

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2022 e
Informe de Gestión del ejercicio 2022

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.
Balance al cierre del ejercicio 2022
(Expresado en miles de euros)

<u>ACTIVO</u>	31/12/2022	31/12/2021
A) ACTIVO NO CORRIENTE	29.082	35.751
I. Inmovilizado intangible	12.464	18.389
II. Inmovilizado material	320	360
IV. Inversiones en empresas de grupo y asociadas	-	-
V. Inversiones financieras a largo plazo	15.869	16.990
VI. Activos por impuesto diferido	429	12
B) ACTIVO CORRIENTE	16.751	14.029
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	618	600
V. Inversiones financieras a corto plazo	134	-
VI. Periodificaciones a corto plazo	7.867	7.938
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	8.132	5.491
TOTAL ACTIVO	45.833	49.779
<u>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</u>		
A) PATRIMONIO NETO	41.642	43.725
Fondos Propios	42.927	43.667
I. Capital	7.813	7.813
III. Reservas	4.366	4.366
V. Resultados de ejercicios anteriores	(25.512)	(26.249)
VI. Otras aportaciones de socios	57.000	57.000
VII. Resultado del ejercicio	(740)	737
Ajustes por cambios de valor	(1.285)	58
I. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	(1.285)	58
B) PASIVO NO CORRIENTE	1.069	1.697
I. Provisiones a largo plazo	1.069	1.665
II. Pasivos por impuesto diferido	-	32
C) PASIVO CORRIENTE	3.122	4.357
II. Provisiones a corto plazo	1.189	1.676
IV. Deudas con empresas del grupo a corto plazo	657	927
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.276	1.753
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	45.833	49.779

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresada en miles de euros)

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
<u>1. Importe neto de la cifra de negocios</u>	25.058	25.972
C) Comisiones de gestión	25.058	25.972
<u>6. Gastos de personal</u>	(1.874)	(1.714)
A) Sueldos, salarios y asimilados	(1.447)	(1.286)
B) Cargas sociales	(427)	(428)
<u>7. Otros gastos de explotación</u>	(18.363)	(19.886)
A) Servicios exteriores	(8.106)	(9.038)
B) Tributos	(51)	(47)
C) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones	-	(28)
D) Otros gastos de gestión corriente	-	-
E) Gastos de comercialización	(10.206)	(10.774)
<u>8. Amortización del inmovilizado</u>	(2.129)	(2.170)
<u>11. Deterioro y resultado por enajenaciones</u>	(3.188)	(1.173)
<u>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</u>	(496)	1.029
<u>12. Ingresos financieros</u>	269	213
B) De valores negociables y otros instrumentos financieros	269	213
B2) De terceros	269	213
<u>13. Gastos financieros</u>	(511)	(502)
B) Por deudas con terceros	(511)	(502)
<u>14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros</u>	(1)	(1)
B) Transferencia de ajustes de valor razonable con cambios en el patrimonio neto	(1)	(1)
<u>15. Diferencias de cambio</u>	(1)	(1)
<u>RESULTADO FINANCIERO</u>	(244)	(292)
<u>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</u>	(740)	737
<u>17. Impuestos sobre beneficios</u>	-	-
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	(740)	737

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

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

(Expresado en miles de euros)

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(740)	737
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	(1.343)	(103)
I.1 Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	(1.792)	(137)
Ganancias y pérdidas por valoración	(1.793)	(138)
Importes transferidos a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias	1	1
II.9 Impuesto sobre beneficios	448	34
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(2.083)	634

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

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

(Expresado en miles de euros)

B) Estado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

	Capital Escriturado	Reservas	Otras aportacione s de socios	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del Ejercicio	Ajustes por Cambio de Valor	TOTAL
SALDO AJUSTADO AL INICIO AÑO 2021	7.813	4.366	57.000	(25.592)	(656)	161	43.091
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	737	(103)	634
II. Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	(656)	656	-	-
SALDO FINAL AÑO 2021	7.813	4.366	57.000	(26.249)	737	58	43.725
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO AL INICIO AÑO 2022	7.813	4.366	57.000	(26.249)	737	58	43.725
I. Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	(740)	(1.343)	(2.083)
II. Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-
4. (-) Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
5. Aportaciones Socios	-	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	737	(737)	-	-
SALDO FINAL AÑO 2022	7.813	4.366	57.000	(25.512)	(740)	(1.285)	41.642

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Estado de Flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de
2021
(Expresado en miles de euros)

	31/12/2022	31/12/2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. Resultado del ejercicio.	(740)	737
2. Ajustes del resultado	4.476	3.006
a) Amortización del inmovilizado (+)	2.129	2.170
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	3.188	1.201
c) Variación provisiones (+/-)	(1.083)	(657)
g) Ingresos financieros (-)	(270)	(210)
h) Gastos financieros (+)	511	502
3. Cambios en el capital corriente.	(102)	(514)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	466	(487)
c) Otros activos corrientes (+/-)	-	-
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	(434)	(26)
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-	-
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	257	200
c) Cobros de intereses (+)	257	200
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).		
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	3.891	3.430
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. Pagos por inversiones (-).	(2.371)	(5.616)
b) Inmovilizado intangible.	(282)	(246)
e) Otros activos financieros.	(2.089)	(5.370)
7. Cobros por desinversiones (+).	1.121	4.095
e) Otros activos financieros.	1.121	4.095
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	(1.250)	(1.521)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	-	-
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de Patrimonio.	-	-
a) Dividendos (-).	-	-
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	-	-
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	-	-
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)		
	2.641	1.909
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	5.491	3.582
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	8.132	5.491

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

1. Actividad de la Sociedad

Bansabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A. (en adelante, la Sociedad) se constituyó como Sociedad Anónima en Sabadell el 27 de julio de 1988 y tiene por objeto social exclusivo la administración de Fondos de Pensiones. La Sociedad se rige por el Texto Refundido de la Ley de Regulación de Planes y Fondos de Pensiones, aprobado por el Real Decreto 1/2002, de 29 de noviembre, y demás disposiciones vigentes aplicables a las de su clase y objeto. Su domicilio social está ubicado en la calle Isabel Colbrand, 22 de Madrid.

El principal sistema de distribución del negocio es la red de oficinas del Grupo Banco Sabadell.

Con fecha 15 de diciembre de 1988 la Dirección General de Seguros le concedió la autorización administrativa previa establecida en el artículo 20.1 de la mencionada Ley, e inscribió a la Sociedad en el registro de Entidades Gestoras y Depositarias de Fondos de Pensiones.

Con fecha 2 de julio de 1997 la Sociedad acordó por Junta General de Accionistas cambiar de nombre y pasó a denominarse Bansabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A.

Durante el ejercicio 2008, Zurich Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. adquirió a Banco de Sabadell, S.A. (en adelante Grupo Banco Sabadell) una participación de control del 50% del capital de la Sociedad. Según el acuerdo firmado entre accionistas, Zurich Vida asume el control del negocio de la Sociedad.

Con fecha 20 de mayo de 2014, la Sociedad procedió a la firma de un contrato marco con Banco de Sabadell S.A. en concepto de adquisición de los derechos de exclusividad para la distribución de Pensiones en la Red Este, y por la cesión de las carteras de pensiones individuales a la Sociedad, tras el incremento significativo de oficinas bancarias en el Grupo Banco Sabadell por la incorporación de la Caja de Ahorros del Mediterráneo (CAM). A efectos de financiación de dicha operación, los accionistas de la Sociedad con fecha 10 de junio de 2014 procedieron a la realización de una aportación dineraria.

La Sociedad se integró en el subgrupo consolidado de Zurich Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., que, a su vez, pertenece a la unidad de decisión que forman las entidades del Grupo Zurich en España, según lo que establece la modificación del artículo 42 del Código de Comercio establecida en la Ley 16/2007 y en el artículo 20 del texto refundido por la Ley de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados. Tal y como se establece en la modificación del artículo 260.13.14 de la Ley de Sociedades de Capital, Zurich Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. Sociedad Unipersonal, por ser la sociedad de mayor activo de las entidades que forman la unidad de decisión en el momento de compra, incorpora en sus Cuentas Anuales la información requerida normativamente en el artículo anterior, estando depositadas dichas Cuentas Anuales en el Registro Mercantil de Madrid.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Asimismo, las entidades del Grupo Zurich en España forman parte del perímetro de consolidación del Grupo Zurich Insurance Group con sede social en Zurich, Suiza, y cuya matriz última es Zurich Insurance Company, estando sus Cuentas Anuales Consolidadas depositadas en el Registro Mercantil de Suiza.

La moneda funcional de la Sociedad es el euro.

2. Bases de presentación de las Cuentas Anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General Contable aprobado mediante Real Decreto 1514/2007, el cual desde su publicación ha sido objeto de varias modificaciones, la última de ellas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, y sus normas de desarrollo, así como la legislación mercantil, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, teniendo un efecto significativo en las Cuentas Anuales, se haya dejado de aplicar.

