquipensiones S.A. EGFP y Arquia Banca Mediación Operador de Banca Seguros Vinculado, S.A.), se realizan las siguientes consideraciones en relación con el desarrollo de la función del Servicio de Atención al Cliente durante el ejercicio 2024.

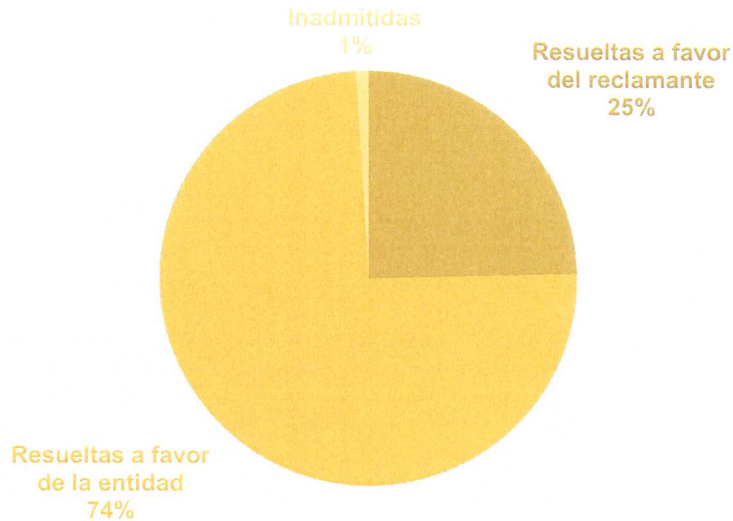
- **Resumen estadístico de las quejas y reclamaciones atendidas**

En primer lugar, debe significarse que durante el ejercicio 2024 no se presentó ninguna queja o reclamación ante el Servicio de Atención al Cliente frente a las entidades Arquigest S.A. SGIIIC, Arquia Banca Mediación Operador de Banca Seguros Vinculado, S.A. o Arquipensiones S.A. EGFP.

Por otra parte, frente a la entidad Arquia Bank S.A. se han presentado un total de 305 reclamaciones/quejas, según el siguiente desglose:

	Número
Reclamaciones presentadas	305
Resueltas a favor del reclamante	75
Resueltas a favor de la Entidad	227
Reclamaciones inadmitidas	3

RECLAMACIONES PRESENTADAS 2024



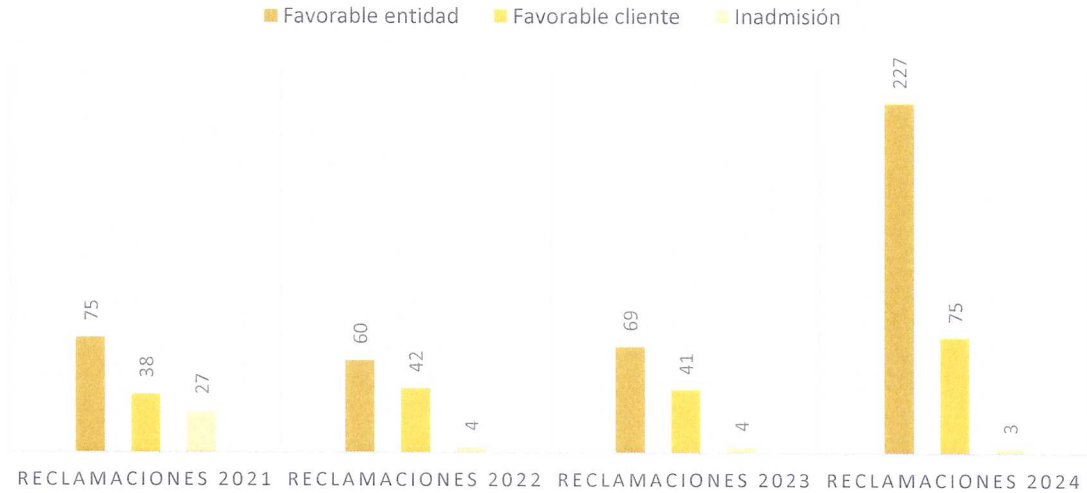
Asimismo, le consta a este Servicio de Atención al Cliente la tramitación, durante el ejercicio 2024, de 14 reclamaciones ante el Servicio de Reclamaciones del Banco de España; debe significarse que, hasta la fecha, 9 de ellas ya han sido resueltas por el supervisor, siendo el resultado de los informes favorables para la entidad.

- **Criterios generales contenidos en las decisiones**

En relación al año anterior, puede observarse un aumento histórico del número de reclamaciones tramitadas (305 en el ejercicio 2024 frente a 114 en el periodo anterior) debido a la publicación de las sentencias del Tribunal de Justicia de la Unión Europea y del Tribunal Supremo en relación a la presunta imprescriptibilidad de la acción restitutoria derivada de la declaración de nulidad de la cláusula de imputación de gastos a cargo del prestatario de préstamos hipotecarios así como al impacto social y difusión en diferentes medios de comunicación del contenido de las mismas. Al respecto, pese al aumento de volumetría del número de reclamaciones tramitadas por el Servicio de Atención al Cliente, existe una estabilidad respecto a la temática/ objeto de las mismas, así como al plazo medio de resolución.

Siendo ello así, la excepcionalidad del ejercicio 2024 ha provocado un aumento significativo en el número de reclamaciones resueltas tanto a favor de la entidad como a favor del reclamante si bien se observa estabilidad en la concurrencia de causas de inadmisión de las reclamaciones, dando respuesta a prácticamente la totalidad de los expedientes, según el siguiente gráfico comparativo:

COMPARATIVA RESULTADO RECLAMACIONES



Por otra parte, se mantiene como objeto de reclamación principal la restitución de los gastos de constitución de préstamos hipotecarios.

Asimismo, se mantiene el número de reclamaciones relativas a operativa presuntamente fraudulenta (transferencias y/o cargos con tarjetas), debido a la oferta de servicios de pago electrónicos y el uso de los mismos por parte de los clientes, así como los diferentes métodos de ciberdelincuencia existentes.

- **Recomendaciones o sugerencias**

En cuanto a las reclamaciones derivadas de gastos de los préstamos hipotecarios y sus eventuales repartos, se recomienda continuar adoptando los nuevos criterios jurisprudenciales establecidos por el Tribunal Supremo en cuanto al abono de los mismos y al porcentaje de reparto establecido.

En cuanto a las reclamaciones relacionadas con operaciones presuntamente fraudulentas, se recomienda no establecer un criterio general de resolución ya que cada una de estas reclamaciones presenta una casuística distinta por lo que deberá continuarse realizando un análisis exhaustivo de cada una de ellas.

Por último, se recomienda continuar realizando acciones tendentes a fomentar la concienciación de la existencia y funciones del Servicio de Atención al Cliente ente los Departamentos y Red de Oficinas de la entidad a fin de mitigar el número de reclamaciones presentadas y, con ello, mejorar la percepción del servicio por parte del cliente.

10

Anexo I: Participación en entidades del Grupo

Información adicional sobre sociedades del Grupo consolidable Arquia Bank, S.A., consolidables por integración global a 31 de diciembre de 2024.

Nombre. Actividad y Domicilio de las Entidades	Capital Social	Reservas	(*) Beneficio neto	Dividendos a cuenta en el ejercicio	Total, fondos propios	Coste de la participación neto de ajustes por depreciación	% participación
Arquipensiones, S.A., E.G.F.P. Actividad: Entidad Gestora de Fondos de Pensiones Domicilio: Calle Barquillo, 6 Madrid	725	2.150	69	-	2.944	752	100%
Arquigest, S.A., S.G.I.I.C. Actividad: Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva Domicilio: Calle Barquillo, 6 Madrid	421	2.626	153	-	3.200	1.733	100%
Arquia Banca Mediación de Banca de Seguros Vinculados, S.A. Actividad: Mediador de seguros Domicilio: Barquillo,6 Madrid	215	311	246	-	772	147	68,33%
Arquia Inmuebles S.L. Actividad: Alquiler de Inmuebles Domicilio: Tutor ,16 Madrid	14.205	691	29	-	14.925	14.982	100%
Arquia Gestión de Activos, S.A. Actividad: Gestión y Comercialización de Inmuebles Domicilio: Tutor ,16 Madrid	15.413	386	55	-	15.854	15.092	100%
CA Life Insurance Experts, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. Actividad: Compañía de seguros Domicilio: Calle Agustín de Foxá, número 29, 6.ª A Madrid	9.015	1.258	146	-	10.419	3.093	24%
TOTAL						35.799	

ARQUIA BANK, S.A.

Información adicional sobre sociedades del Grupo consolidable a 31 de diciembre de 2024 y 2023

Información adicional sobre sociedades del Grupo consolidable Arquia Bank, S.A., consolidables por integración global a 31 de diciembre de 2023.

<u>Nombre, Actividad y Domicilio de las Entidades</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>(*) Beneficio neto</u>	<u>Dividendos a cuenta en el ejercicio</u>	<u>Total fondos propios</u>
Arquipensiones, S.A., E.G.F.P. Actividad: Entidad Gestora de Fondos de Pensiones Domicilio: Calle Barbara de Braganza, 6 Madrid	725	2.150	28	-	2.903
Arquigest, S.A., S.G.I.I.C. Actividad: Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva Domicilio: Calle Barbara de Braganza, 6 Madrid	421	2.626	34	-	3.081
Arquia Banca Mediación de Banca de Seguros Vinculados, S.A. Actividad: Mediador de seguros Domicilio: Barquillo,6 Madrid	215	311	243	-	769
Arquia Inmuebles S.L. Actividad: Alquiler de Inmuebles Domicilio: Tutor ,16 Madrid	14.205	634	56	-	14.895
Arquia Gestión de Activos, S.A. Actividad: Gestión y Comercialización de Inmuebles Domicilio: Tutor ,16 Madrid	15.413	365	201	-	15.979

Anexo II: Informe bancario anual

El 27 de junio de 2014, se publicó en el Boletín Oficial del Estado la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, que transpone el artículo 89 de la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 26 de junio de 2013 relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión, por la que se modifica la Directiva 2002/87/CE (CRD IV) y se derogan las Directivas 2006/48/CE y 2006/49/CE.

