Credit Suisse AG, Sucursal en España

Informe de auditoría
cuentas anuales a 31 de diciembre de 2022
Informe de gestión

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los accionistas de Credit Suisse AG por encargo de la dirección general de Credit Suisse AG, Sucursal en España:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Credit Suisse AG, Sucursal en España (la Sucursal), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, 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 correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sucursal a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo 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 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento

Llamamos la atención sobre las notas 4 y 35 de las cuentas anuales que indican que con fecha 12 de junio de 2023 se ha materializado el acuerdo de fusión entre Credit Suisse Group AG (sociedad matriz última del grupo Credit Suisse) y UBS Group AG que puede impactar en las operaciones futuras de la Sucursal, así como en su situación financiera. Como se menciona en las notas 4 y 35, estos hechos o condiciones, junto con otras cuestiones expuestas en las propias notas, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

R. M. Madrid, hoja M-63.988, folio 75, tomo 3.805, libro 8.054, sección 3ª
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79 031290

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Además de la cuestión descrita en la sección *Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento*, hemos determinado que los riesgos que se describen a continuación son los riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
Pérdidas por deterioro de activos financieros a coste amortizado - Préstamos y anticipos a la clientela	
La Sucursal evalúa de manera periódica la estimación de las pérdidas por deterioro de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela, registrando las correspondientes provisiones de valor. La Sucursal ha optado por aplicar las soluciones alternativas detalladas en la Circular 4/2017 de Banco de España y sus sucesivas modificaciones para el cálculo del deterioro de sus activos financieros a coste amortizado, determinándose el deterioro en base a los coeficientes establecidos en dicho Anejo, así como en determinadas asunciones realizadas por la dirección. El epígrafe de préstamos y anticipos a la clientela es uno de los más significativos de las cuentas anuales y la determinación de las pérdidas por deterioro de dicho epígrafe, es una de las estimaciones más significativas en la preparación de las cuentas anuales adjuntas, motivo por el cual ha sido considerada uno de los aspectos más relevantes de la auditoría. Ver notas 4.f y 7 de la memoria adjunta.	A continuación, se describen los principales procedimientos de auditoría realizados para comprobar las pérdidas por deterioro de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela de la Sucursal: • Hemos realizado entendimiento y testeo de los controles considerados como claves para el cálculo del deterioro de activos financieros a coste amortizado. • Hemos analizado una muestra de acreditados para evaluar su adecuada clasificación y registro. • Hemos evaluado una muestra de las garantías mobiliarias registradas por la Sucursal analizando, entre otros aspectos, que la eficacia de las mismas se establece en base a lo definido por la Circular 4/2017 de Banco de España y sus sucesivas modificaciones. • Pruebas selectivas de comprobación de la calidad de los datos, mediante la comprobación con documentación soporte de la información que figura en los sistemas y que sirve de base para la clasificación de las operaciones y de, en su caso, el correspondiente deterioro. • Hemos re-ejecutado el cálculo de provisiones colectivas realizado por la Sucursal. • Adicionalmente, hemos observado que la memoria adjunta recoge la información necesaria a desglosar sobre el deterioro de activos financieros a coste amortizado.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
	Como resultado de los procedimientos anteriores, no se han identificado diferencias, fuera de un rango razonable, en las estimaciones de las pérdidas por deterioro de los préstamos y anticipos a la clientela.

Saldos y transacciones con partes vinculadas

Tal y como se observa en la nota 26 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, una parte significativa de los saldos y transacciones de la Sucursal durante el ejercicio 2022 ha correspondido a saldos y transacciones con partes vinculadas.

Consideramos esta área como uno de los aspecto más relevantes de la auditoría debido a su significatividad en la operativa de la Sucursal.

Los principales procedimientos de auditoría realizados sobre los saldos y transacciones más significativos con partes vinculadas han sido los siguientes:

- Entendimiento de la composición del Grupo y de las principales operaciones que efectúa la Sucursal con entidades del Grupo.
- Hemos obtenido confirmación externa de los depósitos (activo y pasivo) y de las cuentas a la vista mantenidas con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2022. Adicionalmente, hemos analizado las conciliaciones bancarias realizadas por la dirección de la Sucursal.
- Hemos obtenido justificación de un tercero de las posiciones espejo con Credit Suisse, A.G., sobre los derivados contratados por los clientes de la Sucursal.
- Hemos analizado una muestra de las liquidaciones de los ingresos por comisiones liquidadas durante el ejercicio con partes vinculadas, contrastando nuestro resultado con lo registrado por la Sucursal.

Como consecuencia de las pruebas realizadas, no hemos identificado diferencias que puedan considerarse como significativas en el registro contable de los saldos y transacciones con partes vinculadas.

Reconocimiento de ingresos por comisiones

La Sucursal obtiene un porcentaje relevante de su resultado de explotación neto a través de las comisiones percibidas como consecuencia de las actividades, principalmente, de comercialización de productos financieros no bancarios (incluidas retrocesiones a otras entidades por intermediación), custodia y compraventa de valores y asesoramiento y gestión de patrimonios de clientes.

Nuestro trabajo sobre el reconocimiento de ingresos por comisiones se ha centrado en el análisis, evaluación y comprobación de la diferente tipología de ingresos aplicados por la Sucursal así como en el desarrollo de pruebas de detalle sobre dichos ingresos registrados por la Sucursal.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
Debido, entre otros factores, al volumen de esta variada tipología de operativa en la Sucursal, así como que el importe de las diferentes comisiones depende del tarifario vigente aplicable, en función de la tipología y volumen de cada operación y de la rentabilidad media esperada para cada cliente, el reconocimiento de ingresos es un área compleja y está sujeta, por tanto, a riesgo de incorrección material en el reconocimiento de los mismos, motivo por el cual el reconocimiento de ingresos ha sido definido como uno de los aspectos más relevantes de la auditoría. Ver notas 4.h y 19 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.	Hemos llevado a cabo, entre otras, las siguientes pruebas de detalle: • Hemos realizado cuadres de los detalles extracontables que incluyen información detallada de las comisiones con los registros contables de la Sucursal. • Para la comercialización de productos financieros no bancarios, hemos seleccionado una muestra de las retrocesiones cargadas a las diversas entidades con las que opera la Sucursal, analizando las facturas con dichas entidades y obteniendo las entradas de efectivo asociadas a dichas comisiones. • Para las comisiones de custodia y asesoramiento y gestión de patrimonios de clientes, hemos seleccionado una muestra de las comisiones registradas por la Sucursal, analizando facturas y contrato. • Para las comisiones de compraventa de valores hemos seleccionado una muestra comprobando las liquidaciones efectuadas a clientes por los servicios de compraventa. • Para las comisiones ingresadas por servicios a compañías del Grupo, hemos comprobado, para una muestra, la documentación soporte de dichos servicios así como la liquidación posterior de los mismos. De los resultados de nuestros procedimientos anteriores no se han identificado diferencias o incidencias, fuera de un rango razonable.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de la dirección general de la Sucursal y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de la dirección general en relación con las cuentas anuales

La dirección general es responsable de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sucursal, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, la dirección general es responsable de la valoración de la capacidad de la Sucursal 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 la dirección general tiene intención de liquidar la Sucursal o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección general.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por la dirección general, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sucursal deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la dirección general de la entidad 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.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a la dirección general de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Gema Mª Ramos Pascual (22788)

30 de junio de 2023

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/17498

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

Credit Suisse, A.G.Sucursal en España

Cuentas Anuales e Informe de gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

CREDIT SUISSE, A.G., SUCURSAL EN ESPAÑA

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de euros)

ACTIVO	Nota	2022	2021
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	(5)	910.039	844.239
Activos financieros mantenidos para negociar	(6)		
Derivados		84.960	57.519
Activos financieros a coste amortizado	(7)		
Préstamos y anticipos		915.253	5.451.990
Entidades de crédito		334.632	4.879.211
Clientela		580.621	572.779
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	(8)		
Entidades del grupo		8.435	8.590
Activos tangibles	(10)		
Inmovilizado material			
De uso propio		1.179	1.543
Activos intangibles	(9)		
Fondo de comercio		3.104	4.138
Activos por impuestos	(11)	14.156	13.787
Activos por impuestos corrientes		428	223
Activos por impuestos diferidos		13.728	13.564
Otros activos	(12)	14.218	16.867
TOTAL ACTIVO		**1.951.344**	**6.398.673**

CREDIT SUISSE, A.G., SUCURSAL EN ESPAÑA

Balance al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	2022	2021
Pasivo			
Pasivos financieros mantenidos para negociar	(6)		
Derivados		84.947	57.468
Pasivos financieros a coste amortizado	(13)		
Depósitos		1.665.418	6.131.884
Entidades de crédito		950.013	617.309
Clientela		715.405	5.514.575
Otros pasivos financieros		16.602	17.383
Provisiones	(15)		
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		3.832	2.887
Compromisos y garantías concedidos		368	442
Restantes provisiones		829	50
Otros pasivos	(12)	8.818	7.245
TOTAL PASIVO		**1.780.814**	**6.217.359**
Patrimonio Neto			
Fondos propios	(16)		
Fondo de dotación		87.455	87.455
Ganancias acumuladas		86.815	106.552
Otras reservas		7.044	7.044
Resultado del ejercicio		(10.784)	(19.737)
TOTAL PATRIMONIO NETO		**170.530**	**181.314**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASVIO		**1.951.344**	**6.398.673**
Pro Memoria: Exposiciones fuera de balance			
Compromisos contingentes concedidos	(17)	373.129	304.248
Garantías concedidas	(17)	10.738	14.135

CREDIT SUISSE, A.G., SUCURSAL EN ESPAÑA

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado a 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

	Nota	2022	2021
Ingresos por intereses	(18)	9.905	11.673
Gastos por intereses	(18)	(13.089)	(28.829)
MARGEN DE INTERESES		(3.184)	(17.156)
Ingresos por comisiones	(19)	38.268	39.301
Gastos por comisiones	(19)	(4.891)	(5.427)
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	(20)	571	186
Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas		-	2
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas		-	-
Diferencias de cambio, netas	(21)	3.158	2.622
Otros ingresos de explotación	(22)	2.754	2.868
Otros gastos de explotación	(23)	(5.044)	(3.816)
TOTAL RESULTADO DE EXPLOTACIÓN, NETO		**31.632**	**18.580**
Gastos de administración			
Gastos de personal	(24)	(30.498)	(25.857)
Otros gastos generales de administración	(25)	(10.307)	(9.866)
Amortización	(9) (10)	(1.628)	(1.693)
Provisiones o reversión de provisiones	(15)	(312)	24
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados			
Préstamos y partidas a cobrar		320,00	76
Deterioro de valor o reversión del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociados		(155)	(85)
GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		(10.948)	(18.821)
Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	(31)	164	(916)
GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		(10.784)	(19.737)
RESULTADO DEL EJERCICIO		**(10.784)**	**(19.737)**
PRO MEMORIA:			
MARGEN BRUTO		31.632	18.580
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		(3.184)	(17.156)

CREDIT SUISSE, A.G., SUCURSAL EN ESPAÑA

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado a 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de euros)

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

	2022	2021
RESULTADO DEL EJERCICIO	(10.784)	(19.737)
OTRO RESULTADO GLOBAL	-	-
Elementos que no se reclasificarán en resultados		
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Resto de ajustes de valoración	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Conversión de divisas	-	-
Ganancias o (-) pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de flujos de efectivo	-	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos		
Otras reclasificaciones	-	-
Activos financieros disponibles para la venta		
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	-	-
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	(10.784)	(19.737)

CREDIT SUISSE, A.G., SUCURSAL EN ESPAÑA

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de euros)

B) Estados totales de cambios en el patrimonio neto

	Fondos propios					Otro resultado global acumulado	Total patrimonio neto
	Fondo de dotación	Ganancias acumuladas	Otras reservas	Resultado del ejercicio	Total fondos propios		
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	87.455	109.356	7.044	(2.804)	201.051	-	201.051
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura	87.455	109.356	7.044	(2.804)	201.051	-	201.051
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	(19.737)	(19.737)	-	(19.737)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o disminuciones del patrimonio neto	-	(2.804)	-	2.804	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	87.455	106.552	7.044	(19.737)	181.314	-	181.314
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura	87.455	106.552	7.044	(19.737)	181.314	-	181.314
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	(10.784)	(10.784)	-	(10.784)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o disminuciones del patrimonio neto	-	(19.737)	-	19.737	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	87.455	86.815	7.044	(10.784)	170.530	-	170.530

CREDIT SUISSE, A.G., SUCURSAL EN ESPAÑA

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles euros)

	Miles de euros	
Flujos de Efectivo de las Actividades de Explotación (1)	**2022**	**2021**
Resultado del ejercicio	(10.784)	(19.737)
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:		
Amortización	1.629	1.693
Otros ajustes	173	121
	(8.982)	(17.923)
Aumento/Disminución neto de los activos de explotación		
Activos financieros mantenidos para negociar	(27.441)	79.227
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Activos financieros a coste amortizado	(4.536.737)	(1.292.377)
Otros activos de explotación	(2.435)	(1.022)
	(4.511.731)	(1.291.355)
Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación		
Pasivos financieros mantenidos para negociar	27.479	(79.066)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	(4.466.466)	1.593.030
Otros pasivos de explotación	2.442	(412)
	(4.436.545)	1.592.618
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias	(164)	916
Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión (2)		
Pagos		
Activos tangibles	(240)	(342)
Activos intangibles	-	-
Cobros		
Activos tangibles	-	-
Activos intangibles	-	-
Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiación (3)		
Pagos		
Dividendos	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Cobros		
Dividendos	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo o equivalentes (4)	-	-
AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)	65.800	283.159
Efectivo o equivalentes al inicio del período	844.239	539.241
Efectivo o equivalentes al final del período	910.039	822.400
	65.800	283.159
Componentes del efectivo y equivalentes al final del período:		
Caja	1	1
Otros depósitos a la vista	28.317	21.839
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	881.721	822.399
	910.039	822.239

CREDIT SUISSE, A.G., SUCURSAL EN ESPAÑA

Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

1. Naturaleza y actividades principales

Credit Suisse, A.G., Sucursal en España, (en adelante la Sucursal), fue constituida el 23 de febrero de 1998, al amparo del Real Decreto 1388/1978, de 23 de junio, que regulaba la presencia de la banca extranjera en España y que quedó derogado por el Real Decreto 1144/1988, de 30 de septiembre. La Sucursal realiza todo tipo de actividades bancarias sujetas a las limitaciones y condicionamientos que afectan a la banca extranjera.

La Sucursal, que opera en España a través de sus oficinas de Madrid, Barcelona y Valencia es solamente una parte del banco de nacionalidad suiza Credit Suisse (el Banco) y, por lo tanto, su personalidad jurídica coincide con la de éste. Con fecha 13 de mayo de 2005 se produjo la fusión entre Credit Suisse y Credit Suisse First Boston dando lugar a un banco que coincide con la denominación de Credit Suisse y al que pertenece la Sucursal.