Las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2022 han sido formuladas por el Consejo de Administración, y se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la Sociedad.

b) Comparación de la información

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2022 que comprenden el Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo y la Memoria, se presentan de forma comparativa con dichos estados del ejercicio precedente.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en miles de euros)

Con fecha 30 de enero de 2021 se publicó el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, por el que se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre. Los cambios al Plan General de Contabilidad son de aplicación a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2021 y se centran principalmente en los criterios de reconocimiento, valoración y desglose de ingresos e instrumentos financieros, con el siguiente detalle:

- Instrumentos financieros

Los cambios producidos no han afectado de manera relevante a las presentes cuentas anuales y ha supuesto únicamente el cambio de nomenclatura en el balance del epígrafe “Activos financieros disponibles para la venta” que se incluyó en las cuentas anuales del ejercicio anterior, por la nueva denominación “Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto”.

- Reconocimiento de ingresos

Asimismo, con fecha 13 de febrero de 2021, se publicó la Resolución de 10 de febrero de 2021, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se dictan las normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para el reconocimiento de ingresos por la entrega de bienes y la prestación de servicios.

Los criterios contables para el reconocimiento de ingresos no han afectado a la cuenta de pérdidas y ganancias de la Sociedad en el ejercicio 2022 y tampoco en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2021.

d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la preparación de las Cuentas Anuales se han utilizado juicios y estimaciones basados en hipótesis sobre el futuro e incertidumbres que básicamente se refieren a deterioro de valor de los activos financieros e intangibles, los activos por impuestos diferidos, las provisiones y los activos y pasivos contingentes.

Las estimaciones e hipótesis utilizadas son revisadas de forma periódica y están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que hayan podido considerarse más razonables en cada momento. Si, como consecuencia de estas revisiones, se produjese un cambio de estimación en un período determinado, su efecto se aplicaría en ese período y, en su caso, en los sucesivos.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

d) Elementos recogidos en varias partidas

A efectos de facilitar la comprensión del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos del Efectivo, estos estados se presentan de forma agrupada, recogiendo los análisis requeridos en las notas correspondientes de la Memoria.

e) Cambios en criterios contables

En el ejercicio en curso no se han realizado ajustes por cambios en criterios contables.

f) Correcciones de errores

En el ejercicio en curso no se han realizado ajustes por corrección de errores.

3. Distribución de resultados

La propuesta de distribución de resultado del ejercicio 2022 que el Consejo de Administración de la Sociedad propondrá, para su aprobación, a la Junta General de Accionistas, así como la propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2021 aprobada en 2022 son las que siguen:

	2022	2021
Base de reparto		
Beneficio del ejercicio	-	737
Pérdidas del ejercicio	(740)	
Distribución		
Reservas voluntarias	-	737
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(740)	-

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

4. Normas de valoración y registro

Los criterios contables aplicados en relación con las diferentes partidas son los siguientes:

a) Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible, se encuentra valorado por su precio de adquisición o por su coste de producción, minorado por la amortización acumulada y por las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Un activo intangible se reconoce como tal si y solo si es probable que genere beneficios futuros y que su coste pueda ser valorado de forma fiable.

Se incluyen en el precio de adquisición o coste de producción, en su caso, los gastos financieros de financiación específica o genérica devengados antes de la puesta en condiciones de funcionamiento de aquellos activos que necesitan más de un año para estar en condiciones de uso.

En cada caso se analiza y determina la duración de la vida útil de los activos intangibles y estos son amortizados sistemáticamente. Los que tienen una vida útil definida son amortizados sistemáticamente a lo largo de sus vidas útiles estimadas y su recuperabilidad se analiza cuando se producen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados al cierre del ejercicio, y si procede, ajustados de forma prospectiva.

En el caso de los activos intangibles de vida útil definida, con carácter anual, la Sociedad analiza su eventual deterioro siempre que existan indicios del mismo.

1) Aplicaciones informáticas

Los costes recurrentes devengados como consecuencia de la modificación o actualización de aplicaciones o sistemas informáticos, los derivados de revisiones globales de sistemas y los costes de mantenimiento se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias como mayor gasto del ejercicio en que se incurren.

Las aplicaciones informáticas se amortizan de forma lineal en función de su vida útil en un plazo máximo de 5 años.

2) Derechos de exclusividad

En el caso de los derechos de exclusividad, dado que se trata de un activo intangible de vida útil definida (hasta el ejercicio 2033), con carácter anual la Sociedad analiza su eventual deterioro. El test de deterioro se realiza a través de una metodología de descuentos de flujos futuros derivados de los planes de negocio que soportan el precio pagado en virtud del contrato suscrito.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 (Expresada en miles de euros)

En todo caso, a efectos de corrección valorativa por deterioro, se evalúa al menos anualmente, si existen indicios del mismo en el caso de que el valor contable del activo sea superior que el valor recuperable, reduciéndose de forma inmediata hasta el valor recuperable.

A cierre del ejercicio 2022 fruto del test de deterioro anual realizado, se ha procedido a registrar 3.188 miles de euros (1.173 miles de euros a cierre de 2021) (ver Nota 5).

3) Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indiquen que el valor contable puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor contable del activo sobre su importe recuperable, entendido éste como el valor razonable del activo menos los costes de venta o el valor en uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, en caso de que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

b) Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro de valor reconocidas. Se incluyen también en el coste del inmovilizado material los impuestos indirectos que gravan dichos elementos, que no sean directamente recuperables de la Hacienda Pública.

La amortización del inmovilizado material se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. Las vidas útiles estimadas son las que siguen:

	Años de vida útil estimada
Mobiliario	Entre 10 y 20
Instalaciones	Entre 10 y 20
Otro inmovilizado material	Entre 10 y 20

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, en la fecha de cada balance.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Anualmente, la Sociedad evalúa si existen indicios de deterioro. Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) Instrumentos financieros

En el momento de reconocimiento inicial, la Sociedad clasifica todos los activos financieros en una de las categorías enumeradas a continuación, que determina el método de valoración inicial y posterior aplicable:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias
- Activos financieros a coste amortizado
- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto
- Activos financieros a coste

Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

Se incluyen los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones:

- El instrumento financiero no se mantiene para negociar ni procede clasificarlo a coste amortizado.
- Las características contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Además, la Sociedad tiene la opción de clasificar (de forma irrevocable) en esta categoría inversiones en instrumentos de patrimonio, siempre que no se mantengan para negociar, ni deban valorarse al coste.

Con carácter general, la Sociedad incluye en esta categoría las inversiones financieras en Valores representativos de deuda.

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

La valoración posterior es a valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su enajenación.

Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el epígrafe de "Ajustes por valoración en patrimonio neto", hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las correcciones valorativas por deterioro del valor y las pérdidas y ganancias que resulten por diferencias de cambio en activos financieros monetarios en moneda extranjera, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias y no en patrimonio neto.

También se registran en el epígrafe de "Intereses, dividendos y rendimientos asimilados de los activos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo (ingreso financiero).

Pérdidas por deterioro

El valor en libros de los activos financieros se corrige, en general, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro, lo que se produce:

- En el caso de instrumentos de deuda, entendidos como los créditos y los valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca el efecto combinado de varios eventos que suponga un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros.
- En el caso de instrumentos de capital, cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca el efecto combinado de varios eventos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros.

Intereses recibidos de activos financieros

Los intereses de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se registran como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho a recibirlos.

d) Pasivos financieros

En el momento de reconocimiento inicial, la Sociedad clasifica todos los pasivos financieros en una de las categorías enumeradas a continuación:

- Pasivos financieros a coste amortizado

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Pasivos financieros a coste amortizado

La Sociedad clasifica todos los pasivos financieros en esta categoría excepto cuando deban valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría las deudas con intermediarios financieros o particulares y los débitos por operaciones no comerciales (“otros pasivos”).

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se considera que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Valor razonable

El valor razonable es el importe por el que podría ser entregado el activo financiero entre partes interesadas debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua.

El valor razonable se estima para una determinada fecha y, puesto que las condiciones de mercado pueden variar con el tiempo, ese valor puede ser inadecuado para otra fecha. Además, al estimar el valor razonable, la empresa tiene en cuenta las condiciones del activo o pasivo que los participantes en el mercado tendrían en cuenta a la hora de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de valoración.

La Sociedad evalúa la efectividad de las técnicas de valoración que utiliza de manera periódica, empleando como referencia los precios observables de transacciones recientes en el mismo activo que se valore o utilizando los precios basados en datos o índices observables de mercado que estén disponibles y resulten aplicables.

De esta forma, se deduce una jerarquía en las variables utilizadas en la determinación del valor razonable y se establece una jerarquía de valor razonable que permite clasificar las estimaciones en tres niveles:

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

- Nivel 1: estimaciones que utilizan precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos, a los que la empresa pueda acceder en la fecha de valoración.
- Nivel 2: estimaciones que utilizan precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares u otras metodologías de valoración en las que todas las variables significativas están basadas en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- Nivel 3: estimaciones en las que alguna variable significativa no está basada en datos de mercado observables.

f) Patrimonio Neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costes de emisión de nuevas acciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

g) Impuestos corrientes y diferidos

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. No obstante, en su caso, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen.

El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del Balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

h) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria.

i) Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre la Sociedad y una empresa del Grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

j) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran por el valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los servicios prestados en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Sociedad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades tal y como se detalla a continuación. No se considera que se pueda valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

1. Prestación de servicios

La Sociedad presta servicios de gestión a los fondos de pensiones de los que es entidad gestora.

2. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses corresponden, básicamente, a los obtenidos en las cuentas corrientes en entidades bancarias y de los valores representativos de deuda.

k) Aspectos medioambientales

La Sociedad no ha precisado realizar inversiones de carácter medioambiental, ni ha incurrido en gastos de dicha naturaleza no habiendo aplicado, por consiguiente, ninguna deducción por inversión en el cálculo del Impuesto sobre Sociedades correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021. Asimismo, no se ha considerado necesario registrar provisión para riesgos y gastos de carácter medioambiental al considerar que no existen contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

l) Compromisos con el personal

Remuneraciones basadas en acciones: El Grupo Zurich instrumenta parte de la remuneración variable de sus directivos mediante la entrega de acciones de la matriz del grupo Zurich Insurance Company, entidad cotizada en el mercado de valores de Suiza. Estas acciones se entregan a los directivos, entre ellos los de la Sociedad, en base al cumplimiento de los objetivos financieros y de mercado fijados por el Grupo en planes trienales. La Sociedad en cada ejercicio liquida a la matriz suiza el importe correspondiente a la reserva de acciones de cada plan y registra un activo por el importe liquidado como "Periodificaciones" en el activo y, durante el plazo remanente hasta la entrega a los directivos, dicho importe se periodifica de forma lineal, reconociéndose como un gasto de personal y constituyéndose una provisión dentro del epígrafe de "Otras provisiones no técnicas" del pasivo, reconociendo así el importe efectivamente devengado. En el momento de la entrega a los directivos, se cancela tanto el activo como la provisión reconocida en el balance de la Sociedad.

Planes de objetivos y bonus: La Sociedad tiene comprometidos con sus empleados determinadas gratificaciones relacionadas con la evolución del negocio y objetivos fijados en cada año. Para estos compromisos se reconoce un pasivo y un gasto para bonus al cierre del ejercicio correspondiente al importe efectivamente devengado y que deberá ser satisfecho por la Sociedad en el primer trimestre del ejercicio siguiente. La Sociedad reconoce una provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

5. Inmovilizado intangible

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en "Inmovilizado intangible" es el siguiente para los ejercicios 2022 y 2021 (en miles de euros):

2022

Coste de adquisición	Saldo inicial 2022	Entradas	Salidas	Saldo final 2022
Aplicaciones Informáticas	8.694	253	-	8.947
Otro inmovilizado intangible	62.402	-	(900)	61.502
Total	71.096	253	(900)	70.449
Amortización acumulada				
Aplicaciones Informáticas	(6.876)	(679)	-	(7.555)
Otro inmovilizado intangible	(17.406)	(1.410)	-	(18.815)
Total	(24.282)	(2.089)	-	(26.370)
Pérdidas por deterioro				
Aplicaciones informáticas	-	-	-	-
Otro inmovilizado intangible	(28.426)	(3.188)	-	(31.614)
Total	(28.426)	(3.188)	-	(31.614)
Valores netos	18.389	(5.924)	(900)	12.465

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

2021

Coste de adquisición	Saldo inicial 2021	Entradas	Salidas	Saldo final 2021
Aplicaciones Informáticas	8.448	246		8.694
Otro inmovilizado intangible	62.274	128	-	62.402
Total	70.722	374		71.096
Amortización acumulada				
Aplicaciones Informáticas	(6.245)	(631)	-	(6.876)
Otro inmovilizado intangible	(15.906)	(1.499)	-	(17.405)
Total	(22.151)	(2.131)	-	(24.282)
Pérdidas por deterioro				
Aplicaciones informáticas	-	-	-	-
Otro inmovilizado intangible	(27.253)	(1.173)	-	(28.426)
Total	(27.253)	(1.173)	-	(28.426)
Valores netos	21.318	(2.929)		18.389

Durante el ejercicio 2010 se firmó un contrato que regula la realización por parte de Sabadell Information Systems, S.A. de los diversos proyectos de desarrollo de programas de software y soluciones informáticas a la medida de la Sociedad. En 2022 y 2021 el coste de las mejoras y nuevos desarrollos ha ascendido a 253 y 246 miles de euros, respectivamente.

Durante el ejercicio 2022 y 2021, no se han registrado bajas de aplicaciones informáticas. Al 31 de diciembre de 2022 existe inmovilizado intangible todavía en uso totalmente amortizado cuyo coste contable asciende a 5.746 miles de euros (5.369 miles de euros en 2021).

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Tal y como se indica en la Nota 1, la Sociedad en 2014 procedió a la firma de un contrato marco con Banco de Sabadell, S.A. en el cual establecía el pago de 62.000 miles de euros en concepto de adquisición de los derechos de distribución en exclusividad de los planes de pensiones de nueva producción de Bansabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A. excepto los planes de pensiones de empleo, en la Red Este de Banco de Sabadell, S.A. Atendiendo a la naturaleza de la operación, la Sociedad registró un activo intangible correspondiente al acuerdo de distribución en exclusividad por el importe antes mencionado. Dicho activo intangible es amortizado linealmente desde la fecha de adquisición hasta la de vencimiento del contrato de distribución (septiembre de 2033). Dicho contrato marco establece la existencia de contraprestaciones variables, condicionadas al cumplimiento de un plan de negocio establecido en el propio contrato, así como atribuibles a producción extraordinaria pagaderos en plazos de 3 años hasta el vencimiento del contrato de distribución suscrito con Banco de Sabadell, S.A. en 2033. La variación de valor por la parte correspondiente a la actualización de los planes de negocio se registra como mayor o menor activo intangible, a cierre del ejercicio se ha registrado un decremento de 900 miles de euros por este concepto (incremento de 128 miles de euros en 2021), ver Nota 12.

Dado que se trata de un activo intangible de vida útil definida, con carácter anual, la Sociedad analiza su eventual deterioro siempre que existan indicios del mismo.

A cierre del ejercicio 2022, dicho test se ha realizado a través de una metodología de descuentos de flujos futuros derivados de los planes de negocio de la Red Este que soportan el precio pagado en virtud del contrato suscrito.

Las proyecciones utilizadas han sido preparadas sobre la base de la experiencia pasada y en función de las mejores estimaciones disponibles para periodos futuros, siendo éstas consistentes con la información procedente del exterior. Los planes de negocio, así preparados, son revisados y finalmente aprobados por el Comité de Dirección, proyectándolos en base a la tasa de crecimiento a largo plazo estimada a partir del último año en que se dispone plan de negocio, aplicando a partir de dicha fecha los crecimientos esperados basados en las expectativas de la Sociedad.

Los tipos de descuentos a aplicar se estiman considerando el tipo libre de riesgo del país, márgenes de seguridad y una beta que considera los riesgos específicos del sector y de los activos. Las tasas de descuento y de crecimiento consideradas en el test de deterioro realizado han sido 9,55% y 1,5%, respectivamente.

Como resultado de dicho test se ha puesto de manifiesto la existencia de un deterioro a 31 de diciembre de 2022 de 3.188 miles de euros (1.173 miles de euros en 2021).

No existe inmovilizado intangible con vida útil indefinida.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

6. Inmovilizado material

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en el inmovilizado material en los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

Coste de adquisición	Saldo inicial 01.01.2021	Entradas	Salidas	Traspasos	Saldo final	Entradas	Salidas	Traspasos	Saldo final
					31.12.2021 / Saldo inicial 01.01.2022				31.12.2022
Mobiliario e instalaciones	-	20	-	379	399	-	-	-	399
Mobiliario e instalaciones en curso	379	-	-	(379)	-	-	-	-	-
Total	379	20	-	-	399	-	-	-	399

Amortización acumulada	Saldo inicial 01.01.2021	Entradas	Salidas	Saldo final	Entradas	Salidas	Traspasos	Saldo final
				31.12.2020 / Saldo inicial 01.01.2022				31.12.2022
Mobiliario e instalaciones	-	(39)	-	(39)	(40)	-	-	(79)
Total	-	(39)	-	(39)	(40)	-	-	(79)
Valores netos	379	(19)	-	360	(40)	-	-	320

Durante el ejercicio 2022 no se han producido altas en Mobiliario (20 miles de euros en 2021).

La Sociedad tiene contratadas pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

7. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros, que han considerado en sus escenarios los impactos, en su caso, derivados de la actual situación: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Los riesgos de crédito y de mercado se gestionan de forma centralizada a través de la Dirección del Grupo, quien aplica una política prudente para mitigar la exposición a este tipo de riesgos.

La gestión de la liquidez es realizada por la Sociedad, quien mantiene saldos suficientes para cubrir cualquier eventualidad derivada de sus obligaciones, y cuenta con el apoyo del Grupo para operaciones de financiación, en caso de ser necesario disponer de liquidez adicional.