El artículo 87 de la Ley 10/2014 indica que, las entidades de crédito deben publicar como anexo de sus estados financieros auditados, especificando por países en donde estén establecidas, la siguiente información en base consolidada para cada ejercicio:

- Denominación, naturaleza y ubicación geográfica de la actividad.
- Volumen de negocio.
- Número de empleados a tiempo completo.
- Resultado bruto antes de impuestos.
- Impuestos sobre el resultado.
- Subvenciones o ayudas públicas recibidas.

Adicionalmente, se hará pública la ratio de rendimiento de los activos, calculada como cociente entre el beneficio neto y el balance total.

Seguidamente, se detalla la información requerida, mencionada anteriormente:

Denominación, naturaleza y ubicación geográfica de la actividad

Arquia Bank es una sociedad anónima de crédito de carácter profesional. La Entidad fue constituida cómo una cooperativa de crédito (Caja de Arquitectos S.Coop. de Crédito) por acuerdo de los órganos rectores de los Colegios Oficiales de Arquitectos de España y de su Consejo Superior y Hermandad Nacional de Previsión Social. Con fecha 21 de febrero del 2019 se efectuó la transformación de coop. de crédito a Banco (Arquia Bank S.A.) y está inscrita en el Registro de Sociedades Laborales del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social con el número 595 y en el Registro Especial del Banco de España con el número 3.183. Tiene número de identificación Fiscal A-08809808.

Su objeto social consiste, fundamentalmente, en la atención a las necesidades financieras de sus accionistas y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito y está sujeta a la normativa y regulaciones de entidades bancarias en España.

Su domicilio social se encuentra en Calle Tutor nº16 de Madrid. El ámbito territorial de la actividad del Banco se extiende exclusivamente al Estado Español, con un total de 36 oficinas al cierre del ejercicio 2024. El Banco desarrolla una actividad comercial a través de su red de oficinas y 13 agentes.

La sociedad dominante tiene participación en seis sociedades que realizan actividades complementarias y/o auxiliares a las del propio Banco, con las cuales constituye el Grupo Arquia Bank S.A., cuyo detalle de la denominación, ubicación y actividad que desarrollan está definido en el Anexo I de las Cuentas Anuales del Banco correspondientes al ejercicio anual terminado a 31 de diciembre del 2024. Dichas cuentas se encuentran a disposición del público en el Registro Mercantil y en el informe anual disponible en la página web corporativa.

Volumen de negocio

El volumen de negocio del Banco, definido como la suma de los recursos de terceros gestionados y de la cartera de inversión crediticia, ha ascendido a 4.304.465 miles de euros, al 31 de diciembre del 2024.

Número de empleados a tiempo completo

El número de empleados a tiempo completo del Grupo se ha situado a 244 personas al cierre del ejercicio 2024.

Resultado bruto antes de impuestos

El resultado bruto antes de impuestos del Grupo ha ascendido a 33.487 miles de euros a 31 de diciembre del 2024.

Impuesto sobre el resultado

El impuesto sobre beneficios del Banco ha ascendido a 9.704 miles de euros a 31 de diciembre del 2024.

El Banco tributa individualmente en el régimen general y tienen abiertos a inspección los últimos cuatro ejercicios de dicho impuesto.

Subvenciones o ayudas públicas recibidas

El Grupo ha recibido, en el ejercicio 2024, una bonificación por cumplir las condiciones requeridas en los cursos de formación a empleados, por un importe de 63 miles de euros.

ROA

La rentabilidad sobre activos al 31 de diciembre del 2024 es del 0,95%.



Informe de gestión

Entorno macroeconómico y regulatorio

Entorno macroeconómico global

La economía mundial se ha mantenido en 2024 en tasas de crecimiento positivas, en torno al 3,2%, según las últimas previsiones realizadas por el Fondo Monetario Internacional (FMI), pero en un contexto en el que la actividad siguió mostrando un comportamiento muy heterogéneo por sectores y geografías, y por debajo de la media histórica anterior a 2020. Estados Unidos ha sido una de las grandes sorpresas positivas al presentar un crecimiento robusto de su PIB (2,8%) mientras que China ha necesitado el despliegue de medidas de apoyo para evitar un mayor frenazo económico al mismo tiempo que Alemania se ha mantenido al borde de la recesión.

Por sectores, los servicios se han mantenido como el principal motor del crecimiento ante la relativa debilidad de las manufacturas.

El proceso de desinflación se ha ido consolidando a escala global, si bien las presiones inflacionistas en los servicios continúan mostrando una cierta resistencia a la baja. Las tasas de inflación de los distintos países han seguido alineándose y, en conjunto, ha contribuido a un descenso de la inflación mundial. Se prevé que la inflación general mundial disminuya de un promedio anual del 6,7% en 2023 al 5,8% en 2024 y al 4,3% en 2025. Es previsible, además, que las economías avanzadas alcancen sus metas antes que las emergentes y en desarrollo.

El pronóstico más reciente de crecimiento mundial a cinco años realizado por el FMI, del 3,1%, es, sin embargo, mediocre en comparación con el promedio observado antes de la pandemia. Los persistentes factores adversos de índole estructural, como el envejecimiento de la población y la escasa productividad, están frenando el crecimiento potencial en muchas economías.

En este entorno, los bancos centrales de las principales economías avanzadas —salvo Japón— han continuado relajando sus políticas monetarias. Destacan, en particular, los recortes de los tipos de interés oficiales acordados en Estados Unidos y en el área del euro. La relajación monetaria también se ha prolongado en las economías emergentes y, particularmente, en Latinoamérica, con la notable excepción de Brasil, donde los tipos de interés oficiales han aumentado en 175 pb desde septiembre. Por su parte, las autoridades monetarias chinas han adoptado, en los últimos meses, diversas medidas de estímulo —entre las que se incluye la reducción de 20 puntos básicos en el tipo de interés de referencia—, con la finalidad de impulsar el consumo privado y la inversión residencial en el país.

De cara al futuro, las expectativas de los mercados financieros internacionales en cuanto a la evolución de la política monetaria en Estados Unidos y en la UEM a lo largo de los próximos trimestres apuntan a una continuación del actual proceso de relajación. No obstante, ahora se espera una relajación más intensa de la política monetaria en la UEM y menos acusada en Estados Unidos. Este cambio respondería, fundamentalmente, a la fortaleza que se aprecia en la economía estadounidense, en comparación con la del área del euro, así como al impacto que los mercados anticipan en ambas regiones como consecuencia de las políticas que la nueva Administración estadounidense podría desplegar en el futuro.

Por lo que respecta a la economía del área euro sigue mostrando signos de debilidad. En el tercer trimestre del año creció en un 0,4%, dos décimas más que en el trimestre anterior, gracias al tirón del consumo y la inversión. Sin embargo, los datos preliminares publicados a lo largo del cuarto trimestre muestran un frenazo de la actividad y la incertidumbre ha llevado al Banco Central Europeo (BCE) a revisar sus previsiones de crecimiento para el conjunto de países hasta el 0,7% en 2024, el 1,1% en 2025 y el 1,4% en 2026.

En cuanto a la inflación de la zona euro, el BCE también ha revisado a la baja sus previsiones para 2024 y 2025 situándola en el 2,4% y en el 2,1%, respectivamente, en parte por los menores precios de la energía. La tasa de paro de la eurozona se mantiene en mínimos históricos en el 6,3% (dato correspondiente al término del tercer trimestre, última referencia publicada al cierre de este informe), mientras que en el

conjunto de la UE el dato se mantiene en el 5,9%, también su nivel histórico más bajo, según los datos publicados por Eurostat.

Con todo ello, en su última reunión de 2024, el BCE aprobó un nuevo recorte de tipos de 25 puntos básicos (el cuarto en el año) en sus tres referencias oficiales situándolos en el 3% (en el 4% a principios de año), en el caso de la facilidad de depósito (tipo que determina la política monetaria de la zona euro). El tipo de interés aplicado en las operaciones principales de financiación cierra el año en el 3,15% y el tipo aplicado en la facilidad marginal del crédito, en el 3,4%.

La entidad ha dejado la puerta abierta a nuevos recortes en 2025 por su confianza en que “el proceso de desinflación sigue avanzando” o que “no podemos cantar victoria, no podemos decir que la misión está cumplida, pero estamos cerca” según declaró la propia Christine Lagarde.

Los tipos de interés continúan en territorio restrictivo, estimándose un nivel neutral del 2% al que el BCE parece no tener prisa por llegar, manteniéndose data dependent y dejándose margen de maniobra para actuar en caso de desaceleración adicional.

En Estados Unidos el dinamismo económico mostrado ha estado acompañado por una generación de empleo nuevo también mejor de lo previsto y una tasa de desempleo muy reducida (4,2% a cierre de noviembre) que han propiciado que los últimos datos publicados sobre evolución del consumo privado, principal componente del crecimiento económico americano, muestren un crecimiento del 3,7% interanual. Esta bonanza económica vista en Estados Unidos se ha producido, sin embargo, en un marco financiero cada vez más complicado. El déficit norteamericano se ha elevado al 7% del PIB y la deuda federal supone ya el 124,3% de su PIB.

