

Otra información relevante

CaixaBank, S.A. adjunta a continuación estados financieros re-expresados del Grupo para los trimestres y el ejercicio completo de 2022, una vez se han implementado, el 1 de enero 2023, la NIIF 17 y la NIIF 9 en el negocio de seguros. Según divulgado previamente, la nueva norma contable para contratos de seguros afectará principalmente a las líneas de ingresos relacionadas con el negocio de seguros y a sus gastos asociados, que se reportarán en una nueva línea llamada “Resultado del servicio de seguro”, y no tiene un impacto material en el beneficio neto atribuible. El impacto cuantitativo, a 1 de enero de 2023, de la primera aplicación de NIIF 17 y NIIF 9 relacionado con el patrimonio neto y la ratio CET1 reportados a 31 de diciembre de 2022, es de -555 millones de euros después de impuestos y -20 puntos básicos, respectivamente.

28 de abril de 2023



REEXPRESIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE 2022 TRAS LA APLICACIÓN DE LA NIIF17 Y NIIF9



El Grupo ha aplicado **NIIF17 “Contratos de Seguro”** y **NIIF9 “Instrumentos Financieros”** a los activos y pasivos afectos al negocio asegurador a partir del 1 de enero de 2023. NIIF17 es la nueva norma de contabilidad que establece los principios para el reconocimiento, medición y presentación de los contratos que transfieren un riesgo de seguro significativo, mientras que NIIF 9 es la norma contable que el Grupo ya venía aplicando en el registro y medición de sus activos y pasivos financieros para el negocio bancario.

Tomando en consideración que bajo NIIF17 es obligatorio facilitar como mínimo un año de información comparativa, se ha procedido a reexpresar la cuenta de resultados de 2022 y el balance de situación a 31 de diciembre de 2022, a efectos comparativos, considerando también los requerimientos de NIIF9.

Cuenta de resultados 2022

A continuación se muestra la **cuenta de resultados de 2022** reportada a mercado (NIIF4), así como tras la aplicación de NIIF17 y NIIF9 a los contratos de seguros:

En millones de euros	2022		
	Reportado NIIF4	Ajustes NIIF17/9	NIIF17/9 ¹
Margen de intereses	6.916	(389)	6.527
Ingresos por dividendos	163	—	163
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	264	(42)	222
Comisiones netas	4.009	(155)	3.855
Resultado de operaciones financieras	338	(10)	328
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	866	(866)	—
Resultado del servicio de seguro	—	961	961
Otros ingresos y gastos de explotación	(963)	—	(963)
Margen bruto	11.594	(501)	11.093
Gastos de administración y amortización recurrentes	(6.020)	495	(5.525)
Gastos extraordinarios	(50)	—	(50)
Margen de explotación	5.524	(6)	5.519
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	5.574	(6)	5.568
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(982)	—	(982)
Otras dotaciones a provisiones	(129)	0	(130)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(87)	—	(87)
Resultado antes de impuestos	4.326	(6)	4.320
Impuesto sobre Sociedades	(1.179)	(10)	(1.189)
Resultado después de impuestos	3.147	(16)	3.131
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	2	—	2
Resultado atribuido al Grupo	3.145	(16)	3.129

(1) La información financiera de 2022 bajo NIIF17 / NIIF9 es preliminar con la información disponible a fecha actual y no auditada. No se esperan cambios significativos.

El impacto total de la reexpresión en el resultado después de impuestos de 2022 es poco significativo respecto al resultado reportado (-16 millones de euros), siendo consecuencia de ajustes no materiales de diferente signo. El principal cambio se centra en la presentación de la cuenta de resultados, pues casi todo el resultado del negocio asegurador se registra ahora en el epígrafe de ‘Resultado del servicio de seguro’, neto de los gastos directamente atribuibles a los contratos de seguro.

En este sentido, la tabla anterior presenta en la columna “ajustes” la diferencia entre ambas normativas, que corresponde, esencialmente, a la referida reclasificación de las siguientes líneas de la cuenta de resultados:

