



# el txos te na ka ar me mo ria kide tza

2022



**elkarkidetza**

PENTSIOAK

LEHENTASUNEZKO ENPLEGUKO BGAE  
EPSV DE EMPLEO PREFERENTE

2022. urtearen hasieran COVID-19aren pandemiak, merkatuetan eta munduko ekonomian eragin negatiboak izan ondoren susperraldi ekonomikoa espero zen.

BPGren igoera batetik, eta herrialde askotan langabezia-tasaren murrizketa bestetik, ekonomia globala suspertzen hasi zen 2022an. Ekonomia suspertu ahala, ondasunen eta zerbitzuen prezioek ere gora egin zuten, eta honek, zerga-pizgarrien eta pandemian pilatutako gehiegizko aurrezkiaren ondorioz, gehiegizko eskariak eragindako inflazio handia ekarri zuen. Horri gehitu behar zaizkio hornidura-kateetako arazoak eta lehengaien eta gai energetikoen prezioen igoerak.

Hala ere, urtea tentsio geopolitiko eta komertzialekin korapilatu zen, bereziki Errusiak Ukraina inbaditu zuelako. Europako herrialdeak Ukrainako demokraziaren alde lerrotatu ziren, eta Errusiaren eta Europa/AEBren arteko zigor eta bahitura gerra hasi zen. Gatazkak bereziki eragin zion Europari, gas-hornikuntzarako (elektrizitatea, industria eta berokuntza sortzea) neurri handi batean Errusiaren mende baitago.

Elektrizitatearen prezioak gora egin zuen eta kostuen inflazioa eragin zuen. Enpresak pixkanaka egoera prezioetan islatzen hasi ziren, eta horrela bigarren txandako inflazioa sortuz. Igoerak hedatu ahala, soldaten presioak hasi ziren, langileen erosteko ahalmena defendatzeko.

Egoera horrekin, Banku Zentralek irmo jardun zuten inflazioa murrizteko, interes-tasak igoz. Europako Banku Zentralaren tasak 4 aldiz igo ziren, % Otik % 2,5era. Interes-tasen igoerek eragin negatiboa izan zuten ekonomien hazkunde-aurreikuspenetan, baina oraingoz hazkundea positiboa da, langabezia-tasa erlatiboki baxuekin.

A principios del año 2022 se esperaba la recuperación económica después de los efectos negativos de la pandemia de COVID-19 en los mercados y la economía mundial.

La economía global comenzó a recuperarse en 2022, con un aumento en el PIB y una reducción en la tasa de desempleo en muchos países. A medida que la economía se recuperó, también se registró un aumento en los precios de los bienes y servicios, lo que llevó a una inflación alta provocadas por un exceso de demanda como consecuencia de los estímulos fiscales y el exceso de ahorro acumulado durante la pandemia. A ello se sumaron los problemas en las cadenas de suministro y las subidas de los precios de las materias primas y energéticas.

Sin embargo, el año se complicó con las tensiones geopolíticas y comerciales, en especial por la invasión de Ucrania por parte de Rusia. Los países europeos se alinearon en defensa de la democracia ucraniana y se inició una guerra de sanciones y embargos entre Rusia y Europa/ USA. El conflicto afectó especialmente a Europa que depende en gran medida de Rusia para su suministro de gas (generación de electricidad, industria y calefacción).

El precio de la electricidad se disparó y provocó una inflación de costes que las empresas empezaron a trasladar paulatinamente a precios, iniciándose de esta manera una inflación de segunda ronda. A medida que las subidas se iban extendiendo empezaron las presiones salariales para defender el poder adquisitivo de los trabajadores.

Con el panorama mencionado, los Bancos Centrales actuaron con contundencia para reducir la inflación subiendo los tipos de interés. El Banco Central Europeo subió sus tipos en 4 ocasiones, desde el 0 % hasta el 2,5 %. Las subidas de tipos de interés afectaron negativamente a las perspectivas de crecimiento de las economías, aunque, el crecimiento sigue de momento siendo positivo, con tasas de paro relativamente bajas.

Ziurgabetasun horren ondorioz, 2022an Elkarkidetzaren errentagarritasuna  $-4,70\%$  izan da. Hala ere, azken 10 urteetako urteko errentagarritasuna  $4,04\%$ koa da. Errentagarritasun negatiboa izan arren, kaudimena  $9,13\%$ an geratu da.

Oso beharrezkoa da Gobernu Organoetako kideen babesa eta ahalegina gogoraraztea, batez ere Gobernu Batzordea osatzen dutenena: haien adostasun- eta konpromiso-maila ezinbestekoa izan da eta nabarmentzea merezi du. Era berean, ezin ditugu ahaztu Elkarkidetzako taldea osatzen duten pertsonak, eta eskerrik be-roenak eman nahi dizkiegu egindako lanagatik eta dedikazioagatik.



**Sainz de la Maza Arrola, Karmelo**  
Presidentea / Presidente

Como resultado de esta incertidumbre, en el año 2022 la rentabilidad de Elkarkidetz a ha sido  $-4,70\%$ . No obstante, la rentabilidad anualizada de los últimos 10 años es del  $4,04\%$ . A pesar de la rentabilidad negativa la solvencia ha quedado situada en un  $9,13\%$ .

Resulta muy necesario recordar el apoyo y esfuerzo de los miembros de los Órganos de Gobierno, especialmente de los que componen la Junta de Gobierno: su nivel de consenso y compromiso ha sido imprescindible y merece ser destacado. Asimismo, no podemos olvidar a las personas que componen el equipo de Elkarkidetz a, a las que queremos expresar nuestro más sincero agradecimiento por su trabajo y dedicación.



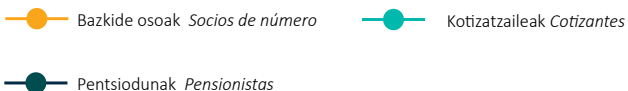
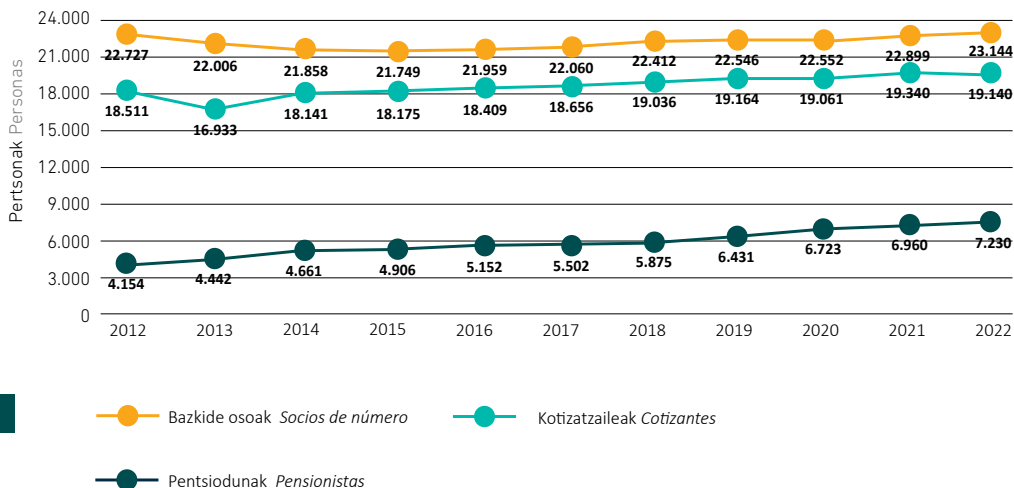
**Aldasoro Iturbe, Amaia**  
Presidenteordea / Vicepresidenta

## BAZKIDE TALDEA

Elkarkidetzan 459 instituzio daude. Bertan 30.374 pertsona ditugu, horietatik 7.230 pentsiodunak dira eta 23.144 aktiboak.

