

BLOC 7: EMPREMTA ECONÒMICA

7.1. empremta econòmica i del negoci

L'EMPREMTA ECONÒMICA I DEL NEGOCI D'UNA ORGANITZACIÓ ES REFLECTEIX MITJANÇANT EL RESULTAT TANGIBLE I INTANGIBLE OBTINGUT A TRAVÉS DE LES ACTIVITATS DUTES A TERME PER AQUESTA ORGANITZACIÓ, EN QUÈ ES GENEREN INGRESSOS FRUIT DEL DISSENY I LA COMERCIALIZACIÓ DELS PRODUCTES I/O SERVICIS DE L'ORGANITZACIÓ I, DE LA UTILITZACIÓ DELS RECURSOS NECESSARIS PER AL DESENVOLUPAMENT I LA PRESTACIÓ D'AQUESTS. ÉS A DIR, ÉS LA CONSEQÜÈNCIA PRINCIPAL DELS RESULTATS DE LA CADENA DE VALOR ESTABLIDA PER L'ENTITAT.

En l'actualitat, l'empremta econòmica i del negoci té un abast més ampli, ja que no sols mostra els resultats en l'àmbit econòmic i financer, sinó que integra una visió més completa en què inclou la manera com s'ha implicat l'organització en la construcció d'ecosistemes econòmics, socials i ambientals amb els grups d'interés amb què interactua.

Caixa Popular posa el punt de partida de la seua empremta econòmica en el principi d'autofinançament i en el creixement progressiu i assumible perquè la capacitat i la continuïtat del negoci no es vegen compromeses i el risc assumit siga el mínim possible.

A partir d'aquesta premissa, estableix actuacions, projectes i productes en el mercat d'una manera ètica i sostenible, amb la participació de tots els grups d'interés i creant el mercat econòmic i social més valuós a la Comunitat Valenciana.

Des de la seua estratègia, passant per les seues polítiques i els seus elements de gestió, Caixa Popular estableix com a base per a la generació de valor econòmic els principis d'actuació següents:

el respecte, l'assumpció i el compliment de les declaracions de drets humans en tota la seua cadena de valor;

la legislació i les obligacions de l'organització per la seua condició de cooperativa i per la ubicació geogràfica de les seues operacions i instal·lacions;

la construcció de marcs de relació, participació i tracte exquisit amb tots els grups d'interés, d'alt valor i transparència;

l'eficiència, la productivitat i els retorns esperats, per l'acompliment dels processos corporatius i per l'interés i el valor dels productes i els servicis



posats en el mercat i, per l'autonomia, l'empoderament, la capacitat, la responsabilitat i la professionalitat del col·lectiu de treball.

En síntesi, per a Caixa Popular, l'empremta econòmica i del negoci és bàsicament el resultat de com aquesta entitat du a terme:

- La gestió econòmica, financera i fiscal.
- La gestió comercial i de clients.
- La gestió de compres i proveïdors.
- El desenvolupament del cooperativisme i de l'associacionisme.
- Les relacions amb administracions, reguladors i ajuntaments.
- Les relacions amb aliats socis.
- La gestió de la qualitat.
- La gestió de la innovació.

Com hem vist en apartats anteriors, l'estratègia i el govern del negoci són els dos exercicis de responsabilitat i coherència necessaris per a definir i aconseguir el millor posicionament competitiu, definir projectes i activitats per assegurar la continuïtat i el creixement raonable de la cooperativa en el curt, mitjà i llarg terminis.

La màxima responsabilitat sobre aquests grans objectius recau en Caixa Popular sobre el Consell Rector i l'Assemblea General, amb la col·laboració de l'equip de direcció i de totes les àrees, departaments i persones d'aquesta.

En l'**Annex 11.1, apartat 5** es poden consultar els resultats econòmics i financers de l'exercici 2021, en concret el balanç de situació i el compte de pèrdues i guanys de Caixa Popular.