- > **Margen de intereses:** bajo NIIF17 continúa recogiendo los ingresos de los activos financieros afectos al negocio de seguros, si bien se registra al mismo tiempo un gasto por intereses que recoge la capitalización de los nuevos pasivos de seguros a un tipo de interés muy similar a la tasa de rendimiento de adquisición de los activos. La diferencia entre dichos ingresos y gastos recogida en el margen por intereses no es significativa.
El margen de los contratos de seguro de ahorro pasa a registrarse en el epígrafe ‘Resultado del servicio de seguro’.
- > **Resultados de entidades valoradas por el método de la participación:** en esta línea quedan recogidos los impactos que ha tenido implementar NIIF17 y NIIF9 en las compañías asociadas con actividad aseguradora, centrados mayoritariamente en diferencias de valoración de los pasivos de seguros y activos financieros afectos que impactan, de forma singular, en su cuenta de resultados de 2022.
- > **Comisiones:** las comisiones generadas por los productos de seguro tipo *unit linked* y similares, así como las comisiones pagadas a intermediarios o agentes fuera del Grupo relacionadas con el negocio asegurador pasan a registrarse en el epígrafe de ‘Resultado del servicio de seguros’.
- > **Resultado del servicio de seguro:** se recoge el devengo del margen de los contratos de seguros de ahorro, así como el de los tipo *unit linked* y la imputación de los ingresos y gastos por prestaciones correspondientes a los seguros de riesgo a corto plazo. Para todo el negocio de seguros, esta línea se presenta neta de los gastos directamente imputables a los contratos.
- > Los **Gastos imputables** directamente a los contratos de seguros se registran como menor resultado en el epígrafe de ‘Resultado del servicio de seguros’, anteriormente registrados como **Gastos de explotación** y **Comisiones** pagadas.

Cuenta de resultados 2022 reexpresada por trimestres

A continuación se muestra la [cuenta de resultados de 2022 reexpresada por trimestres](#) tras la aplicación de NIIF17 y NIIF9:

En millones de euros	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
Margen de intereses	1.455	1.518	1.593	1.961	6.527
Ingresos por dividendos	1	130	—	32	163
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	51	66	74	30	222
Comisiones netas	936	991	968	959	3.855
Resultado de operaciones financieras	142	102	74	11	328
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	—	—	—	—	—
Resultado del servicio de seguro	213	227	235	287	961
Otros ingresos y gastos de explotación	(141)	(256)	(89)	(477)	(963)
Margen bruto	2.658	2.779	2.855	2.801	11.093
Gastos de administración y amortización recurrentes	(1.406)	(1.363)	(1.379)	(1.376)	(5.525)
Gastos extraordinarios	(8)	(16)	(11)	(15)	(50)
Margen de explotación	1.244	1.400	1.465	1.410	5.519
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	1.252	1.416	1.476	1.425	5.568
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(228)	(147)	(172)	(434)	(982)
Otras dotaciones a provisiones	(45)	(44)	(34)	(6)	(130)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(9)	(26)	(20)	(32)	(87)
Resultado antes de impuestos	961	1.182	1.239	938	4.320
Impuesto sobre Sociedades	(255)	(290)	(367)	(278)	(1.189)
Resultado después de impuestos	707	892	872	660	3.131
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	1	0	0	1	2
Resultado atribuido al Grupo	706	892	872	659	3.129

Se adjunta a continuación detalle por negocio del '[Resultado del servicio de seguro](#)' así como composición de '[Gastos de administración y amortización recurrentes](#)' reexpresados por trimestres:

En millones de euros	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
Negocio riesgo	131	145	152	173	600
Negocio ahorro	61	62	62	78	263
Negocio <i>unit linked</i>	20	21	21	36	98
Resultado del servicio de seguro	213	227	235	287	961

En millones de euros	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
Gastos de personal	(865)	(828)	(830)	(836)	(3.360)
Gastos generales	(364)	(356)	(363)	(352)	(1.435)
Amortizaciones	(177)	(179)	(186)	(188)	(730)
Gastos de administración y amortización recurrentes	(1.406)	(1.363)	(1.379)	(1.376)	(5.525)

Balance

A continuación se muestra el **balance a 31 de diciembre de 2022** reportado a mercado así como el balance reexpresado tras la aplicación de NIIF17 / NIIF9:

En millones de euros	31 de diciembre de 2022		
	Reportado NIIF4	Ajustes NIIF17/9	NIIF17/9 ¹
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	20.522	—	20.522
Activos financieros mantenidos para negociar	7.382	—	7.382
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	183	11.168	11.351
Instrumentos de patrimonio	127	11.168	11.295
Valores representativos de deuda	6	—	6
Préstamos y anticipos	50	—	50
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	8.022	8.022
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	12.942	51.590	64.532
Activos financieros a coste amortizado	442.754	3.414	446.168
Entidades de crédito	12.187	210	12.397
Cientela	352.834	—	352.834
Valores representativos de deuda	77.733	3.204	80.937
Derivados - contabilidad de coberturas	649	813	1.462
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	2.034	20	2.054
Activos afectos al negocio asegurador	68.534	(68.534)	—
Activos por contratos de reaseguro	—	63	63
Activos tangibles	7.516	—	7.516
Activos intangibles	5.219	(195)	5.024
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	2.426	—	2.426
Resto activos	22.075	253	22.328
Total activo	592.234	6.616	598.850
Pasivo	557.972	7.170	565.142
Pasivos financieros mantenidos para negociar	4.030	—	4.030
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	3.409	3.409
Pasivos financieros a coste amortizado	482.501	546	483.047
Depósitos de Bancos Centrales y Entidades de crédito	28.810	—	28.810
Depósitos de la clientela	393.060	574	393.634
Valores representativos de deuda emitidos	52.608	—	52.608
Otros pasivos financieros	8.022	(27)	7.995
Derivados - contabilidad de coberturas	1.371	6.398	7.769
Pasivos afectos al negocio asegurador	65.654	(65.654)	—
Pasivos por contratos de seguros	—	62.595	62.595
Provisiones	5.263	(32)	5.231
Resto pasivos	(847)	(92)	(939)
Patrimonio neto	34.263	(555)	33.708
Fondos Propios	36.639	(731)	35.908
Intereses minoritarios	32	—	32
Otro resultado global acumulado	(2.409)	177	(2.232)
Total pasivo y patrimonio neto	592.234	6.616	598.850