La Sucursal se ve afectada por la normativa legal aplicable a los bancos españoles y por diversas normas específicas que afectan a las sucursales de bancos extranjeros que se crearon acogiéndose a lo dispuesto en el Real Decreto antes mencionado.

Con fecha 9 de marzo de 1999, la Sucursal adquirió el 100% de Gestión Integral de Inversiones Holding, S.A. y de Gesinver Gestión e Inversiones, S.L. por un importe de 30.051 miles de euros.

La Sociedad Gestión Integral de Inversiones Holding, S.A. cedió el 30 de noviembre de 1999, con efectos 1 de enero de 1999, la totalidad de sus activos y pasivos a la Sucursal. Como consecuencia de esta cesión se puso de manifiesto un fondo de comercio de 24.922 miles de euros (Nota 9).

Con efectos 8 de junio de 1999, se produjo la adquisición de la actividad de banca privada de ABN-Amro Bank, N.V., Sucursal en España por 5.816 miles de euros, importe que se registró íntegramente como fondo de comercio, por no haberse transmitido elementos patrimoniales a la Sucursal, habiéndose amortizado totalmente durante el ejercicio 2003.

Con fecha 13 de agosto de 2001, la Sucursal adquirió el 100% de Titval Product, S.L., poseedora a su vez de la totalidad de las participaciones de las sociedades GVC, S.V.B., S.A. y GVC, S.G.I.I.C., S.A. por un importe de 46.394 miles de euros más un eventual precio variable en función de determinados criterios objetivos (Nota 8). Durante 2004, se vendió la participación en esta sociedad, lo que supuso un beneficio de 283 miles de euros en el ejercicio 2004.

Con fecha 30 de octubre de 2009, la Sucursal cambió de denominación de Credit Suisse, Sucursal en España a Credit Suisse AG, Sucursal en España con efecto a partir del día 9 de noviembre de 2009 dando nueva redacción al artículo correspondiente de los Estatutos Sociales.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

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

(a) Imagen fiel

Las cuentas anuales de la Sucursal han sido preparadas por la Dirección de la Sucursal de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y de los resultados de las operaciones y los cambios habidos en el patrimonio y en el flujo de efectivo de la Sucursal durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha, así como la propuesta de distribución de resultados de la Sucursal correspondiente a dicho ejercicio.

Las citadas cuentas anuales de la Sucursal se han preparado siguiendo el principio de empresa en funcionamiento así como los modelos de presentación requeridos por la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, del Banco de España, con el objetivo de adaptar el régimen contable de las entidades de crédito españolas a los cambios del ordenamiento contable europeo derivados de la adopción de dos nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) –la NIIF 15 y la NIIF 9–, que a partir del 1 de enero de 2018 han modificado los criterios de contabilización de los ingresos ordinarios y de los instrumentos financieros, respectivamente.

El 28 de diciembre de 2018 se ha publicado la Circular 2/2018, del Banco de España, por la que se modifican la Circular 4/2017, de 27 de noviembre adaptando el régimen contable de las entidades de crédito españolas a la NIIF 16 "Arrendamientos", estableciendo nuevos criterios para la identificación de los contratos de arrendamiento y para su contabilización.

La Circular 2/2018 es aplicable obligatoriamente a partir del 1 de enero de 2019 y exige, como regla general, el reflejo de los arrendamientos en balance y la valoración de los pasivos por arrendamientos (Nota 4 (r)).

En estas cuentas anuales, que se han preparado a partir de los registros individuales de la Sucursal de acuerdo con la legislación mercantil, la Dirección de la Sucursal presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado total de cambios en el patrimonio neto, del estado de ingresos y gastos reconocidos, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior.

Adopción de nuevas normas e interpretaciones emitidas

Se presenta a continuación, un resumen de las principales actualizaciones del Banco de España aplicables emitidas y que entran en vigor en el ejercicio 2022:

- Circular 1/2022, de 24 de enero, del Banco de España, a los establecimientos financieros de crédito, sobre liquidez, normas prudenciales y obligaciones de información, y que modifica la Circular 1/2009, de 18 de diciembre, a entidades de crédito y otras supervisadas, en relación con la información sobre la estructura de capital y cuotas participativas de las entidades de crédito, y sobre sus oficinas, así como sobre los altos cargos de las entidades supervisadas, y la Circular 3/2019, de 22 de octubre, por la que se ejerce la facultad conferida por el Reglamento (UE) 575/2013 de definir el umbral de significatividad de las obligaciones crediticias vencidas.

- Circular 2/2022, de 15 de marzo, del Banco de España, sobre normas para el envío al Banco de España de estadísticas de pagos por parte de proveedores de servicios de pago y operadores de sistemas de pago.

- Circular 3/2022, de 30 de marzo, del Banco de España, por la que se modifican la Circular 2/2016, de 2 de febrero, 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; la Circular 2/2014, de 31 de enero, a las entidades de crédito, sobre el ejercicio de diversas opciones regulatorias contenidas en el Reglamento (UE) n.º 575/2013, del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, y por el que se modifica el Reglamento (UE) n.º 648/2012; y la Circular 5/2012, de 27 de junio, a entidades de crédito y proveedores de servicios de pago, sobre transparencia de los servicios bancarios y responsabilidad en la concesión de préstamos.

De la aplicación de las mencionadas normas contables e interpretaciones no se han derivado efectos significativos en las cuentas anuales de la Sucursal.

(b) Principios contables y normas de valoración

Para la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios contables y normas de valoración generalmente aceptados descritos en la nota "Principios Contables y Normas de Valoración Aplicados". No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto en la elaboración de las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

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

La preparación de estas cuentas anuales de conformidad con la Circular 4/2017, y posteriores modificaciones, requiere que la Dirección de la Sucursal realice juicios y estimaciones basadas en hipótesis que afectan a la aplicación de los criterios y principios contables y a los importes del activo, pasivo, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

Las estimaciones e hipótesis utilizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se han considerado los más razonables en el momento presente y son revisadas de forma periódica. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registraría en la cuenta de pérdidas y ganancias de ese período y de períodos sucesivos.

En las presentes cuentas anuales, las principales estimaciones que han sido realizadas por la Dirección de la Sucursal han sido en relación a:

- Las pérdidas por deterioro de la cartera de préstamos y anticipos (Nota 4.f).
- La vida útil de los activos tangibles e intangibles (Notas 4.j y 4.k).
- El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados en mercados organizados (Notas 4.e).
- Estimaciones por el cálculo de otras provisiones (Nota 4.n).
- El cálculo sobre el impuesto de sociedades y la recuperabilidad de las bases imponibles negativas activadas (Nota 4.o).
- La valoración de las participaciones en negocios conjuntos y asociadas (Nota 4.g),
- Las posibles pérdidas por deterioro del fondo de comercio (Nota 4.k)

(d) Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior.

(e) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales se presentan en miles de euros, redondeadas al millar más cercano, que es la moneda funcional y de presentación de la Sucursal.

(f) Fondo de garantía de depósitos

La Sucursal está integrada en el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito. En los ejercicios 2022 y 2021, el gasto incurrido por las contribuciones ordinarias, adicionales y derramas realizadas a este organismo ha ascendido a 1.138 miles de euros y 1.322 miles de euros, respectivamente, que se ha registrado en el epígrafe de "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 23).

En lo que respecta a las aportaciones ordinarias, con fecha 7 de noviembre de 2015 se publicó el Real Decreto 1012/2015, de 6 de noviembre, por el que se desarrolla la Ley 11/2015, de 18 de junio, de recuperación y resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión, y por el que se modifica el Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre fondos de garantía de depósitos de entidades de crédito. Entre las modificaciones incorporadas, se cambia la definición del patrimonio del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito (FGDEC), indicando que la Comisión Gestora determinará las aportaciones anuales de las entidades adscritas al Fondo, atendiendo a los criterios establecidos en el artículo 6 del Real Decreto-ley 16/2011, de 14 de octubre, por el que se crea el FGDEC. A tal fin, las bases de cálculo de las aportaciones que las entidades deben realizar a cada compartimento del Fondo serán las siguientes:

- En el caso de las aportaciones al compartimento de garantía de depósitos, los depósitos garantizados, según se definen en el artículo 4.1.

- En el caso de las aportaciones al compartimento de garantía de valores, el 5 por 100 del valor de cotización del último día de negociación del año, en el mercado secundario correspondiente, de los valores garantizados, según lo definido en el artículo 4.2, existentes al final del ejercicio. Cuando entre estos últimos figuren valores e instrumentos financieros no negociados en un mercado secundario, español o extranjero, su base de cálculo vendrá dada por su valor nominal o por el de reembolso, el que resulte más propio del tipo de valor o instrumento financiero de que se trate, salvo que se haya declarado o conste otro valor más significativo a efectos de su depósito o registro.

La Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito (FGD), en su sesión de 4 de mayo de 2022, al amparo de lo dispuesto en el artículo 6 del Real Decreto-ley 16/2011, de 14 de noviembre de 2021, por el que se crea el FGD y en el artículo 3 del Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre fondos de garantía de depósitos de entidades de crédito, ha fijado las aportaciones anuales correspondientes a 2022 en los siguientes términos:

- La aportación anual total del conjunto de las entidades adheridas al compartimento de garantía de depósitos del FGD se ha fijado en el 1,75/1.000 de la base del cálculo, constituida por los depósitos dinerarios garantizados según indica el apartado 2. a) del artículo 3 del Real Decreto 2606/1996, existente a 31 de diciembre de 2021, calculándose la aportación de cada entidad en función del importe de los depósitos garantizados y de su perfil de riesgo.

- La aportación anual de las entidades adheridas al compartimento de garantía de valores del FGD se ha fijado en el 2/1.000 de la base de cálculo, constituida por le 5/100 del importe de los valores garantizados, según indica el apartado 2.b) del citado artículo 3 del Real Decreto 2606/1996, existentes a 31 de diciembre de 2022.

- El desembolso de estas aportaciones se efectuará el último día hábil del mes de febrero de 2023.

(g) Seguimiento de los impactos del conflicto entre Rusia y Ucrania

En el ejercicio 2022 han estado fuertemente marcado por la coyuntura económica y geopolítica derivada del conflicto entre Rusia y Ucrania, las tensiones inflacionistas en un entorno postpandemia y las decisiones de los diversos Bancos Centrales en materia de política macroeconómica con la consiguiente subida de tipos de interés. En este contexto, la Dirección ha procedido a evaluar el impacto que podría manifestarse por la propagación de los efectos asociados al incremento de los precios de la energía y materias primas, y al empeoramiento de las perspectivas macroeconómicas, en las principales estimaciones utilizadas por la Sociedad.

Aunque a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales abreviadas la posibilidad de recuperación económica y el ritmo de materialización de la misma son inciertos, los Administradores de la Sociedad consideran que la aplicación del principio contable de empresa en funcionamiento sigue siendo válida en estas circunstancias.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales aún existe incertidumbre sobre los impactos económicos y financieros de la crisis generada por la situación geopolítica, así como su demora.

No obstante, tras evaluar los potenciales efectos, la Sociedad considera que cuenta con unos elevados niveles de solvencia y liquidez que le permita sostener sobradamente la continuidad de su negocio en un entorno como el actual.

3. Distribución del resultado

La propuesta de distribución de beneficios del ejercicio finalizado en 31 de diciembre de 2022, realizada por la Dirección de la Sucursal, es la de traspasar las pérdidas del ejercicio por valor de 10.784 miles de euros al epígrafe de "Ganancias acumuladas".

Las pérdidas obtenidas por la Sucursal durante el ejercicio 2021 fueron traspasadas al epígrafe de "Ganancias Acumuladas".

4. Criterios y normas de valoración aplicados

Estas cuentas anuales han sido formuladas siguiendo los principios contables y normas de valoración establecido por la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, de Banco de España y sus modificaciones posteriores. Un resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos se presenta a continuación:

(a) Principio de empresa en funcionamiento

La Dirección de Credit Suisse AG Sucursal en España (la Sucursal) ha evaluado la capacidad de la misma para cumplir con el principio de empresa en funcionamiento, durante un período de al menos 12 meses a partir de la fecha de este informe. En base a esta evaluación, la Dirección considera que la Sucursal cuenta con los recursos adecuados para continuar su operativa durante este período, y por lo tanto las presentes cuentas anuales se han formulado cumpliendo con el principio de empresa en funcionamiento a pesar de los factores de incertidumbre que se detallan a continuación.

La matriz de la Sucursal es Credit Suisse AG, una entidad de crédito suiza que a 31 de diciembre de 2022 formaba parte del Grupo Credit Suisse. Durante el primer trimestre de 2023, la estabilidad financiera del Grupo Credit Suisse y Credit Suisse AG alcanzó un punto crítico que dio lugar a un acuerdo de fusión entre el Grupo Credit Suisse y UBS. Credit Suisse Group AG y Credit Suisse AG han formulado sus cuentas anuales del ejercicio 2022 bajo el principio de empresa en funcionamiento bajo el supuesto del cierre definitivo de la fusión. Como se indica en la Nota 35, la fusión entre Credit Suisse Group AG y UBS Group AG se ha completado con fecha 12 de junio de 2023, por lo que a fecha de formulación de estas cuentas anuales no existe incertidumbre sobre la realización de la operación.

La Dirección también ha juzgado y evaluado los planes futuros de la Sucursal en el marco de la nueva fusión, los cuáles son inciertos en este momento. De esta manera, la Dirección destacaría que cualquier posible decisión de cambiar, liquidar o fusionar la matriz de la Sucursal, Credit Suisse AG, con otra filial de UBS después de la finalización de la fusión supone una incertidumbre material que puede arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como empresa en funcionamiento con su actual estructura jurídica.

(b) Compensación de saldos

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

(c) Principio de devengo

Los ingresos y gastos se reconocen en función de su fecha de devengo y no en base a su fecha de cobro o pago.

La periodificación de intereses en operaciones tanto activas como pasivas, se calculan por el método financiero.

Las transacciones en el mercado de divisas y las operaciones en el mercado secundario de valores representativos de deuda, se registran en la fecha de liquidación, mientras que las operaciones en el mercado de instrumentos de patrimonio se reconocen en la fecha de contratación. Los ingresos y gastos financieros se calculan en base a la fecha de liquidación o fecha valor.

(d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Los saldos y transacciones en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando las siguientes reglas de conversión:

- Los activos y pasivos de carácter monetario se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medios de contado del mercado de divisas al cierre del ejercicio.
- Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio de la fecha de adquisición.
- Las partidas no monetarias valoradas a valor razonable se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio de la fecha en que se determinó el valor razonable.
- Los ingresos y gastos se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio de la fecha de la operación. Las amortizaciones se han convertido a euros al tipo de cambio aplicado al correspondiente activo.