BLOC 7: EMPREMTA ECONÒMICA

7.2. Gestió económico-financera i fiscal

LA GESTIÓ ECONÒMICA, FINANCERA I FISCAL DE CAIXA POPULAR ES DU A TERME D'ACORD AMB EL COMPLIMENT ESTRICTE DEL PLA GENERAL DE COMPTABILITAT I DE LA RESTA DE LES REGULACIONS I ELS COMPROMISOS D'ASSUMPCIÓ OBLIGADA PER LES ENTITATS DEL SECTOR FINANCER I, SI ESCAU, PER LA SEUA CONDICIÓN D'ORGANITZACIÓ COOPERATIVA, EMMARCADA A LA COMUNITAT VALENCIANA.

Com hem comentat en apartats anteriors, durant l'any 2021, hem revisat les nostres polítiques estratègiques de negoci del pla TransformAcció 2020-2022. El 2020 apareixien 3 polítiques estratègiques que, per la marxa positiva de l'entitat, especialment quant a la solvència i el descens dels actius danyats, es va optar per adaptar-les a la realitat focalitzant en la generació d'ingressos la clau de l'estratègia relacionada amb l'acompliment econòmic i financer de Caixa Popular:

Polítiques estratègiques relacionades amb acompliment econòmic i financer

2021

Generar INGRESSOS

2020

Reforçar la solvència

Augmentar la rendibilitat

Baixar la taxa d'actius danyats

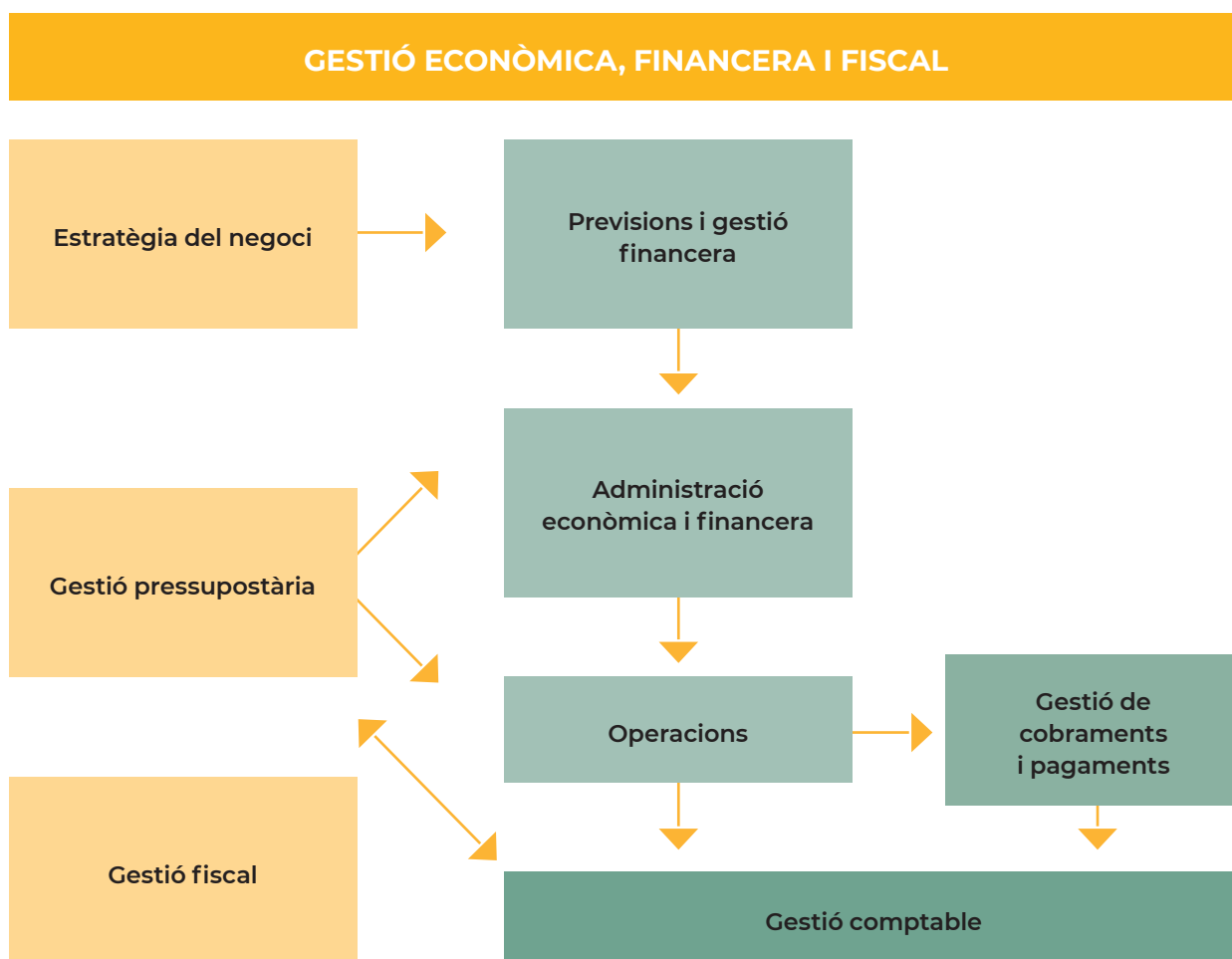
Model de gestió econòmica, financera i fiscal