8. Instrumentos financieros

8.1 Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros de la Sociedad

a) Categorías de activos y pasivos financieros

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de "Instrumentos financieros" es el siguiente:

- Activos financieros a 31 de diciembre 2022

ACTIVOS FINANCIEROS	Miles de euros		
	Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		Préstamos y Partidas a cobrar
	Valor razonable	Coste	
Inversiones financieras a largo plazo (Nivel 1)	15.860	17.574	9
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	618
TOTAL	15.860	17.574	627

- Activos financieros a 31 de diciembre 2021

ACTIVOS FINANCIEROS	Miles de euros		
	Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		Préstamos y Partidas a cobrar
	Valor razonable	Coste	
Inversiones financieras a largo plazo (Nivel 1)	16.981	16.903	9
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	600
TOTAL	16.981	16.903	609

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

A 31 de diciembre de 2022, la cartera de inversiones de la Sociedad clasificadas como Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto, está constituida por los siguientes títulos (en miles de euros):

ISIN	Descriptivo	Coste Amortizado	Valor de Mercado	Vencimiento	Rating
ES0378641080	FADE 6.25 03/17/2025	1.362	1.276	17/03/2025	BBB+
ES00000124W3	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3.8 04/30/2024	731	708	30/04/2024	BBB+
XS1135337498	APPLE INC 1.625 11/10/2026	103	95	10/11/2026	AA+
FR0012300812	APRR SA 1.875 01/15/2025	100	97	15/01/2025	A-
XS1190624038	EQUINOR ASA 1.25 02/17/2027	101	92	17/02/2027	AA-
DE000A1Z0TA4	JAB HOLDINGS BV 1.625 04/30/2025	101	95	30/04/2025	BBB+
ES00000127G9	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2.15 10/31/2025	1.377	1.272	31/10/2025	BBB+
XS1209863254	BANK OF AMERICA CORP 1.375 03/26/2025	244	239	26/03/2025	A-
XS1396367911	ENEXIS HOLDING NV 0.875 04/28/2026	100	92	28/04/2026	A+
FR0013217114	ORANGE SA 0.875 02/03/2027	95	90	03/02/2027	BBB+
XS1558013360	IMPERIAL BRANDS FIN PLC 1.375 01/27/2025	204	191	27/01/2025	BBB-
XS1596739364	MADRILENA RED DE GAS FI 1.375 04/11/2025	255	231	11/04/2025	BBB-
XS1062900912	ASSICURAZIONI GENERALI 4.125 05/04/2026	101	101	04/05/2026	BBB
XS1640492994	FIDELITY NATL INFO SERV 1.1 07/15/2024	98	96	15/07/2024	BBB
ES0000012A89	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.45 10/31/2027	426	370	31/10/2027	BBB+
XS1642590480	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.375 01/20/2025	195	189	20/01/2025	BBB+
XS1411535799	JOHNSON & JOHNSON 0.65 05/20/2024	300	291	20/05/2024	AAA
XS1706111793	MORGAN STANLEY VAR 10/23/2026	143	138	23/10/2026	A-
FR0013299641	BNP PARIBAS CARDIF 1 11/29/2024	97	94	29/11/2024	BBB
XS1808395930	INMOBILIARIA COLONIAL SO 2 04/17/2026	210	184	17/04/2026	BBB
XS1380334141	BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.3 03/15/2024	100	97	15/03/2024	AA
XS1837142790	CORP ANDINA DE FOMENTO 0.75 06/13/2023	501	495	13/06/2023	AA-
XS1875275205	NATWEST GROUP PLC VAR 03/04/2025	139	137	04/03/2025	BBB
XS1908273219	AVIVA PLC 1.875 11/13/2027	179	154	13/11/2027	A
XS1996435688	CEPSA FINANCE SA 1 02/16/2025	202	186	16/02/2025	BBB-
XS1907122656	COCA-COLA EUROPACIFIC 1.5 11/08/2027	102	90	08/11/2027	BBB+
XS2009011771	CAPITAL ONE FINANCIAL CO 0.8 06/12/2024	98	95	12/06/2024	BBB
XS2027364244	LOGICOR FINANCING SARL 0.75 07/15/2024	252	229	15/07/2024	BBB
XS2031862076	ROYAL BANK OF CANADA 0.125 07/23/2024	98	95	23/07/2024	A+
XS2030530450	JEFFERIES FIN GROUP INC 1 07/19/2024	253	238	19/07/2024	BBB

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

ISIN	Descriptivo	Coste Amortizado	Valor de Mercado	Vencimiento	Rating
XS2034622048	EP INFRASTRUCTURE AS 1.698 07/30/2026	206	157	30/07/2026	BB
XS2035620710	REPSOL INTL FINANCE 0.25 08/02/2027	200	173	02/08/2027	BBB+
XS2051361264	AT&T INC 0.25 03/04/2026	201	179	04/03/2026	BBB
XS1715328768	SWEDISH MATCH AB 1.2 11/10/2025	254	230	10/11/2025	BBB
XS2082324364	BARCLAYS PLC VAR 06/09/2025	116	114	09/06/2025	BBB
XS2091604715	CHUBB INA HOLDINGS INC 0.3 12/15/2024	193	186	15/12/2024	A-
XS2104915033	NATL GRID ELECT TRANS 0.19 01/20/2025	300	280	20/01/2025	BBB+
XS2109394077	LLOYDS BK CORP MKTS PLC 0.375 01/28/2025	96	93	28/01/2025	A
XS2081500907	SERVICIOS MEDIO AMBIENT 1.661 12/04/2026	104	88	04/12/2026	BBB-
ES0000012G26	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0.8 07/30/2027	499	451	30/07/2027	BBB+
XS2153593103	BAT NETHERLANDS FINANCE 2.375 10/07/2024	208	195	07/10/2024	BBB
XS2154418144	SHELL INTERNATIONAL FIN 1.125 04/07/2024	300	293	07/04/2024	A+
XS2176715584	SAP SE 0.125 05/18/2026	97	90	18/05/2026	A
XS2171875839	CPI PROPERTY GROUP SA 2.75 05/12/2026	213	156	12/05/2026	BBB-
XS2239091080	BLACK SEA TRADE AND DEVE 1.25 10/05/2030	101	69	05/10/2030	BBB+
ES0205045026	CRITERIA CAIXA SA 0.875 10/28/2027	199	171	28/10/2027	BBB
IT0005422032	CASSA DEPOSITI E PRESTIT 1 09/21/2028	303	248	21/09/2028	BBB-
XS2264074647	LOUIS DREYFUS FINANCE B 2.375 11/27/2025	105	95	27/11/2025	BBB
XS2289133915	UNICREDIT SPA 0.325 01/19/2026	136	133	19/01/2026	BBB
XS2178833773	STELLANTIS NV 3.875 01/05/2026	110	99	05/01/2026	BBB
XS2292954893	GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.25 01/26/2028	189	163	26/01/2028	BBB+
XS2286044024	CBRE GI OPEN END FUND 0.5 01/27/2028	196	154	27/01/2028	BBB+
XS2305244241	LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25 02/23/2026	200	173	23/02/2026	BBB-
XS2324772453	FERROVIE DELLO STATO 0.375 03/25/2028	149	120	25/03/2028	BBB
XS2324321285	BANCO SANTANDER SA VAR 03/24/2027	300	265	24/03/2027	A
XS2325733413	STELLANTIS NV 0.625 03/30/2027	120	103	30/03/2027	BBB
FR0014002X43	BNP PARIBAS VAR 04/13/2027	199	174	13/04/2027	A+
XS2114871945	SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET 1 08/12/2027	151	103	12/08/2027	BBB-
XS2344385815	RYANAIR DAC 0.875 05/25/2026	192	178	25/05/2026	BBB
XS2349788377	MINITUBISHI UFJ FIN GRP VAR 06/08/2027	200	175	08/06/2027	A-
XS2351301499	ACEF HOLDING SCA 0.75 06/14/2028	101	73	14/06/2028	BBB+
XS1619643015	MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1.75 05/26/2025	135	122	26/05/2025	BBB
ES0001351586	JUNTA DE CASTILLA Y LEO 0.425 04/30/2030	101	80	30/04/2030	BBB+

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

ISIN	Descriptivo	Coste Amortizado	Valor de Mercado	Vencimiento	Rating
DE000A289RN6	MERCEDES-BENZ INT FINCE 2.625 04/07/2025	152	148	07/04/2025	A-
XS2384273715	HOLCIM FINANCE LUX SA 0.5 09/03/2030	149	112	03/09/2030	BBB+
XS2383901761	MIZUHO FINANCIAL GROUP VAR 09/06/2029	150	120	06/09/2029	A-
XS2385114298	CELANESE US HOLDINGS LL 0.625 09/10/2028	150	108	10/09/2028	BBB-
FR0014005J14	CREDIT AGRICOLE SA VAR 09/21/2029	100	81	21/09/2029	A+
XS2390506546	ING GROEP NV VAR 09/29/2028	298	247	29/09/2028	BBB+
XS2397239000	HEIMSTADEN BOSTAD TRESRY 0.25 10/13/2024	200	177	13/10/2024	BBB
XS2398745922	BLACKSTONE PP EUR HOLD 1 10/20/2026	250	198	20/10/2026	BBB
ES0000093452	COMUNIDAD AUTO CANARIA 0.714 10/31/2031	300	230	31/10/2031	A
XS2430285077	TOYOTA FINANCE AUSTRALI 0.064 01/13/2025	96	94	13/01/2025	A+
XS2430998893	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG VAR 01/14/2029	200	167	14/01/2029	A-
XS1419664997	ENERGIAS DE PORTUGAL SA 2.875 06/01/2026	107	97	01/06/2026	BBB-
XS2472603740	ROYAL BANK OF CANADA 2.125 04/26/2029	199	178	26/04/2029	A+
DE000A3KY342	ALLIANZ FINANCE II B.V. 0 11/22/2026	91	88	22/11/2026	AA-
XS1725630740	MCDONALD'S CORP 0.625 01/29/2024	99	98	29/01/2024	BBB+
XS2443921056	INFINEON TECHNOLOGIES A 0.625 02/17/2025	97	94	17/02/2025	BBB
XS2407913586	THERMO FISHER SC FNCE I 0 11/18/2023	99	97	18/11/2023	A-
XS2023643146	MERCK FIN SERVICES GMBH 0.005 12/15/2023	99	97	15/12/2023	A-
FR001400AO22	SOCIETE GENERALE VAR 05/30/2025	198	191	30/05/2025	A
FR0012766889	AIR LIQUIDE FINANCE 1.25 06/03/2025	99	98	03/06/2025	A
Total Inversiones financieras a largo plazo		17.574	15.860		