Las diferencias de cambio se han registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias con la excepción de aquellas diferencias surgidas en partidas no monetarias valoradas por su valor razonable cuyo ajuste a dicho valor razonable se imputa en el patrimonio neto.

(e) Reconocimiento, valoración y clasificación de instrumentos financieros

i) Reconocimiento

Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Sucursal se convierte en parte de los acuerdos contractuales de conformidad con las disposiciones de dichos acuerdos.Las operaciones de compraventa de activos financieros instrumentadas mediante contratos convencionales, entendidos como aquellos 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 y las compraventas al contado de divisas, se registrarán en las adquisiciones como un activo, y se darán de baja del balance en las ventas, en la fecha desde la que los beneficios, riesgos, derechos y deberes inherentes a todo propietario sean de la parte adquirente, que, dependiendo del tipo de activo o de mercado, puede ser la fecha de contratación o la de liquidación o entrega.

Los instrumentos financieros de deuda son reconocidos desde la fecha en la que surge el derecho legal de recibir o pagar efectivo y los derivados son reconocidos desde la fecha de su contratación. Con carácter general, la Sucursal registra la baja del balance de los instrumentos financieros en la fecha desde la que los beneficios, riesgos, derechos y deberes inherentes o el control de los mismos se transfieren a la parte adquiriente.

ii) Clasificación de los activos financieros

Los activos financieros, salvo determinadas excepciones, se incluirán a efectos de su valoración en alguna de las siguientes carteras:

a) Activos financieros a coste amortizado.

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

c) Activos financieros obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados:

i) Activos financieros mantenidos para negociar.

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

d) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.

e) Derivados – contabilidad de coberturas.

f) Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas.

La clasificación en las carteras enumeradas en las letras a) a f) anteriores se realizará, salvo determinadas excepciones, sobre la base de los dos siguientes elementos:

a) el modelo de negocio de la Sucursal para la gestión de los activos financieros, y

b) las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros.

La Circular 4/2017 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: valorados a coste amortizado, valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global acumulado, y valorados a valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los instrumentos financieros en una categoría de coste amortizado o de valor razonable tiene que pasar por dos pruebas: el modelo de negocio y la evaluación del flujo de efectivo contractual, comúnmente conocido como el "Criterio de sólo pago de principal e intereses" (en adelante, SPPI).

Un activo financiero deberá clasificarse, a los efectos de su valoración, en la cartera de activos financieros a coste amortizado cuando se cumplan las dos condiciones siguientes:

a) se gestiona con un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para percibir flujos de efectivo contractuales, y

b) las condiciones contractuales dan lugar a flujos de efectivo en fechas especificadas, que son solamente pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.

Un activo financiero deberá clasificarse en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global cuando se cumplan las dos condiciones siguientes:

a) se gestiona con un modelo de negocio cuyo objetivo combina la percepción de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros y la venta, y

b) las condiciones contractuales dan lugar a flujos de efectivo en fechas especificadas que son solamente pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.

Un activo financiero deberá clasificarse en la cartera de activos financieros obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados siempre que por el modelo de negocio de la Sucursal para su gestión o por las características de sus flujos de efectivo contractuales no sea procedente clasificarlo en la cartera de activos financieros a coste amortizado o en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global.

Dentro de la cartera de activos financieros obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, se incluirán necesariamente en la cartera de activos financieros mantenidos para negociar todos aquellos para los que se cumpla alguna de las siguientes características:

a) Se originen o adquieran con el objetivo de realizarlos a corto plazo.

b) Sean parte de un grupo de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para el que haya evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo.

c) Sean instrumentos derivados que no cumplan la definición de contrato de garantía financiera de la norma 25 de la Circular 4/2017 de Banco de España ni hayan sido designados como instrumentos de cobertura contable de acuerdo con lo señalado en las normas 31 y 32 de la mencionada Circular.

No obstante, la Sucursal podrá optar, en el momento del reconocimiento inicial y de forma irrevocable, por incluir en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global inversiones en instrumentos de patrimonio neto que no deban clasificarse como mantenidos para negociar y que se clasificarían como activos financieros obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados. Esta opción se ejercitará instrumento a instrumento.

Asimismo, la Sucursal podrá optar, en el momento del reconocimiento inicial y de forma irrevocable, por designar cualquier activo financiero como a valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo así elimina o reduce significativamente alguna incoherencia en la valoración o en el reconocimiento (también denominada «asimetría contable») que surgiría, de otro modo, de la valoración de los activos o pasivos, o del reconocimiento de sus pérdidas y ganancias, sobre bases diferentes. Cuando existen asimetrías contables, esta opción se puede ejercitar con independencia del modelo de negocio la Sucursal para su gestión y de las características de los flujos de efectivo contractuales.

Las inversiones la Sucursal en instrumentos de patrimonio neto de negocios conjuntos y asociadas se clasificarán siempre en la cartera de inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas.

iii) Clasificación de los pasivos financieros

Los pasivos financieros, salvo determinadas excepciones, se incluirán a efectos de su valoración en alguna de las siguientes carteras:

a) Pasivos financieros a coste amortizado.

b) Pasivos financieros mantenidos para negociar.

c) Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.

d) Derivados – contabilidad de coberturas.

La Sucursal clasifica todos los pasivos financieros en la cartera de pasivos financieros a coste amortizado, excepto en los siguientes casos:

- La cartera de pasivos financieros mantenidos para negociar incluirá obligatoriamente todos los pasivos financieros que cumplan alguna de las siguientes características:

  a) Se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro próximo.

  b) Son posiciones cortas de valores, según se definen en la letra f) del apartado 1 de la norma 53 de la Circular 4/2017 de Banco de España.

  c) Forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, para la que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo.

d) Son instrumentos derivados que no cumplen la definición de contrato de garantía financiera ni han sido designados como instrumentos de cobertura.

El hecho de que un pasivo financiero se utilice para financiar actividades de negociación no conlleva por sí mismo su inclusión en esta categoría.

La cartera de pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados incluirá los pasivos financieros que cumplan alguna de las siguientes características:

a) Han sido designados de forma irrevocable en su reconocimiento inicial por el Grupo de acuerdo con los límites establecidos en la Circular 4/2017.

b) Han sido designados en su reconocimiento inicial o con posterioridad como partida cubierta para la gestión del riesgo de crédito mediante el uso de un derivado de crédito valorado a valor razonable con cambios en resultados.

iv) Valoración inicial de los instrumentos financieros

En el momento de su reconocimiento inicial, 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.

Salvo evidencia en contrario, el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada.

En cualquier caso, el valor razonable de los pasivos financieros cancelables a voluntad del acreedor, tales como los depósitos a la vista, no podrá ser inferior al importe a pagar, descontado desde la primera fecha en que el pago pueda ser exigido.

v) Valoración posterior de los activos financieros.

Tras su reconocimiento inicial, la Sucursal valora un activo financiero a coste amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado global, a valor razonable con cambios en resultados o al coste.

La Sucursal aplica los requisitos sobre deterioro del valor, descritos en la nota 4 f) de esta nota, a los instrumentos de deuda que se valoren a coste amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado global.

Se valorarán a valor razonable los instrumentos de patrimonio neto distintos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas, así como los contratos que tengan estos instrumentos de patrimonio neto como subyacente.

vi) Valoración posterior de los pasivos financieros.

Tras su reconocimiento inicial, la Sucursal valora un pasivo financiero a coste amortizado o a valor razonable con cambios en resultados.

Los instrumentos de deuda emitidos sin tipo de interés contractual que, se valoren inicialmente por el principal a pagar, como los pasivos por dividendos acordados pendientes de pago, continuarán valorándose por dicho importe.

Los pasivos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable con cambios en resultados se valorarán posteriormente por su valor razonable.

(f) Deterioro del valor de los activos financieros

La Circular 4/2017 del Banco de España establece un modelo de deterioro de los activos financieros basado en estimar la pérdida esperada. De esta manera se pretende alcanzar una valoración más adecuada de los activos y una mayor prontitud en el reconocimiento de su deterioro.

El valor en libros de los activos financieros es corregido por la Sucursal con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

La Sucursal realiza el análisis y la cobertura del riesgo de crédito de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/2017 del Banco de España, y en especial con lo establecido en el Anejo IX de dicha Circular en lo referente a las soluciones alternativas del cálculo de deterioro.

Instrumentos de deuda

Los criterios reflejados en este apartado serán de aplicación a instrumentos de deuda, préstamos y anticipos y valores representativos de deuda, y otras exposiciones que comportan riesgo de crédito, como compromisos de préstamo concedidos, garantías financieras y otros compromisos concedidos.

Las pérdidas por deterioro en los instrumentos de deuda a coste amortizado se reconocerán contra una cuenta correctora que reduzca el importe en libros del activo, mientras que las de aquellos a valor razonable con cambios en otro resultado global se reconocerán contra el patrimonio neto de la Sucursal. Las pérdidas por deterioro en las exposiciones que comportan riesgo de crédito distinto de los instrumentos de deuda, se registrarán en el pasivo del balance como una provisión. Las pérdidas por deterioro del período se registrarán como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las reversiones posteriores de las coberturas por pérdidas por deterioro previamente reconocidas, se registrarán inmediatamente como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en que se produce la recuperación.

La evidencia objetiva de deterioro se determina individualmente para los instrumentos de deuda significativos, e individual y colectivamente para los grupos de instrumentos que no sean individualmente significativos.

Para el registro de la cobertura por pérdidas por deterioro se reconocerán las pérdidas crediticias esperadas de las operaciones, clasificadas en las categorías detalladas más adelante, considerándose las siguientes definiciones:

- Pérdidas crediticias: corresponden a la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Sucursal de acuerdo con el contrato del activo financiero y todos los flujos de efectivo que esta espera recibir (es decir, la totalidad de la insuficiencia de flujos de efectivo), descontada al tipo de interés efectivo original.

El valor actual de los flujos futuros previstos se calcula descontando al tipo de interés efectivo de la operación (si la operación se contrató a tipo fijo) o al tipo de interés efectivo de la operación en la fecha de la actualización (si la operación se contrató a tipo variable). Los flujos futuros previstos son determinados teniendo en cuenta las garantías, tipos de riesgo y circunstancias en las que se prevé se van a producir los cobros.

- Pérdida esperada a 12 meses: son las pérdidas de crédito esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros.

- Pérdida esperada a lo largo de la vida de toda la operación: son las pérdidas de crédito esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero.

A efectos de determinar las pérdidas por deterioro, la Sucursal clasifica sus riesgos en riesgo normal, riesgo normal en vigilancia especial, riesgo dudoso o fallido.

La Sucursal clasifica como riesgo normal 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.

La Sucursal clasifica como riesgo normal en vigilancia especial aquellas operaciones para las que su riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, pero no presentan un evento de incumplimiento. La cobertura por deterioro será igual a las pérdidas crediticias esperadas en la vida de la operación. Los ingresos por intereses se calcularán aplicando el tipo de interés efectivo al importe en libros bruto de la operación.

Para la determinación del aumento significativo del riesgo de crédito de las operaciones clasificadas como normales en vigilancia especial la Sucursal se basa en los indicadores establecidos en el Anejo IX de la Circular 4/2017, del Banco de España.

La Sucursal considera como activos dudosos aquellas operaciones con deterioro crediticio, esto es, que presentan un evento de incumplimiento, fundamentalmente referido a la existencia de impagos, incumplimientos, refinanciaciones y a la existencia de datos que evidencia la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos establecidos o el valor en libros. La cobertura será igual a las pérdidas crediticias esperadas. 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.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado (riesgo fallido), éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que se puedan llevar a cabo para intentar conseguir su cobro.

La Sucursal considera que un instrumento de deuda sufre deterioro por insolvencia cuando se pone de manifiesto riesgo sobre la capacidad de pago del deudor (riesgo imputable al cliente) o se trata de operaciones de clientes que forman parte de colectivos en dificultades o están mal documentados o por materializarse el riesgo-país, entendiendo como tal aquél que concurre en los deudores residentes en un mismo país por las circunstancias específicas de éste distintas del riesgo habitual.

Para determinar las pérdidas por deterioro de este tipo de activos, la Sucursal evalúa las posibles pérdidas como sigue:

- Individualmente; para todos los activos significativos clasificados como dudosos por razón de su morosidad, incluidas aquellas que la Sucursal considera significativas, para los activos clasificados como dudosos por razones distintas de la morosidad que no se encuentren clasificados como tal por factores automáticos, los activos clasificados como sin riesgo apreciable y para aquellos que, no siendo significativos, no se incluyen en grupos homogéneos de características similares.

- Colectivamente; para todos los activos que no han sido considerados como significativos por la Sucursal y que se encuentran en una de las siguientes categorías: activos clasificados como normales; activos clasificados como normales en vigilancia especial que no se han considerado como significativas; activos clasificados como dudosos por razón de la morosidad; activos clasificados como dudosos por razones distintas de la morosidad (que no se encuentren en la categoría de sin riesgo apreciable) considerando exclusivamente factores automáticos de clasificación.

Dado que la Sucursal no cuenta con una metodología interna para la estimación colectiva de las coberturas ha utilizado, al menos, los parámetros establecidos por el Banco de España sobre la base de su experiencia y de la información que tiene del sector, que son modificados periódicamente de acuerdo con la evolución de las condiciones del sector y del entorno.

De este modo, estas pérdidas por deterioro inherentes incurridas se determinan mediante la aplicación de unos porcentajes a los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en resultados, a los préstamos y anticipos y a los riesgos contingentes, variando dichos porcentajes en función de la clasificación de los instrumentos entre riesgo normal y riesgo normal en vigilancia especial y de acuerdo al segmento de riesgo de crédito al que pertenezcan.

Instrumentos de patrimonio

Existe una evidencia objetiva de que los instrumentos de patrimonio se han deteriorado cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento o una combinación de ellos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros.

En el caso de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable e incluidos en la cartera de "Activos financieros con cambios en otro resultado global", la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su coste de adquisición y su valor razonable menos pérdidas por deterioro previamente reconocidas. Las minusvalías latentes reconocidas directamente como "Otro resultado global acumulado" en el Patrimonio neto se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se determina que el descenso del valor razonable se debe a su deterioro. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce en la partida de "Otro resultado global acumulado" del Patrimonio neto.

En el caso de instrumentos de patrimonio valorados al coste en la cartera de "Activos financieros con cambios en otro resultado global", la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares. Para la determinación del deterioro se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, excepto el importe incluido como "Otro resultado global acumulado" debidos a coberturas de flujos de efectivo, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. Estas pérdidas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias minorando directamente el instrumento de capital, sin que su importe se pueda recuperar posteriormente salvo en caso de venta.

(g) Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas

Incluye los instrumentos de patrimonio en entidades dependientes, negocios conjuntos, y asociadas y se registran por su coste de adquisición, corregido en su caso por las pérdidas por deterioro que se hayan producido.