## COLECTIVO ASOCIADO

Están integradas 459 instituciones. Contamos con 30.374 personas de las que 7.230 son pensionistas y 23.144 activos.



PENTSIODUNAK  
PENSIONISTAS  
7.230

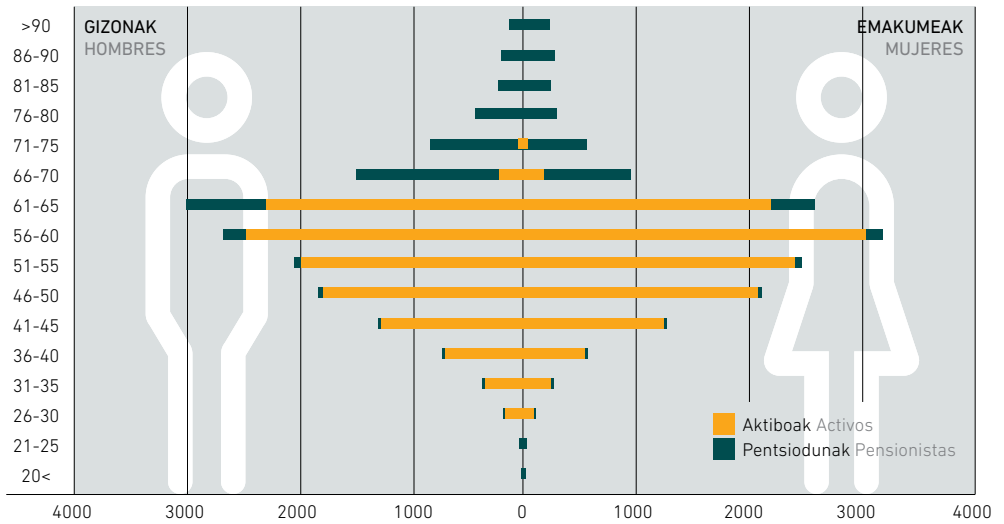
24 %

76 %

AKTIBOAK  
ACTIVOS  
23.144

## Taldearen piramidea

## Pirámide colectivo



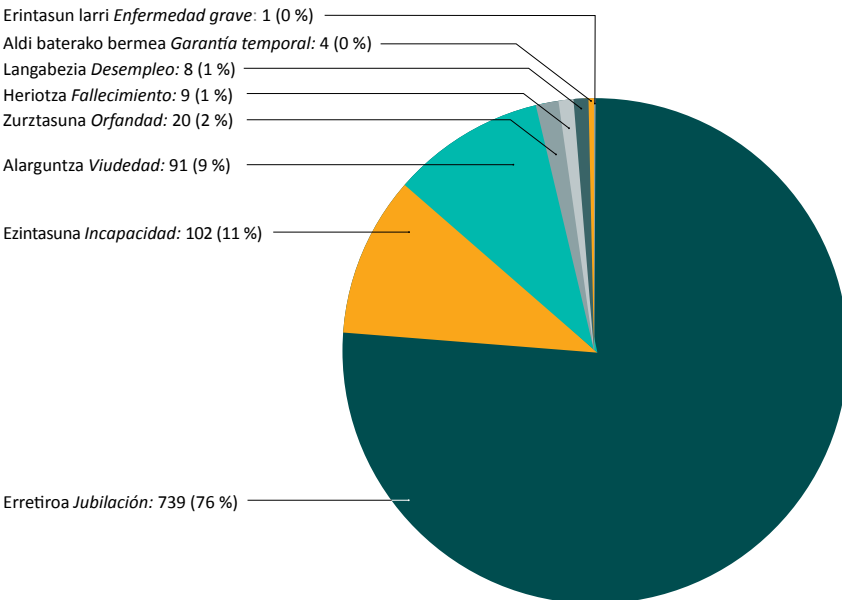
## 2022an eragindako prestazioak

## Prestaciones causadas durante el año 2022

5

Urteko pentsiodun berriak 974 izan dira: honela banatzen dira:

Los nuevos pensionistas del año son 974, su desglose es:



Erretiroak honela banatzen dira: 518 borondatezkoak eta 221 nahitaezkoak. Borondatezko erretiroak urtean eragindako prestazio guztien % 53 dira.

Pentsiodun berrien % 45k errentan kobratu dute, osorik edo zati batean. Erretiroaren prestazioan oinarrituta, talde honek batez beste urtean 2.451,12 euroko biziarteko pentsioa eta 29.165,69 euroko kapitala kobratu ditu.

Eragindako prestazioen % 55 ez dira gutxieneko pentsiora iritsi; horregatik da garrantzitsua ekarpenak etenik gabe eta denbora bitarte luzean egitea.

Las jubilaciones se desglosan en 518 voluntarias y 221 forzosas. Las jubilaciones voluntarias suponen un 53 % del total de las prestaciones causadas en el año.

El 45 % de los nuevos pensionistas han cobrado en renta, total o parcialmente. Centrándonos en la prestación de jubilación, este colectivo de media ha cobrado una pensión vitalicia anual de 2.451,12€ y un capital de 29.165,69€.

El 55 % de las prestaciones causadas no han alcanzado la pensión mínima, de ahí la importancia de realizar aportaciones sin interrupciones y durante un período largo.

## Inkesta

2022an egindako inkestan, babes-maila % 93,31koa izan zen aktiboen taldean, % 90,07koa pasiboen taldean, eta % 93,42koa, berriz, espedientea tramitatu berria duten pasiboen taldean.

## Encuesta

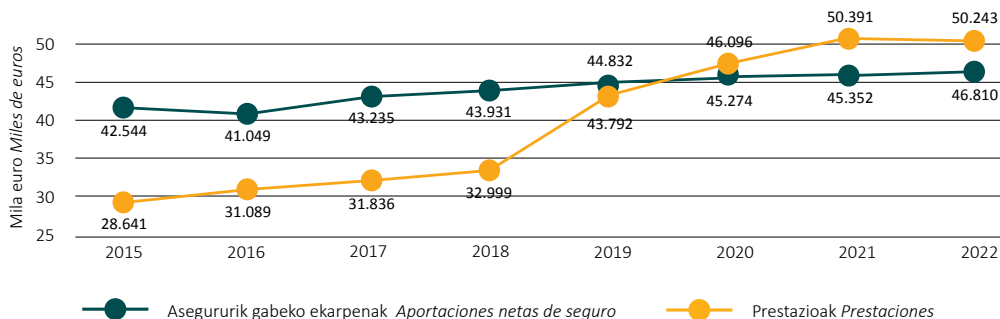
El grado de apoyo obtenido en la encuesta realizada en 2022 es del 93,31 % del colectivo de activos, de un 90,07 % del colectivo de pasivos, y del 93,42 % del colectivo de pasivos tras realizar la tramitación de su expediente.

## Ekarpunen eta prestazioen bilakaera

Grafikoan, erretiro aurreratuen ondorioz prestazioek azken urteetan izan duten hazkundera ikus dezakegu. Kolektiboaren heldutasunaren ondorioz, prestazioak ekarpenak baino handiagoak dira.

## Evolución aportación y prestaciones

En el gráfico podemos observar el crecimiento de las prestaciones durante estos últimos años motivado por las jubilaciones anticipadas. Fruto de la maduración del colectivo, las prestaciones son superiores a las aportaciones.