En el epígrafe “Inversiones financieras a largo plazo” y clasificado en la categoría “Préstamos y partidas a cobrar” se incluyen a 31 de diciembre de 2022 las fianzas depositadas por los locales en alquiler que utiliza la Sociedad, por importe de 9 miles de euros (9 miles de euros a 31 diciembre de 2021).

En el epígrafe “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” se incluyen principalmente los gastos pendientes de repercutir a los Fondos de Pensiones que gestiona la Sociedad por importe de 175 miles de euros (254 miles de euros en 2021).

Los valores razonables de los “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” no difieren de manera significativa de sus valores contables.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Los activos financieros no han sufrido deterioros de valor en los ejercicios cerrados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

- Pasivos financieros a 31 de diciembre de 2022:

PASIVOS FINANCIEROS	Pasivos financieros a coste amortizado o coste
Deudas con empresas del Grupo	657
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.276
TOTAL	1.933

- Pasivos financieros a 31 de diciembre de 2021:

PASIVOS FINANCIEROS	Pasivos financieros a coste amortizado o coste
Deudas con empresas del Grupo	927
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.753
TOTAL	2.680

La totalidad de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son corrientes, por lo que su vencimiento es a corto plazo.

El valor contable de las deudas corrientes se aproxima a su valor razonable, dado que el efecto del descuento no es significativo.

b) Deudas con empresas del Grupo a corto plazo

El saldo de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 se corresponde principalmente con las comisiones de colocación pendientes de liquidar a entidades del Grupo Banco Sabadell, así como saldos pendientes de pago por servicios de asset management recibidos por compañías del Grupo Banco Sabadell, y que ascienden al cierre del ejercicio 2022, a un total 906 miles de euros (982 miles de euros en 2021).

Con fecha 30 de junio de 2020 Sabadell Asset Management dejó de formar parte del Grupo Banc Sabadell.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

c) Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

En este epígrafe, se registran principalmente las facturas pendientes de pago que ascienden a 571 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (1.104 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), las deudas con Administraciones Públicas que a 31 de diciembre de 2022 ascienden a 120 miles de euros (69 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) y los anticipos al personal que a 31 de diciembre de 2022 ascienden a 583 miles de euros (267 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

De acuerdo con la Ley 15/2010 sobre morosidad en la que se establece un periodo de pago máximo a proveedores de 60 días, se informa que, durante los ejercicios 2022 y 2021 y al cierre de los mismos, los pagos a proveedores y la totalidad del saldo pendiente de pago a dichos proveedores presenta un aplazamiento inferior al fijado por la norma.

A continuación, se muestra el detalle del período medio de pago a proveedores:

	2022	2021
Período medio de pago a proveedores	38	33
Ratio de operaciones pagadas	18	33
Ratio de operaciones pendientes de pago	38	-
	Importe (en miles de euros)	Importe (en miles de euros)
Total pagos realizados	7.249	8.185
Total pagos pendientes	1.238	7
Volumen monetario de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	6.906	6.980
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	95,26%	85,28%
Numero de Facturas	988	1139
Facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	672	913
Porcentaje sobre el total de facturas	68,02%	80,16%

8.2 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de los saldos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	Miles de euros	
	31/12/2022	31/12/2021
Cuentas Corrientes en entidades financieras	8.132	5.491
	8.132	5.491

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

La retribución obtenida en las cuentas corrientes depositadas en Banco de Sabadell, S.A. durante el ejercicio 2022 se sitúa entre el 0% y el -0,60% (entre 0% y el -0,60% en 2021).

8.3 Empresas del Grupo

Participaciones en empresas del Grupo:

La Sociedad hizo una aportación de un euro al capital social de Zurich Services A.I.E. en el ejercicio 2009. Esta sociedad del Grupo ZIG se constituyó en octubre de 2008 y ofrece servicios auxiliares a sus socios. Esta participación está incluida dentro del epígrafe de "Inversiones financieras a largo plazo". Desde el ejercicio 2018 y durante el ejercicio 2019, parte de estos servicios auxiliares fueron transferidos a la Sociedad.

Nombre	Domicilio	Forma jurídica	Actividad	Fracción de capital
				Directo %
Zurich Services AIE	Via Augusta, 200 - Barcelona	AIE	Servicios	0,0001%

Ninguna de las empresas del Grupo en las que la Sociedad tiene participación cotiza en Bolsa.

No existen sociedades en las que teniendo menos del 20% se concluya que existe influencia significativa.

9. Fondos propios

a) Capital Social

El capital social está establecido en 7.813 miles de euros cantidad que resulta de multiplicar el valor nominal de 30,05 euros por 260.000 acciones, totalmente suscritas y desembolsadas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las sociedades que participan en el capital social son las siguientes:

Sociedad	Porcentaje de Participación
ZURICH VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A (Sociedad Unipersonal)	50%
BANCO DE SABADELL, S.A.	50%

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

b) Reservas

El detalle de esta partida durante los dos últimos ejercicios ha sido el siguiente:

	Reserva <u>legal</u>	Reserva <u>voluntaria</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31.12.22	1.720	2.646	4.366
Saldo al 31.12.21	1.720	2.646	4.366

De acuerdo con la normativa mercantil vigente, las sociedades que obtengan en el ejercicio económico beneficios deberán destinar un 10% del mismo a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para esta finalidad, y mientras no supere el 20% del capital social, la reserva legal solo podría destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan reservas disponibles para este fin. La Sociedad tiene dotada esta reserva en el mínimo que marca la ley.

La reserva voluntaria es de libre disposición.

Según el Texto Refundido de la Ley de Regulación de Planes y Fondos de pensiones, aprobado por el Real Decreto 1/2002, de 29 de noviembre y la posterior modificación en la Ley 2/2011, de 4 de marzo, de Economía Sostenible, las entidades Gestoras de Fondos de Pensiones deben tener un capital desembolsado mínimo de 600 miles de euros, y adicionalmente, los recursos propios deben incrementarse en los tantos por mil del activo total del fondo o fondos gestionados que se señalan a continuación:

- El 5 por mil del activo total cuando éste no exceda de 60 millones de euros.
- El 3 por mil de lo que exceda de 60 millones hasta 600 millones de euros.
- El 2 por mil de lo que exceda de 600 millones hasta 3.000 millones de euros.
- El 1 por mil de lo que exceda de 3.000 millones hasta 6.000 millones de euros.
- El 0,5 por mil de lo que exceda de 6.000 millones de euros.

A estos efectos, se computarán como recursos propios el capital social desembolsado y las reservas que se determinen reglamentariamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad cumple con el requisito anteriormente mencionado de Recursos Propios.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Otras aportaciones de socios

La Junta General de Accionistas en 2016 acordó una reducción de 5.000 miles de euros de la aportación dineraria pagadera a los socios realizada, en el marco de la operación descrita en la Nota 1 reduciendo la aportación extraordinaria acordada con fecha 6 de junio de 2014 a 57.000 miles de euros. Durante el ejercicio 2022 no se han producido variaciones dentro del epígrafe.

c) Resultados ejercicios anteriores

Dentro del epígrafe “Resultados de ejercicios anteriores” se incluyen los resultados negativos correspondientes a los ejercicios 2020, 2017 y 2016 que ascendieron a 656 miles de euros, 9.035 miles de euros y 16.557 miles de euros, respectivamente.

10. Periodificaciones a corto plazo

El saldo de este epígrafe en el activo del Balance corresponde principalmente a las comisiones de gestión de los fondos de pensiones gestionados y que están pendientes de cobro al cierre del ejercicio por importe de 2.284 miles de euros en 2022, 2.688 miles de euros en 2021.

Adicionalmente, se incluyen dentro de este epígrafe gastos anticipados correspondientes a los incentivos otorgados, que son periodificados en base el período de permanencia requerido a cada cliente según las condiciones pactadas en el momento de formalización de aportaciones, 5.582 miles de euros al cierre de 2022 (5.128 miles de euros a cierre de 2021).