El valor en libros de los instrumentos financieros se corrige con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

Entidades dependientes

Son Entidades dependientes las entidades participadas que constituyen una unidad de decisión con la Entidad dominante, que se corresponde con aquellas para las que la entidad dominante tiene, directa o indirectamente a través de otra u otras entidades participadas, capacidad de ejercer control. Dicha capacidad de ejercer control se manifiesta, en general, aunque no exclusivamente, por mantener una participación, directamente o indirectamente a través de otra u otras entidades participadas, del 50% o más de los derechos de voto de la Entidad participada. El control se entiende como el poder de dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad participada, con el fin de obtener beneficios de sus actividades y puede ejercerse aunque no se tenga el porcentaje de participación antes indicado.

(h) Comisiones

Como parte del cálculo de tipo de interés efectivo la Sucursal periodifica las comisiones financieras que surgen de la formalización de préstamos, salvo en lo que compensen costes directos relacionados, en la cuenta de pérdidas y ganancias como ajuste al coste o rendimiento efectivo de la operación a lo largo de la vida esperada de las operaciones.

Las comisiones devengadas por instrumentos financieros valorados por su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las comisiones no financieras no surgidas de la prestación de un servicio ejecutado en un acto singular se periodifican y registran en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del período que dura la ejecución del servicio.

Las comisiones no financieras surgidas de la prestación de un servicio ejecutado en un acto singular se registran en la cuenta la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de realización del acto singular.

(i) Transferencia de activos financieros

Las transferencias de activos financieros se valoran según los siguientes criterios:

- Cuando se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios, el activo financiero se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado en la transferencia.

- Cuando se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios, el activo financiero no se da de baja del balance y se reconoce un pasivo financiero por el importe de la transacción que se valora a coste amortizado.

Cuando ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios, si la Entidad no retiene el control, el activo financiero se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado en la transferencia. Si, por el contrario, la Entidad retiene el control, el activo financiero no se da de baja del balance y continúa registrando el activo.

(j) Activos tangibles

El inmovilizado material de uso propio se presenta valorado en el balance a su precio de adquisición, formado por el valor razonable de cualquier contraprestación entregada más el conjunto de desembolsos dinerarios realizados o comprometidos, menos:

- Su correspondiente amortización acumulada y,

- Si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable. Las estimaciones de valor razonable obtenidas mediante tasaciones de expertos independientes, no se consideran evidencia de deterioro a no ser que difieran significativamente del valor contable

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en el epígrafe "Amortización" de la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de amortización siguientes determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos:

	Años de vida útil
Mobiliario, enseres e instalaciones	5 – 17
Equipos para proceso de información y sus instalaciones	3 – 6

La Sucursal revisa, al menos al final del ejercicio, el período y método de amortización de cada uno de los activos materiales.

Los gastos de conservación y mantenimiento del inmovilizado material que no mejoran su utilización o prolongan la vida útil de los respectivos activos, se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen.

(k) Activos intangibles

Fondo de comercio

El "Fondo de comercio" representa el pago anticipado realizado por la Sucursal de los beneficios económicos futuros derivados de activos de las entidades adquiridas durante 1999 (Nota 1) que no son individual y separadamente identificables y reconocibles. El "Fondo de comercio" sólo se reconoce cuando haya sido adquirido a título oneroso en una combinación de negocios. En caso de "Fondo de comercio negativo", se asignará a los elementos patrimoniales concretos y los importes remanentes se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio de adquisición. Después del reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora por su coste, menos las amortizaciones y las correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

El "Fondo de comercio" se amortiza en un período de diez años y, en caso de ser necesarias, se realizan las correcciones correspondientes al deterioro de valor.

Otro activo intangible

Las aplicaciones informáticas utilizadas por la Sucursal se valoran por su coste de producción, se amortizan en un período de tres años, en el cual se espera que generen flujos de efectivo a favor de la Sucursal y, en caso de ser necesarias, se realizan las correcciones correspondientes al deterioro de valor.

La Sucursal revisa, al menos al final del ejercicio, el período y método de amortización de cada una de las aplicaciones informáticas.

(l) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se registran contablemente, en general, en función de su período de devengo y por aplicación del método del tipo de interés efectivo.

Los dividendos percibidos de otras entidades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos.

Las comisiones pagadas o cobradas por servicios financieros, con independencia de la denominación que reciban contractualmente, se clasifican en las siguientes categorías, que determinan su imputación en la cuenta de pérdidas y ganancias:

i) Comisiones financieras que son aquéllas que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida esperada de la operación como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la misma.

ii) Comisiones no financieras que son aquéllas derivadas de las prestaciones de servicios y pueden surgir en la ejecución de un servicio que se realiza durante un período de tiempo y en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular.

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, en general, de acuerdo a los siguientes criterios:

i) Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se registran en el momento de su cobro.

ii) Los que corresponden a transacciones o servicios que se realizan durante un período de tiempo se registran durante el período de tales transacciones o servicios.

iii) Los que corresponden a una transacción o servicio que se ejecuta en un acto singular se registran cuando se produce el acto que los origina.

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

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.

(m) Gastos de personal

Retribuciones post-empleo

De acuerdo con lo indicado en el convenio colectivo de la Banca Privada, la Sucursal está obligada a complementar las percepciones que en su momento perciban sus empleados o derechohabientes de la Seguridad Social en concepto de jubilación, viudedad, orfandad e incapacidad permanente, según el régimen de pensiones oficiales vigente. La obligación en concepto de jubilación no es aplicable para aquellos empleados con una antigüedad reconocida en Banca posterior al 8 de marzo de 1980.

En el ejercicio 2002, la Sucursal suscribió un acuerdo con sus empleados a través de la Comisión Promotora del Plan de Pensiones de Empleo de Promoción Conjunta en base al cual llevó a cabo la externalización de los compromisos por pensiones no causadas con el personal activo, al amparo de lo establecido en el Reglamento sobre Instrumentación de los Compromisos por Pensiones de las Empresas (Real Decreto 1.588/1999, de 15 de Octubre), en la Circular 5/2000, de Banco de España, y demás disposiciones complementarias. La externalización se efectuó mediante la sustitución del sistema de previsión social anterior, establecido en prestación definida, por un nuevo sistema instrumentado a través de un Plan de Pensiones del Sistema de Empleo de Promoción Conjunta con aportación definida para la contingencia de ahorro en jubilación, fallecimiento e invalidez permanente y de prestación de definida para las contingencias de riesgo en incapacidad permanente o fallecimiento, para el total de empleados de la Sucursal.

Este Plan de Pensiones está integrado en Fondomutua Empleo Moderado, Fondo de Pensiones de Empleo, entidad gestionada por Mutuactivos Pensiones, SGFP y está cubierto por una póliza de seguro contratada con Vida Caixa, Sociedad Anónima de Seguros y Reaseguros, para la cobertura total de las prestaciones. La externalización fue materializada mediante el traspaso de los fondos que ya tenía constituidos la Sucursal al 31 de diciembre de 2001, así como por las aportaciones corrientes y complementarias al fondo externo. Durante el ejercicio 2022, la aportación realizada al Fondo por la Sucursal en concepto de planes de aportación definida ha ascendido a 745 miles de euros (706 miles de euros durante el ejercicio 2021) (Nota 24).

Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, la Sucursal satisface indemnizaciones a aquellos empleados cesados en sus servicios sin causa justificada. Las indemnizaciones se reconocerán como una provisión por fondos de pensiones y obligaciones similares y como un "Gasto de personal" similares cuando se toma la decisión de efectuar el despido y este es comunicado.

A 31 de diciembre de 2022 se ha contabilizado un saldo de 603 miles de euros en este concepto, con respecto a los 7 miles de euros registrados en 2021.

Retribuciones basadas en instrumentos de capital del Grupo e instrumentos financieros de terceros

El coste de retribuciones basadas en opciones sobre instrumentos de capital del Grupo y en opciones sobre instrumentos financieros de terceros se registra en gastos de personal por el valor razonable de la obligación contraída con los empleados de la Sucursal y se actualiza en cada periodo al valor razonable de dicha obligación en cada periodo.

El valor razonable es determinado usando los modelos de valoración apropiados y tomando en consideración los términos y condiciones implícitos en los planes. Las opciones sobre instrumentos de capital del Grupo entregadas a empleados de la Sucursal incluyen condiciones de prestación de servicios por parte de los empleados e indicadores financieros de la evolución del negocio.

(n) Otras provisiones y contingencias

La Sucursal contabiliza provisiones por el importe estimado para hacer frente a obligaciones actuales como consecuencia de sucesos pasados que están claramente especificados en cuanto a su naturaleza pero resultan indeterminados en cuanto a su importe o momento de cancelación y para cuya cancelación es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos.

(o) Impuesto sobre los beneficios

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos. El efecto impositivo anticipado o diferido de las diferencias temporarias así como de los créditos fiscales por pérdidas del ejercicio se incluye, en su caso, en los epígrafes "Activos por impuestos diferidos" y "Pasivos por impuestos diferidos" de los estados de activos y pasivos.

(p) Estado de flujos de efectivo

La Sucursal ha utilizado el método indirecto para la confección del Estado de flujos de efectivo, el cual tiene las siguientes expresiones que incorporan los siguientes criterios de clasificación:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

(q) Estado de cambios en el patrimonio neto

El estado de cambios en el patrimonio neto que se presenta en estas cuentas anuales 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:

Estado de ingresos y gastos reconocidos

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan los ingresos y gastos generados por la Sucursal como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados, 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 los dos apartados anteriores.
- El total de los ingresos y gastos reconocidos, calculados como la suma de los apartados anteriores.

Las variaciones habidas en los ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio neto como Otro resultado global acumulado se desglosan en:

- Ganancias (pérdidas) 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 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 otro epígrafe.
- 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.
- 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.
- Otras reclasificaciones: recoge el importe de los traspasos realizados en el ejercicio entre partidas de Otro resultado global acumulado conforme a los criterios establecidos en la normativa vigente.

Los importes de estas partidas se presentan por su importe bruto, mostrándose su correspondiente efecto impositivo en la rúbrica "Impuesto sobre las ganancias relativo a elementos que pueden reclasificarse en resultados" o "Impuesto sobre las ganancias relativo a elementos que no se reclasificarán" del estado, según corresponda.

Estado total de cambios en el patrimonio neto

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:

- Efectos de la corrección de errores y 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.

- Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge, de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado de Ingresos y Gastos reconocidos anteriormente indicadas.

- Otras variaciones en el patrimonio neto: recoge el resto de partidas registradas en el patrimonio neto, como pueden ser aumentos o disminuciones del fondo de dotación, distribución de resultados, operaciones con instrumentos de patrimonio propios, pagos con instrumentos de patrimonio, traspasos entre partidas del patrimonio neto y cualquier otro incremento o disminución del patrimonio neto.

(r) Arrendamientos

La Sucursal deberá identificar al inicio del arrendamiento si un contrato es un arrendamiento o contiene un componente de arrendamiento y, esta conclusión, únicamente se revaluará en caso de modificación de los términos y condiciones del contrato. De acuerdo con los criterios de la Norma, un contrato es de arrendamiento si otorga al cliente el derecho de ejercer el control del uso del activo identificado en el contrato durante un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

La norma prevé dos exenciones al reconocimiento de los activos y pasivos por arrendamiento, que se pueden aplicar en los casos de contratos a corto plazo y aquellos cuyo activo subyacente sea de escaso valor, a las que la Sucursal ha decidido acogerse.

Arrendamientos en los que la Sucursal actúa como arrendatario

El plazo de arrendamiento corresponde al periodo no revocable de un arrendamiento, al que se añaden los periodos cubierto por la opción de prorrogar el arrendamiento, si se tiene la certeza razonable de que el arrendatario ejercerá esa opción, así como los periodos cubiertos por la opción de rescindir el arrendamiento, si se tiene la certeza razonable de que el arrendatario no la ejercerá.

Los pasivos por arrendamiento, que se registran inicialmente en el epígrafe "Pasivos financieros a coste amortizado- Otros pasivos financieros" del balance consolidado, incluyen el valor actual neto de los siguientes pagos por arrendamiento:

- pagos fijos (incluyendo pagos fijos en esencia), menos cualquier incentivo por arrendamiento a cobrar,

- los pagos variables por arrendamiento que dependen de un índice o un tipo,

- los importes que se espera que abone el arrendatario en concepto de garantías de valor residual,

- el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario tiene la certeza razonable de que ejercerá esa opción, y

- los pagos de penalizaciones por rescisión del arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja el ejercicio por el arrendatario de esa opción.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se valoran a coste amortizado, determinándose este de acuerdo con el método del "tipo de interés efectivo".

Los pagos por arrendamiento se descuentan usando el tipo de interés implícito en el arrendamiento. En aquellas ocasiones en las que el tipo de interés implícito no pueda calcularse fácilmente, se aplicará la tasa de interés incremental, definida como la tasa que un arrendatario tendría que pagar por pedir prestado, para un plazo similar a la duración del arrendamiento y con una seguridad semejante, los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico parecido.

Cada pago por arrendamiento se asigna entre el pasivo y el gasto financiero. El gasto financiero se imputa a resultados durante el plazo del arrendamiento de forma que produzca un tipo de interés periódico constante sobre el saldo restante del pasivo para cada ejercicio. Los gastos por intereses de los pasivos por arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el epígrafe de "Gastos por intereses- Otros pasivos".

Los activos por derecho de uso se valoran inicialmente a su coste, que incluye lo siguiente:

- el importe de la valoración inicial del pasivo por arrendamiento,

- cualquier pago por arrendamiento hecho en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido,

- cualquier coste directo inicial, y

- los costes de restauración.

Dichos activos se valoran con posterioridad a su reconocimiento inicial a coste menos:

- La amortización acumulada y el deterioro acumulado, y

- Cualquier revalorización del pasivo por arrendamiento correspondiente.

(s) Garantías financieras

Se consideran garantías financieras los contratos por los que la Sucursal se obliga a pagar unas cantidades específicas por un tercero en el supuesto de no hacerlo éste, con independencia de su forma jurídica que puede ser, entre otras, la de fianza, aval financiero o técnico y crédito documentario irrevocable emitido o confirmado por la Sucursal.

Las garantías financieras se clasifican, en función del riesgo de insolvencia imputable al cliente o a la operación y, en su caso, se estima la necesidad de constituir provisiones para ellas mediante la aplicación de criterios similares a los indicados para los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado.

En el caso de sea necesario constituir una provisión por las garantías financieras, las comisiones pendientes de devengo, que se registran en el epígrafe "Resto de pasivos – Periodificaciones" del pasivo del balance, se reclasifican a la correspondiente provisión.