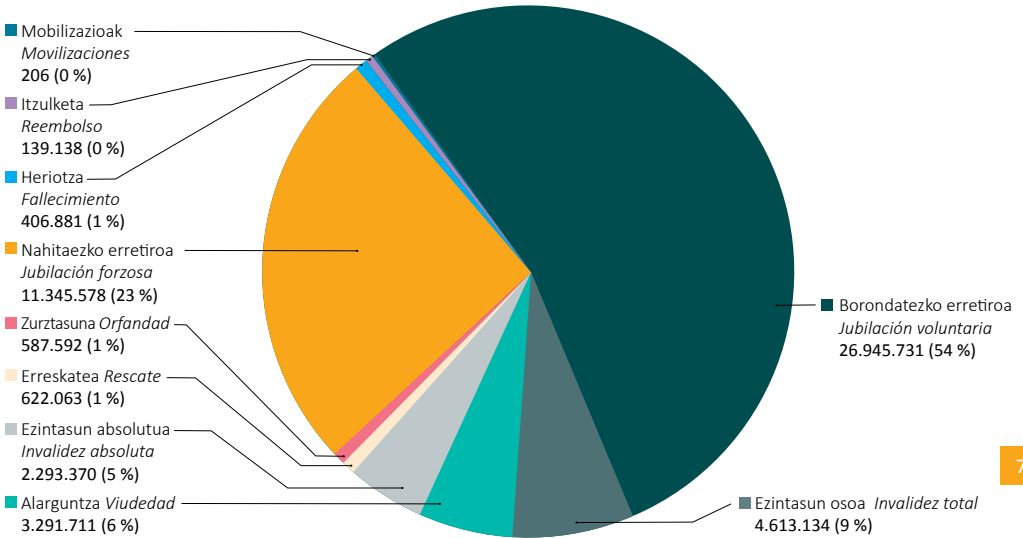


## Prestazioak eta beste ordainketa batzuk

2022. urtean ordaindutako prestazioen eta beste ordainketa batzuen zenbatekoa.

## Prestaciones y otros abonos

Importe de las prestaciones y otros abonos pagados en el año 2022.



## KUDEAKETA EKONOMIKOA

### Finantza-merkatuen bilakaera 2022an

2022. urtea bereziki nahasia izan zen finantza merkatuetan. Ukrainako gerrak areagotu egin zituen 2021etik zetozen lehengaien eta energiaren prezioen igoeren arazoak, eta horrek inflazioaren gorakada ekarri zuen. Banku Zentralek irimotasunez jardun behar izan zuten, eta interes-tasak bertikalean igo ziren. Horren ondorioz, inoiz ez bezalako beherakada gertatu zen errenta finkoan. Bloomberg Pan-European Aggregate Total Return Index indizea -% 18,93 jaitsi zen, hau da, beherakadarik handiena bertako erregistroak daudenetik. Errenta aldakorreko galerak ez ziren hain handiak izan proportzioan, baina, oro har, urte txarrenetakoa izan zen, okerrean aldiz, errenta finkoko eta aldakorreko zorro mistoen kasuan.

## GESTIÓN ECONÓMICA

### Evolución de los mercados financieros en 2022

El año 2022 fue un año especialmente convulso en los mercados financieros. La guerra de Ucrania exacerbó los problemas de subidas de precios de materias primas y energía que ya se arrastraban desde 2021, lo que dio lugar a un repunte muy fuerte de la inflación. Los Bancos Centrales tuvieron que actuar con contundencia y los tipos de interés subieron en vertical. Esto provocó una caída de la renta fija sin precedentes. El índice Bloomberg Pan-European Aggregate Total Return Index cayó un -18,93 %, la mayor caída desde que hay registros del mismo. Las pérdidas en renta variable no fueron tan abultadas en proporción, pero en conjunto fue uno de los peores años, sino el peor, para las carteras mixtas de renta fija y variable.

## 2022ko JARDUNAREN LABURPENA

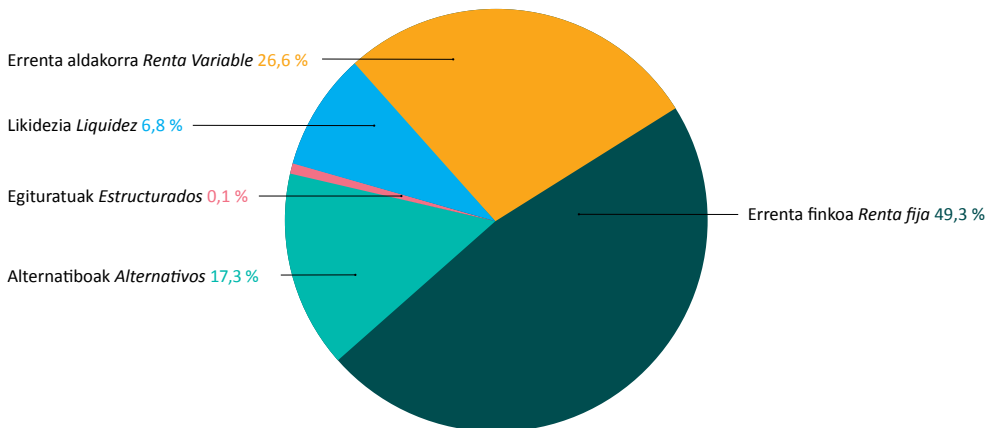
Errenta aldakorrean esposizio nahiko altuarekin hasi zen urtea garai hartan zeuden aurreikuspen ekonomikoki onengatik. Ukraina inbaditu ondorengo martxoko beherakadekin, posizio gehigarri txikiak hartu ziren prezio baxuak aprobetxatzeko. Inbertsio taktiko hori merkatuek errebotea eman bezain laster itxi zen.

Errenta finkoan jarduera handia izan zen eta bonuak erosten joan ziren prezioak jaitsi eta TIRak igo ahala. Garbian 80 milioi euro eskuratu ziren, bai bonu korporatiboetatik, bai gobernuaren bonuetatik, epe desberdinetan, epekako erosketak barne, epemuga-zorroan sartu zirenak.

Era berean, aktibo alternatiboetako konpromisoen epe luzerako programarekin jarraitu zen, nahiz eta eroslearen fluxu garbia murriztu egin zen, azpiegituren segmentua nabarmenduz.

### Ondarearen banaketa

#### Distribución Patrimonio



## RESUMEN DE ACTUACIÓN EN 2022

En renta variable se empezó el año con una exposición moderadamente alta debido a las buenas expectativas económicas que había en esos momentos. Con las caídas de marzo tras la invasión de Ucrania se tomaron pequeñas posiciones adicionales para aprovechar los precios bajos. Esa inversión táctica se cerró en cuanto los mercados rebotaron.

En renta fija la actividad fue intensa y se fueron comprando bonos a medida que los precios caían y las TIR subían. En neto se adquirieron 80 millones de euros, tanto de bonos corporativos como del gobierno a distintos plazos, incluyendo compras a plazos largos que se incorporaron a la cartera de vencimiento.

Asimismo, se continuó con el programa a largo plazo de compromisos en activos alternativos, si bien el flujo neto comprador fue reducido, desatando el segmento de infraestructuras.

### Inbertsioak Euskadin/Zuzeneko inbertsioak

Ondarearen % 15 Euskadin inbertituta dago. Erakundeak aberastasuna sortzen eta ingurune hurbila garatzen lagundu nahi du. Euskadin egindako inbertsio horren partidarik handiena euskal jaulkitzaile publikoen zor tituluetan dago.