11. Provisiones a corto plazo

El saldo de este epígrafe está compuesto por el importe de facturas por servicios pendientes de recibir por importe de 1.188 miles de euros y 1.676 miles de euros para los ejercicios 2022 y 2021 respectivamente. La variación en estas provisiones se registra en la cuenta contable del gasto según la naturaleza del servicio, y por tanto está incluida en el epígrafe de “Servicios exteriores” dentro de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

12. Provisiones a largo plazo

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se ha dotado ninguna provisión por riesgos diversos.

El contrato marco firmado con Banco Sabadell S.A., descrito en las Notas 1 y 5 establece la existencia de contraprestaciones variables, condicionadas al cumplimiento de un plan de negocio establecido en el propio contrato, así como atribuibles a producción extraordinaria pagaderos en plazos de 3 años hasta el vencimiento del contrato de distribución suscrito con Banco de Sabadell, S.A. en 2033.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

Tal y como establece el contrato marco, el método de cálculo de estas contraprestaciones variables se basa en un descuento de flujos futuros estimados en función de los planes de negocio a tres años y de unas tasas de crecimiento que se actualizan en base a la experiencia anual. La incertidumbre principal en esta estimación son los flujos futuros a partir del último año planificado por la Sociedad.

A 31 de diciembre de 2022 la contraprestación asciende a 1.069 miles de euros (1.665 miles de euros en 2021). La variación de la provisión a largo plazo deriva del decremento de la estimación de la contraprestación como consecuencia de la actualización de los planes de negocio por importe de 900 miles de euros (aumento de 28 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). Adicionalmente se registra un gasto financiero por valor de 304 miles de euros (gasto financiero por valor de 295 miles de euros en 2021), correspondiente a la actualización de la provisión por efecto del descuento.

En 2022 y 2021 de acuerdo con el contrato marco no se han realizado pagos.

En opinión de los Administradores de la Sociedad, a 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen contingencias no registradas en el Balance.

13. Situación fiscal

La conciliación entre el resultado contable del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades ("IS") de la Sociedad calculada conforme a lo establecido en la Ley 27/2014 del IS, es la siguiente:

EJERCICIO 2022	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
	Aumentos	Disminuciones	Total	Aumentos	Disminuciones	Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			(740)			(1.344)
Impuesto sobre Sociedades	-	-	-		(448)	(448)
Diferencias permanentes	92	-	92	--	-	-
Diferencias temporarias:						
- Con origen en el ejercicio	3.305	-	3.305	-	-	-
- Con origen en ejercicios ant.	-	(1.844)	(1.844)	-	-	-
Base imponible previa			813			(1.792)
Compensación de bases imponibles negativas			(813)			-
Base imponible			-			(1.792)

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

EJERCICIO 2021	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
	Aumentos	Disminuciones	Total	Aumentos	Disminuciones	Total
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			737			(102)
Impuesto sobre Sociedades	-	-	-		(34)	(34)
Diferencias permanentes	141	-	141	-	-	-
Diferencias temporarias:						
- Con origen en el ejercicio	1.204	-	1.204	-	-	-
- Con origen en ejercicios ant.	-	(651)	(651)	-	-	-
Base imponible previa			226			(136)
Compensación de bases imponibles negativas			(226)			-
Base imponible						(136)

Las diferencias permanentes se corresponden, generalmente, con gastos no deducibles a 31 de diciembre de 2022. Las diferencias temporarias se corresponden, generalmente, con partidas no deducibles a 31 de diciembre de 2022 y con la reversión de diferencias temporarias de ejercicios anteriores.

El gasto por IS se compone de:

EJERCICIO 2022

	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto
Impuesto corriente	-	-
Impuesto diferido	-	(448)
Impuesto ejercicios anteriores	-	-
	-	(448)

EJERCICIO 2021

	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto
Impuesto corriente	-	-
Impuesto diferido	-	(34)
Impuesto ejercicios anteriores	-	-
	-	(34)

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

	2021			TOTAL
	Saldo Inicial	Cargo/(Abono) a cuenta de PYG	Cargo/(Abono) a patrimonio neto	
- Activos por impuesto diferido	1	-	11	12
- Pasivos por impuesto diferido	(55)	-	(23)	(32)
Total activos - pasivos	(54)	-	(12)	(20)

En relación con los incentivos fiscales reconocidos por la Sociedad, a 31 de diciembre de 2022 tiene bases imponibles negativas pendientes de compensar por importe de 1.482 miles de euros (2.305 miles de euros en 2021) y deducciones pendientes de aplicar por importe de 1.042 miles de euros (823 miles de euros en 2021). La Sociedad no ha reconocido ningún activo por impuesto diferido en relación con estos créditos fiscales.

Por último, según lo establecido en el artículo 66 de la Ley 58/2003, de 17 de diciembre, General Tributaria, el derecho de la Administración para determinar la deuda tributaria prescribe, con carácter general, a los cuatro años. En consecuencia, a 31 de diciembre de 2022 permanecen abiertos a inspección los períodos impositivos de los impuestos que se indican a continuación:

Impuestos	Ejercicios
Impuestos sobre Sociedades	2018 a 2021
Impuesto sobre el Valor Añadido	2019 a 2022
Retenciones a cuenta del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	2019 a 2022
Retenciones sobre rendimientos del capital mobiliario	2019 a 2022
Resto de impuestos	2019 a 2022

14. Ingresos y gastos

a) Importe neto de la cifra de negocios

En este epígrafe se incluyen los ingresos por las comisiones devengadas por los diferentes Fondos de Pensiones gestionados durante el ejercicio 2022 por un importe de 25.058 miles de euros (25.972 miles de euros en 2021). El 100% de la cifra de negocio corresponde a actividades ordinarias y ha sido generada en España.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

b) Gastos de personal

El importe de gastos de personal a 31 de diciembre de 2022 asciende a 1.874 miles de euros (1.714 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Información sobre la plantilla

El número medio de empleados durante los ejercicios 2022 y 2021, desglosado por categorías profesionales, es el siguiente:

	2022		
	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	1	-	1
Técnicos – Mandos	9	12	21
Administrativos	-	1	1
Total	10	13	24

	2021		
	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	3	-	3
Técnicos – Mandos	10	11	21
Administrativos	-	1	1
Otros			
Total	13	12	25

No ha habido durante el ejercicio 2022 y 2021 ninguna persona con discapacidad superior o igual al 33% empleada en la Sociedad.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

c) Otros gastos de explotación

Dentro del epígrafe de servicios exteriores se incluyen:

	Miles de euros	
	2022	2021
Gastos de publicidad y promoción	262	297
Asset Management	2.850	3.064
Informática	2.603	2.780
Gastos corporativos	-	70
Alquileres	88	165
Gastos generales	2.304	2.661
Total	8.106	9.038

Los gastos de asset management, informática y corporativos han sido devengados con entidades del Grupo Banco Sabadell. Dentro de los gastos generales se encuentran registrados 164 miles de euros (212 miles de euros en 2021) correspondientes a los servicios prestados por Zurich Services A.I.E.

Como parte de los gastos de publicidad y promoción se incluyen 249 miles de euros en el ejercicio 2022 y 297 miles de euros en el ejercicio 2021 en concepto de incentivos correspondientes a las aportaciones captadas en el ejercicio en los fondos de pensiones.

Tal y como se indica en la Nota 11, dentro de este epígrafe de servicios exteriores se incluye también la variación de las provisiones a corto plazo correspondiente al importe de facturas pendientes de recibir por servicios ya prestados.

Los honorarios devengados durante el ejercicio por Ernst & Young, S.L. por los servicios de auditoría de cuentas ascendieron a 12 miles de euros en el 2022, (11 miles de euros en el 2021, IVA y gastos no incluidos). No existen honorarios devengados por otras firmas de la red de Ernst&Young durante el 2022.

Dentro del epígrafe de "Gastos de comercialización" se incluyen comisiones devengadas a entidades del Grupo Banco Sabadell por la comercialización de Planes de Pensiones por importe 10.453 miles de euros en 2022 y 11.430 miles de euros en 2021. Además, se incluye la activación de comisiones de incentivos de fidelización por importe de 247 miles de euros (584 miles de euros en 2021).

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

d) Amortización del inmovilizado

En este epígrafe se recoge la amortización del inmovilizado intangible, de acuerdo a la amortización descrita en las Notas 4 y 5. El valor de la amortización de las aplicaciones informáticas y del otro inmovilizado intangible asciende a 679 miles de euros y 1.410 miles de euros, respectivamente (631 y 1.499 miles de euros en 2021).

e) Deterioro y resultado por enajenaciones

A cierre del ejercicio 2022 y fruto del test de deterioro realizado por la compañía se ha procedido a dotar una provisión por deterioro sobre el acuerdo de distribución de la Red Este por importe de 3.188 miles de euros y 1.173 miles de euros en el ejercicio 2021 (véase Nota 5)

f) Ingresos financieros

Dentro de este epígrafe se incluyen los intereses devengados de las cuentas corrientes que la Sociedad tiene en Banco de Sabadell, S.A., y la rentabilidad obtenida de las inversiones financieras descritas en la Nota 8. Dichos ingresos han ascendido a 269 miles de euros en el ejercicio 2022 y 213 miles de euros en el ejercicio 2021.