En cuanto a la política monetaria, la Reserva Federal (FED) ha llevado a cabo tres recortes de tipos situándolos en el rango del 4,25% al 4,5%. La bonanza económica y la fortaleza mostrada por el mercado laboral ha llevado a la Fed a ser más restrictiva de lo que el mercado preveía. Tras la última reunión del año, la mediana de los pronósticos de los gobernadores de la Fed anticipa para 2025 sólo dos recortes hasta situarse en el 3,9% (el equivalente a un rango del 3,75% al 4%) cuando septiembre se anticipaban cuatro, hasta el 3,4% en 2025. Ahora ese es el porcentaje estimado para 2026.

De cara a 2025, entre los principales riesgos que se atisban en el horizonte para las economías globales, además de un hipotético recrudecimiento de las guerras de Ucrania y Oriente Próximo o una mayor incertidumbre sobre las políticas económicas, presentes y futuras, en países como Francia y Alemania, también se encuentra una mayor fragmentación comercial derivada de las políticas arancelarias defendidas por Trump y las potenciales represalias que adopten los países afectados. Un hipotético aumento generalizado de los aranceles previsiblemente presionará a la baja la actividad económica mundial y provocará un alza de la inflación.

En comparación con la UEM, estos impactos adversos, según las estimaciones realizadas por Banco de España, serían algo menores para España dado que la exposición comercial directa de nuestro país a Estados Unidos es menor que la que se observa de promedio del área del euro.

Proyecciones de crecimiento de Perspectivas de la economía mundial

(PIB real, variación porcentual anual)	PROYECCIONES		
	2023	2024	2025
Producto mundial	3,3	3,2	3,2
Economías avanzadas	1,7	1,8	1,8
Estados Unidos	2,9	2,8	2,2
Zona del euro	0,4	0,8	1,2
Alemania	-0,3	0,0	0,8
Francia	1,1	1,1	1,1
Italia	0,7	0,7	0,8
España	2,7	2,9	2,1
Japón	1,7	0,3	1,1
Reino Unido	0,3	1,1	1,5
Canadá	1,2	1,3	2,4
Otras economías avanzadas	1,8	2,1	2,2
Economías emergentes y en desarrollo	4,4	4,2	4,2
Economías emergentes y en desarrollo de Asia	5,7	5,3	5,0
China	5,2	4,8	4,5
India	8,2	7,0	6,5
Economías emergentes y en desarrollo de Europa	3,3	3,2	2,2
Rusia	3,6	3,6	1,3
América Latina y el Caribe	2,2	2,1	2,5
Brasil	2,9	3,0	2,2
México	3,2	1,5	1,3
Oriente Medio y Asia Central	2,1	2,4	3,9
Arabia Saudita	-0,8	1,5	4,6
África subsahariana	3,6	3,6	4,2
Nigeria	2,9	2,9	3,2
Sudáfrica	0,7	1,1	1,5
Partidas informativas			
Economías emergentes y de ingreso mediano	4,4	4,2	4,2
Países en desarrollo de ingreso bajo	4,1	4,0	4,7

Fuente: FMI, perspectivas de la economía mundial, octubre de 2024

Nota: En el caso de India, las cifras y proyecciones se muestran en dólares y están basadas en el PIB nominal. Los datos de 2023 corresponden a los datos preliminares de 2023. El grupo de países en desarrollo de ingreso bajo incluye a Afganistán, Etiopía, Guinea, Haití, Irak, Kirguistán, Laos, Nepal, Pakistán, Siria, Tailandia y Vietnam.

FONDO MONETARIO INTERNACIONAL

IMF.org



Handwritten signature

Evolución macroeconómica en España

En 2024, la economía española ha destacado por su mayor dinamismo frente a buena parte de las economías mundiales. Según las últimas previsiones realizadas por Banco de España, el crecimiento alcanzará este año el 3,1%, cuatro décimas más que el año anterior y tres más de las proyecciones realizadas al término del tercer trimestre.

El comportamiento durante la segunda mitad del año ha sido mejor de lo esperado pese a las inundaciones de la DANA de Valencia. Estas pueden haber provocado una pérdida momentánea de entre un 0,1% y un 0,2% del PIB, según comparaciones con otros episodios parecidos. Aun así, Banco de España ha estimado un crecimiento de entre el 0,6% - 0,7% para el cuarto trimestre.

El crecimiento económico registrado durante 2024, ha descansado, principalmente, en la fortaleza de la demanda nacional y, en particular, en el consumo, tanto público como privado. La formación bruta de capital, por el contrario, tuvo una contribución levemente negativa, así como la demanda externa neta.

Tras experimentar una sensible aceleración en los trimestres centrales del año -en los que se registró un avance intertrimestral en el entorno del 1%- se espera que el consumo de las familias siga siendo uno de los principales soportes del crecimiento de la economía española en los próximos trimestres.

A ese dinamismo contribuirán, entre otros factores, la fortaleza que sigue mostrando el mercado de trabajo, la progresiva mejoría de las condiciones financieras y unos elevados niveles de ahorro. En el segundo trimestre de 2024, la tasa de ahorro de las familias aún se situaba, en términos ajustados de estacionalidad, en el 13,1% de la renta disponible.

Por lo que respecta a la evolución del empleo, en total, los trabajadores ocupados se han incrementado en 433.300 personas en los tres primeros trimestres del año, de las que el 85% eran extranjeras, según los datos de la Encuesta de Población Activa (EPA) del INE. La tasa de desempleo se situó en el 11,21% al cierre del tercer trimestre.

En cuanto a la inflación, a pesar del repunte observado a lo largo del cuarto trimestre de 2024 debido, principalmente, a efectos base transitorios en los precios de la energía que ya se esperaban, la subida de los precios ha continuado moderándose a lo largo de 2024 hasta dejar la tasa de inflación del IAPC (índice armonizado de precios de consumo) en el 2,9% de media anual en 2024. Se espera que la inflación siga reduciéndose a lo largo de los próximos años hasta 2027, año en el que se podría acelerar por la entrada en vigor de la nueva normativa europea de derechos de emisión de gases contaminantes de la UE, aunque se trata de un escenario aún incierto.

Respecto al déficit público -la diferencia entre los ingresos y los gastos de las Administraciones Públicas, cuando el resultado es negativo- se estima se sitúe por encima del 3% del PIB en 2024. Este año, el déficit ha bajado, entre otros motivos, porque los gastos de las Administraciones Públicas han aumentado a un ritmo inferior al que habían subido hasta septiembre (5,8% frente a 6,6%).

Durante el año 2024, la financiación al sector privado ha seguido aumentando, en un contexto de reducción gradual de los tipos de interés. Según la Encuesta sobre el Acceso de las Empresas a la Financiación, la percepción de las empresas españolas sobre su acceso a la financiación bancaria habría mejorado en el tercer trimestre.

En cuanto a la financiación a los hogares se ha observado una progresiva recuperación del crédito a vivienda al mismo tiempo que se mantiene el crecimiento del crédito al consumo. En octubre la financiación a los hogares creció a un ritmo del 2% anualizado.

De cara a 2025, el organismo supervisor ha revisado al alza hasta el 2,5% sus anteriores proyecciones en previsión de que la mejora experimentada este año tenga un efecto arrastre en el próximo ejercicio. La economía avanzará impulsada por el consumo privado, gracias al buen comportamiento del mercado laboral, el aumento de la población por el flujo de entrada de inmigrantes, las ganancias en renta al haberse moderado la inflación y a un ahorro elevado.

Entre 2025 y 2027, la economía española seguirá creando empleo, aunque a un ritmo inferior de los últimos trimestres al mismo tiempo que se aumentará la productividad. Se prevé que la tasa de paro siga reduciéndose situándose por debajo del 10% en 2027, frente al 12,2% de 2023.

Se prevé que el próximo año, la inversión, tras haber quedado rezaga en los últimos años, empiece a tirar por el descenso de los tipos de interés, una aceleración aún modesta de la inversión en vivienda y un mayor despliegue de los fondos europeos Next Generation EU. Este año se gastarán de estos recursos comunitarios en torno un punto del PIB (unos 15.000 millones). El ejercicio que viene y el siguiente serán los de mayores desembolsos.

El sector exterior, que había sido hasta ahora un motor por el turismo y las exportaciones de servicios de empresas, tendrá una aportación menor. Los motivos son una desaceleración gradual del turismo y el hecho de que se consumirán más importaciones por el tirón de la demanda interna y la necesidad de comprar equipamiento de fuera para invertir.

Se espera, además que el consumo público, que había supuesto cerca de la mitad del crecimiento desde la pandemia, se frenará algo para cumplir con las exigencias de ajuste de las reglas fiscales.

Aunque este año el déficit público superará el límite del 3% del PIB fijado por la Unión Europea, esta desviación ocurrirá, en su mayor parte, por los gastos en los que se va a incurrir para hacer frente a la DANA, que ascenderán a un 0,5% del PIB entre 2024 y 2025. Este repunte no afectaría a la evaluación de las autoridades europeas al tener carácter extraordinario.

Entre los riesgos a nivel nacional que, según Banco de España, podrían rebajar las cifras de crecimiento previstas, se encontrarían un menor ritmo de bajada de la inflación de lo previsto, menor reactivación de las inversiones privadas por parte de las empresas o un ajuste fiscal por parte del Gobierno significativo con el fin de cumplir con su Plan Fiscal (PFEMP) 2025 – 2028.