### Inversión en Euskadi/Inversiones directas

Un 15 % del patrimonio está invertido en Euskadi. De esta manera la entidad trata de ayudar a la creación de riqueza y al desarrollo del entorno más cercano. La partida más grande de esta inversión en Euskadi está colocada en títulos de deuda de emisores públicos vascos.



Enpresak bultzatzeko arloan, Elkarkidetzak % 50eko partaidetza du ORZA AIE n eta euskal enpresa-ehunaren sozietate ez kotizatueta n inbertsioak egiteko eratu zen. ORZAK partaidetzako enpresetan esku hartzen du, enpresa horietako administrazio-konseilueta n parte hartze aktiboa izanez eta partaidetzako enpresen artean sinergia sor daitezkeen ezagutzak, kontaktuak eta harremanak bultzatuz. Konpromiso horri esker, Euskadin aberastasuna eta enplegua sortzen lagundu du Elkarkidetzak.



En el ámbito de la promoción empresarial, Elkarkidetzak participa en un 50 % en ORZA AIE, que fue constituida para la inversión en sociedades no cotizadas del tejido empresarial vasco. ORZA interviene en la gestión de sus empresas participadas mediante una presencia activa en los Consejos de Administración de éstas, aportando conocimientos, contactos y relaciones entre las propias participadas que puedan generar sinergias. Fruto de este compromiso, desde Elkarkidetzak se ha contribuido a la generación de riqueza y empleo en Euskadi.

### Inbertsio sozialki arduratsua

Inbertsio-prozesuan, Elkarkidetzak ingurumenearekin, gizartearekin eta erakundearen gobernuarekin lotutako alderdiak kontuan hartzen ditu, finantza irizpideez gain, errentagarritasun/arriskua binomioari epe luzerako ekarpena egiteko asmoz.

Jarraian, Elkarkidetzan inbertsio-politika hori aplikatzeak ingurumenean duen eraginaren adibide batzuk aurkeztuko ditugu.

### Inversión socialmente responsable

Elkarkidetzak tiene en cuenta en su proceso de inversión aspectos o criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo además de los criterios financieros, con un objetivo de contribución a largo plazo al binomio rentabilidad-riesgo.

A continuación, presentamos algunos ejemplos del impacto en el medio ambiente por aplicación de esta política de inversión en Elkarkidetzak.

### CLARITY ZORROAN 1.026.543.310 € inbertitzea, 2022.12.31, honen baliokidea da...

C02 aurrezteak 15.006 Tona C0<sub>2</sub>

### Invertir 1.026.543.310 € en CARTERA CLARITY 31.12.2022 es equivalente a...

Ahorro de C0<sub>2</sub> 15.006 Toneladas de C0<sub>2</sub>.



### Energia-erabilera aurrezteak 136.143 GJ

### Ahorro de uso de energía 136.143 GJ



## Errentagarritasuna

Elkarkidetzak-% 4,70eko errentagarritasuna izan du 2022an. Horren arabera, azken 10 urteetako errentagarritasun urtekotua % 4,04koa da.

## Rentabilidad

En 2022 la rentabilidad de Elkarkidetzak ha sido -4,70 %. Con este dato, la rentabilidad anualizada de los últimos 10 años se queda en 4,04 %.

## Pentsio-funtsekin konparaketa

Elkarkidetzaren -% 4,70eko errentagarritasuna hobea da 2022an enplegu-planek batez beste lortutakoa baino, -% 9,24koa izan baita. Emaitza horrekin, azken 20 urteotan lortutako errentagarritasun urtekotua % 4,59koa da, eta, hortaz, aise gaitzen du enplegu funtsek lortutako batezbestekoa, % 2,72, hain zuzen ere.

## Comparación con fondos de pensiones

La rentabilidad de Elkarkidetzak del -4,70 % es mejor que la obtenida de media por los planes de empleo en 2022 que ha sido de -9,24 %. Con este resultado, la rentabilidad anualizada lograda en los últimos 20 años se sitúa en el 4,59 %, muy por encima de la media lograda por los fondos de empleo, 2,72 %.

	20 urte años	15 urte años	10 urte años	5 urte años	3 urte años	1 urte año
ELKARKIDETZA	4,59 %	3,52 %	4,04 %	2,58 %	1,95 %	-4,70 %
FUNTSEN batez bestekoa <i>Media FONDOS</i>	2,72 %	1,79 %	2,10 %	-0,05 %	-1,16 %	-9,24 %
POSIZIOA <i>POSICIÓN</i>	11/525	21/885	40/1047	40/1138	43/1179	9/1223
KUARTILA <i>CUARTIL</i>	1	1	1	1	1	1

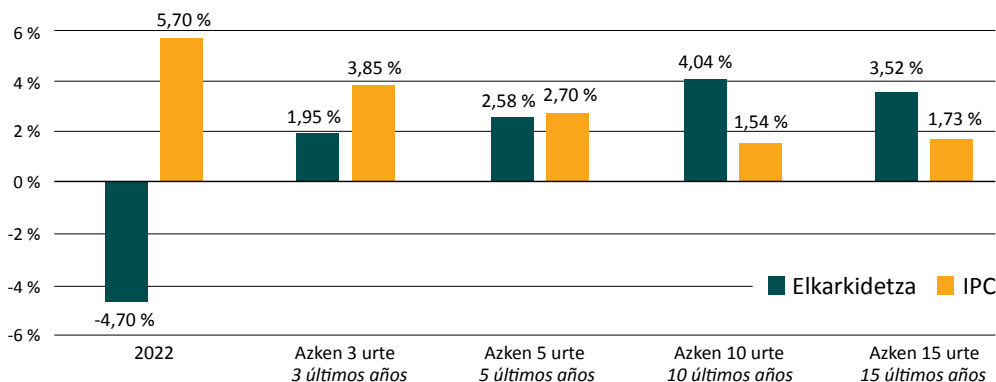
10

## Inflazioarekiko alderaketa

Azkenik, azken bi urteetako inflazioaren gorakada bortitzak gorabehera, Elkarkidetzaren errentagarritasuna inflazioaren gainetik dago oraindik epe luzean (>10 urte).

## Comparación con inflación

Por último, a pesar de los fortísimos repuntes de la inflación de los últimos dos años, la rentabilidad de Elkarkidetzak sigue superando en el largo plazo (>10 años) a la inflación.



## Eredua perfekzionatzea

Aurten, Elkarkidetzak hainbat erabaki hartu ditu; alde batetik, borondatezko ekarpenen eta ekarpen arrunten arteko desoreka saihesteko, eta, bestetik, errenta moduan prestazioak ordaintzeko konpromisoa indartzeko. Horretarako, hileko gutxieneko pentsioaren hazkundera ezabatu du, eta, ondorioz, 2022an indarrean dauden zenbatekoak finko geratzen dira etorkizunean.

## Diseinu teknikoa: mozkinetan parte hartzea eta kaudimena

Errentagarritasun negatiboa izan arren, kaudimena, pentsiodunen hornidura matematikoari dagokionez konprometitu gabeko funts propioak, % 9,13an geratu da.

## Pentsiodunen hornidura matematikoa 2022/12/31

Etorkizuneko konpromisoak etengabe ebaluatzeko betebeharraren arabera, pentsiodunen hornidura matematikoaren kalkuluan honako hau nabarmendu behar da:

- % 1,74ko interes teknikoa aplikatu da.
- Biziraupen-taula berrien bizi-itxaropenaren % 100 sartu da.