(s) Patrimonios gestionados

Son patrimonios gestionados por la Sucursal que son propiedad de terceros y no se incluyen en el balance. Las comisiones generadas por esta actividad se registran en el epígrafe de "Ingresos por comisiones" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

El desglose de este epígrafe de los balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Efectivo	1	1
Saldos en efectivo en bancos centrales	881.721	822.399
Otros depósitos a la vista	28.317	21.839
	910.039	844.239
En euros	898.515	839.060
En moneda extranjera	11.524	5.179
	910.039	844.239

Los importes depositados en bancos centrales son a la vista. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 estaba remunerado al tipo de interés de mercado.

Otros depósitos a la vista recoge al 31 de diciembre de 2022 y 2021 saldos a la vista en entidades de crédito, los cuales estaban remunerados al tipo de interés de mercado.

6. Activos y pasivos financieros mantenidos para negociar

El detalle de este epígrafe del balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	Miles de euros	
	2022	2021
Cartera de negociación de activo		
Operaciones de divisa a plazo	498	2.134
Opciones compradas	84.462	55.385
	84.960	57.519
Cartera de negociación de pasivo		
Operaciones de divisa a plazo	485	2.084
Opciones vendidas	84.462	55.384
	84.947	57.468

El detalle de este epígrafe del balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021, por tipos de instrumentos y contrapartes, con independencia del valor razonable que pudiera tener cualquier tipo de garantía para asegurar su cumplimiento, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022

	Miles de euros		
	Otros sectores privados residentes	Otros sectores privados no residentes	Total
Cartera de negociación de activo			
Operaciones de divisas a plazo	60	438	498
Opciones compradas	55.491	28.971	84.462
	55.551	29.409	84.960
Cartera de negociación de pasivo			
Operaciones de divisas a plazo	431	54	485
Opciones vendidas	55.114	29.348	84.462
	55.545	29.402	84.947

Al 31 de diciembre de 2021

	Miles de euros		
	Otros sectores privados residentes	Otros sectores privados no residentes	Total
Cartera de negociación de activo			
Operaciones de divisas a plazo	1.198	936	2.134
Opciones compradas	35.334	20.051	55.385
	36.532	20.987	57.519
Cartera de negociación de pasivo			
Operaciones de divisas a plazo	877	1.207	2.084
Opciones vendidas	20.057	35.327	55.384
	20.934	36.534	57.468

Los activos y pasivos de negociación constituyen, en su mayoría, operaciones realizadas en territorio español.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los subyacentes de las opciones compradas y vendidas son, en todos los casos, acciones o índices bursátiles contratados en mercados no organizados.

Ventas de divisa a plazo incluye los importes resultantes de las reevaluaciones de las posiciones compradas y vendidas en moneda extranjera.

El detalle de los nominales y del valor razonable de los mismos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	Valor nominal	Valor razonable
Al 31 de diciembre de 2022:		
Cartera de negociación de activo		
Operaciones de divisas a plazo	22.706	498
Opciones Compradas (OTC)	11.066.886	84.462
Cartera de negociación de pasivo		
Operaciones de divisas a plazo	22.706	485
Opciones Vendidas (OTC)	11.066.886	84.462
Al 31 de diciembre de 2021:		
Cartera de negociación de activo		
Operaciones de divisas a plazo	124.153	2.134
Opciones Compradas (OTC)	7.560.028	55.385
Cartera de negociación de pasivo		
Operaciones de divisas a plazo	124.153	2.084
Opciones Vendidas (OTC)	7.560.028	55.384

7. Activos financieros a coste amortizado – Préstamos y anticipos

El detalle de este epígrafe del balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	Miles de euros	
	2022	2021
Entidades de crédito	334.632	4.879.211
Clientela	580.621	572.779
	915.253	5.451.990
En euros	843.020	5.083.855
En moneda extranjera	72.233	368.135
	915.253	5.451.990

El detalle de este epígrafe del balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021, por tipo de instrumento y contraparte, con independencia del valor razonable que pudiera tener cualquier tipo de garantía para asegurar su cumplimiento, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022:

	Miles de euros			
	Entidades de crédito	Otros sectores privados residentes	Otros sectores privados no residentes	Total
Entidades de crédito				
Máxima exposición del riesgo	334.632	-	-	334.632
Clientela				
Máxima exposición del riesgo	-	573.480	7.141	580.621
	334.632	573.480	7.141	915.253

Al 31 de diciembre de 2021:

	Miles de euros			
	Entidades de crédito	Otros sectores privados residentes	Otros sectores privados no residentes	Total
Entidades de crédito				
Máxima exposición del riesgo	4.879.211	-	-	4.879.211
Clientela				
Máxima exposición del riesgo	-	565.076	7.703	572.779
	4.879.211	565.076	7.703	5.451.990

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el importe de los activos clasificados como dudosos asciende a 22 y 23 miles de euros, respectivamente.

Dada la tipología de actividad que desarrolla la Sucursal, en donde la concesión de crédito es un producto que complementa su negocio de Banca Privada y considerando que toda la cartera crediticia presenta pignoraciones sobre la cartera de inversiones de los propios clientes, la Sucursal no registra activos clasificados en la categoría "normal en vigilancia especial". De esta manera, durante el ejercicio, no se han producido movimientos significativos entre categorías de riesgo (normal, normal en vigilancia especial y dudosos).

Los ajustes por valoración de la cartera de préstamos y partidas a cobrar, presentan los siguientes importes:

	Miles de euros	
	2022	2021
Correcciones de valor por deterioro de activos	(1.000)	(1.321)
Intereses devengados	1.623	(2.771)
	623	(4.092)

Correcciones de valor por deterioro de activos incluye 378 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 (378 miles de euros en 2021), correspondientes a saldos dotados para la cobertura del riesgo de crédito asociado a otros activos financieros.

Durante el ejercicio 2022, y dada la subida de los tipos de interés se ha producido un descenso en los depósitos en entidades de crédito, sim embargo, dado que los tipos de interés son positivos, los intereses devengados por las posiciones de préstamos y anticipos han aumentado.

El movimiento durante los ejercicios 2022 y 2021 del saldo de correcciones de valor por deterioro de activos del epígrafe de préstamos y partidas a cobrar es el siguiente:

	Miles de euros		
	Individual	Colectiva	Total
Saldo al 31.12.20	72	954	1.026
Altas	1.727	925	2.652
Recuperaciones	(1.781)	(954)	(2.735)
Saldo al 31.12.21	18	925	943
Altas	254	3.515	3.769
Recuperaciones	(253)	(3.837)	(4.090)
Saldo al 31.12.22	19	603	622

En el siguiente cuadro, se muestra un detalle de las correcciones de valor constituidas para la cobertura del riesgo de crédito, clasificado por instrumentos y contraparte:

	Miles de euros					
	Individual		Colectiva		Total	
Por instrumentos	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Crédito a la clientela	19	18	603	925	622	943
Por contrapartes						
Otros sectores privados Residentes	19	18	603	925	622	943

Los intereses, por tipo de instrumento de la cartera de inversiones crediticias, registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias de 2022 y 2021, se detallan en la Nota 18. En la Nota 33 de "Activos y pasivos (financieros y no financieros) valorados con criterio distinto del valor razonable" se facilita el valor razonable por tipo de instrumento de la cartera de inversiones crediticias.

(a) Entidades de crédito

La composición de este epígrafe de préstamos y partidas a cobrar del activo del balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Cuentas a plazo	310.593	4.864.633
Anticipos distintos de préstamos	24.563	18.108
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	(524)	(3.530)
	334.632	4.879.211
En euros	262.806	4.518.295
En moneda extranjera	71.826	360.916
	334.632	4.879.211

(b) Clientela

La composición de este epígrafe de la cartera de préstamos y partidas a cobrar del activo del balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Otros sectores residentes		
Deudores con garantía real	564.826	549.058
Otros deudores a plazo	4.542	5.001
Deudores a la vista y varios	1.884	8.785
Activos dudosos	22	23
Ajuste por valoración		
Correcciones de valor por deterioro de activos	(585)	(923)
Intereses devengados	1.095	757
Otros sectores no residentes		
Deudores con garantía real	5.979	7.719
Deudores a la vista y varios	-	2
Ajuste por valoración		
Correcciones de valor por deterioro de activos	(37)	(20)
Intereses devengados	4	2
Otros activos financieros	2.891	2.375
	580.621	572.779
En euros	580.214	565.560
En moneda extranjera	407	7.219
	580.621	572.779

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el desglose de los saldos de crédito a la clientela de la Sucursal según el plazo de vencimiento residual, excluidos los saldos correspondientes a ajustes por valoración y los correspondientes a otros activos financieros, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022

	Miles de euros					
	A la vista	Menos de un año	Más de un año y hasta cinco años	Más de cinco años	Vencimiento no determinado y sin clasificar	Total
Otros sectores residentes						
Deudores con garantía real	-	327.585	237.241	-	-	564.826
Otros deudores a plazo	-	4.542	-	-	-	4.542
Deudores a la vista y varios	1.884	-	-	-	-	1.884
Otros sectores no residentes	-	-	-	-	-	-
Deudores con garantía real	-	5.979	-	-	-	5.979
Deudores a la vista y varios	-	-	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-	-	-
Activos dudosos	22	-	-	-	-	22
	1.906	338.106	237.401	-	-	577.253

Al 31 de diciembre de 2021

	Miles de euros					
	A la vista	Menos de un año	Más de un año y hasta cinco años	Más de cinco años	Vencimiento no determinado y sin clasificar	Total
Otros sectores residentes						
Deudores con garantía real	-	333.547	215.511		-	549.058
Otros deudores a plazo	-	5.001	-	-	-	5.001
Deudores a la vista y varios	8.785	-	-	-	-	8.785
Otros sectores no residentes						
Deudores con garantía real	-	7.719	-	-	-	7.719
Deudores a la vista y varios	-	-	-	-	-	-
Resto	2	-	-	-	-	2
Activos dudosos	23	-	-	-	-	23
	8.810	346.267	215.511	-	-	580.588

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sucursal no tiene concedidas operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas según la definición del Anejo IX de la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, del Banco de España y de la Circular 4/2016, de 16 de abril, de Banco de España, respectivamente.

8. Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas

El detalle de este epígrafe del balance de la Sucursal al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	Miles de euros	
	2022	2021
Entidades del grupo		
Credit Suisse Gestión, S.G.I.I.C., S.A.	7.878	7.878
Credit Suisse Asesoramiento y Servicios, S.A.	557	712
	8.435	8.590

Credit Suisse Gestión, S.G.I.I.C., S.A. tiene como actividad principal la administración y gestión de Instituciones de Inversión Colectiva.

Con efectos 31 de diciembre de 2002, Credit Suisse Gestión, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. absorbió a GVC Gestión, S.A., S.G.I.I.C. Dado que ésta última no estaba participada por la anterior, pero sí por Titval Product, S.L., sociedad íntegramente participada por la Sucursal, se estableció una ecuación de canje por la cual la participación directa de la Sucursal en Credit Suisse Gestión, S.G.I.I.C., S.A. pasó a ser al 31 de diciembre de 2002 de un 66,67%.

No obstante, en virtud del contrato de compraventa de fecha 19 de septiembre de 2003, suscrito entre Titval Product, S.L. y la Sucursal, ésta adquirió acciones representativas del 33,33% del capital social de Credit Suisse Gestión, S.G.I.I.C, S.A. por un importe de 1.893 miles de euros, fijándose en el 99,99% la participación de la Sucursal en esta sociedad.

Credit Suisse Asesoramiento y Servicios, S.A. tiene como actividad principal el asesoramiento laboral, fiscal y legal.

El detalle de las sociedades del grupo por tipo de participación por los ejercicios 2022 y 2021 se muestra en el Anexo I.

Durante el ejercicio 2022, se ha registrado un deterioro de valor o reversión del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociados por importe de 155 miles de euros correspondiente a la valoración de Credit Suisse Asesoramiento y Servicios. En 2021, se registraron ajustes de valoración de las inversiones en entidades del grupo por importe de 85 miles de euros.

9. Activos intangibles

(a) Fondo de comercio

Este epígrafe del balance de la Sucursal recoge el fondo de comercio generado tras la cesión por parte de Gestión Integral de Inversiones Holding, S.A. con fecha 30 de noviembre, con efectos 1 de enero de 1999, de la totalidad de sus activos y pasivos a la Sucursal (Nota 1).

La composición y movimiento de este epígrafe del balance para los ejercicios 2022 y 2021 es como sigue:

	Miles de euros				
	31.12.20	Altas	31.12.21	Altas	31.12.22
Coste	10.346	-	10.346	-	10.346
Amortización acumulada	(5.173)	(1.035)	(6.208)	(1.034)	(7.242)
Valor neto contable	5.173	(1.035)	4.138	(1.034)	3.104

La Sucursal amortiza desde el 1 de enero de 2016 de forma prospectiva en 10 años un valor de coste de 10.346 miles de euros correspondiente a fondos de comercio adquiridos con anterioridad a dicha fecha y cuyo valor neto contable asciende a 3.104 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 (4.138 miles de euros en 2021).

Con el propósito de realizar la comprobación del deterioro del fondo de comercio, la Sucursal tiene en cuenta los flujos de efectivo futuros esperados, descontados al 31 de diciembre de 2022 y 2021. Las principales variables que la Sucursal utiliza en la estimación del valor actual del fondo de comercio son las siguientes, para los ejercicios 2022 y 2021:

	Porcentajes	
	2022	2021
Tasa de descuento	12%	12%
Tasa de crecimiento a perpetuidad	2%	2%
Porcentaje de costes sobre ingresos	40%	40%

La Sucursal considera que dichas variables son apropiadas para la estimación del valor actual del fondo de comercio.

La tasa de descuento es estimada por la Sucursal en base al coste medio ponderado de financiación del capital del Grupo que se sitúa, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, en el 12%, siendo dicha tasa la variable a la que el modelo de valoración es más sensible.

Un incremento de 100 puntos básicos en la tasa de descuento no haría que hubiese que reconocer deterioro en 2022 y 2021. Asimismo, una reducción de la tasa de descuento de 100 puntos básicos no afectaría, al no haberse reconocido deterioro en 2022 y 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sucursal no tenía activos intangibles para los que existiesen restricciones a la titularidad o que hubieran sido entregados en garantía de cumplimiento de deudas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sucursal no tiene compromisos de adquisición de activos intangibles con terceros.

A 31 de diciembre de 2022, la Sucursal contaba con activos intangibles de 3,1 millones de euros. Tras la fusión, es posible una pérdida por deterioro en esta posición de balance, pero aún no se puede estimar en este momento.