Les previsions financeres es fan d'acord amb la planificació estratègica vigent i es fixen les fites a què es vol arribar dins de cada pla estratègic.

A continuació, es valida que els objectius quantitatius que es volen assolir estan en línia amb totes les exigències normatives del regulador, que els creixements del negoci i els resultats són assolibles, tenint en compte les ràtios de solvència, liquiditat i rendibilitat necessàries per a complir tots els requisits normatius i estratègics.

Anualment es revisen les previsions establides en els plans estratègics per ajustar-les a la realitat del mercat.

En la imatge següent es reflecteix com l'entitat planteja la gestió d'aquests processos.



A conseqüència de la publicació estàndard GRI 207: Impostos l'any 2019, Caixa Popular també dona resposta als requeriments proposats en aquest estàndard.

La gestió fiscal de Caixa Popular es basa en una administració prudent, ajustada al compliment normatiu en tot moment, amb un mecanisme de report i control, i comptant amb l'assessorament d'un despatx extern, especialista en temes fiscals.

En la seua gestió l'entitat no rep dels governs de la Comunitat Valenciana o d'Espanya cap ajuda, ni subvenció especial o diferent de la que té qualsevol de les companyies presents en els territoris esmentats.

Resultats de la gestió durant l'exercici 2021

Quant a la nostra capacitat de generar negoci i valor, com veiem a continuació en la taula següent, el 2021, hem continuat creixent en equip humà, mantenint el nombre d'oficines, d'acord amb els objectius establits.

CAPACITAT BÀSICA PER A LA GENERACIÓ DE NEGOCI I DE VALOR							
VARIABLE	ANY 2021	ANY 2020	ANY 2019	ANY 2018	VARIACIÓ 21/20	VARIACIÓ 20/19	VARIACIÓ 19/18
Col·lectiu de treball (nre. mitjà)	367	358	339	326	+ 9 u (2,51 %)	+ 19 u (5,60 %)	+ 13 u (3,83 %)
Oficines comercials (nre.)	76	75	73	71	0 u (0 %)	+ 2 u (2,74 %)	+ 2 u (2,82 %)

Respecte les dades d'ingressos totals, una de les principals fortaleeses de Caixa Popular és la generació d'ingressos bruts i nets, tenint en compte l'entorn actual de tipus d'interés, mínims o negatius. En 2021 s'ha mantingut la tendència positiva continuada en aquesta variable econòmica, com veiem a continuació.

INGRESSOS TOTALS (dades en milers)							
VARIABLE	ANY 2021	ANY 2020	ANY 2019	ANY 2018	VARIACIÓ 21/20	VARIACIÓ 20/19	VARIACIÓ 19/18
Ingressos bruts (euros)	41.157	38.960	37.209	33.751	5,64 %	4,71 %	10,25 %
Ingressos nets (euros)	37.798	36.742	35.593	32.209	2,87 %	3,23 %	10,51 %

En la taula següent, mostrem els nostres resultats en termes de **despeses totals**. El model de creixement de Caixa Popular, sustentat en l'obertura d'oficines, la contractació de persones i la vocació de millora i innovació en estructures i gestió, i la responsabilitat social, implica l'increment de despeses proveïdores de capital i d'inversions socials i ambientals.