## Estatutuak eta prestazioen erregelamendua aldatzea

Gobernu-Organok, Batzar Nagusiak eta Gobernu Batzordeak honako hau erabaki zuten **ahobatez**:

**Estatutuen** testu bategina: 50. eta 52. artikulua aldatzea.

**Prestazioen Erregelamenduaren** testu bategina: 7. eta 12. artikulua eta Bigarren Xedapen gehigarria eta Seigarren Xedapen Iragankorra aldatzea.

Eguneratutako testuak webgunean daude.

## Perfeccionar el modelo

Este año Elkarkidetza ha adoptado decisiones encaminadas; por un lado, a evitar el desajuste entre el crecimiento de las aportaciones voluntarias y las ordinarias y, por otro, a fortalecer el compromiso del pago de las prestaciones en forma de renta, para ello ha eliminado el crecimiento de la pensión mínima mensual, en consecuencia, los importes vigentes en el año 2022 quedan fijos a futuro.

## Diseño técnico: participación en beneficios y solvencia

A pesar de una rentabilidad negativa la solvencia, fondos propios no comprometidos en relación con la provisión matemática de pensionistas, ha quedado situada en un 9,13 %.

## Provisión matemática de pensionistas 31/12/2022

En base al deber de evaluación permanente de los compromisos futuros hay que destacar que en el cálculo de la provisión matemática de pensionistas:

- se ha aplicado un interés técnico del 1,74 %.
- se ha incluido el 100 % de la esperanza de vida de las nuevas tablas de supervivencia.

## Modificación de los estatutos y reglamento de prestaciones.

Los Órganos de Gobierno, Asamblea General y Junta de Gobierno, adoptaron por **unanimidad** todos los cambios propuestos.

Texto refundido de los **Estatutos**: modificación del artículo 50 y artículo 52.

Texto refundido **Reglamento de prestaciones**: modificación del artículo 7, artículo 12, Disposición Adicional Segunda y Disposición Transitoria Sexta.

Los textos actualizados se encuentran en la Web.

## Beste jarduera-ildo batzuk

Elkarkidetza aktibo dago Sektore Publikoko Pentzio Erakundeen Europako Elkartean (EAPSPI), eta, 2022ko irailean Berlinen egindako Batzarraren ondoren Zuzendaritza Kontseiluan duen eserlekua berritu du.

Elkartearen egoerari eta garapenari buruzko azterlana osatu da, Suediako Addeno kanpo-aholkularitzaren laguntzarekin. Ondorioak inplementazio-prozesuan daude.

**Elkarkidetzan kudeaketa eredu** bat sortzea lortu da, eta eredu horretan hiru kudeaketa-ereduren tresnek parte hartzen dute: **Euskaliten Kudeaketa Aurreratua, ISO 9001:2015 eta GRC** (Gobernu Ona, Arriskuen kudeaketa eta araudia betetzea). Urtero, barne-berrikuspenean egiten da hiru ereduak betetzen direla egiaztatzeko. Aurten, bigarren aurkezpen bateratua da, eta, ondorioz, nahikoa ebidentzia daude dokumentatutako eta ezarritako kudeaketa-sistema baten gainean.

2022ko irailean egin da ELKARKIDETZA BGA Eren Kalitatea Kudeatzeko Sistemaren **UNE-ISO/IEC 9001:2015 arauaren Jarraipen Bisita**.

Bureau Veritasek Kalitatea Kudeatzeko Sistema eraginkorra, finkatua eta betekizunak betetzen direlako ebidentzia orokorrekin ikusten dela adierazi zuen.

Gure sistemen eta horietan dagoen informazioaren segurtasuna mantendu da.

Eta azkenik, gure bazkideen datu pertsonalen babesari buruzko atalak badu kanpo-kontrastea.

## Otras líneas de actuación

Elkarkidetza se mantiene activa en la Asociación Europea de Instituciones de Pensiones del Sector Público (EAPSPI), habiendo renovado el asiento que ocupa en el Consejo de Dirección tras la reunión de su Asamblea celebrada en Berlín el pasado septiembre 2022.

Se ha completado el estudio de situación y desarrollo de la asociación con ayuda de la consultora externa sueca Addeno. Las conclusiones están en proceso de implementación.

Se ha conseguido crear un **modelo de gestión en Elkarkidetza**, donde participan las herramientas de tres modelos de gestión: **Gestión Avanzada de Euskaliti, ISO 9001:2015 y GRC** (Buen Gobierno, Gestión de riesgos y cumplimiento normativo). Anualmente se realiza una revisión interna del cumplimiento de los tres modelos, este año es la segunda presentación conjunta, con el resultado que hay suficientes evidencias de un sistema de gestión documentado e implantado.

En el año 2022 se ha realizado en septiembre la 2a. **Visita de Seguimiento a la norma UNE-ISO/IEC 9001:2015**.

Bureau Veritas manifestó que se observa un Sistema de Gestión de la Calidad eficaz, consolidado y con evidencias generalizadas de cumplimiento de requisitos.

Se ha mantenido el trabajo en seguridad, tanto de nuestros sistemas como de la información contenida en los mismos.

Por último, el apartado de la protección de los datos personales de nuestros socios cuenta con el contraste externo ofrecido por las obligaciones auditorías.

**Aktiboa Activo**

2022

Eskudirua eta beste aktibo likido baliokide batzuk <i>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</i>	55.609
Negoizatzeko eutsi diren finantza aktiboak <i>Activos financieros mantenidos para negociar</i>	333.029
Galeretan eta irabazietan aldaketak dituzten eta arrazoizko balioa duten beste finantza aktibo batzuk <i>Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias</i>	533.652
Maileguak eta kobratu beharreko partidak <i>Préstamos y partidas a cobrar</i>	7.808
Mugaegunera arte eutsitako inbertsioak <i>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</i>	240.387
Ibilgetu materiala eta inbertsioak higiezinetan <i>Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias</i>	8.811
Ibilgetu ukiezina <i>Inmovilizado intangible</i>	0
Partaidetzak elkarteko erakundeetan eta kideetan <i>Participaciones en entidades del grupo y asociadas</i>	56.991
<b>GUZTIRA AKTIBOA</b>	<b>1.256.287</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.256.287</b>

13

**Pasiboa eta ondare garbia Pasivo y patrimonio neto**

2022

Pasiboa <i>Pasivo</i>	
Negoizatzeko eutsi diren finantza pasiboak <i>Pasivos financieros mantenidos para negociar</i>	0
Debituak eta ordaindu beharreko partidak <i>Débitos y partidas a pagar</i>	982
Hornidura teknikoak <i>Provisiones técnicas</i>	1.218.116
<b>PASIBOA GUZTIRA</b>	<b>1.219.098</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.219.098</b>
Ondare Garbia <i>Patrimonio Neto</i>	
Funts propioak <i>Fondos propios</i>	37.189
<b>ONDARE GARBIA GUZTIRA</b>	<b>37.189</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>37.189</b>
<b>PASIBOA ETA ONDARE GARBIA GUZTIRA</b>	<b>1.256.287</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.256.287</b>