(1) Balance de apertura a 1 de enero de 2023 tras la reexpresión de NIIF17 / NIIF9 no auditado.

El balance de situación reexpresado registra los activos y pasivos afectos al negocio asegurador, previamente reportados de forma agrupada en dos líneas específicas del balance, en las diferentes líneas del mismo acorde con su naturaleza.

A continuación se detallan de forma resumida los principales ajustes de la reexpresión:

- > Cartera de inversiones financieras afectas a los seguros tipo *Unit Linked* y similares: queda clasificada en su totalidad en la línea de 'Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados' excepto los instrumentos de patrimonio que se presentan en 'Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados'.
- > Resto de la cartera financiera afecta al negocio de seguros: mayoritariamente se trata de valores de renta fija que son elegibles para clasificarse en la línea 'Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global'. Las participaciones en fondos de inversión se valoran obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados. Existe una parte de la cartera de renta fija que para mitigar la volatilidad en otro resultado global generada bajo NIIF17 se ha clasificado en la línea 'Activos financieros a coste amortizado'.
- > Derivados utilizados para adecuar los flujos de los instrumentos financieros a las prestaciones previstas que se pagarán a los asegurados: estos derivados se clasifican bajo NIIF9 bajo la línea de 'Derivados - contabilidad de coberturas'. Este concepto explica la mayor parte del aumento del total del balance en NIIF17. Con la normativa anterior se presentaba por su valor razonable junto con la valoración del instrumento financiero asociado.
- > Los activos intangibles por combinaciones de negocio efectuadas con carácter previo a la transición deben darse de baja bajo NIIF17 excepto los relacionados con el negocio de riesgo a corto plazo.
- > Para los contratos de seguro tipo *Unit Linked* y similares se presenta la valoración de los pasivos de seguro en la línea 'Pasivos por contratos de seguros', excepto los que no transmiten riesgo de seguro significativo que se presentan en 'Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados' y 'Pasivos financieros a coste amortizado'.
- > La nueva valoración bajo NIIF17 del resto del negocio de seguros se presentan en la línea 'Pasivos por contratos de seguros', exceptuando los contratos de reaseguro cedido que se presentan de forma separada en el epígrafe 'Activos por contratos de reaseguro'. Un componente de esta valoración es la estimación específica del beneficio futuro estimado que originará cada póliza que se haya emitido y no cancelado a la fecha del cierre (conocido como margen de servicio contractual). El devengo de dicho margen a lo largo de la vida del contrato se recogerá en el epígrafe de la cuenta de resultados 'Resultado del servicio de seguro'.
- > Los impactos fiscales de los anteriores ajustes quedan recogidos en las líneas de 'Resto activos' y 'Resto pasivos'.

Tras la reexpresión, el activo total del Grupo aumenta en +6.616 millones y el pasivo en +7.170 millones. El impacto en patrimonio neto es de -555 millones de euros (de los que -731 millones en fondos propios y +177 millones en Otro resultado global acumulado).

Principales ratios

Se presenta a continuación el impacto de la reexpresión en los principales **ratios de eficiencia, rentabilidad y bursátiles tras la implantación de NIIF17 y NIIF9**:

	2022		
	Reportado NIIF4	NIIF17/9	Variación
Gastos de administración y amortización sin extraordinarios	6.020	5.525	(495)
Margen bruto	11.594	11.093	(501)
Ratio de eficiencia recurrente (12 meses)	51,9 %	49,8 %	(2,1)
Resultado atribuido al Grupo ajustado por AT1	2.884	2.868	(16)
Fondos propios + ajustes de valoración medios	34.880	34.578	(302)
ROE (12 meses)	8,3%	8,3%	—
Resultado atribuido al Grupo ajustado por AT1	2.884	2.868	(16)
FFPP + ajustes de valoración medios ex. activos intangibles	29.533	29.368	(165)
ROTE (12 meses)	9,8%	9,8%	—
Resultado neto ajustado por AT1	2.888	2.871	(17)
Activos totales medios	698.644	705.478	6.834
ROA (12 meses)	0,4 %	0,4 %	—
Patrimonio neto ajustado por minoritarios	34.230	33.675	(555)
Acciones en circulación netas de autocartera	7.494	7.494	—
Valor teórico contable por acción a 31.12.22	4,57	4,49	(0,08)
Patrimonio neto ajustado por minoritarios e intangibles	28.636	28.277	(359)
Acciones en circulación netas de autocartera	7.494	7.494	—
Valor teórico contable tangible por acción a 31.12.22	3,82	3,77	(0,05)

Resultados por segmento de negocio

A continuación se muestra la **cuenta de resultados del ejercicio 2022 y las principales magnitudes de balance por segmento de negocio** publicados a mercado y reexpresados tras aplicar NIIF17 / NIIF9.

El negocio **Bancario y Seguros**, que incluye los resultados de la aseguradora VidaCaixa, es el más impactado, al incluir la mayor parte del negocio asegurador del Grupo.

En el negocio **BPI** el ajuste se debe a la reexpresión del resultado de Allianz Portugal (BPI ostenta un 35 % de participación y comercializa en Portugal sus productos de seguros generales, registrando sus resultados por el método de la participación).

El **Centro corporativo** recoge la diferencia entre el capital asignado a los negocios tras la reexpresión y el patrimonio neto del Grupo:

En millones de euros	Bancario y Seguros			BPI		
	2022 publicado NIIF4	Ajustes NIIF17/9	2022 NIIF17/9	2022 publicado NIIF4	Ajustes NIIF17/9	2022 NIIF17/9
Margen de intereses	6.366	(380)	5.986	544	—	544
Ingresos por dividendos y resultados de entidades valoradas por el método de la participación	212	(46)	166	29	4	33
Comisiones netas	3.714	(155)	3.559	296	—	296
Resultado de operaciones financieras	299	(10)	289	27	—	27
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	866	(866)	—	—	—	—
Resultado del servicio de seguro	—	961	961	—	—	—
Otros ingresos y gastos de explotación	(918)	—	(918)	(38)	—	(38)
Margen bruto	10.539	(496)	10.043	857	4	861
Gastos de administración y amortización recurrentes	(5.505)	495	(5.010)	(455)	—	(455)
Gastos extraordinarios	(50)	—	(50)	—	—	—
Margen de explotación	4.984	—	4.984	402	4	406
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	5.034	—	5.034	402	4	406
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(976)	—	(976)	(6)	—	(6)
Otras dotaciones a provisiones	(98)	(1)	(99)	(22)	—	(22)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(69)	—	(69)	—	—	—
Resultado antes de impuestos	3.842	(1)	3.841	374	4	378
Impuesto sobre Sociedades	(1.089)	(13)	(1.102)	(101)	—	(101)
Resultado después de impuestos	2.753	(14)	2.739	272	4	276
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	2	—	2	—	—	—
Resultado atribuido al Grupo	2.751	(14)	2.737	272	4	276
Activo	548.046	7.044	555.090	38.795	7	38.802
Pasivo	520.274	7.163	527.437	36.340	7	36.347
Capital asignado	27.740	(119)	27.621	2.455	—	2.455

En millones de euros	Centro Corporativo		
	2022 publicado NIIF4	Ajustes NIIF17/9	2022 NIIF17/9
Margen de intereses	6	(10)	(4)
Ingresos por dividendos y resultados de entidades valoradas por el método de la participación	187	—	187
Comisiones netas	—	—	—
Resultado de operaciones financieras	12	—	12
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	—	—	—
Resultado del servicio de seguro	—	—	—
Otros ingresos y gastos de explotación	(7)	—	(7)
Margen bruto	198	(10)	188
Gastos de administración y amortización recurrentes	(60)	—	(60)
Gastos extraordinarios	—	—	—
Margen de explotación	138	(10)	128
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	138	(10)	128
Pérdidas por deterioro de activos financieros	—	—	—
Otras dotaciones a provisiones	(9)	—	(9)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(19)	—	(19)
Resultado antes de impuestos	110	(10)	100
Impuesto sobre Sociedades	12	2	14
Resultado después de impuestos	122	(7)	115
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	—	—	—
Resultado atribuido al Grupo	122	(7)	115
Activo	5.394	(435)	4.959
Pasivo	1.358	—	1.358
Capital asignado	4.036	(435)	3.601