DESPESES TOTALS (dades en milers d'euros)							
VARIABLE	ANY 2021	ANY 2020	ANY 2019	ANY 2018	VARIACIÓ 21/20	VARIACIÓ 20/19	VARIACIÓ 19/18
Operacionals	13.506	12.488	11.738	12.320	8,15 %	6,39 %	-4,72 %
Salaris i beneficis	20.855	18.288	17.589	17.447	14,04 %	3,97 %	0,81 %
Pagaments a proveïdors de capital	2.938	2.803	2.517	1.512	4,82 %	11,36 %	66,47 %
Altres despeses	0	0	0	0	0	0	0 %

Pel que fa als **marges de l'entitat**, com veiem a continuació, el creixement responsable i sostenible, basat en un control racional de les despeses i els costos, ha generat increments notables en els resultats associats a les operacions. La prudència en la gestió ens ha fet dur a terme dotacions en previsió d'un possible repunt de la morositat provocada per les conseqüències econòmiques de la Covid-19; malgrat això el marge d'explotació s'ha vist incrementat en un 40,57 % respecte del 2020.

MARGES (dades en milers d'euros)							
VARIABLE	ANY 2021	ANY 2020	ANY 2019	ANY 2018	VARIACIÓ 21/20	VARIACIÓ 20/19	VARIACIÓ 19/18
D'interessos	37.798	36.742	35.593	32.209	2,87 %	3,23 %	10,51 %
Bruts	60.947	58.501	54.856	50.848	4,18 %	1,17 %	7,88 %
Resultat d'explotació	16.276	12.453	17.825	14.896	30,69 %	-24,83 %	19,66 %

Les dotacions fetes, a conseqüència de la pandèmia, no han afectat la **generació de beneficis** tant en termes bruts com nets amb un increment del 34,49 % i el 32,01 %, respectivament. La contribució a la societat a través dels impostos s'ha incrementat en un 46,47 %.

BENEFICIS I IMPOSTOS (dades en milers)							
VARIABLE	ANY 2021	ANY 2020	ANY 2019	ANY 2018	VARIACIÓ 21/20	VARIACIÓ 20/19	VARIACIÓ 19/18
Beneficis bruts	16.277	12.103	12.976	11.216	34,49 %	-6,73 %	15,69 %
Beneficis nets, després d'impostos	13.245	10.033	11.004	9.305	32,01 %	-8,82 %	18,26 %
Impost meritat	3.032	2.070	1.972	1.911	46,47 %	4,97 %	3,19 %
Impost pagat	3.621	3.320	1.961	1.308	9,06 %	69,30 %	49,92 %

La situació de tipus d'interés negatiu, les dotacions i el creixement dels actius totals no ha provocat durant aquest exercici un descens en la **rendibilitat**, que es manté per damunt de la mitjana del sector. La ràtio d'eficiència ha empitjorat un 0,34 %. La rendibilitat és una de les fortaleses financeres del negoci, mentre que l'eficiència és una àrea d'avanç i evolució per a pròxims exercicis. El model de negoci basat en el servei, la proximitat, l'accessibilitat financera, de proximitat a poblacions més menudes limita l'obtenció de grans resultats en aquest aspecte.^a

RENDIBILITAT I EFICIÈNCIA							
VARIABLE	ANY 2021	ANY 2020	ANY 2019	ANY 2018	VARIACIÓ 21/20	VARIACIÓ 20/19	VARIACIÓ 19/18
Rendibilitat econòmica: actiu total (ROI)	0,65	0,60	0,77	0,72	0,01 %	-22,07 %	6,94 %
Rendibilitat financera: fons propis (ROE)	12,42	10,71	12,76	12,41	20,82 %	-16,07 %	2,82 %
Ràtio d'eficiència (%)	59,72	59,52	56,38	59,70	0,34 %	5,57 %	-5,56 %

Pel que fa als principals **indicadors de capacitat financera i informació rellevant de les operacions**, ve-
gem a continuació els principals resultats en els últims 3 anys.