**Emaitzen kontua Cuenta de resultados**

2022

Ekitaldiari inputaturiko kuotak, berraseguruko garbiak <i>Cuotas imputadas al ejercicio, netas de reaseguro</i>	46.810
Ibilgetu materialaren eta inbertsioen sarrerak <i>Ingresos del inmovilizado material y de las inversiones</i>	-9.174
Beste sarrera tekniko batzuk <i>Otros ingresos técnicos</i>	95
Ekitaldiko prestazioak, berraseguruko garbiak <i>Prestaciones del ejercicio, netas de reaseguro</i>	-50.243
Berraseguruko beste hornidura tekniko garbien aldaketa <i>Variación de otras provisiones técnicas netas de reaseguro</i>	6.855
Ustiapen gastu garbiak <i>Gastos de explotación netos</i>	-2.997
Ibilgetu materialaren eta inbertsioen gastuak <i>Gastos del inmovilizado material y de las inversiones</i>	-52.911
Aparteko gastuak <i>Gastos excepcionales</i>	0
<b>USTIAPEN EMAITZAK -% 4,70EKO ERRENTAGARRITASUNA</b> <b>RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN - RENTABILIDAD -4,70 %</b>	<b>-61.565</b>
Hornidura aktuarialerako ekitaldiko zuzkidura <i>Dotación ejercicio provisión actuarial</i>	-8.002
Definituriko ekarpen hornidurako ekitaldiko zuzkidura <i>Dotación ejercicio provisión aportación definida</i>	39.879
<b>EKITALDIAREN EMAITZA</b> <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-29.688</b>

Zenbatekoak mila eurotan adierazita daude

Cantidades expresadas en miles de euros

## Estadura tasa, ekitaldiko emaitza-banaketaren ondoren

### Tasa de cobertura después de la distribución del resultado del ejercicio

		2022
<b>PASIBOAK / PASIVOS</b>		
Mutuako funtsa <i>Fondo Mutual</i>		9.015
Banaketa egin ondoren, erreserbak eta beste hornidura tekniko batzuk <i>Reservas y otras provisiones técnicas después del reparto</i>		27.475
<b>GUZTIRA TOTAL</b>		<b>36.490</b>
<hr/>		
Pasiboen hornidura teknikoak <i>Provisiones técnicas de pasivos</i>		399.697
Pasiboen estaldura <i>Cobertura de pasivos</i>		9,13 %
Eskatzen den legezko gutxiengoaren gainekoa (% 4) <i>Exceso sobre el mínimo legal exigido (4 %)</i>		5,13 %

		2022
<b>AKTIBOAK / ACTIVOS</b>		
Aktiboen segurtasun marjina <i>Margen de seguridad de activos</i>		1.087
<b>GUZTIRA TOTAL</b>		<b>1.087</b>
<hr/>		
Aktiboen hornidura teknikoak <i>Provisiones técnicas de activos</i>		818.198
Aktiboen estaldura <i>Cobertura de activos</i>		0,133 %
Eskatzen den legezko gutxiengoaren gainekoa (% 0,125) <i>Exceso sobre el mínimo legal exigido (0,125 %)</i>		0,008 %

Zenbatekoak mila eurotan adierazita daude

*Cantidades expresadas en miles de euros*

Elkarkidetzak, indarrean dauden biziraupen taulak eta gaur egungo errentagarritasun egoerarekin bat datozen interes tipo teknikoa eta pentsioen hobekuntza erabiltzen ditu. Horrela, etorkizunari, aktiboentzat eta onarturiko prestazioentzat arrisku gutxiagorekin aurre egin ahal izango zaio.

Elkarkidetzta utiliza las tablas de supervivencia vigentes y un tipo de interés técnico y una mejora de pensiones más acordes con la situación actual de rentabilidad. Permitiendo todo ello afrontar el futuro con menores riesgos para los activos y las prestaciones reconocidas.

## Kontu-ikuskaritza

## Informe de auditoría



16



## Iritzia

Elkarkidetzaren Lehenetsunezko Enpleguko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen (Erakundea) urteko kontuak ikuskatu ditugu. Horiek bere baitan hartzen dituzte 2022ko abenduaren 31ko balantzea, eta data horretan amaitutako ekitaldiari dagozkion galdu-irabazien kontua, ondare garbian izandako aldaketaren egoera-orrria, eskudiru-fluxuen egoera-orrria eta memoria.

Gure iritzian, erantsita doazen urteko kontuek, alderdi garrantzitsu guztietan, zehaztasunez jasotzen dituzte Erakundearen 2022ko abenduaren 31ko ondarea eta finantza-egoera, baita data horretan amaitutako ekitaldiari dagozkion emaitzak eta eskudiru-fluxuak ere, aplikatzekoa den finantza-informazioari buruzko esparru arauemailearen —memoriaren 2(a) oharrean identifikatzen da— eta, zehazki, bertan jasotako kontabilitate-printzipioen eta -irizpideen arabera.

## Opinió

Hemos auditado las cuentas anuales de Elkarkidetzaren Lehenetsunezko Enpleguko Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundea (la Entidad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado 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 Entidad 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(a) de la memoria) y, en particular, con los principios criterios contables contenidos en el mismo.



## 2023KO KUDEAKETA PLANA

## PLAN DE GESTIÓN 2023

2023ko Kudeaketa Plana aurkeztu da. Bertan, prozesuetan aurreikusitako Helburu Estrategikoak eta Ekintza Planak nabarmentzen dira.

Se presenta el Plan de Gestión 2023 donde se destacan los Objetivos Estratégicos y los Planes de Acción previstos en los distintos procesos.

### I. Estrategia prozesua (P01)

### II. Proceso de estrategia (P01)

Helburu estrategikoa <i>Objetivo estratégico</i>	Aurreikusitako ekintzak <i>Acciones previstas</i>
HEOE1 Errentagarritasuna eta kaudimena bermatzea <i>Garantizar la rentabilidad y la solvencia</i>	Bazkide osoen eta bazkide babesleen kopurua handitzea. <i>Incrementar el número de socios de número y socios protectores.</i>
HEOE2 Eredua hobetzea <i>Perfeccionar el modelo</i>	BGAE-en arau esparruaren aldaketen jarraipena egitea: Eusko Jaurlearitzako Ogasun Sailaren Dekretu eta Agindu berriak, ekarpenen eta prestazioen erregimenaren balizko zerga-erreforma. Bazkideen aldeko aldaketak sustatzea, Erakundeak bere gain hartutako misiaren arabera. <i>Realizar seguimiento de las modificaciones del marco regulatorio de las EPSV: nuevos Decreto y Orden del Departamento de Hacienda del Gobierno Vasco, eventual reforma tributaria del régimen de aportaciones y prestaciones. Promover cambios favorables a las personas socias, conforme a la misión asumida por la Entidad.</i> Ekarpenen eta prestazioen ereduan egin daitezkeen hobekuntzak berriz ebaluatzea eta aztertzea, errenta-aukerak indartzetuz. <i>Abordar una reevaluación y análisis de posibles mejoras en el modelo de aportaciones y prestaciones, fortalecimiento las opciones de renta.</i>
HEOE3 Aliantzak eta/edo lankidetzak hobetzea <i>Perfeccionar las alianzas y/o colaboraciones</i>	EAPSPI: Donostian Urteko Ohiko Batzarra antolatzea, euskal gizartearen komunikazio-inpaktua sortzeko. <i>EAPSPI: Organizar la Asamblea Anual Ordinaria en Donostia-San Sebastián, aprovechando su celebración para crear impacto comunicacional sobre la sociedad vasca.</i>