Proyección de las principales macromagnitudes de la economía española (ii)

Tasas de variación anual sobre el volumen (%), y en porcentaje del PIB

	Proyecciones de diciembre de 2024					Proyecciones de septiembre de 2024		
	2023	2024	2025	2026	2027	2024	2025	2026
PIB	2,7	3,1	2,5	1,9	1,7	2,8	2,2	1,9
Consumo privado	-1,8	2,8	2,9	2,0	1,8	2,2	2,1	1,8
Consumo público	5,2	4,2	1,9	1,8	1,7	1,8	2,0	1,7
Formación bruta de capital	-1,6	0,8	3,1	2,2	1,9	1,8	2,1	2,4
Exportación de bienes y servicios	2,8	3,3	3,0	3,2	2,9	3,5	2,7	3,2
Importación de bienes y servicios	0,3	2,1	3,8	3,5	3,2	1,4	2,5	3,5
Demanda nacional (contribución al crecimiento)	1,7	2,6	2,6	1,9	1,7	2,0	2,0	1,8
Demanda exterior neta (contribución al crecimiento)	1,0	0,5	-0,1	0,0	0,0	0,8	0,2	0,1
PIB nominal	9,1	6,3	4,8	3,8	4,0	5,9	4,4	3,7
Defactor del PIB	6,2	3,1	2,2	1,8	2,2	3,0	2,2	1,8
IAPC	3,4	2,9	2,1	1,7	2,4	2,9	2,1	1,8
IAPC sin energía ni alimentos	4,1	2,9	2,3	1,9	1,8	2,8	2,2	1,9
Empleo (personas)	3,0	2,1	1,6	1,1	1,0	2,2	1,8	1,1
Empleo (horas)	2,0	1,2	1,3	1,1	1,0	1,8	1,7	1,1
Tasa de paro (% de la población activa) Media anual	12,2	11,5	10,8	10,4	9,9	11,5	11,0	10,7
Capacidad (+) / necesidad (-) de financiación de la nación (% del PIB)	3,7	4,1	4,2	4,2	3,6	4,5	5,0	5,0
Capacidad (+) / necesidad (-) de financiación de las AAPP (% del PIB)	3,5	-3,4	-2,9	2,7	-2,7	-3,3	-3,1	-3,2
Deuda de las AAPP (% del PIB)	105,1	103,1	102,6	102,5	101,8	105,4	105,4	106,3

FUENTES: Banco de España e INE.

NOTA: Último dato publicado de la CNTR: avance del tercer trimestre de 2024.

a Fecha de cierre de las proyecciones: 27 de noviembre de 2024.

Evolución de los mercados financieros

Uno de los aspectos más destacados en los mercados de renta variable durante 2024, ha sido la absoluta dominancia del mercado americano sobre cualquier otro a nivel global. El S&P 500 ha batido máximo tras máximo y presenta en este ejercicio una revalorización superior al 20% (cierre a 18 de diciembre), que se suma a la del 22% de 2023. Esta rentabilidad se ha conseguido, además, con unos niveles de volatilidad llamativamente bajos.

En Europa, si bien también podemos hablar de un resultado en general (con la clara excepción de Francia) ha sido positivo, los rendimientos cosechados vuelven a quedarse muy por detrás de los que presenta la bolsa norteamericana. Las mayores revalorizaciones se han registrado en la bolsa alemana (a pesar de su maltrecha economía y los problemas políticos) y en la bolsa de española. El Ibex35 se ha revalorizado en torno a un 15% en 2024.

La bolsa japonesa, que durante buena parte de la primera mitad del ejercicio estuvo liderando las subidas, gracias a la debilidad del yen y por ello el avance de su sector exportador, cierra el 2024 con un tono algo menos positivo, ante la posibilidad, por ahora sin materializarse, de un endurecimiento de la política monetaria aplicada por parte de su banco central. El índice Nikkei, en zona de máximos históricos, se ha revalorizado alrededor de un 20%.

Dentro de los mercados emergentes se ha observado una gran dispersión de resultados. Las bolsas de México (por efecto Trump) y la bolsa brasileña (subidas de tipos en la recta final de año) cierran el ejercicio con pérdidas significativas mientras los mercados asiáticos, con India a la cabeza (+20% en el año), han ofrecido rentabilidades superiores al 15%, aunque en el caso de China, concentradas en un par de meses y gracias al anuncio de la adopción de un fuerte paquete de medidas destinadas a reactivar su economía.

De cara a 2025, Estados Unidos mantiene los vientos a favor, con grandes compañías líderes en los cambios de IA, dinamismo empresarial y crecimiento sólido a nivel agregado. Si bien, las valoraciones se encuentran en niveles históricamente elevados, siguen respaldadas por un crecimiento positivo de los beneficios. El crecimiento de los beneficios del S&P 500 en el tercer trimestre 2024 se situaron en el +7,8% interanual.

La posibilidad de que la nueva administración de Trump apruebe rebajas fiscales y una menor regulación en determinadas actividades puede significar un revulsivo adicional para las bolsas americanas.

En 2025 habrá que seguir vigilando los riesgos geopolíticos. Si bien la incertidumbre dominante en los últimos años era de índole macroeconómica, en la actualidad el principal riesgo reviste un carácter geopolítico. Se trata de un riesgo que, casi con toda seguridad, seguirá siendo elevado en 2025. Para las compañías internacionales, esto significa un entorno operativo cada vez más difícil. El coste global de la actividad empresarial será probablemente más elevado, y las compañías tendrán que ser resistentes y capaces de adaptarse a medida que sus entornos operativos y de mercado sigan cambiando.

En los mercados de renta fija, destacar el importante estrechamiento de los diferenciales en los mercados de deuda corporativa a lo largo de este 2024. En el grado de inversión, los mercados del euro y la libra esterlina se han ajustado alrededor de un 28%-29% respectivamente, mientras que los diferenciales del dólar son un 25% más estrechos.

La parte final del ejercicio ha estado marcada por el repunte de los rendimientos en la deuda soberana tanto norteamericana como europea. En el caso de Estados Unidos, ese repunte ha estado propiciado por la revisión al alza de la senda futura de los tipos de interés oficiales en Estados Unidos y la fortaleza de su economía. La TIR del bono a 10 años americano ha vuelto a superar el 4,5% en el mes de diciembre mientras que el rendimiento del bono a 2 años se sitúa en el entorno del 4,3%.

En Europa, los incrementos fueron relativamente intensos hasta las elecciones de Estados Unidos, especialmente en Alemania ante la debilidad de su crecimiento económico y la inestabilidad política generada entre los partidos en el gobierno, y dieron lugar a un descenso de los diferenciales soberanos frente al bund alemán. El diferencial soberano de España se sitúa en el entorno de los 70 puntos básicos, y el de Italia, alrededor de los 115 puntos básicos. El diferencial soberano de Francia, en cambio, se ha ampliado a lo largo de 2024 hasta los 80 puntos básicos en respuesta a la inestabilidad política que presenta este país.

El rendimiento del bono alemán a 10 años (bund) cotiza alrededor el 2,3% mientras que la TIR del bono a 2 años ha repuntado en diciembre hasta el 2,05%.

A pesar, de estos repuntes, destacar que, en 2024, ha sido el año de la normalización de las curvas tras más de un año de curva invertida (los tipos largos cotizaban por debajo de los cortos).

En los mercados de divisas, el triunfo de Trump en las elecciones celebradas en noviembre, ha impulsado al dólar frente al resto de divisas (+6% de revalorización frente al euro en el año). La posibilidad de que los tipos de interés en Estados Unidos no bajen en exceso en el corto plazo también ha contribuido a la revalorización de la divisa norteamericana cuya cotización cierra 2024 en el entorno de los 1,05 USD/EUR.

El año 2024 también se ha caracterizado por la el fuerte avance registrado por el oro. El incremento de la demanda por parte de los bancos centrales ha llevado al metal precioso a marcar máximos históricos por encima de los 2.800 dólares la onza.

Situación del Grupo

Arquia Bank es una sociedad anónima de crédito de carácter profesional. La Entidad fue constituida como una cooperativa de crédito (Caja de Arquitectos S.Coop. de Crédito) por acuerdo de los órganos rectores de los Colegios Oficiales de Arquitectos de España y de su Consejo Superior y Hermandad Nacional de Previsión Social. Con fecha 21 de febrero del 2019 se efectuó la transformación de coop. de crédito a Banco (Arquia Bank S.A.) y está inscrita en el Registro de Sociedades Laborales del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social con el número 595 y en el Registro Especial del Banco de España con el número 3.183. Tiene número de identificación Fiscal A-08809808.

El domicilio social del Banco está en la Calle Tutor, nº16 de Madrid, según consta inscrito en el Registro Mercantil de la ciudad.

El Banco es la sociedad dominante del Grupo Arquia Bank, S.A.

Su objeto social está constituido por la atención a las necesidades financieras de sus clientes mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito, las cuales se desarrollan principalmente en las 36 oficinas que el Banco dispone en el territorio español, con una plantilla total de 244 empleados.

Evolución y resultados del negocio

Principales variaciones del balance de situación de la sociedad dominante del Grupo

Tesorería y entidades de crédito

Se incluyen en este apartado los fondos destinados a la cobertura del coeficiente del Banco y los colocados en depósitos en el mercado interbancario, así como las cuentas con otras entidades.

datos en €miles	31/12/2024	31/12/2023	Diferencia	
			Absoluta	Relativa
Caja y banco de España	619.474	404.329	215.144	53,21%
Entidades de crédito	57.308	70.988	(13.680)	(19,27%)
Total	676.782	475.317	201.464	42,39%

Cartera de títulos

Corresponde a la inversión del Banco en valores, así como a su participación en otras sociedades. El detalle de la composición de las carteras está detallado en las notas 9, 10 y 11 de las presentes cuentas anuales.

Inversión crediticia

A finales de 2024, la inversión crediticia en préstamos y anticipos a la Clientela del Banco ascendía a 945.227 miles de euros brutos, lo que representa un incremento del 8,09%.

A 31 de diciembre del 2024 el 2,86% de la totalidad de la inversión crediticia estaba clasificada como riesgo en mora. Este porcentaje muestra una disminución de un 0,29% de la ratio registrada en el mismo periodo de 2023.