15. Operaciones con partes vinculadas

En los ejercicios 2022 y 2021 las transacciones efectuadas por la Sociedad con empresas del Grupo han sido las siguientes:

Grupo Banco Sabadell

	(Ingresos) / Gastos	
	Grupo Banco Sabadell	
	2022	2021
Comisiones de comercialización (Banco Sabadell)	10.453	11.430
Alquileres (Banco Sabadell)	4	3
Gastos corporativos (Banco Sabadell)	70	18
Gastos informáticos (Sabadell Information Systems)	1.864	2.879
BS Renting (Banco Sabadell)	-	-
Adquisición de aplicaciones informáticas activadas (Sabadell Information Systems)	12	229

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

<u>Grupo Zurich</u>	<u>(Ingresos)/ Gastos</u>	
	<u>Grupo Zurich</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Servicios funciones corporativas (Zurich, A.I.E.)	199	245
Servicios contabilidad inversiones (Servizurich, S.A.)	28	23
Otros servicios (Zurich Insurance Co LTD)	96	124
Asset Management Falta entidad	-	2.487
Zurich Insurance Comapny LTD Poland Falta servicio	25	-

Los saldos mantenidos por la Sociedad con empresas del Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 presentan el siguiente detalle:

<u>Grupo Banco Sabadell</u>	<u>Saldos Deudores (Acreedores)</u>	
	<u>Grupo Banco Sabadell</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tesorería (Banco Sabadell)	8.132	5.491
Fianzas alquiler (Banco Sabadell)	9	9
Deudas por comisiones de comercialización (Banco Sabadell)	(639)	(927)
Otros saldos acreedores (Banco Sabadell)	-	-

Al cierre del ejercicio 2022 la Sociedad mantiene 17 miles de euros de saldo acreedor con empresas del Grupo Zurich. A cierre de 2021 mantenía saldo deudor con empresas del Grupo Zurich por importe de 28 miles de euros.

16. Gestión de riesgos

En los informes que la Sociedad elabora se han considerado en sus escenarios los impactos, en su caso, derivados de la actual situación por la guerra.

16.1 Valor razonable de los instrumentos financieros

La Sociedad estima que el valor en libros de los instrumentos financieros constituye una aproximación aceptable del valor razonable.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

16.2 Riesgo de crédito

La Sociedad considera que la exposición al riesgo de crédito es muy reducida dado que la práctica totalidad del activo corresponde a posiciones deudoras con los Fondos de Pensiones gestionados por la propia Sociedad o grupo y los depósitos corresponden a Deuda del Estado Español.

16.3 Riesgo tipo de interés

La Sociedad considera que la exposición al riesgo de interés es muy reducida dado que los únicos activos y/o pasivos financieros que devengan intereses son, por un lado, el saldo de tesorería y, por otro lado, el título de renta fija que es contratado con vencimiento a corto plazo.

16.4 Riesgo de liquidez

La Sociedad considera que el grado de exposición al riesgo de liquidez es muy reducido dado que la exigibilidad de pagos, que en su mayoría son por comisiones, viene condicionada al cobro de comisiones de gestión.

17. Otra información

Las operaciones globales de la Sociedad se rigen por leyes relativas a la protección del medioambiente ("leyes medioambientales") y la seguridad y salud del trabajador ("leyes sobre seguridad laboral"). La Sociedad considera que cumple sustancialmente tales leyes y que mantiene procedimientos diseñados para fomentar y garantizar su cumplimiento.

La Sociedad ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medio ambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo con la normativa vigente al respecto. Durante el ejercicio la Sociedad no ha realizado inversiones de carácter medioambiental, y asimismo, no se ha considerado necesario registrar ninguna dotación para riesgos y gastos de carácter medioambiental al no existir contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

17.2 Ucrania

El pasado 24 de febrero de 2022 comenzó la invasión de Ucrania por parte de Rusia que está provocando, entre otros efectos, un incremento del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como la activación de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a empresas con operaciones en Rusia específicamente. Los impactos en la entidad a 31 de diciembre de 2022 han sido inmateriales.

18. Hechos posteriores al cierre

No se han producido hechos posteriores significativos con posterioridad a 31 de diciembre de 2022 y hasta la fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

19. Sobre Consejo de Administración y la Alta Dirección

a) Retribución a los miembros del Consejo de Administración y de la alta dirección

Las remuneraciones a los consejeros de la Sociedad durante 2022 han ascendido a 25 miles de euros (22 miles de euros en 2021).

La remuneración total pagada en el ejercicio 2022 al personal de Alta Dirección de la Sociedad, asciende a un importe de 304 miles de euros (283 miles de euros en 2021).

Durante el ejercicio 2022 la aportación en concepto de fondos o planes de pensiones a favor de antiguos o actuales miembros del Consejo de Administración de la Sociedad ha ascendido a 6 miles de euros (9 miles de euros en 2021). De la misma forma, no se han contraído obligaciones por estos conceptos durante el año.

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no han percibido remuneración alguna en concepto de participación en beneficios o primas. Tampoco han recibido acciones ni opciones sobre acciones durante el ejercicio, ni han ejercido opciones ni tienen opciones pendientes de ejercitar.

Durante el ejercicio 2022 el importe de la contribución realizada a la póliza suscrita por Grupo Zurich para la responsabilidad civil de los Administradores en entidades del grupo ha sido de 0,2 miles de euros (0,2 miles de euros en 2021).

En los ejercicios 2022 y 2021 no ha sido necesario constituir ninguna provisión para los préstamos concedidos a los miembros del Consejo de Administración.

b) Participaciones y cargos de los miembros del Consejo de Administración en otras sociedades análogas

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante el ejercicio los administradores que han ocupado cargos en el Consejo de Administración han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 229 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley, excepto en los casos en que haya sido obtenida la correspondiente autorización.

20. Información segmentada

Todas las operaciones realizadas por la Sociedad son declaradas en España.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresada en miles de euros)

21. Honorarios auditoría

Los honorarios devengados en los ejercicios 2022 y 2021, relativos, a los servicios de auditoría de cuentas, E&Y, han sido los siguientes:

(miles Euros)	2022	2021
Servicios de auditoría	12	11
	12	11

Adicionalmente, no existen honorarios devengados durante el ejercicio 2022 ni 2021 por otras firmas de la red de Ernst & Young.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.
Informe de gestión para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de euros)

1. Entorno Macroeconómico

En el cuadro adjunto se muestra la evolución de las principales magnitudes económicas españolas del 2022, comparadas con las del 2021.

Indicador	2022	2021
PIB (Var Interanual)	5.5%	5.5%
IPC (Var Interanual promedio)	8.4%	3.1%
Desempleo	12.9%	14.8%
Déficit público (%PIB)	3.7%	6.8%

Durante el 2022 la actividad económica a nivel mundial continuó expandiéndose a buen ritmo. En las principales economías, las altas tasas de vacunación y la menor virulencia de las nuevas variantes del virus permitieron llevar a cabo reaberturas económicas al tiempo que se evitaban colapsos de los sistemas sanitarios. En China, el proceso de reapertura fue mucho más tardío y caótico, pero también se llevó a cabo en la última parte del año.

El año también estuvo marcado por la invasión de Rusia a Ucrania. La invasión y las subsecuentes sanciones de Occidente a Rusia causaron dificultades en los suministros y aumentos de precio en varias materias primas clave, sobre todo petróleo y gas.

Estos incrementos de precios de materias primas, unidos al fuerte incremento de la demanda causado por la reapertura económica en occidente y la persistencia de cuellos de botella en varias cadenas de producción, llevaron la inflación por encima del 9% en Estados Unidos y en la Eurozona. Los bancos centrales se vieron forzados a actuar para frenar la demanda, subiendo los tipos de interés múltiples veces y anunciando reducciones en sus balances de activos.

Pesé a ello, los datos de crecimiento de 2022 han sido buenos. A nivel global se estima un 3.3%, en Estados Unidos un 2,1% y en la Eurozona un 3,3%. En España el dato fue del 5.5%. Cabe recordar que la economía española todavía no había recuperado niveles de actividad previos a la pandemia, por lo que este fuerte crecimiento en parte de debe a un efecto de base. En España la caída económica en 2020 fue la mayor de la Eurozona debido a la pronta llegada de la pandemia, al elevado peso del turismo y del sector servicios y al peso de las pymes en la economía, que tienen una menor capacidad de maniobra.

Respecto al mercado laboral, ha habido una marcada mejoría y la tasa de paro se situó en el 12,9% al cierre del cuarto trimestre de 2022, casi dos puntos menos que en diciembre del año anterior.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.
Informe de gestión para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de euros)

Las previsiones de crecimiento para 2023 son significativamente menores debido a que la economía ya habrá recuperado los niveles de actividad previos a la pandemia, por lo que no habrá efectos de base, y al impacto negativo de la elevada inflación y precios energéticos en los márgenes de muchas empresas y poder adquisitivo de los consumidores. La proyección de crecimiento del PIB del Banco de España se sitúa en un 1.3%.