Helburu estrategikoa <i>Objetivo estratégico</i>	Aurreikusitako ekintzak <i>Acciones previstas</i>
<p>HEOE4</p> <p>Gizarte eta instituzio eragileek eta gobernu organoek akordioak lor ditzaten lankidetzan aritzea</p> <p><i>Colaborar para que agentes sociales e institucionales y órganos de gobierno alcancen acuerdos</i></p>	<p>Bazkide, instituzio, sindikatu eta beste interes-talde batzuekin harreman proaktiboa izatea: informatzea eta motibatzea, atxikimendua eta konpromisoa indartuz.</p> <p><i>Relacionarse proactivamente con socios, instituciones, sindicatos y otros grupos de interés: informar y motivar, fortaleciendo la adhesión y el compromiso.</i></p> <p>Eragile sozial eta instituzionalei laguntza ematea, etorkizunean Borondatezko Aurreikuspen Soziala sustatzeko akordioak erraztuko dituen azterketa eta balizko negoziazioa egin dezaten: Elkarkidetzazko Itzarri konbergentzia, automatikoki sartzeko eredia txertatzea, ...</p> <p><i>Apoyo a los agentes sociales e institucionales para el análisis y posible negociación que facilite acuerdos de impulso de la Previsión Social Voluntaria a futuro: convergencia Elkarkidetzazko Itzarri, incorporación del modelo de incorporación automática,...</i></p>
<p>HEOE5</p> <p>Elkarkidetzako bazkideak pozik egotea</p> <p><i>Que las personas asociadas estén satisfechas por pertenecer a elkarkidetzaz</i></p>	<p>Gaur egungo bazkideen eta etorkizunean bazkide izan daitezkeenentzako pertzepzio eta asmoen azterketa kualitatiboa egitea.</p> <p><i>Realización de un estudio cualitativo de las percepciones y aspiraciones de las personas socias actuales, así como de potenciales socios a futuro.</i></p>
<p>HEOE6</p> <p>Komunikazioa eta hezkuntza pentsioetan</p> <p><i>Comunicación y educación en pensiones</i></p>	<p>Dagoeneko bazkide diren edo etorkizunean sar daitezkeen kolektibo jakin batzuentzako prestakuntza-ekimenak.</p> <p><i>Iniciativas de formación a determinados colectivos de personas ya socias o potenciales incorporaciones a futuro.</i></p>
<p>HEOE7</p> <p>Eraldaketa digitala, eraginkorrak eta malguak izateko</p> <p><i>Transformación digital para ser más eficientes y flexibles</i></p>	<p>Bazkideei eta instituzioei arreta digitala emateko eredia berri-za. Delegazioen eredia berriz diseinatzearekin koordinatuta.</p> <p><i>Innovación en el modelo de atención digital a personas socias e instituciones. En coordinación con el rediseño del modelo de delegaciones.</i></p> <p>Zibersegurtasuna, datuen pribatasuna eta horien kudeaketa modu globalean indartzea.</p> <p><i>Reforzar de manera global la ciberseguridad, la privacidad de los datos y su gestión.</i></p>

Helburu estrategikoa <i>Objetivo estratégico</i>	Aurreikusitako ekintzak <i>Acciones previstas</i>
HEOE7 Eraldaketa digitala, eraginkorragoak eta malguagoak izateko <i>Transformación digital para ser más eficientes y flexibles</i>	Zibersegurtasuneko prestakuntza hobetzea. Zibernetikaren arloko prestakuntza eta kontzientziazio programak, zibersegurtasun eraginkorren esparruko funtsezko elementu gisa. <i>Mejorar la preparación en ciberseguridad. Programas de formación y concienciación en materia cibernética como elemento clave en un marco de ciberseguridad eficaz.</i>
HEOE8 Pozik dauden pertsonak izatea <i>Contar con personas satisfechas</i>	Gizarte digitalean lana antolatzeke joera berriak eta esperientzia arrakastatsuek aztertuko dituen lantalde bat eratzea, batez ere gure Erakundearen telelana erraztuko duten esparruek eta eskakizunak. <i>Constituir un grupo de trabajo que estudie las nuevas tendencias y las experiencias de éxito en la organización del trabajo en la sociedad digital, singularmente los ámbitos y los requerimientos que faciliten el teletrabajo en nuestra entidad.</i>
HEOE9 Ezagutzaren transferentzia ziurtatzea <i>Asegurar la transferencia del conocimiento</i>	Erretiroetik gertu dauden lanpostuetan ezagutzaren transferentzia berariaz kudeatzea. <i>Gestionar específicamente la transferencia de conocimiento en los puestos cercanos en el tiempo a la jubilación.</i> Jarduera profesionalaren balioaniztasunari buruzko prestakuntza-saio praktikoeak. <i>Sesiones prácticas formativas sobre polivalencia en el desempeño profesional.</i>
HEOE10 Soziki arduratsua den erakundea izatea <i>Ser una organización socialmente responsable</i>	Erantzukizun sozial korporatiboko politikaren eta ingurumenpolitikaren birdiseinua burutzea. <i>Culminar el rediseño de la política de responsabilidad social corporativa y política medioambiental.</i> ISA alderdi guztiak dokumentatzea eta ESAn integratzea. <i>Documentar e integrar todos los aspectos ISR en la ESR.</i>
HEOE11 Herrialdearen garapen endogenoa <i>Desarrollo endógeno del país</i>	Euskal Autonomia Erkidegoan eta ingurunean enpresa-proiektuei ematen zaien laguntza handitzea. <i>Aumentar el apoyo a proyectos empresariales en el País Vasco y su entorno.</i>

Jarraian, 2023rako aurreikusitako **errentagarritasunaren** eta aktibo motaren araberako **onda-rearen banaketa** azaltzen da, % 3,51koa

A continuación, se expone la **distribución del patrimonio** por tipo de activo y **rentabilidad** estimada para el año 2023, situándose en un 3,51%.

AKTIBO MOTA <i>TIPO DE ACTIVO</i>	PISUA <i>PESO</i>	ERRENTAGARRITASUNA <i>RENTABILIDAD</i>	KONTRIBUZIOA <i>CONTRIBUCIÓN</i>
Errenta finkoa <i>Renta fija</i>	45,5 %	3,50 %	1,59 %
Likidezia <i>Liquidez</i>	7,0 %	0,15 %	0,01 %
Errenta aldakorra <i>Renta variable</i>	27,0 %	4,70 %	1,27 %
Arrisku kapitala <i>Capital riesgo</i>	5,0 %	4,60 %	0,23 %
Higiezinak <i>Inmuebles</i>	4,5 %	2,65 %	0,12 %
Bestelako alternatiboak <i>Alternativos otros</i>	7,5 %	2,00 %	0,15 %
Bihurgarriak <i>Convertibles</i>	3,5 %	3,90 %	0,14 %
Egituratuak <i>Estructurados</i>	0,0 %	2,50 %	0,00 %
<b>GUZTIRA TOTAL</b>	100,0 %		<b>3,51 %</b>

20

### **Pentsiodunen hornidura matematikoak 2023/12/31**

Etengabeko ebaluazioarako konpromisoan oinarrituta, pentsiodunen hornidura matematikoaren kalkulua indartzen ahalegintzen jarraituko dugu, kalkuluan aplikatutako interesa egokitzeko.

### **Provisiones matemáticas de pensionistas 31/12/2023**

En base al compromiso de evaluación permanente seguiremos esforzándonos en fortalecer el cálculo de la provisión matemática de pensionistas para adaptar el interés aplicado en su cálculo.

**2023rako ekarpenak eta gutxieneko pentsioak eguneratzea**

Gobernu Batzordeak, abenduaren 16an egindako bilkuran, besteak beste, aho batez onartu zuen 2023. urterako urteko oinarriak eta borondatezko ekarpena % 4 eguneratzea.

**Actualización de aportaciones y pensiones mínimas para el año 2023**

La Junta de Gobierno celebrada el 16 de diciembre, entre otros puntos del orden del día aprobó por unanimidad la actualización de las bases anuales y de la aportación voluntaria para el año 2023 del 4 %.