CAPACITAT FINANCERA I INFORMACIÓ RELLEVANT DE LES OPERACIONS							
VARIABLE	ANY 2021	ANY 2020	ANY 2019	ANY 2018	VAR. 21/20	VAR. 20/19	VAR. 19/18
CAPACITAT DE PAGAMENT							
Liquiditat LCR (%)	422	807	727	830	-17,87 %	11,00 %	-12,40 %
Liquiditat NSFR (%)	147	179	186	191	-17,87 %	-3,76 %	-2,62 %
Solvència: ràtio de capital CET1 <i>phase in</i>	16,38	16,80	15,00	14,20	-2,5 %	12,00 %	5,63 %
Solvència: ràtio de capital CET1 <i>fully loaded</i>	16,02	15,62	14,20	13,42	2,56 %	10,00 %	5,81 %
RISC							
Morositat financera (%)	3,55	3,91	4,66	5,89	-9,20 %	-16,09 %	-19,18 %
Morositat immobiliària (%)	1,80	2,19	2,41	1,30	-17,80 %	-9,12 %	-46,15 %
Actius dubtosos (milions d'euros)	58,01	53,45	55,79	61,00	8,53 %	-4,19 %	-8,56 %
INFORMACIÓ DEL NEGOCI I MESURES ALTERNATIVES DE RENDIMENT (dades en milions)							
Valor dels actius totals	2.946	2.599	2.017	1.850	13,35 %	28,85 %	9,02 %
Palanquejament operatiu (%)	6,92	5,85	6,92	6,44	19,29 %	-15,46 %	7,45 %
Estalvi (euros) *	2.601	2.259	1.858	1.682	15,14 %	21,58 %	10,46 %
Recursos gestionats **	397	321	297	243	23,68 %	8,08 %	22,22 %
Crèdits a clients bruts	1.636	1.361	1.195	1.052	20,21 %	13,89 %	13,59 %
Crèdits a clients sans	1.631	1.307	1.139	991	24,79 %	14,75 %	14,93 %
Actiu irregular (dubtosos + adjudicats nets)	62	59	64	75	5,08 %	-7,81 %	-14,67 %
Actius adjudicats bruts	5	6	8	14	-16,67 %	-25,00 %	-42,86 %
Actius adjudicats nets	4	5	7	10	-20 %	-28,57 %	-30 %
Cobertura actiu irregular	75	76	61	50	0,67 %	24,59 %	22 %

(*) fons d'inversió + assegurances + plans de pensions + depòsits a la vista + depòsits a termini.

(**) fons d'inversió + fons de pensions i gestió de patrimonis.

Els indicadors més importants per a la definició de la capacitat financera de l'entitat i la seua evolució en els tres exercicis previstos, **les ràtios de liquiditat i solvència** són un punt fort de la gestió, molt per damunt dels límits marcats per la regulació.

La contenció de la **morositat és un altre aspecte destacable per la seua evolució i els seus valors**, millors que la mitjana del sector.

Finalment, podem veure en la taula següent els resultats de Caixa Popular en termes de **generació de riquesa**, en què podem observar que l'exercici ha respost a les directrius establides millorant el valor econòmic generat i mantenint pràcticament el distribuït.

GENERACIÓ DE RIQUESA (dades en milions)							
VARIABLE	ANY 2021	ANY 2020	ANY 2019	ANY 2018	VARIACIÓ 21/20	VARIACIÓ 20/19	VARIACIÓ 19/18
Valor econòmic directe generat (euros) ***	64	59	57	55	8,47 %	3,51 %	3,64 %
Valor econòmic distribuït (euros) ****	34	31	30,7	30	9,06 %	0,97 %	2,3 %
Valor econòmic retintut (euros) *****	30	28	28	25	7,82 %	0,00 %	10,97 %

(***) vendes netes + els ingressos obtinguts d'inversions financeres + vendes d'actius.

(****) despeses operacionals + salaris i beneficis al col·lectiu de treball + pagaments proveïdors capital + inversions en la societat.

(*****) valor econòmic directe generat menys valor econòmic distribuït.



NOU POSICIONAMENT ESTRATÈGIC PER AL PERÍODE 2020-2022

El nou període mantindrà un enfocament continuïsta posant el focus a conservar els bons indicadors de solvència i liquiditat, en la millora dels ingressos, de l'eficiència i en el desenvolupament de processos per a obtenir informació projectiva del mercat, de les seues tendències i per a l'anticipació als possibles canvis que es pogueren produir. Les accions més rellevants seran:

- El disseny d'un pla de millora de l'eficiència de l'entitat.
- El desenvolupament d'eines informàtiques per a l'obtenció de dades rellevants del sector.