Destacar que en las notas 6.1 y 12 se han incluido los desgloses del epígrafe de activos financieros a coste amortizado – préstamos y anticipos.

Recursos acreedores

En el cuadro que se incluye a continuación se contemplan también los recursos intermediados por el Banco a pesar de no figurar en su balance.

datos en €miles	31/12/2024	31/12/2023	Diferencia	
			Absoluta	Relativa
Depósitos a la vista	1.910.633	1.845.249	65.384	3,54%
Cuentas corrientes	1.860.483	1.791.604	68.879	3,84%
Cuentas de ahorro	47.171	50.167	(2.996)	(5,97%)
Dinero electrónico	379	254	125	49,21%
Otros fondos a la vista	2.600	3.224	(624)	(19,35%)
Depósitos a plazo	524.912	331.424	193.488	58,38%
Imposiciones de plazo	524.912	331.424	193.488	58,38%
Administraciones públicas	21.258	15.602	5.656	36,25%
Total, pasivo clientes	2.456.803	2.192.275	264.528	12,07%
Recursos fuera de balance	902.435	744.584	157.850	21,20%
Gestionados por el Grupo	659.673	509.959	149.714	29,36%
<i>Fondos de Inversión</i>	499.503	369.097	130.406	35,33%
<i>Fondos de pensiones</i>	160.170	140.862	19.308	13,71%
Comercializados, pero no gestionados por el Grupo	242.762	234.626	8.136	3,47%
Total, recursos acreedores	3.359.238	2.936.859	422.378	14,38%

Los depósitos y recursos intermediados al cierre de 2024 ascienden a 3.359.238 miles de euros, con un incremento de 264.528 miles de euros durante el ejercicio, lo que representa una subida del 12,07%. Dicho incremento viene motivado principalmente por las imposiciones a plazo, que han experimentado un ascenso de casi el 60% (193 millones de euros).

El Banco no ha realizado ninguna emisión de empréstitos y por consiguiente no tiene carga financiera alguna por este concepto.

Principales variaciones de la cuenta de resultados de la Entidad

datos en €miles	31/12/2024	31/12/2023	Diferencia	
			Absoluta	Relativa
MARGEN DE INTERESES		53.949		
Rendimiento de instrumentos de patrimonio	5.578	4.392	1.186	27,00%
Comisiones netas	11.535	10.613	922	8,69%
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	805	(2.079)	2.884	(138,72%)
Otros productos y cargas de explotación	230	(3.209)	3.439	(107,17%)
MARGEN BRUTO	76.173	63.666	12.507	19,64%
Gastos de administración	(36.582)	(32.254)	(4.328)	13,42%
Amortización	(2.612)	(2.370)	(242)	10,21%
Dotaciones a provisiones (neto)	(41)	(93)	(81)	87,10%
Deterioro de valor de activos (neto)	(3.895)	(1.181)	(2.581)	218,54%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	33.043	27.764	5.275	19,00%
Otras ganancias (pérdidas)	165	270	9	25,00%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	33.208	28.038	(114)	(48,72%)
Impuesto sobre beneficios	(9.516)	(7.951)	5.170	18,44%
			(1.565)	19,68%

RESULTADO DEL EJERCICIO	23.692	20.087	3.605	17,95%
--------------------------------	---------------	---------------	--------------	---------------

A continuación, procedemos a detallar las principales variaciones acontecidas:

- Margen de intereses

La principal variación del margen de intereses procede de los activos financieros a coste amortizado. En el apartado de "Entorno macroeconómico" del presente informe de gestión se han enumerado los distintos factores que han influido durante el ejercicio 2024 generando un aumento de los tipos de interés.

Este aumento de los tipos en las operaciones crediticias, junto al repunte de la rentabilidad de la deuda soberana y el incremento de captación de volumen de operaciones han sido los principales motivos del aumento de los ingresos financieros de esta tipología de activos.

- Otros productos y cargas de explotación

Tal y como se ha detallado en la nota 3.24 y 27, las cargas de explotación se han visto disminuidas considerablemente debido a que durante 2024 no se han hecho aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos.

- Deterioro de valor de activos

La totalidad del deterioro se corresponde a la dotación de provisión de activos financieros a coste amortizado. Tal y como se indica en la nota 12.3, durante los ejercicios 2023 y 2024 se ha llevado a cabo un análisis de la suficiencia de sus provisiones para reflejar de manera adecuada la exposición al riesgo de crédito. Como resultado de dicho análisis, que está explicado con mayor detalle en la nota indicada anteriormente, se ha dotado entre los dos ejercicios un aumento de las provisiones de 6,1 millones de euros.

- Otras ganancias

En este epígrafe se han registrado los beneficios por la enajenación de inmovilizado adjudicado que se ha producido durante el ejercicio. En la nota 17 se ha detallado el movimiento de altas y bajas de estos activos.

Fondos propios, gestión de capital y de la liquidez

Fondos propios

A 31 de diciembre de 2024, los fondos propios del Banco ascendían a 163.884 miles de euros, de cuyo importe el 29% corresponde a capital y el resto a reservas. El conjunto de la rúbrica se ha incrementado en un 11,12%.

Fondos propios	2024	2023	2022
<i>(datos en miles de euros)</i>			
Capital social	43.199	43.199	43.199
<i>Capital desembolsado</i>	43.199	43.199	43.199
Prima de emisión	402	402	402
Reservas	120.283	103.888	94.314
<i>de las que reservas de revalorización</i>	3.655	3.655	3.655
Total fondos propios (*)	163.884	147.489	137.915

(*) no incluido el resultado del ejercicio

Hasta el 31 de diciembre de 2014, la Circular del Banco de España 3/2008, de 22 de mayo, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos, regulaba los requerimientos de capital de las entidades de crédito españolas, tanto a título individual como de sus grupos consolidados.

El 27 de junio de 2013 se publicó en el Boletín Oficial de la Unión Europea la nueva regulación sobre requerimientos de capital (denominada CRD-IV), con aplicación a partir del uno de enero de 2014, compuesta por:

- La directiva 2013/36/UE, de 26 de junio, del Parlamento Europeo y del Consejo, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y las empresas de inversión y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión, por la que se modifica la Directiva 2002/87/CE y se derogan las directivas 2006/48/CE y 2006/49/CE; y
- El reglamento (UE) nº 575/2013 (en adelante CRR), de 26 de junio de 2013, del Parlamento Europeo y del Consejo, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, y por el que se modificada el Reglamento (UE) nº 648/2012.

Las directivas tienen que ser traspuestas al ordenamiento jurídico español, mientras que los reglamentos de la Unión Europea son de aplicación inmediata desde su entrada en vigor.

En España, el Real Decreto Ley 14/2013, de 29 de noviembre, de medidas urgentes para la adaptación del derecho español a la normativa de la Unión Europea en materia de supervisión y solvencia de entidades financieras (en adelante, el RDL), realizó una transposición parcial al derecho español de la Directiva 2013/36/UE y habilitó al Banco de España, en su disposición final quinta, para hacer uso de las opciones que se atribuyen a las autoridades competentes nacionales en el Reglamento (UE) nº 575/2013.

Por tanto, a partir del uno de enero de 2014, han quedado derogadas las disposiciones de la Circular 3/2008 del Banco de España que vayan en contra de la normativa europea antes mencionada. Adicionalmente, el 5 de febrero de 2014 se publicó la Circular de Banco de España 2/2014, de 31 de enero, por la que, de acuerdo con las facultades que el Reglamento (UE) nº 575/2013 confiere a las autoridades competentes nacionales, el Banco de España hizo uso de algunas de las opciones regulatorias de carácter permanente previstas en dicho reglamento.

Asimismo, la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades de crédito, ha continuado con la transposición de la CRD-IV al ordenamiento jurídico español.

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

Los requerimientos de recursos propios mínimos se calculan en función de la exposición del Grupo al riesgo de crédito y dilución; al riesgo de contraparte y de posición y liquidación correspondiente a la cartera de negociación; al riesgo de tipo de cambio y al riesgo operacional. Asimismo, el Grupo está sujeto al cumplimiento de los límites a la concentración de riesgos establecidos en la normativa y al cumplimiento de las obligaciones internas de Gobierno Corporativo.

A continuación, se muestran los recursos propios del Grupo Consolidado, calculados con las normativas aplicables en cada uno de los ejercicios.

	Miles de euros	
	2024	2023
Capital de nivel 1	177.369	157.560
Capital de nivel 2	-	-
Total recursos propios computables	<u>177.369</u>	<u>157.560</u>
Total requerimiento de recursos propios mínimos	<u>73.868</u>	<u>69.482</u>
Superávit de Recursos Propios	<u>103.501</u>	<u>88.078</u>

Acciones propias

En cuanto a los negocios sobre acciones propias, debemos mencionar que durante el ejercicio 2024, no ha habido negociación con las acciones propias ni existen, por lo tanto, acciones propias en cartera a la fecha de este Informe de Gestión.

Gestión del capital y de la liquidez

La política de gestión del capital, así como la ratio de solvencia del ejercicio está detallada en la nota 3.23 de las presentes cuentas anuales.

Adicionalmente, la Dirección del Banco asume como una cuestión prioritaria, la adecuada gestión de la liquidez y del perfil de riesgo, así como el establecimiento de las políticas y actividades para la captación de fondos en forma de depósitos de la clientela. En este sentido, la política para la gestión y control del riesgo de liquidez aprobada por el Consejo de Administración del Banco detalla las principales directrices del modelo de gestión, así como los instrumentos de medición, límites operativos y procedimientos de gestión. Además, se establece un plan de contingencia ante situaciones de emergencia que prevé las actividades a realizar para conseguir los fondos necesarios en una situación de crisis de liquidez.