10. Activos tangibles – de uso propio

Un resumen de este epígrafe del balance, y de su movimiento durante los ejercicios 2022 y 2021 del activo tangible de uso propio se presenta a continuación:

	Miles de euros						
	31.12.20	Altas	Bajas	31.12.21	Altas	Otros	31.12.22
Coste							
Mobiliario	1.517	-	-	1.517	29	-	1.546
Equipos informáticos	2.877	15	-	2.892	167	-	3.059
Instalaciones	7.178	44	-	7.222	44	-	7.266
Derecho de uso	1.767	283	-	2.050	-	(9)	2.041
	13.339	342	-	13.681	240	(9)	13.912
Amortización acumulada							
Mobiliario	(1.517)	-	-	(1.517)	-	-	(1.517)
Equipos informáticos	(2.676)	(160)	-	(2.836)	(122)	-	(2.958)
Instalaciones	(6.622)	(159)	-	(6.781)	(155)	-	(6.936)
Derecho de uso	(665)	(339)	-	(1.004)	(318)	-	(1.322)
	(11.480)	(658)	-	(12.138)	(595)	-	(12.733)
Valor neto contable	1.859	(316)	-	1.543	(355)	(9)	(1.179)

El coste de los elementos de uso propio totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2022 asciende a 7.496 miles de euros (5.649 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sucursal no tiene activos materiales, de uso propio o en construcción, para los que existan restricciones a la titularidad o que hayan sido entregados en garantía de cumplimiento de deudas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sucursal no tiene compromisos de adquisición de activo material con terceros.

En los ejercicios 2022 y 2021 no se han recibido ni se esperan recibir importes de terceros por compensaciones o indemnizaciones por deterioro o pérdida de valor de activos materiales de uso propio. La totalidad del activo material de uso propio de la Sucursal al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se encuentra denominado en euros.

En la Nota 33 de "Activos y Pasivos (financieros y no financieros) valorados con criterio distinto del valor razonable" se facilita el valor razonable del activo material de uso propio o en construcción, y su método de cálculo.

Al 31 de diciembre de 2022 hay registrados 715 miles de euros como arrendamiento operativo en el detalle "Derecho de uso" con motivo de la entrada en vigor de la Circular 2/2018 (1.056 miles de euros al 31 de diciembre de 2021) (Nota 13.b).

11. Activos y pasivos por impuestos

La composición de estos epígrafes del balance de la Sucursal al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	Miles de euros			
	Corrientes		Diferidos	
	2022	2021	2022	2021
Activos				
Activos fiscales diferidos (Nota 31)	-	-	13.728	13.564
Activos fiscales corrientes	428	223	-	-
	428	223	13.728	13.564

Todos los activos y pasivos fiscales se encuentran denominados en euros al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Los activos fiscales corrientes derivan, principalmente, de los pagos fraccionados en concepto de impuesto de sociedades presentados ante la Hacienda Pública durante el ejercicio 2022, los cuales ascienden a 314 miles euros (127 miles euros al 31 diciembre de 2021) (Nota 31).

A 31 de diciembre de 2022, la Sucursal contaba con un activo de impuesto diferido neto de 13,7 millones de euros. Tras la fusión, es posible la pérdida por deterioro en esta posición de balance, pero aún no se puede estimar en este momento.

12. Resto de activos y pasivos

La composición de estos capítulos del activo y del pasivo del balance, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Activo		
Otras periodificaciones	12.434	15.758
Otros activos	1.784	1.109
Resto de Activos	14.218	16.867
Pasivo		
Otras periodificaciones	8.818	7.245

El epígrafe "Otras periodificaciones" de activo incluye, prinipalmente, comisiones pendientes de cobro por la comercialización de Fondos de Inversión de distintas gestoras por importe de 5.815 miles de euros (12.316 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), comisiones devengadas por la Sucursal a los clientes por la custodia de sus titulos por importe de 1.018 miles de euros (1.196 miles de euros al 31 de diciembre de 2021) y por la gestión de los mismos por importe de 2.531 miles de euros (1.984 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), comisiones cruzadas con otras Entidades del Grupo por importe de 1.719 miles de euros (90 miles de euros al 31 de diciembre de 2021) así como otras periodificaciones por importe de 1.351 miles de euros (172 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

El epígrafe "Otras periodificaciones" de pasivo incluye, entre otros conceptos, un importe de 4.017 miles de euros de complementos salariales para el personal de la Sucursal (3.193 miles de euros al 31 de diciembre de 2021). Del resto de saldos, principalmente destacan las provisiones registradas por los pagos futuros al Fondo de Garantía de Depósito por importe de 1.135 miles de euros (1.241 miles de euros al 31 de diciembre de 2021) y la provisión del Impuesto de depósitos por importe de 300 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 (1.251 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

13. Pasivos financieros a coste amortizado

El detalle de este epígrafe del balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	Miles de euros	
	2022	2021
Depósitos		
Entidades de crédito	950.013	617.309
Clientela	715.405	5.514.575
	1.665.418	6.131.884
Otros pasivos financieros	16.602	17.383
	1.682.020	6.149.267
En euros	1.595.523	5.770.147
En moneda extranjera	86.497	379.120
	1.682.020	6.149.267

Los pasivos financieros que componen la cartera de pasivos financieros a coste amortizado son registrados inicialmente a valor razonable y valorados al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Los ajustes por valoración de la cartera de pasivos financieros a coste amortizado, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, presentan los siguientes importes:

	Miles de euros	
	2022	2021
Intereses devengados	(1.021)	(588)

Los intereses y cargas asimiladas por tipo de instrumento de la cartera de pasivos financieros a coste amortizado registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias de la Sucursal al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan en la Nota 18.

En la Nota 33 de "Activos y pasivos (financieros y no financieros) valorados con criterio distinto del valor razonable" se facilita el detalle de porqué la Sucursal considera que el valor razonable y el valor de coste coinciden en los activos y pasivos valorados a coste amortizado.

(a) Depósitos

Entidades de crédito

La composición de este epígrafe de la cartera de pasivos financieros a coste amortizado del pasivo del balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Cuentas a plazo	944.571	597.765
Otras cuentas	4.641	19.641
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	801	(97)
	950.013	617.309
En euros	942.143	591.833
En moneda extranjera	7.870	25.476
	950.013	617.309

Clientela

La composición de este epígrafe de la cartera de pasivos financieros a coste amortizado del pasivo del balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Administración Pública		
Administración Central	6	386.000
Administraciones Autonómicas	-	35.000
Intereses devengados	-	(112)
Otros sectores residentes		
Depósitos a la vista	530.452	1.421.335
Depósitos a plazo	178.408	3.457.458
Ajuste por valoración		
Intereses devengados	220	(518)
Otros sectores no residentes		
Depósitos a la vista	6.319	38.799
Depósitos a plazo	-	176.585
Ajuste por valoración		
Intereses devengados	-	28
	715.405	5.514.575
En euros	638.412	5.162.004
En moneda extranjera	76.993	352.571
	715.405	5.514.575

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el desglose de depósitos de la clientela según el plazo de vencimiento residual, excluidos los saldos correspondientes a ajustes por valoración, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022

				Miles de euros
	A la vista	Hasta un año	Más de un año y hasta cinco años	Total
Administración Pública	6	-	-	6
Otros sectores residentes				
Depósitos a la vista	530.452	-	-	530.452
Depósitos a plazo	-	178.408	-	178.408
Otros sectores no residentes				
Depósitos a la vista	6.319	-	-	6.319
Depósitos a plazo	-	-	-	-
	536.777	178.408		715.185

Al 31 de diciembre de 2021

				Miles de euros
	A la vista	Hasta un año	Más de un año y hasta cinco años	Total
Administración Pública	386.000	35.000	-	421.000
Otros sectores residentes				
Depósitos a la vista	1.421.335	-	-	1.421.335
Depósitos a plazo	-	3.457.458	-	3.457.458
Otros sectores no residentes				
Depósitos a la vista	38.799	-	-	38.799
Depósitos a plazo	-	176.585	-	176.585
	1.846.134	3.669.043	-	5.515.177

(b) Otros pasivos financieros

La composición de este epígrafe de la cartera de pasivos financieros a coste amortizado del pasivo del balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Obligaciones a pagar		
Otras obligaciones comerciales	1.208	1.446
Cámara de compensación	257	40
Cuentas de recaudación		
Administración Central	5.285	4.499
Administración de la Seguridad Social	295	264
Cuentas especiales		
Operaciones en bolsa o mercados organizados pendientes de liquidar	-	13
Otros conceptos	8.842	10.065
Arrendamientos (Nota 10)	715	1.056
	16.602	17.383
En euros	14.968	16.310
En moneda extranjera	1.634	1.073
	16.602	17.383

El epígrafe Obligaciones a pagar, recoge principalmente el importe a pagar a los proveedores de la Sucursal.

El epígrafe Otros conceptos, recoge, principalmente, el saldo registrado en una cuenta transitoria para traspasos de una serie de Fondos de Inversión de Axa exentos por importe de 7.157 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (9.076 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

14. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de Julio

En cumplimiento de lo dispuesto en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, para requerir que todas las sociedades mercantiles incluyan de forma expresa en la memoria de sus cuentas anuales su periodo medio de pago a proveedores, indicar que al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el cálculo del periodo medio de pago a proveedores comerciales y de servicios de la Sucursal es como sigue:

	2022	2021
	Días	
Periodo medio de pago a proveedores	32	26
Ratio de operaciones pagadas	31	26
Ratio de operaciones pendientes de pago	50	9
	Miles de euros	
Total pagos realizados	17.276	14.610
Total pagos pendientes	1.547	510

Dichos periodos medios de pago han sido calculados de acuerdo con la siguiente metodología:

$$\text{Periodo Medio de pago a proveedores} = \frac{\text{Ratio operaciones pagadas} * \text{importe total pagos realizados} + \text{ratio operaciones pendientes de pago} * \text{importe total pagos pendientes}}{\text{Importe total de pagos realizados} + \text{importe total pagos}}$$

$$\text{Ratio de las operaciones} = \frac{\sum(\text{Número de días de pago} * \text{importe de la operación pagada})}{\text{Importe total de pagos pendientes}}$$

$$\text{Ratio de las operaciones pendientes de pago} = \frac{\sum(\text{Número de días pendientes de pago} * \text{importe de la operación pendiente de pago})}{\text{Importe total de pagos pendientes}}$$

Adicionalmente, la Ley 18/2022 requiere incluir, a partir de 2022, información adicional en relación con el volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido (30 días) así como el porcentaje de dichas facturas sobre el total.

El desglose de esta información para 2022 se muestra en el siguiente cuadro:

Facturas pagadas en periodo inferior al máximo según la normativa de morosidad	**Euros**
Número de facturas pagadas en periodo inferior a 30 días	1.171
% facturas pagadas en periodo inferior a 30 días	74,02%
Importe de facturas pagadas en periodo inferior a 30 días	12.182
% importe pagado en periodo inferior a 30 días	70,51%

15. Provisiones

La composición de este epígrafe del balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

	Miles de euros	
	2022	2021
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	3.832	2.887
Compromisos y garantías concedidos	368	442
Restantes provisiones	829	50
	5.029	3.379

El movimiento por tipo de provisión, durante los ejercicios 2022 y 2021, ha sido el siguiente:

	Miles de euros			
	Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	Compromisos y garantías concedidos	Restantes provisiones	Total
Saldo al 31.12.20	2.676	518	1.139	4.333
Altas	1.165	442	-	1.607
Recuperaciones	(776)	(518)	(1.045)	(2.339)
Aplicaciones	(178)	-	(44)	(222)
Otros	-	-	-	-
Saldo al 31.12.21	2.887	442	50	3.379
Altas	4.955	368	779	6.102
Recuperaciones	(1.183)	-	-	(1.183)
Aplicaciones	(2.827)	(442)	-	(3.269)
Otros	-	-	-	-
Saldo al 31.12.22	3.832	368	829	5.029

Otras retribuciones a los empleados a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se incluyen en este epígrafe los complementos salariales correspondientes a planes de retribución a empleados basados en opciones sobre instrumentos de capital del Grupo (Nota 24). El gasto de la provisión dotada por Otras retribuciones a los empleados a largo plazo es registrado contra el epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias "Gastos de personal".

Restantes provisiones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se incluyen en este epígrafe provisiones por litigios y por riesgos contingentes considerados por la Dirección como probables por importe de 436 miles de euros y 50 miles de euros respectivamente, como resultado de la actividad normal de la Sucursal. Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2022 se incluye una provisión por reestructuración por importe de 393 miles de euros.

16. Fondos propios

Un detalle del movimiento de los fondos propios de la Sucursal en los ejercicios 2022 y 2021 se muestra en el estado de cambios en el patrimonio neto.

(a) Fondo de dotación

El fondo de dotación representa la aportación monetaria realizada por el Banco para el establecimiento y funcionamiento de la Sucursal en España.

(b) Ganancias acumuladas

Un detalle de este epígrafe de balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	Miles de euros	
	2022	2021
Ganancias acumuladas		
Reservas	86.815	106.552

(c) Otras reservas

En virtud de lo dispuesto en el artículo 25 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, la Sucursal tiene una reserva indisponible por importe de 7.044 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 (7.044 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

(d) Recursos propios

Tras la aprobación de la Circular del Banco de España 2/2016, de 2 de febrero, y tras comprobar el cumplimiento satisfactorio por la Sucursal de las condiciones establecidas en el apartado 5 de la norma cuarta de dicha Circular, con fecha 16 de marzo de 2017, el Banco de España eximió a la Sucursal de los requerimientos de recursos propios establecidos en el apartado 1 de la norma cuarta de la citada Circular.

Tras la aprobación de la Circular del Banco de España 4/2017, de 27 de noviembre, y tras comprobar el cumplimiento satisfactorio por la Sucursal de las condiciones establecidas en el apartado 5 de la norma cuarta de dicha Circular, con fecha 16 de marzo de 2017, el Banco de España eximió a la Sucursal de los requerimientos de recursos propios establecidos en el apartado 1 de la norma cuarta de la citada Circular.

Esta exención será válida en tanto no se altere la equivalencia entre los requerimientos de recursos propios suizos y de la Unión Europea.

Con fecha 10 de junio 2009, Banco de España autorizó la solicitud de exención solicitada por la Sucursal en relación a las obligaciones sobre riesgo de tipo de interés y autoevaluación de capital, información al mercado y límites de concentración.

17. Garantías concedidas y compromisos contingentes concedidos

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Garantías concedidas		
Garantías financieras		
Avales y otras cauciones prestadas	10.738	14.135
Compromisos contingentes concedidos		
Disponibles por terceros		
Por otros sectores residentes	368.008	300.866
Por otros sectores no residentes	5.121	3.382
	373.129	304.248

Compromisos contingentes disponibles por terceros, recoge en su totalidad compromisos de crédito de disponibilidad inmediata.