2. Indicadores clave

El importe de los patrimonios gestionados a 31 de diciembre de 2022 es de 2.877 millones de euros (a 31 de diciembre de 2021 es de 3.188 millones de euros), su desglose por tipos de planes es el siguiente (en millones de euros):

<u>TIPOS DE PLANES</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
INDIVIDUALES		
- Patrimonio	1.760	1.963
- Número de Planes	32	33
ASOCIATIVOS		
- Patrimonio	4	5
- Número de Planes	3	3
EMPLEO		
- Patrimonio	1.113	1.220
- Número de Planes	96	96
TOTAL		
- Patrimonio	2.877	3.188
- Número de Planes	131	132

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.
Informe de gestión para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de euros)

Los fondos gestionados a 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

BANSABADELL 1006, FONDO DE PENSIONES	Individual
BANSABADELL 1007, FONDO DE PENSIONES	Individual
BANSABADELL 1008, FONDO DE PENSIONES	Individual
BANSABADELL 1009, FONDO DE PENSIONES	Individual
BANSABADELL 2000, FONDO DE PENSIONES	Empleo
BANSABADELL 28, F.P.	Empleo
BANSABADELL 34, F.P.	Empleo
BANSABADELL 36, F.P.	Empleo
BANSABADELL 39, F.P.	Empleo
BANSABADELL 43, F.P.	Empleo
BANSABADELL 45, F.P.	Empleo
BANSABADELL 46, F.P.	Empleo
BANSABADELL 5, FONDO DE PENSIONES	Individual
BANSABADELL 59, FONDO DE PENSIONES	Individual
BANSABADELL 60, FONDO DE PENSIONES	Individual
BANSABADELL 61, F.P.	Individual
BANSABADELL 62, FONDO DE PENSIONES	Individual
BANSABADELL 63, F.P.	Individual
BANSABADELL 64, FONDO DE PENSIONES	Individual
BANSABADELL 65, FONDO DE PENSIONES	Individual
BANSABADELL 66, FONDO DE PENSIONES	Individual
BANSABADELL 67, FONDO DE PENSIONES	Individual
BANSABADELL 68, FONDO DE PENSIONES	Individual
BG PENSIONES CRECIMIENTO, FONDO DE PENSIONES	Individual
BS PENTAPENSION EMPRESA, F.P.	Empleo
CAM FONDO ASOCIADO, F.P.	Asociativo
CASTELLANA PENSIONES, FONDO DE PENSIONES	Empleo
COMPAÑÍA DE SERVICIOS DE BEBIDAS REFRESCANTES PENSIONES, F.P	Empleo
FONDOATLÁNTICO 15, FONDO DE PENSIONES	Individual
FONECONOMISTES, FONS DE PENSIONES	Asociativo
GESTION METODOLOGICA DE INVERSIONES, F.P.	Empleo

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.
Informe de gestión para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de euros)

HEIDELBERG SPAIN PENSIONES, F.P.	Empleo
HERRERO, FONDO DE PENSIONES	Individual
MULTIFONDO 2000, FONDO DE PENSIONES	Empleo
SABADELL MIXTO-FIJO, F.P.	Individual
SABADELL MONETARIO, F.P.	Individual
SABADELL RENTA VARIABLE MUNDIAL, F.P.	Individual
BANSABADELL 18, F.P.	Empleo
FONSOLBANK, F.P.	Empleo
G.M. PENSIONES FONDO DE PENSIONES	Empleo
SABADELL EMPRESA ACUMULACIÓN, F.P.	Empleo
SABADELL EMPRESA CONSOLIDACIÓN, F.P.	Empleo
XEAL 2021, FONDO DE PENSIONES	Empleo

Gestión del Riesgo

En la Nota 16 de la Memoria se describen los riesgos a los que está sujeta la Sociedad y los controles necesarios para mitigarlos.

Perspectivas futuras

En el ejercicio 2022, la Sociedad tiene previsto afianzar su estrategia no solo enriqueciendo las propuestas de valor sino también mejorando la experiencia de cliente.

La Compañía monitorizará los impactos de la actual situación económica derivada de la pandemia y la guerra en Ucrania, aunque no existen impactos significativos en la situación financiera y patrimonial de la Sociedad. En este sentido, la Sociedad monitoriza la coyuntura actual e implementará las medidas necesarias para ir adaptándose a la nueva situación.

Otra información

En la Nota 14 de la Memoria figura la información relativa al personal, en la Nota 17 de la Memoria se detalla toda la información sobre cuestiones relativas a medio ambiente y en la Nota 8 la información requerida en cuanto a periodo de pago a proveedores.

A lo largo del ejercicio no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

La Sociedad no ha adquirido acciones propias durante los ejercicios 2022 y 2021.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.
Informe de gestión para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de euros)

Acontecimientos posteriores al cierre

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia, a excepción de los descritos en la Nota 18 de la Memoria.

RESUMEN DEL INFORME ANUAL 2022 PRESENTADO POR EL SERVICIO DE ATENCIÓN AL CLIENTE AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE BANSABADELL PENSIONES.

El Ministerio de Economía (actualmente Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital) en cumplimiento de la Ley 44/2002 de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, mediante la Orden ECO/734/2004 de 11 de marzo, ha regulado los requisitos y procedimientos que deben cumplir los departamentos y servicios de atención al cliente y el defensor del cliente de las entidades financieras.

Atendiendo a lo establecido en el Capítulo IV, Artículo 17, punto 2 de la citada Orden Ministerial, el Servicio de Atención al Cliente según el Reglamento para la Defensa del Partícipe de BANSABADELL PENSIONES, EGFP, S.A. aporta para su integración en la memoria anual de la entidad el presente resumen del informe presentado al Consejo de Administración que se corresponde con el año natural 2022.

Conviene recordar que en el Consejo de Administración de esta Compañía celebrado el 22 de octubre de 2012 se acordó, a requerimiento de la DGS y FP, modificar el Reglamento para la Defensa del Partícipe dándole la competencia exclusiva en las quejas y reclamaciones provenientes de Planes de Pensiones del sistema individual al Defensor del Partícipe. Por este motivo el Servicio de Atención al Cliente ya no dispone de la información sobre los expedientes gestionados por el Defensor del Partícipe por lo que será el citado profesional el que emita el correspondiente resumen de los casos por él tramitados.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.
Informe de gestión para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de euros)

BANSABADELL PENSIONES 2022	Servicio de Atención al Cliente
1.1 Pendiente año anterior.	0
1.2 Expedientes abiertos en el ejercicio.	
Reclamaciones Admitidas	1
Quejas	1
Expedientes No Admitidos	1
Total expedientes abiertos del año	3
TOTAL CASOS GESTIONADOS EN EL AÑO	3
2.1 Soluciones dadas en el ejercicio.	
Estimadas al Reclamante	0
Atendidas directamente por la Entidad	2
Desestimadas al Reclamante	0
TOTAL SOLUCIONES DADAS.	2
2.2 - Expedientes No Admitidos cerrados	1
TOTAL CASOS TERMINADOS EN EL AÑO	3
3. Expedientes Pendientes a 31-12-2022	
TOTAL PENDIENTE AÑO 2022	0

Criterios de Actuación

Con absoluta autonomía e independencia, EL Servicio de Atención al Cliente de BANSABADELL PENSIONES, EGFP, S.A. ha resuelto los asuntos que le han sido sometidos con equidad e interpretando los contratos y las normas legales conforme a criterios técnicos y jurídicos compatibles con la adecuada protección de los derechos de los Clientes, respetando las buenas prácticas y usos financieros con el fin de preservar la confianza de los clientes en el funcionamiento de nuestra Entidad.

BANSABADELL PENSIONES, E.G.F.P., S.A.

Formulación de las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

Reunidos los Administradores de la sociedad Bansabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A. en fecha 29 de marzo de 2023 y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular por unanimidad las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022 de Bansabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A., las cuales vienen constituidas por las 47 páginas que preceden a este escrito:

- Balance al 31 de diciembre de 2022, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.
- Memoria de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.
- Informe de Gestión del ejercicio 2022.

Firmantes:

DocuSigned by:

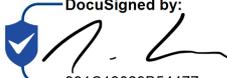
2432E51B60FE461...

D. Fco. Javier Lorenzo Muradas
Presidente

DocuSigned by:

0871292235C74AA...

D. Carlos Ventura Santamans
Vicepresidente

DocuSigned by:

991C13029B54477...

D. Jochen Scriwatz
Vocal

DocuSigned by:

E8B554236E04419...
D. Julian Ferrer Lipschultz
Vocal

DocuSigned by:

450B5F6E034E442...

D. Vicente Cancio García
Vocal

DocuSigned by:

A8A57597CCC841F...
D. David Iñsañu Ayuso
Vocal

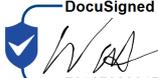
DocuSigned by:

0407E909FBD64B5...

D. Antonio Campos Guitart
Vocal

DocuSigned by:

13539527E8544CC...
D. Jorge Rodríguez Maroto
Vocal

DocuSigned by:

7042733094EF47D...

D. Walter Kiceleff
Vocal

DocuSigned by:

666FDD55D2B64D2...
D. Carlos López Escobar
Vocal