A los efectos de valorar la resistencia a corto plazo respecto del riesgo de liquidez de las entidades de crédito en situaciones de tensión, durante un período de 30 días, el Reglamento (UE) n.º 573/2013 ha establecido el "coeficiente de cobertura de liquidez (LCR, por sus siglas en inglés). Este coeficiente exige que las entidades dispongan de activos líquidos de máximo nivel y libres de cargas, para cubrir las salidas netas estimadas en dicho período.

De conformidad con el Reglamento (UE) n.º 573/2013, a 31 de diciembre de 2023, el Banco cumple con el requisito mínimo de LCR que se sitúa en el 410%, excediendo el requerimiento del 100%. Los activos que cumplen con las características mencionadas anteriormente, principalmente activos de administraciones centrales, ascienden a 1.237 millones de euros (908 millones de euros en 2023).

Adicionalmente, la normativa actual exige a las entidades de crédito mantener un perfil de financiación estable en relación con la composición de sus activos y actividades fuera de balance. Dicha exigencia se mide a través de la ratio de financiación estable neta (NSFR, por sus siglas en inglés), estableciendo que la cantidad de financiación estable disponible en relación con la cantidad de financiación estable requerida debe ser mayor o igual al 100%. Por financiación estable disponible se define como la proporción de los recursos propios y ajenos que son clasificados como fiables durante el horizonte temporal de un año.

A 31 de diciembre de 2024, el Grupo cumple ampliamente con dicho requisito, alcanzando el 181%, y en el 2023 de 192%.

Principales riesgos

La gestión del riesgo en Arquia constituye un pilar esencial de su estrategia competitiva, teniendo como objeto la preservación de sus niveles de solvencia e impulsando, a su vez, el desarrollo del negocio.

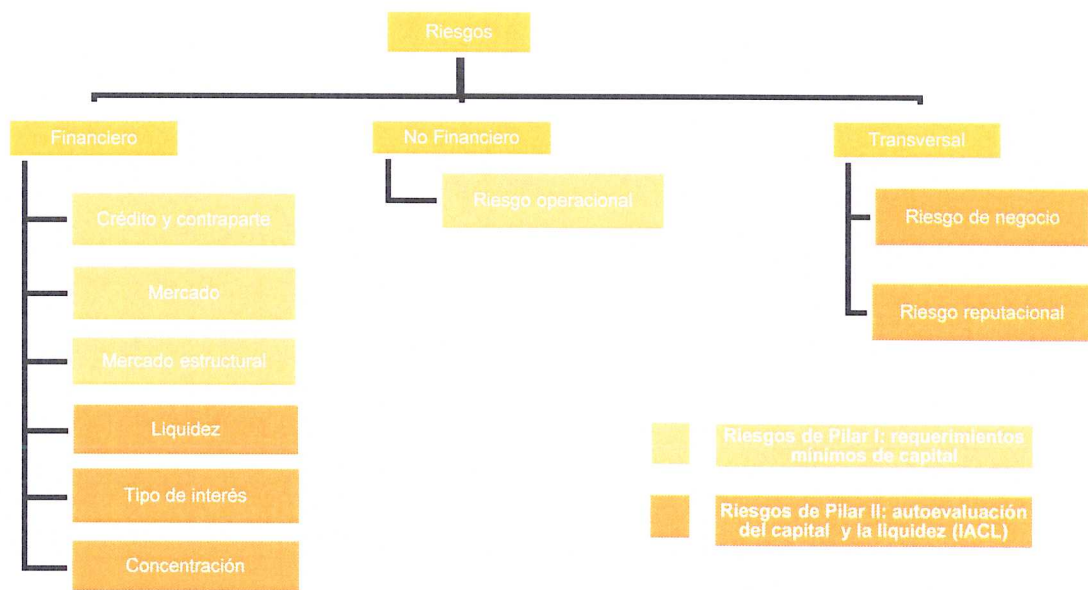
La gestión de riesgos de Arquia se ordena a través del Marco de Apetito al Riesgo (MAR), entendido como la articulación formal y escrita del nivel agregado y los tipos de riesgo, realizada por el Consejo, que el banco aceptará o evitará, a fin de lograr sus objetivos de negocio. Incluye medidas cuantitativas y valoraciones cualitativas en el caso de riesgos no financieros de más difícil cuantificación. Asimismo, es la pieza fundamental del marco de gestión de riesgos de la Entidad, y también una exigencia regulatoria sobre la que pivota el desarrollo de las políticas, procesos, controles y sistemas.

Para ello, se define el apetito y la tolerancia al riesgo que Arquia está dispuesta a asumir en el ejercicio de su actividad para cada uno de los riesgos, dibujando el perfil de riesgos de la Entidad. Para mantener este perfil de riesgo se aplica un sistema de control de riesgos que integra un conjunto de indicadores de riesgo, entendidos como las métricas cuyo valor proporciona una idea precisa sobre el nivel de exposición a un determinado tipo de riesgo y su evolución.

El primer nivel de responsabilidad lo asume el Consejo de Administración, quien define y aprueba el apetito al riesgo de la entidad. El seguimiento del cumplimiento del Marco de Apetito al Riesgo se realiza a través de indicadores de primer nivel y segundo nivel, existentes para cada tipo de riesgo al que está expuesta la entidad. Los indicadores de primer nivel son los indicadores principales que llevan asociados unos umbrales que permiten concretar el nivel de exposición al riesgo que miden y los indicadores de segundo nivel son complementarios a los de primer nivel que permiten intensificar el seguimiento de un determinado riesgo. Todos ellos son objeto de seguimiento por parte del Consejo a través del reporte periódico a la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos.

El Marco de Apetito al Riesgo es consistente y coherente con el resto de procesos que lleva a cabo la Entidad, planificación de capital y pruebas de resistencia, autoevaluación del capital y de la liquidez, plan de recuperación y también con el modelo de negocio, los presupuestos y los planes estratégicos.

Los riesgos se clasifican en función de su naturaleza en riesgos financieros, riesgos no financieros y riesgos transversales y, en función de su impacto regulatorio, en riesgos de Pilar I y riesgos de Pilar II, tal como se muestra a continuación:



Riesgo de Crédito y contraparte

Entre los diversos riesgos que afronta Arquia, el de crédito es el más importante. Surge de la eventualidad que se generen pérdidas por incumplimiento de las obligaciones de pago de los acreditados, así como pérdidas de valor por el simple deterioro de la situación económica y de la solvencia patrimonial de los mismos.

La entidad cuenta con métodos y procedimientos reguladores del proceso de gestión de activos crediticios, en los que se detallan los criterios para la concesión de operaciones (mercados, productos, clientes, límites, garantías, etc.), la política de precios, las facultades delegadas para la concesión de operaciones, la documentación soporte de las mismas, el seguimiento de las posiciones, la cuantificación de pérdidas por deterioro y la recuperación de operaciones.

Destacar el peso de los deudores con garantía real sobre el total del crédito a la clientela bruto, fruto de la generalización de la utilización de garantías reales integrada en la política de concesión de la Entidad.

Se considera también el riesgo de concentración, entendido como las exposiciones con un potencial de pérdidas suficientemente grandes como para afectar la solvencia de la Entidad, derivado tanto de la concentración individual de los acreditados como de la sectorial y geográfica.

Riesgo de mercado

Este riesgo deriva de las actividades de trading con activos financieros y, respecto el riesgo de tipo de cambio, de la estructura de balance en cuanto a la divisa de denominación de los activos y pasivos. Surge de la posibilidad de incurrir en pérdidas motivadas por cambios en las variables de mercado.

Riesgo estructural de mercado

El riesgo de mercado estructural surge de la posibilidad de incurrir en pérdidas motivadas por cambios en los factores de mercado que afectan al valor o precio de mercado de las posiciones de la cartera propia que no forman parte de la cartera de negociación.

Riesgo de tipo de interés (IRRBB)

El riesgo de tipo de interés surge de la posibilidad de incurrir en pérdidas motivadas por cambios en los tipos de interés de mercado.

La medición y análisis de este riesgo se realiza de forma trimestral. Para ello, se llevan a cabo análisis GAP simples y acumulados de activos y pasivos, que permiten identificar concentraciones de riesgo de tipo de interés en los diferentes plazos establecidos, y se analizan los efectos que podrían tener las variaciones de tipos de interés sobre el margen de intereses en el corto plazo y el valor económico en el largo plazo. En estos análisis se incluyen todas aquellas posiciones que son sensibles a los tipos de interés y, con carácter general, se considera el plazo de vencimiento contractual. No se utilizan derivados financieros para reducir la exposición al tipo de riesgo de interés.

Riesgo de spread de crédito (CSRBB)

Este riesgo deriva de la estructura de balance en cuanto a la caracterización del precio de mercado del riesgo de crédito y de la liquidez de los activos y de los pasivos susceptibles a variaciones del valor de mercado. Surge de la posibilidad de incurrir en pérdidas motivadas por cambios en el diferencial de un instrumento al tiempo que se asume el mismo nivel de calidad crediticia o sensibilidad a la misma, es decir, cómo el diferencial de crédito se mueve dentro de un determinado intervalo de calificación crediticia/probabilidad de impago.

Riesgo operacional

Se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas como consecuencia de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, del personal, de los sistemas internos, o bien de acontecimientos externos.