18. Ingresos y gastos por intereses

Un detalle de estos epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2022 y 2021, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, es como sigue:

	Miles de euros	
	2022	2021
Ingresos por intereses		
Préstamos y anticipos a entidades de crédito	2.294	494
Préstamos y anticipos a Banco de España	236	-
Préstamos y anticipos a la clientela	6.882	11.178
Otros intereses	493	1
	9.905	11.673
Gastos por intereses		
Depósitos de entidades de crédito	(7.554)	(26.040)
Depósitos de Banco de España	(1.400)	(1.223)
Depósitos de la clientela	(4.124)	(1.561)
Otros intereses	(11)	(5)
	(13.089)	(28.829)

19. Ingresos y gastos por comisiones

Un detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	Miles de euros	
Ingresos por comisiones	2022	2021
Por riesgos contingentes	76	83
Por servicio de cobros y pagos	41	39
Por servicio de valores	15.764	13.807
Por comercialización de productos financieros no bancarios	18.054	22.185
Otras comisiones	4.333	3.187
	38.268	39.301
Gastos por comisiones		
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	(1.800)	(1.540)
Comisiones pagadas por operaciones de valores	(1.166)	(1.001)
Otras comisiones	(1.925)	(2.886)
	(4.891)	(5.427)

20. Ganancias o pérdidas procedentes de activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas

En este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se recogen las pérdidas y ganancias de la cartera de negociación.

21. Diferencias de cambio, netas

Este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias recoge, fundamentalmente, las operaciones en divisa gestionadas con los clientes y por los resultados obtenidos en la compraventa de divisas y las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias del balance en moneda extranjera a euros, excluidas las correspondientes a la cartera de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, que se encuentran en el epígrafe "Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar".

El detalle de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se desglosa en cada una de las notas de estas cuentas anuales.

22. Otros ingresos de explotación

La composición de los importes que bajo este concepto figuran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022 y 2021, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Ventas y otros ingresos por prestación de servicios no financieros	2.606	2.761
Otros productos		
Otros conceptos	148	107
	2.754	2.868

Ventas y otros ingresos por prestación de servicios no financieros recoge fundamentalmente los ingresos recibidos por la Sucursal por la prestación de servicios a las diferentes empresas del Grupo.

23. Otros gastos de explotación

La composición de los importes que bajo este concepto figuran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022 y 2021, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Contribuciones a organismos	3.730	2.569
Otros conceptos – Empresas del Grupo	1.314	1.247
	5.044	3.816

La partida Contribuciones a organismos, recoge al 31 de diciembre de 2022 el gasto incurrido por las contribuciones a realizar por importe de 1.138 miles de euros al Fondo de Garantía de Depósitos y 2.593 miles de euros al FROB. Al 31 de diciembre de 2021, estos importes ascendieron a 1.322 miles de euros y 1.247 miles de euros, respectivamente.

Otros conceptos, recoge al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fundamentalmente los gastos pagados por la Sucursal por los servicios recibidos de las diferentes empresas del Grupo.

24. Gastos de personal

La composición de los importes que bajo este concepto figuran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022 y 2021, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Sueldos y gratificaciones al personal activo	25.255	21.470
Cuotas de la Seguridad Social	2.843	2.746
Dotaciones a planes de aportación definida (nota 4(m))	745	706
Indemnizaciones por despidos	603	7
Gastos de formación	95	79
Otros gastos de personal	957	849
	30.498	25.857

En 2022 y 2021, el importe por indemnizaciones se corresponde con los saldos abonados por la Sucursal a antiguos empleados por el despido de los mismos.

El número medio de empleados durante el ejercicio 2022 y 2021, se distribuye como sigue:

	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Técnicos	80	55	135	78	48	126
Administrativos	10	50	60	10	45	55
	90	105	195	88	93	181

La distribución de los empleados de la Sucursal al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Técnicos	81	55	136	78	48	125
Administrativos	14	50	64	11	43	54
	95	105	200	92	93	180

Al 31 de diciembre de 2022 la Sucursal tiene empleados a dos trabajadores con discapacidad mayor o igual del 33% (dos a 31 de diciembre de 2021).

Los miembros de la Alta Dirección de la Sucursal, compuesta por la Dirección General de la misma, han devengado 946 miles de euros en su condición de empleados del Credit Suisse AG, Sucursal en España durante el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022 (1.140 miles de euros al 31 de diciembre del 2021).

Durante los ejercicios 2022 y 2021 los miembros de la Alta Dirección no han mantenido con la Sucursal saldos por anticipos o créditos concedidos, no se han asumido obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía, ni se han pagado primas de seguro de responsabilidad civil por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo. Asimismo, la Sucursal no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida respecto a los miembros anteriores o actuales de la Alta Dirección, ni tiene obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, los miembros de la Alta Dirección no han realizado con la Sucursal operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

Durante el ejercicio 2022, la Sucursal registró 1.744 miles de euros en otras retribuciones a los empleados a largo plazo en concepto de planes de retribución a empleados basados en opciones sobre instrumentos de capital del Grupo. Durante el ejercicio 2021, la Sucursal registró 1.165 miles de euros en otras retribuciones a los empleados a largo plazo en concepto de planes de retribución a empleados basados en opciones sobre instrumentos de capital del Grupo. Este gasto es computado al valor razonable de la obligación contraída con los empleados en cada periodo tal y como se indica en la nota 4 (m).

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sucursal tenía vigentes los siguientes planes de retribución variable basados en opciones sobre instrumentos de capital propio e instrumentos de terceros.

Nombre del plan	Número de acciones	Empleados afectos	Vencimiento	Condiciones
Phantom Share Award	Variable	Trabajadores con remuneración > 250 miles USD o equivalente en divisa local	2021-2022-2023-2024	- Cálculo del ROE de la acción de CS AG. - Desempeño del área de negocio. - El subyacente son instrumentos de capital del Grupo.
Performance Share Award	Variable	Directores/ Gerentes	2021-2022-2023-2024	- Cálculo del ROE de la acción de CS AG. - Desempeño del área de negocio. - El subyacente son instrumentos de capital del Grupo.
Contingent Capital Award	Variable	Directores/Gerentes	2021-2022-2023-2024	- Derecho no asegurado a recibir pagos efectivos futuros - El subyacente son instrumentos de Capital del Grupo CS

A 31 de diciembre de 2022, la Sucursal tenía un pasivo de compensación por acciones de2,1 millones de euros. Debido a los acontecimientos de 2023 que afectaron a CSG, la Entidad ha visto una reducción significativa en esta posición de balance en línea con la reducción en el precio de las acciones de CSG en 2023.

25. Otros gastos generales de administración

La composición de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	Miles de euros	
	2022	2021
Inmuebles, instalaciones y material	1.898	2.124
Informática	850	632
Comunicaciones	983	1.002
Publicidad y propaganda	110	92
Gastos judiciales y de letrados	214	1.168
Informes técnicos	2.845	1.230
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	110	121
Primas de seguros y autoseguros	13	22
Representación y desplazamiento del personal	818	540
Cuotas de asociaciones	52	37
Imputación de gastos de la Central a sucursales Extranjeras	610	531
Contribuciones e impuestos	1.098	1.727
Otros	706	640
	10.307	9.866

26. Saldos y transacciones con partes vinculadas

El detalle de las operaciones y saldos con entidades y partes vinculadas, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan en el Anexo II.

27. Información sobre medio ambiente

La Dirección de la Sucursal considera mínimos y, en todo caso, adecuadamente cubiertos los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de su actividad, y estima que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. La Sucursal no ha incurrido en gastos ni recibido subvenciones relacionadas con dichos riesgos, durante los ejercicios terminados en 31 de diciembre de 2022 y 2021.

28. Servicio de atención al cliente

La Orden 734/2004 de 11 de marzo del Ministerio de Economía, sobre los departamentos y servicios de atención al cliente y el defensor del cliente de las entidades financieras incluye en su artículo 17, entre otros aspectos, la necesidad de elaborar un informe de las actividades realizadas por estos servicios a lo largo del ejercicio anterior e, igualmente, que un resumen del mismo se integre en la memoria anual de las entidades.

Durante el ejercicio 2022, el Servicio de atención al cliente no ha recibido ninguna reclamación de clientes.

Durante el ejercicio 2021, el Servicio de atención al cliente recibió 4 reclamaciones de clientes, de las cuáles, 3 fueron rechazadas por la Sucursal y en 1 de ellas se le concedió al cliente lo solicitado en la reclamación.

29. Agentes financieros

Al cierre del ejercicio 2022 y 2021, la Sucursal no mantiene en vigor "contratos de agencia" en la forma en la que éstos se contemplan en el artículo 21 del Real Decreto 84/2015, de 14 de febrero.

30. Honorarios de auditoría

La empresa auditora PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. de las cuentas anuales de la Sucursal al 31 de diciembre de 2022 ha facturado de honorarios por sus servicios profesionales, las siguientes cantidades:

	Miles de euros	
	2022	2021
Por servicios de auditoría individual	75	73
Por otros servicios de verificación contable	-	-
Por otros servicios	24	24
	99	97

Los importes incluidos en el cuadro anterior, incluyen los honorarios relativos a los servicios prestados para la realización de la auditoría individual durante los ejercicios 2022 y 2021, con independencia del momento de su facturación.

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no han sido prestados otros servicios profesionales a la Sucursal por otras entidades afiliadas a los auditores de la Sucursal.

31. Situación fiscal

La Sucursal debe presentar anualmente sus declaraciones del Impuesto sobre Sociedades. Los beneficios, determinados conforme a la legislación fiscal, están sujetos a un gravamen del 30% sobre la base imponible. De la cuota resultante pueden practicarse determinadas deducciones de acuerdo con la legislación vigente en cada momento. Además, deben presentarse periódicamente las declaraciones correspondientes al Impuesto sobre el Valor Añadido, retenciones a cuenta del Impuesto sobre Sociedades y sobre la Renta de las Personas Físicas, y otros de menor relevancia.

Durante el ejercicio 2014, la Sucursal comunicó a la Oficina Nacional de Inspección de la Agencia Tributaria su opción por la aplicación del régimen de consolidación fiscal para el IVA. El número de Grupo Fiscal asignado por la Oficina Nacional de Inspección de la Agencia Tributaria fue el 0007/14.

A efectos de IVA, las cuentas anuales de las sociedades se integran en las cuentas anuales consolidadas del grupo del cual Credit Suisse AG, Sucursal en España es la sociedad dominante. Para el resto de los impuestos, tasas o tributos a los que está sometida la Sucursal, la base liquidable se calcula individualmente.

Debido al diferente tratamiento que la legislación fiscal permite para determinadas operaciones, el resultado contable difiere de la base imponible fiscal.

A continuación, se incluye la conciliación entre el resultado contable de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 y la base imponible que la Sucursal espera declarar tras la oportuna aprobación de las cuentas anuales de 2022 y 2021.

	Miles de euros	
	2022	2021
Resultado antes de impuestos	(10.948)	(18.821)
Diferencias permanentes	6.646	19.027
Diferencias temporales consideradas como permanentes a efectos contables	-	-
Base contable del impuesto	(4.302)	206
Diferencias temporales	1.260	(830)
Base imponible previa del impuesto	(3.042)	(625)
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	-
Base imponible fiscal	(3.042)	(625)
Cuota al 30%	-	-
Retenciones y pagos a cuenta (Nota 11)	(314)	(127)
Impuesto sobre Sociedades a pagar	-	-

El ingreso por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2022 y 2021 se calcula como sigue:

	Miles de euros	
	2022	2021
Base contable del Impuesto al 30%	-	-
Crédito fiscal por compensación de bases imponibles negativas	-	-
Efecto de las diferencias temporales	283	(250)
DTA Genérica	(119)	(31)
Ajuste por gasto por impuesto sobre Sociedades de ejercicios anteriores	-	(635)
	164	(916)

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2022, la Sucursal tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son aplicables de los últimos cuatro ejercicios. La Dirección de la Sucursal no espera que, en caso de inspección, surjan pasivos adicionales de importancia.

La conciliación del movimiento de los impuestos diferidos durante el ejercicio 2022 es la siguiente:

	Miles de Euros
Saldo 31.12.20	13.845
Bajas por diferencias temporales	(281)
Saldo 31.12.21	13.564
Altas por diferencias temporales	164
Saldo 31.12.22	13.728

Conforme a la declaración del Impuesto sobre Sociedades que se espera presentar del ejercicio 2022, la Sucursal dispone de bases imponibles negativas generadas en ejercicios anteriores a compensar contra eventuales beneficios fiscales futuros, junto con la de 2022, de acuerdo con el siguiente desglose:

Año origen	Miles de euros
2002	(38.599)
2003	(39.928)
2004	(32.452)
2005	(1.882)
2020	(239)
2021	(625)
2022	(3.042)
	(116.767)

32. Operaciones por cuenta de terceros y otras cuentas de orden

El detalle de este epígrafe de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Instrumentos financieros confiados por terceros		
Anotaciones a cuenta	11.610.273	14.165.686
Otros instrumentos financieros custodiados	661.108	803.033
	12.271.381	14.968.719

Los ingresos por comisiones generados por dichas operaciones quedan detallados en la Nota 19.

33. Activos y pasivos (financieros y no financieros) valorados con criterio distinto del valor razonable

La Dirección de la Sucursal considera que los valores razonables de las partidas de activo y pasivo valoradas a coste amortizado se asemejan al valor en libros considerando que los flujos de efectivo que dichos activos y pasivos generaran hasta el momento de su vencimiento, no difieren significativamente a los importes registrados en las cuentas anuales. A pesar de ello, y ante los posibles acuerdos que pudieran surgir en una transacción, el precio de la misma podría diferir de los valores a coste amortizado registrados en las cuentas anuales.

34. Políticas y gestión de riesgos

(a) Riesgo de crédito - Organización de la función de riesgo de crédito

La estrategia que en materia de riesgos sigue Credit Suisse AG, Sucursal en España, viene marcada por el Consejo de Administración de Credit Suisse junto con la dirección de Credit Suisse AG, Sucursal en España.

El Departamento Credit Risk Management (CRM) de Credit Suisse AG, Sucursal en España, forma parte del departamento del Riesgo de Crédito del Grupo Credit Suisse, de quien emana sus facultades y funciones. Son sus funciones el examen y aprobación, o modificación, de las operaciones bancarias de activo (tanto las que suponen riesgo de crédito como las que suponen riesgo de firma). También, aprueba la presentación de todas las operaciones que han de ser sometidas obligatoriamente a los órganos superiores de gobierno de Credit Suisse.

(b) Exposición y calidad del riesgo de crédito

El riesgo de crédito presenta la principal fuente de riesgo de Credit Suisse AG, Sucursal en España, por lo que una adecuada gestión del mismo resulta esencial para generar valor en Credit Suisse AG, Sucursal en España.

La actividad de Credit Suisse AG, Sucursal en España, se encuentra dirigida principalmente a la financiación de la actividad de clientes particulares y entidades con inversiones financieras como actividad empresarial principal, habiendo implantado procedimiento de gestión estandarizados para este segmento.