Taldea <i>Grupo</i>	Urteko oinarriak <i>Bases anuales</i>	Hileko ekarpena <i>Aportación mensual</i>		
		8 %	7 %	6 %
A1	53.792,67 €	153,69 €	134,48 €	115,27 €
A2 / B	43.927,33 €	125,51 €	109,82 €	94,13 €
C1	36.040,67 €	102,97 €	90,10 €	77,23 €
C2 / EP	30.123,33 €	86,07 €	75,31 €	64,55 €

Borondatezko urteko gehieneko ekarpena <i>Máximo aportación voluntaria anual</i>	4.575,00 €
---	------------

21

Indarrean dagoen Prestazioen Erregelamendua aplikatuz, honako hauek izango dira 2023rako gutxieneko pentsioak:

En aplicación al Reglamento de Prestaciones vigente las pensiones mínimas para el año 2023 serán:

Hileko gutxieneko pentsioa 12. artikulua <i>Pensión mínima mensual Artículo 12</i>	111,00 €
Hileko gutxieneko pentsioa Bigarren Xedapen Gehigarria <i>Pensión mínima mensual Disposición Adicional Segunda</i>	65,00 €

## **Gobernu Batzordeak hartutako akordioak**

---

2023ko martxoaren 16ko Gobernu Batzordean, besteak beste, 2023-2025 aldirako inbertsio Printzipioen Adierazpena onartu zen.

## **2023ko apirilaren 20an Batzar Nagusian hartutako akordioak**

---

1. Bazkideek Batzar Orokorrean dituzten ordezkarien kargu-uztea eta izendapena.
  2. Gobernu Batzordean ordezkatutako batzordekideen kargu-uztea eta izendapena.
  3. Gobernu Batzordearen Kudeaketa, Urteko kontuak, Kudeaketa Txostena eta 2022ko abenduaren 31n itxitako ekitaldiaren emaitzen banaketaren azterketa eta onarpena, hala bada-gokio.
  4. 2023ko ekitaldirako Kudeaketa Plana eta aurrekontuaren azterketa eta onarpena hala bada-gokio.
  5. Bizitza-Zikloaren Estrategiaren azterketa eta, hala badagokio, onarpena (Borondatezko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundeei buruzko otsailaren 23ko 5/2012 Legearen Erregelamendua onartzen duen urriaren 27ko 203/2015 Dekretuaren 44. Artikulua).
- Aho batez hartutako erabakiak.

## **Acuerdos adoptados por la Junta de Gobierno**

---

En la Junta de Gobierno del 16 de marzo de 2023 se aprobaron, entre otros, la Declaración de los Principios de Inversión para el periodo 2023-2025.

## **Acuerdos adoptados por la Asamblea General celebrada el 20 de abril de 2023**

---

1. Cese y nombramiento de los representantes de los socios en la Asamblea General.
  2. Cese y nombramiento de los vocales sustituidos en la Junta de Gobierno.
  3. Examen y aprobación, en su caso, de la Gestión de la Junta de Gobierno, las Cuentas Anuales, el informe de Gestión y la propuesta de distribución del resultado del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022.
  4. Examen y aprobación, en su caso, del Plan de Gestión y del presupuesto para el ejercicio 2023.
  5. Examen y aprobación, en su caso, de la Estrategia de Ciclo de Vida (Art. 44 del Decreto 203/2015, de 27 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 5/2012, de 23 de febrero, sobre Entidades de Previsión Social Voluntaria).
- Acuerdos adoptados por unanimidad.

## Elkarkidetzako Web-App berria

Jakinarazi nahi dugu, bazkide **aktibo**ei zein **pensionist**odunei kalitatezko zerbitzua eskaintzeko, beste urrats bat eman dugula Elkarkidetzaren Web App berriarekin. **Telefono mugikorren bidez** sar daiteke!

Web App berria erabiltzeko, bulego digitalaren ohiko helbidetik sartu behar da

**[www.elkarkidetza.eus/bulego-digitala/](http://www.elkarkidetza.eus/bulego-digitala/)**

Erabiltzaile-izena eta pasahitza jarri ondoren, web-eko atal berberak aurkituko dituzu ordenagailu-formatu klasikoan.

**Elkarkidetzaren app-web berriari begiratu bat ematera eta bere abantailez goatzera gonbidatzen zaitugu.**

## Nueva AppWeb de Elkarkidetza

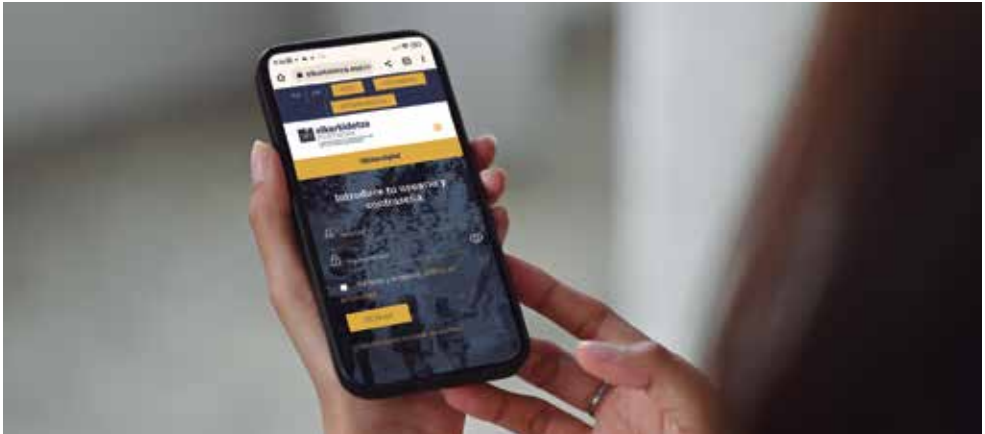
Queremos informar que, para ofrecer un servicio de calidad, tanto a los **socios activos como a los pensionistas**, hemos dado otro paso con la nueva App Web de Elkarkidetza. ¡Se puede acceder **a través del teléfono móvil!**

Para utilizar la nueva App-web, se accede a través de la dirección habitual de la oficina digital

**[www.elkarkidetza.eus/oficina-digital/](http://www.elkarkidetza.eus/oficina-digital/)**

Una vez se ponga el nombre de usuario y contraseña encontrará los mismos apartados que en la Web en formato clásico de ordenador.

**Te invitamos a echar un vistazo a la nueva app-web de Elkarkidetza y empezar a disfrutar de sus ventajas.**



ARRETA  
HOBEA IZATEKO  
**hitzordua  
eskatu**



PARA UNA  
MEJOR ATENCIÓN  
**pide cita  
previa**

[www.elkarkidetza.eus](http://www.elkarkidetza.eus)

**ARABA/ÁLAVA**

Ramón y Cajal, 7-9  
01007 Vitoria-Gasteiz  
Tel.: 945 14 11 41  
[araba@elkarkidetza.eus](mailto:araba@elkarkidetza.eus)

**BIZKAIA**

Gardoquí, 2  
48008 Bilbao  
Tel.: 94 415 55 78  
[bizkaia@elkarkidetza.eus](mailto:bizkaia@elkarkidetza.eus)

**GIPUZKOA**

Mendeurren Plaza, 6  
20006 Donostia-San Sebastián  
Tel.: 943 43 02 56  
[gipuzkoa@elkarkidetza.eus](mailto:gipuzkoa@elkarkidetza.eus)