El modelo de gestión de riesgo operacional está integrado en el marco de control de la Entidad que cuenta con herramientas, procedimientos y modelos que favorecen una gestión eficiente. Se trata de un modelo descentralizado en el que los directores de las distintas áreas y unidades de negocio, así como de las sociedades filiales, son los responsables de la gestión del riesgo en sus respectivos centros, mientras que la segunda línea facilita la metodología y herramientas necesarias para la gestión del riesgo operacional, vela por la correcta y completa recogida de las pérdidas operacionales, proporciona a la organización una visión uniforme de la exposición al riesgo operacional y revisa el adecuado cumplimiento de lo establecido al respecto en los correspondientes marcos de gestión, políticas, procedimientos y normativas, tanto internas como externas.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge de la posibilidad de incurrir en pérdidas por la incapacidad de atender a sus obligaciones de pago en la forma pactada, aunque sea de forma temporal, por no disponer de activos líquidos o por no poder acceder a los mercados para obtener refinanciación a un precio razonable.

La medición y análisis de este riesgo se realiza de forma trimestral. Para ello se llevan a cabo análisis GAP simples y acumulados, se realiza el seguimiento de la posición neta de liquidez y se monitoriza la ratio de liquidez estructural y las ratios establecidas en Basilea III, coeficiente de cobertura de liquidez y coeficiente de financiación estable neto, ambos en niveles muy superiores al mínimo exigido. Finalmente, se analiza la

evolución de la liquidez ante escenarios adversos con el objetivo de determinar el horizonte de supervivencia de la Entidad.

Riesgo de negocio

Se entiende por riesgo de negocio la posibilidad de sufrir pérdidas como consecuencia de la toma de decisiones estratégicas o del acaecimiento de hechos adversos (internos o externos), afectando negativamente al normal desarrollo del negocio o que impidan a la Entidad lograr sus objetivos de resultados y capital. La gestión del riesgo recae sobre la Dirección General mediante la ejecución de los planes estratégicos trianuales aprobados en el Consejo de Administración y su seguimiento periódico.

Riesgo reputacional

La Entidad entiende por riesgo reputacional el daño que para el Grupo pueda comportar la pérdida de confianza por parte de la opinión pública, clientes, inversores o cualquier parte interesada por una información o publicidad negativa en relación con sus prácticas de negocio, sean ciertas o no, y que puedan afectar a su base de clientes, a sus costes de litigación o a sus ingresos. La gestión del riesgo recae sobre Cumplimiento Normativo y Desarrollo de negocio.

Riesgo de sostenibilidad

Los riesgos climáticos y medioambientales surgen de la posibilidad de incurrir en pérdidas derivadas de los impactos actuales o futuros de los factores ambientales en sus contrapartes o activos invertidos. Dichos riesgos se materializan principalmente a través de dos canales de transmisión, riesgo físico y de transición, y actúan como factores de riesgo con potencial impacto en los riesgos definidos en el presente apartado.

Investigación y desarrollo

Retos en el sector bancario y financiero

1. Riesgos Tecnológicos y ciberseguridad

La aparición de DORA ha tenido un impacto significativo impulsando la transición hacia un enfoque de resiliencia frente a los riesgos tecnológicos, pero también identifica importantes desafíos pendientes en su implementación y un cambio de paradigma.

DORA promueve el paso de la prevención a la resiliencia operativa digital, es decir, incide en incluir en las estrategias la capacidad de adaptación y recuperación. Esta transición ha generado que las entidades consideren con cierta prudencia iniciativas proactivas para fortalecer sus capacidades de respuesta ante incidentes. Sin embargo, la magnitud y complejidad de los requerimientos plantean importantes retos y desafíos en la implementación, pues la naturaleza transversal de DORA afecta a múltiples áreas funcionales de las instituciones financieras, desde la tecnología y la ciberseguridad hasta la gestión de riesgos y la gobernanza. Esto requiere una transformación significativa en los procesos, sistemas y cultura organizacional de las entidades.

2. Tendencias en medios de pago

Los medios de pago han mostrado dinámicas muy diversas. Las tarjetas continúan siendo un pilar fundamental del consumo, y también han visto moderado su crecimiento, prosperando a ritmos ligeramente superiores al del gasto de los hogares (+9%).

Por su parte, las tarjetas que subyacen como instrumento de pago en las diferentes wallets móviles, continúan en pleno proceso de expansión. Así, el pago móvil se halla cada vez más integrado en la vida cotidiana de los consumidores, concentrando más del 30% de los pagos presenciales con tarjeta y con proyección de alcanzar la mitad de estos en 2028.

Además, el driver regulatorio juega un papel cada vez más crucial en la configuración del panorama de los medios de pago. En este sentido, el Regulador europeo ha establecido una serie de prioridades a través de la Estrategia de Pagos Minoristas, entre las que, además de promover soluciones seguras y eficientes, trata de impulsar pagos alternativos a las tarjetas con el fin de hacer frente a las crecientes amenazas a la soberanía europea en el mercado de los pagos.

Como alternativa a las tarjetas, Bizum se consolida como gran impulsor de los pagos con cuenta, posicionándose como segundo método de pago en términos de penetración, y habiendo duplicado su operativa en ecommerce en el último año. De este modo, es considerada la opción preferida entre aquellos usuarios que lo han utilizado en alguna ocasión para realizar pagos en línea.

La creciente intervención regulatoria en el sector de los medios de pago con la entrada en vigor del Reglamento de Transferencias Inmediatas, los primeros borradores de la PSD3 o el potencial lanzamiento del euro digital ponen de manifiesto la ya mencionada relevancia de la componente regulatoria en el futuro de los medios de pago.

Las nuevas tecnologías vienen creando un panorama financiero más digitalizado que nunca. La irrupción de la inteligencia artificial está transformando la forma en la que se gestionan y procesan las transacciones financieras. Blockchain, por su parte, se configura como una tecnología con alto potencial para la ejecución de transacciones de forma transparente, segura y descentralizada, si bien todavía no destacan casos de uso ligados al ámbito de pagos.

En cuanto al driver competitivo, el Open Banking evoluciona hacia el OpenFinance, un modelo que promueve la colaboración y el intercambio de datos financieros entre bancos y terceras empresas por requerimiento regulatorio. Además, los neobancos, que inicialmente se habían focalizado en el mercado emisor, comienzan a expandirse hacia la vertiente adquirente, intensificando aún más la competencia en el sector.

Finalmente, el fraude está siendo de naturaleza más compleja, haciendo uso de técnicas como la ingeniería social y convirtiendo las disputas en un punto crítico en la relación de las Entidades Financieras con sus clientes.

3. Inteligencia Artificial

La IA es la nueva gran ola de la digitalización en las organizaciones. El interés y las expectativas que ha traído consigo la irrupción de la Inteligencia Artificial generativa la convierten en la nueva ola de la transformación digital de negocios. La ejecución automatizada de tareas sofisticadas y de alto valor añadido abre unas posibilidades hasta ahora insospechadas para las empresas, pero también para una sociedad expectante sobre lo que está por llegar.

Todas las compañías, sea cual sea su tamaño y sector, pueden encontrar en la IA una aliada para crecer en competitividad y excelencia operativa. Su integración a escala en procesos y modelos de negocios, con desarrollos propios o con soluciones de terceros, representa una auténtica revolución tecnológica capaz de evolucionar productos y servicios, de transformar los procesos y de mejorar la toma de decisiones. La Inteligencia Artificial ha demostrado, incluso, su idoneidad para favorecer la interacción con clientes y empleados y para reforzar actividades de investigación o ingeniería.

La revolución ya está en marcha. La Inteligencia Artificial está transformando el mundo de los negocios y la forma en la que los servicios se acercan más y mejor a los clientes. Impulsando la innovación, multiplicando la eficiencia e incrementando la competitividad, la IA puede redefinir organizaciones más ágiles y con mayor capacidad de adaptación al cambio para capturar su valor potencial, condiciones indispensables para progresar y garantizar su éxito.

Por último, pero no menos importante, se trata de una evolución necesaria que no deja a nadie atrás, propiciando un salto cualitativo con la automatización del trabajo y el incremento de la productividad

que, con la formación adecuada, traerá consigo los nuevos perfiles profesionales que participarán del crecimiento económico y el progreso social de un futuro que ya está aquí.

4. Marco regulatorio

El panorama regulatorio de los medios de pago viene experimentando cambios significativos en los últimos años, impulsados por la rápida evolución tecnológica y la creciente digitalización financiera, que evidencian la necesidad del Regulador por fomentar la seguridad, la innovación y la resiliencia y fortaleza de los pagos en el contexto europeo. En este sentido, la regulación está jugando un papel crucial en la configuración del panorama de pagos minoristas y en el desarrollo de nuevos instrumentos de pago. El ejercicio 2024 viene marcado por una serie de iniciativas europeas que afectan, no solo al mercado de pagos, sino al conjunto del ecosistema de financiero. Entre ellas, destaca la aprobación del Reglamento de Transferencias Inmediatas de marzo 2024, que regula las transferencias inmediatas a nivel europeo.

Por otro lado, a lo largo de este último año, el Eurosistema publicó la lista definitiva de empresas o gatekeepers que se verían afectados por la Digital Market Act(DMA). En esta línea, Apple ha lanzado su nueva actualización de software en la que permite el acceso al NFC de sus dispositivos de forma gratuita cumpliendo así con la ley.

En materia de inclusión, el Eurosistema aprobó el Acta Europea de Accesibilidad en 2019 abogando por la inclusión de las personas de avanzada edad y de los usuarios con discapacidad en el ámbito de los servicios financieros y los pagos. La directiva obligaría a adaptar algunos productos y servicios tales como cajeros automáticos, WEBS y terminales de pago.

El Banco de España, dentro de su función supervisora en materia de conducta, ha elaborado una Guía de Gobernanza y Transparencia sobre créditos revolving para entidades supervisadas (la "Guía"), que entra en vigor el 31 de diciembre de 2024. La finalidad de la Guía es establecer directrices supervisoras que faciliten a las entidades el cumplimiento de las normas aplicables a la gobernanza y transparencia del crédito revolving y promover las mejores las prácticas relacionadas con este tipo de productos.