A continuación, se presenta un detalle de la concentración de riesgos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, desglosadas por área geográfica de actuación y segmento de actividad:

Al 31 de diciembre de 2022

	Miles de euros			
	España	Otros países UME	Resto de países	Total
Bancos centrales y entidades de crédito	881.895	-	338.736	1.220.631
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	7.880	-	5.979	13.859
Sociedades no financieras y empresarios individuales	358.277	-	-	358.277
Resto de hogares	213.552	-	-	213.552
	1.461.604	-	344.715	1.806.319

Al 31 de diciembre de 2021

	Miles de euros			
	España	Otros países UME	Resto de países	Total
Bancos centrales y entidades de crédito	823.084	-	4.885.787	5.708.871
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	8.499	-	-	8.499
Sociedades no financieras y empresarios individuales	355.643	-	-	355.643
Resto de hogares	205.791	-	7.721	213.512
	1.393.017	-	4.893.508	6.286.525

Dentro del detalle de concentración de riesgos se incluyen al 31 de diciembre de 2021:

	Miles de euros	
	2022	2021
Préstamos	1.798.442	6.277.935
Resto de instrumentos de patrimonio	7.877	8.590
	1.806.319	6.286.525

(c) Control y seguimiento del riesgo

Credit Suisse AG, Sucursal en España, efectúa un ejstudio del riesgo de crédito de sus operaciones a lo largo de su vigencia, incorporando la nueva información financiera disponible y la experiencia en el desarrollo de la relación bancaria. Estas revisiones presentan una mayor periodicidad en el caso de que los clientes hayan sido clasificados como de seguimiento especial.

- Sectores económicos: dimensión en la que se presta atención a la diversificación.

- Áreas geográficas: careciendo esta dimensión de especial relevancia en Credit Suisse AG, Sucursal en España, al centrarse la práctica totalidad de la actividad en España.

(d) Riesgo de contrapartida

Dentro de este riesgo se incluye todo tipo de exposiciones con Entidades de crédito, así como el riesgo de solvencia asumido en las operaciones de derivados.

Credit Suisse AG, Sucursal en España, dispone en cada momento de información sobre la línea de crédito disponible con cualquier contrapartida, producto y plazo.

La actividad de derivados de Credit Suisse AG, Sucursal en España, incluye compraventas de divisas a plazo y opciones OTC sobre instrumentos de capital valorados a precio de mercado. Los riesgos asumidos por la operativa de derivados con la clientela son cubiertos mediante operaciones espejo con el Banco.

(e) Gestión del riesgo estructural

El Área de Tesorería y Ejecución de Credit Suisse AG, Sucursal en España constituye el órgano directamente responsable de la gestión de los riesgos globales de tipos de interés y divisas.

La casa Matriz en Zurich establece límites globales, y delega los límites operativos aplicables a la gestión de los riesgos citados.

(f) Riesgo estructural de tipos de interés

El riesgo de interés estructural es el definido como la exposición de Credit Suisse AG, Sucursal en España a variaciones en los tipos de interés de mercado, derivada de la diferente estructura temporal de vencimientos y depreciaciones de las partidas de activo y pasivo de los balances de la Sucursal.

La política de Credit Suisse AG, Sucursal en España en materia de control del riesgo de interés tiene por objeto gestionar el impacto de la evolución de los tipos de interés en el balance y en la cuenta de resultados de Credit Suisse AG, Sucursal en España.

Para controlar el riesgo de tipos de interés se elaboran informes que miden el riesgo del balance de las posiciones en los tipos de interés de la cartera con vencimiento inferior a 1 año. Las posiciones a más de 1 año se concilian en su totalidad, utilizando unidades de tiempo equivalentes al año.

(g) Riesgo estructural de tipo de cambio

El área de tesorería además de gestionar los riesgos globales de los tipos de interés para Credit Suisse AG, Sucursal en España, también gestiona los flujos y riesgos de divisas. La tesorería opera con el objetivo de controlar los flujos y balances de las posiciones dentro de los límites establecidos por el Grupo. Estos límites son revisados anualmente.

El Banco cuenta con herramientas que, varias veces al día y al fin de cada día, realizan controles de estas posiciones.

35 Hechos posteriores

El 19 de marzo de 2023, el Grupo Credit Suisse y el UBS firmaron un acuerdo para un plan de fusión, en base al cual con fecha 12 de junio de 2023 UBS GROUP AG absorbió a CREDIT SUISSE GROUP AG. La matriz inmediata de Credit Suisse AG Sucursal en España es Credit Suisse AG (que desde el pasado 12 de junio forma parte del Grupo UBS) y, como tal, las operaciones futuras y el rendimiento financiero de la Sucursal pueden verse afectados como resultado de la fusión. En consecuencia, no hay garantía de que la matriz de la Sucursal no se liquidará o fusionará con otra filial de UBS después de la finalización de la fusión.

En base a la evolución de la fusión mencionada anteriormente, pueden producirse los siguientes impactos contables en los estados financieros para periodos que finalicen después de la formulación de estas cuentas anuales:

Activos por Impuesto Diferidos

A 31 de diciembre de 2022, la Sucursal contaba con un activo de impuesto diferido neto de 13,7 millones de euros. Tras la fusión, es posible la pérdida por deterioro en esta posición de balance, pero aún no se puede estimar en este momento.

Activos Intangibles

A 31 de diciembre de 2022, la Sucursal contaba con activos intangibles de 3,1 millones de euros. Tras la fusión, es posible una pérdida por deterioro en esta posición de balance, pero aún no se puede estimar en este momento.

Pasivo por compensación basado en acciones

A 31 de diciembre de 2022, la Sucursal tenia un pasivo de compensación por acciones de 2,1 millones de euros. Debido a los acontecimientos de 2023 que afectaron a CSG, la Entidad ha visto una reducción significativa en esta posición de balance en línea con la reducción en el precio de las acciones de CSG en 2023.

No existen otros hechos posteriores relevantes a excepción de los descritos anteriormente.

CREDIT SUISSE A.G., SUCURSAL EN ESPAÑA

Informe Bancario Anual

Ejercicio 2022

PAIS: ESPAÑA

Información en base individual

Denominación, Naturaleza:	Credit Suisse AG, Sucursal en España
Ubicación geográfica de la actividad:	Madrid
Volumen de negocio (euros):	(7.504.163,40)
Número de empleados a tiempo completo a 31/12/2022:	200
Resultado bruto antes de impuestos (euros):	(10.948.127,92)
Impuesto sobre el resultado (euros):	163.911,25

CREDIT SUISSE A.G., SUCURSAL EN ESPAÑA

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

Evolución del negocio

El crecimiento global muestra cierta desaceleración a cierre del ejercicio, afectado por el estallido de la guerra de Ucrania en febrero de 2022 y el endurecimiento de las políticas monetarias como consecuencia del incremento de la inflación. La escalada de la inflación ha mermado el poder adquisitivo y frenado el consumo y la inversión. Los principales organismos internacionales como FMI o Banco Mundial recortan sus previsiones de crecimiento para 2022 y 2023.

En la Eurozona, el incremento de la tasa de inflación ha alcanzado máximos de +10,6% en octubre, en España +10,8% en julio, en EE.UU. +9,1% en junio. Aunque los registros del último trimestre de 2022 han mostrado cierta moderación, las expectativas de inflación a largo plazo se sitúan por encima de los objetivos de los bancos centrales.

En este contexto, los bancos centrales mantienen sus políticas monetarias restrictivas, elevando tipos de manera significativa e iniciando o anunciando el comienzo de la reducción de sus balances. En el año la Reserva Federal mantuvo el ritmo de subidas hasta un total de +425 pb hasta 4,25/4,50% desde que inició su endurecimiento en marzo. El Banco Central Europeo eleva el tipo de depósito +250pb hasta 2,0% desde julio. En este entorno, los activos de riesgo han tenido un comportamiento negativo en el año. En renta variable, el EuroStoxx 50 retrocede -11,7%, el Ibex 35 -5,6%, S&P500 -19,4% y Nasdaq100 -33,0%. En renta Fija, el índice Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return Index, se deja un -16,3%.

Situación de la Entidad

El resultado de la Entidad en el ejercicio 2022 refleja una pérdida antes de impuestos de 10.784 miles de euros, frente a una pérdida de 19.737 miles de euros en el ejercicio anterior.

Al 31 de diciembre de 2022 no existen Acciones Propias en el balance de la Sucursal.

Al 31 de diciembre de 2022 Credit Suisse posee el 100% del fondo de dotación de la Sucursal, el cual se corresponde con la aportación monetaria realizada por el banco para el establecimiento y funcionamiento de la Sucursal en España.

A su vez Credit Suisse A.G., Sucursal en España posee el 99,99% de Credit Suisse Gestión, S.G.I.I.C, S.A. que tiene como actividad principal la administración y gestión de instituciones de Inversión Colectiva y el 99,99% de Credit Suisse Asesoramiento y Servicios, S.A. que tiene como actividad principal el asesoramiento laboral, fiscal y legal.

CREDIT SUISSE A.G., SUCURSAL EN ESPAÑA

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

No tenemos que destacar hechos relevantes acontecidos con posterioridad al 31 de diciembre de 2022 que puedan tener un efecto material sobre los resultados de la Sucursal de los ya comentados en el apartado de la memoria hechos posteriores al cierre.

Durante el ejercicio 2022, la Sociedad no ha realizado actividades de I+D.

La información del Período Medio de Pago a Proveedores a 31 de diciembre de 2022 queda incluida en la Nota 14 de la memoria anual 2022.

En cuanto a las políticas de control de riesgos, hemos de indicar lo siguiente:

La Dirección de Credit Suisse Sucursal en España, tutela y supervisa las políticas contables y los sistemas y procedimientos de control interno, en relación con todos los riesgos de la actividad del Banco, así como la prevención de blanque de capitales de conformidad con la legislación vigente. El objetivo es gestionar adecuadamente los riesgos y optimizar dicha gestión a través de los activos, pasivos e instrumentos de cobertura.

A tales efectos, se aprueba y revisan periódicamente los riesgos crediticios de mayor importancia, y se establecen y actualizan los límites operativos.

A nivel ejecutivo, existe una segregación de funciones entre las unidades de negocio donde se origina el riesgo y las unidades de seguimiento y control del mismo.

El Banco pone especial énfasis en la identificación, medición, control y seguimiento de los siguientes riesgos:

1. Riesgo de Crédito: principal fuente de riesgo de Credit Suisse, Sucursal en España.
2. Riesgo estructural de interés.
3. Riesgo de liquidez.
4. Riesgo de mercado.
5. Riesgos operativos.
6. Riesgo de concentración.

Los sistemas de auditoría y control interno se extienden, asimismo, a otros riesgos de la actividad del Banco, tales como riesgos legales y fiscales, riesgos de fraude y riesgos tecnológicos.

CREDIT SUISSE ASESORAMIENTO Y SERVICIOS, S.A.

Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresada en euros)

Anexo I

CREDIT SUISSE AG,
SUCURSAL EN ESPAÑA

Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021

				Miles de euros						
				2022						2021
	Domicilio social	Actividad	Porcentaje de participación	Capital Social	Prima de emisión	Reservas	Resultado (pérdidas) de ejercicios anteriores	Beneficios (pérdidas) del ejercicio	Total	Total
Credit Suisse Gestión, S.G.I.I.C., S.A.	C/ Ayala 42 Planta 5ª, Madrid	Gestora de IIC	99,99%	8.991	100	15.507	-	1.949	26.547	24.599
Credit Suisse Asesoramiento y Servicios, S.A.	C/ Ayala 42, Madrid	Asesoramiento financiero	99,99%	190	520	617	(613)	(163)	551	714

Este Anexo forma parte integrante de la nota 8 de la memoria de las cuentas anuales de 2022, junto con la cual debe ser leido.

CREDIT SUISSE A.G., SUCURSAL EN ESPAÑA

Operaciones y Saldos con Partes vinculadas correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021

Anexo II

CREDIT SUISSE AG,
SUCURSAL EN ESPAÑA

Operaciones y Saldos con Partes vinculadas correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021

(Expresadas en miles de euros)

	Activo						Pasivo											
	Créditos		Derivados de activo		Resto de activos		Derivados de pasivo		Depósitos		Resto de pasivos		Gastos por intereses		Ingresos por intereses		Resto de gastos e ingresos	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Entidades no consolidables																		
Entidades de crédito																		
Credit Suisse, A.G.	338.736	4.885.787	29.409	20.987	-	-	55.545	36.534	944.575	607.692	-	-	7.554	26.040	2.294	543	15.913	19.616
Credit Suisse AG London Br.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	399
Otras entidades vinculadas																		
Credit Suisse International	-	-	-	-	1.857	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.431	(81)
Credit Suisse Europe Ltd.	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	148	39
Credit Suisse Asesoramiento y Servicios, S.A.	-	-	-	-	445	-	-	-	243	59	-	-	-	-	-	-	(20)	(50)
Credit Suisse Gestión, S.G.I.I.C., S.A.	-	-	-	-	2.662	-	-	-	24.639	20.801	1.432	-	-	-	-	-	842	2.722
Credit Suisse Luxembourg	-	-	-	-	316	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	472	821
Credit Suisse Bank Europe, S.A.	4.501	-	-	-	524	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	757	94
Credit Suisse Italy S.P.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	120
Credit Suisse Poland	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	184	(197)
Credit Suisse Holdings Americas, Inc.	-	-	-	-	67	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46	(16)
Credit Suisse Funds AG	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit Suisse Funds Management S.A.	-	-	-	-	336	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71	(976)
Credit Suisse Singapore	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CS Madrid Branch	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CS UK Ltd	-	-	-	-	482	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	428	
CS Deutschland AG	--	-	-	-	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	-
CS Group AG	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	189	-
CS Schweiz AG Treasury/STS/IB	27.958	-	-	-	199	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	649	-
CS Schweiz AG Private Banking SUB	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15	-
CS AG SH International Wealth Management	-	-	-	-	4.901	-	-	-	-	-	42	-	-	-	-	-	12.685	-
CS AG SH Treasury	-	-	-	-	339.412	-	-	-	-	-	1.000.814	-	-	-	-	-	295	-

Este Anexo forma parte integrante de la nota 26 de la memoria de las cuentas anuales de 2022, junto con la cual debe ser leído.

CREDIT SUISSE

CREDIT SUISSE AG, SUCURSAL EN ESPAÑA
Ayala, 42
28001 Madrid
España
Teléfono + 34 91 791 6000
www.credit-suisse.com

PREPARACION DE LAS CUENTAS ANUALES

EJERCICIO 2022

CREDIT SUISSE AG, SUCURSAL EN ESPAÑA ha preparado estas cuentas anuales de la Sucursal que comprenden el Balance de Situación a 31 de diciembre de 2022 así como la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Flujos de Efectivo, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, la Memoria y el Informe de Gestión, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Madrid, 30 de junio de 2023

Don Pablo Carrasco
Director General