Arquia. Evolución de la tecnología y transformación digital

La tecnología y la transformación digital están en constante evolución, afectando profundamente al sector financiero y a la sociedad en general. Arquia reconoce la importancia de estar al tanto de estas evoluciones para diseñar una estrategia efectiva que aborde tanto los desafíos actuales como los futuros.

- **Escenario de Tendencias**

Arquia es consciente de la importancia y de la continua evolución de la tecnología en el sector financiero y en la sociedad. Por ello, para un correcto diseño de la estrategia para los próximos años, se deben considerar y comprender las direcciones hacia las que se dirige el mercado tecnológico, así como las previsiones a futuro. Por lo tanto, las principales tendencias sobre las que se está trabajando son:

- **Zero Trust:** Un enfoque de seguridad que asume que las amenazas pueden estar tanto dentro como fuera de la red, y por ello se debe verificar continuamente la identidad y el contexto de los usuarios y dispositivos.
- **Gobierno del dato:** La gestión y gobernanza de datos es crucial para asegurar la calidad, privacidad y seguridad de la información, permitiendo decisiones más informadas y estratégicas.
- **Cloud:** La adopción de soluciones en la nube sigue creciendo, ofreciendo flexibilidad, escalabilidad y eficiencia en costes, facilitando la innovación y el acceso a tecnologías avanzadas.

- **Ciberseguridad:** La protección contra amenazas cibernéticas evoluciona con la implementación de tecnologías avanzadas, como la seguridad basada en inteligencia artificial y la detección y respuesta automatizadas.
- **Transformación digital:** Las iniciativas de transformación digital siguen siendo una prioridad, impulsando la adopción de tecnologías emergentes, la digitalización de procesos y la mejora de la experiencia del cliente.
- **Automatización de procesos:** La robotización y automatización de procesos, impulsadas por tecnologías como la inteligencia artificial (IA), incrementarán la eficiencia operativa y reduciendo errores, aunque también presentando nuevos desafíos en ciberseguridad.

- **Principales retos en Arquia**

Ante este continuo y constante cambio tecnológico, mencionado anteriormente, el cual se ve acelerado por la innovación y la llegada de nuevas tecnologías, implica y supone un reto para las entidades el poder adecuarse y alcanzar una solidez en sus respectivos ecosistemas tecnológicos.

Arquia busca adquirir una mayor agilidad en sus procesos, impulsando de esta manera la experiencia de sus clientes, y siempre salvaguardando y protegiendo los procesos de negocio, permitiendo consolidar e impulsar la confianza de usuarios y clientes:

- **Cumplimiento regulatorio y adaptación a nuevas normativas:** Deben mantenerse al día las regulaciones emergentes y adaptarse rápidamente a ellas. La inminente entrada en vigor de regulaciones como DORA nos ha obligado a alinear las operaciones y estrategias tecnológicas con estos nuevos requisitos, asegurando la resiliencia operativa digital.
- **Gestión de riesgos tecnológicos y operativos:** La creciente dependencia de la tecnología y la digitalización de los servicios financieros incrementa la exposición a riesgos tecnológicos y operativos. En Arquia hemos desarrollado capacidades robustas de gestión de riesgos que incluyan identificación, evaluación y mitigación de riesgos tecnológicos, asegurando la continuidad del negocio y la minimización de interrupciones.
- **Integración de la ciberseguridad en los procesos de negocio:** Integrar la ciberseguridad en los procesos de negocio es esencial pero desafiante debido a su complejidad. En Arquia buscamos un equilibrio entre seguridad y agilidad, garantizando que las medidas de protección no afecten negativamente la eficiencia operativa y la experiencia del cliente.
- **Evolución hacia un modelo Data-Driven:** Los datos son el activo más valioso para las entidades financieras. La transformación hacia un modelo Data-Driven implica no solo la recopilación y almacenamiento de grandes volúmenes de datos, sino también el desarrollo de capacidades analíticas avanzadas para extraer valor y tomar decisiones estratégicas informadas.
- **Migración a nuevos entornos Cloud y gestión Multi-Cloud:** La migración a los nuevos entornos Cloud es el principal reto de las entidades debido a la dificultad a la hora de trasladar los procesos y aplicaciones a esta tipología de entornos. Además, la gestión Multi-Cloud añade una capa adicional de dificultad, requiriendo estrategias robustas para asegurar la interoperabilidad, seguridad y optimización de recursos en diferentes plataformas Cloud.
- **Mantenimiento y desarrollo del talento en la entidad:** La retención y el desarrollo de talento es un desafío crítico. En Arquia implementamos programas innovadores y atractivos para retener a su personal cualificado, ofreciendo oportunidades de desarrollo profesional, formación continua y un entorno de trabajo estimulante.
- **Cambio de modelo de sistemas de desarrollo:** La evolución hacia metodologías de desarrollo más ágiles y eficientes, como DevOps y CI/CD (Integración Continua/Despliegue Continuo), es fundamental para mantener la competitividad. Esto implica reestructurar los sistemas de desarrollo tradicionales para fomentar una colaboración más estrecha entre equipos de desarrollo y operaciones, acelerando la entrega de nuevas funcionalidades y mejorando la calidad del software.

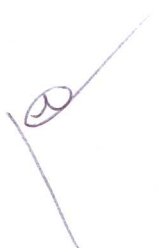
- **Integración de tecnologías de Inteligencia Artificial Generativa (GENAI):** La implementación de tecnologías de GENAI representa una oportunidad y un reto. Las entidades financieras pueden aprovechar GENAI para mejorar la personalización de servicios, detectar fraudes con mayor precisión y optimizar procesos internos. Sin embargo, deben abordar cuestiones de ética, privacidad y seguridad asociadas con el uso de estas tecnologías avanzadas.

En los últimos años, en Arquia, al igual que el resto de entidades financieras, nos hemos visto obligados a ampliar nuestra oferta de servicios a distancia, lo que ha incrementado la exposición de sus clientes a diversos tipos de riesgos tecnológicos. Se han observado crecimientos significativos en tipologías de ataques como phishing y suplantación de sitios web y aplicaciones móviles, entre otros. A pesar de los esfuerzos importantes que hemos realizado en el 2024, es importante avanzar en ayudar a mejorar la educación y concienciación en seguridad de los clientes, pues las amenazas persisten y evolucionan. Uno de los principales focos de ataque ha estado centrado y dirigido contra los proveedores de la cadena de suministro de las entidades financieras.

Por otro lado, la posibilidad de teletrabajo ha traído consigo riesgos adicionales para la entidad y los empleados. Estos riesgos incluyen los originados por el despliegue de nueva infraestructura tecnológica y la rápida implantación de soluciones de trabajo colaborativo, los accesos a sistemas corporativos desde dispositivos personales y redes de conexión domésticas, así como el manejo de datos confidenciales en los domicilios de los empleados. En este sentido, en Arquia hemos apostado fuertemente en el 2024 por un plan exhaustivo de concienciación interna a los empleados.

Información sobre el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales

El periodo medio de pago a proveedores ha sido detallado en la nota 18.3 de las presentes cuentas anuales consolidadas.



Diligencia que levanta el Secretario del Consejo de Administración de Arquia Bank S.A., D. Julián Juan Monjo Sacristán, para hacer constar que tras la formulación de las cuentas anuales consolidadas e Informe de Gestión consolidado de Arquia Bank S.A. y sociedades dependientes, correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2024, por los miembros del Consejo de Administración en la reunión del día 28 de marzo de 2025, han procedido todos ellos a suscribir el presente documento que se compone de 127 hojas, firmando cada uno de los señores consejeros, cuyos nombres y apellidos constan a continuación de la presente diligencia, de lo que doy fe.

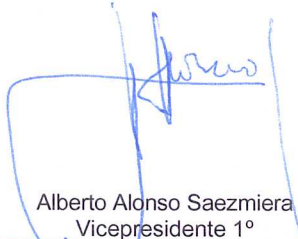
Madrid, a 28 de marzo de 2025



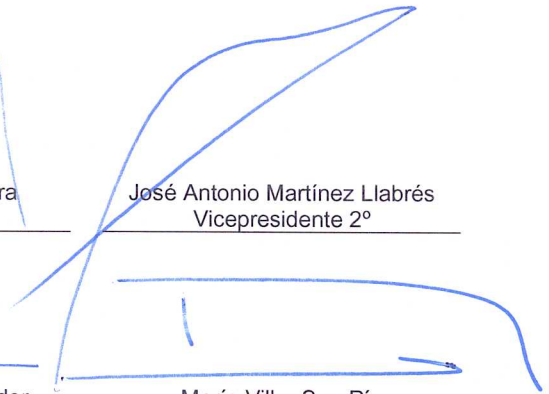
Fdo. Julián Juan Monjo Sacristán



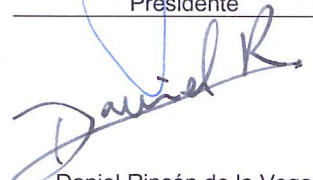
Javier Navarro Martínez
Presidente



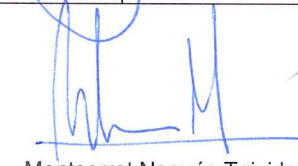
Alberto Alonso Saezmiera
Vicepresidente 1º



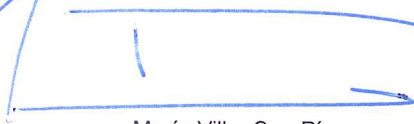
José Antonio Martínez Llabrés
Vicepresidente 2º



Daniel Rincón de la Vega
Vocal



Montserrat Nogués Teixidor
Vocal



María Villar San Pío
Vocal



Naiara Montero Viar
Vocal



Purificación Pujol Capilla
Vocal



Raúl Vegas Díaz
Vocal