

## BLOQUE 7: HUELLA ECONÓMICA

# 7.1. Huella Económica y del Negocio

**LA HUELLA ECONÓMICA Y DEL NEGOCIO DE UNA ORGANIZACIÓN SE REFLEJA MEDIANTE EL RESULTADO TANGIBLE E INTANGIBLE OBTENIDO A TRAVÉS DE LAS ACTIVIDADES LLEVADAS A CABO POR DICHA ORGANIZACIÓN, DONDE SE GENERAN INGRESOS FRUTO DEL DISEÑO Y COMERCIALIZACIÓN DE LOS PRODUCTOS Y/O SERVICIOS DE LA ORGANIZACIÓN Y, DE LA UTILIZACIÓN DE LOS RECURSOS NECESARIOS PARA EL DESARROLLO Y LA PRESTACIÓN DE ESTOS. ES DECIR, ES LA CONSECUENCIA PRINCIPAL DE LOS RESULTADOS DE LA CADENA DE VALOR ESTABLECIDA POR LA ENTIDAD.**

En la actualidad, la huella económica y del negocio tiene un alcance más amplio, ya que no sólo muestra los resultados a nivel económico y financiero, sino que integra una visión más completa donde incluye la forma en la que se ha implicado la organización en la construcción de ecosistemas económicos, sociales y ambientales con los grupos de interés con que interactúa.

Caixa Popular pone el punto de partida de su huella económica en el principio de autofinanciación y en el crecimiento progresivo y asumible para que la capacidad y la continuidad del negocio no se vean comprometidos y el riesgo asumido sea el menor posible.

A partir de esta premisa establece actuaciones, proyectos y productos en el mercado de una forma ética y sostenible, con la participación de todos los grupos de interés y creando el más valioso mercado económico y social en la Comunitat Valenciana.

Desde su estrategia, pasando por sus políticas y elementos de gestión, Caixa Popular establece como base para la generación de valor económico, los siguientes principios de actuación:

- el respeto, la asunción y el cumplimiento de las declaraciones de derechos humanos en toda su cadena de valor;
- la legislación y obligaciones de la organización por su condición de cooperativa y por la ubicación geográfica de sus operaciones e instalaciones;
- la construcción de marcos de relación, participación y trato exquisito con todos los grupos de interés, de alto valor y transparencia;
- la eficiencia, productividad y retorno esperados, por el desempeño de los procesos



corporativos y por el interés y valor de los productos y servicios puestos en el mercado y, por la autonomía, empoderamiento, capacitación, responsabilidad y profesionalidad del colectivo de trabajo.

En síntesis, para Caixa Popular, la huella económica y del negocio es básicamente el resultado de cómo esta entidad realiza:

- La gestión económica, financiera y fiscal.
- La gestión comercial y de clientes.
- La gestión de compras y proveedores.
- El desarrollo del cooperativismo y del asociacionismo.
- Las relaciones con administraciones, reguladores y ayuntamientos.
- Las relaciones con aliados socios.

- La gestión de la calidad.
- La gestión de la innovación.

Como hemos visto en apartados anteriores, la estrategia y el gobierno del negocio son los dos ejercicios de responsabilidad y coherencia necesarios para definir y alcanzar el mejor posicionamiento competitivo, definir proyectos y actividades para asegurar la continuidad y el crecimiento razonable de la cooperativa en el corto, medio y largo plazos.

La máxima responsabilidad sobre estos grandes objetivos recae en Caixa Popular sobre el Consejo Rector y la Asamblea General, con la colaboración del equipo de dirección y de todas las áreas, departamentos y personas de esta.

En el **Anexo 11.1, apartado 5** se puede consultar los resultados económicos y financieros del ejercicio 2021, en concreto el balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias de Caixa Popular.

## BLOQUE 7: HUELLA ECONÓMICA

# 7.2. Gestión económico-financiera-fiscal

**LA GESTIÓN ECONÓMICA, FINANCIERA Y FISCAL DE CAIXA POPULAR SE REALIZA DE ACUERDO CON EL ESTRICTO CUMPLIMIENTO DEL PLAN GENERAL DE CONTABILIDAD Y DEL RESTO DE REGULACIONES Y COMPROMISOS DE OBLIGADA ASUNCIÓN POR LAS ENTIDADES DEL SECTOR FINANCIERO Y, EN SU CASO, POR SU CONDICIÓN DE ORGANIZACIÓN COOPERATIVA, ENMARCADA EN LA COMUNITAT VALENCIANA.**

Como hemos comentado en apartados anteriores, durante el año 2021, hemos revisado nuestras políticas estratégicas de negocio del plan **TransformAcció 2020 - 2022**. En 2020 aparecían 3 políticas estratégicas que, por la marcha positiva de la entidad, en especial en lo relativo a la solvencia y el descenso de los activos dañados, se optó por adaptarlas a la realidad focalizando en la generación de ingresos la clave de la estrategia relacionada con el desempeño económico y financiero de Caixa Popular:

Políticas estratégicas relacionadas con desempeño económico y financiero	
2021	2020
Generar INGRESSOS	Reforzar la Solvencia
	Aumentar la Rentabilidad
	Bajar la Tasa de Activos Dañados

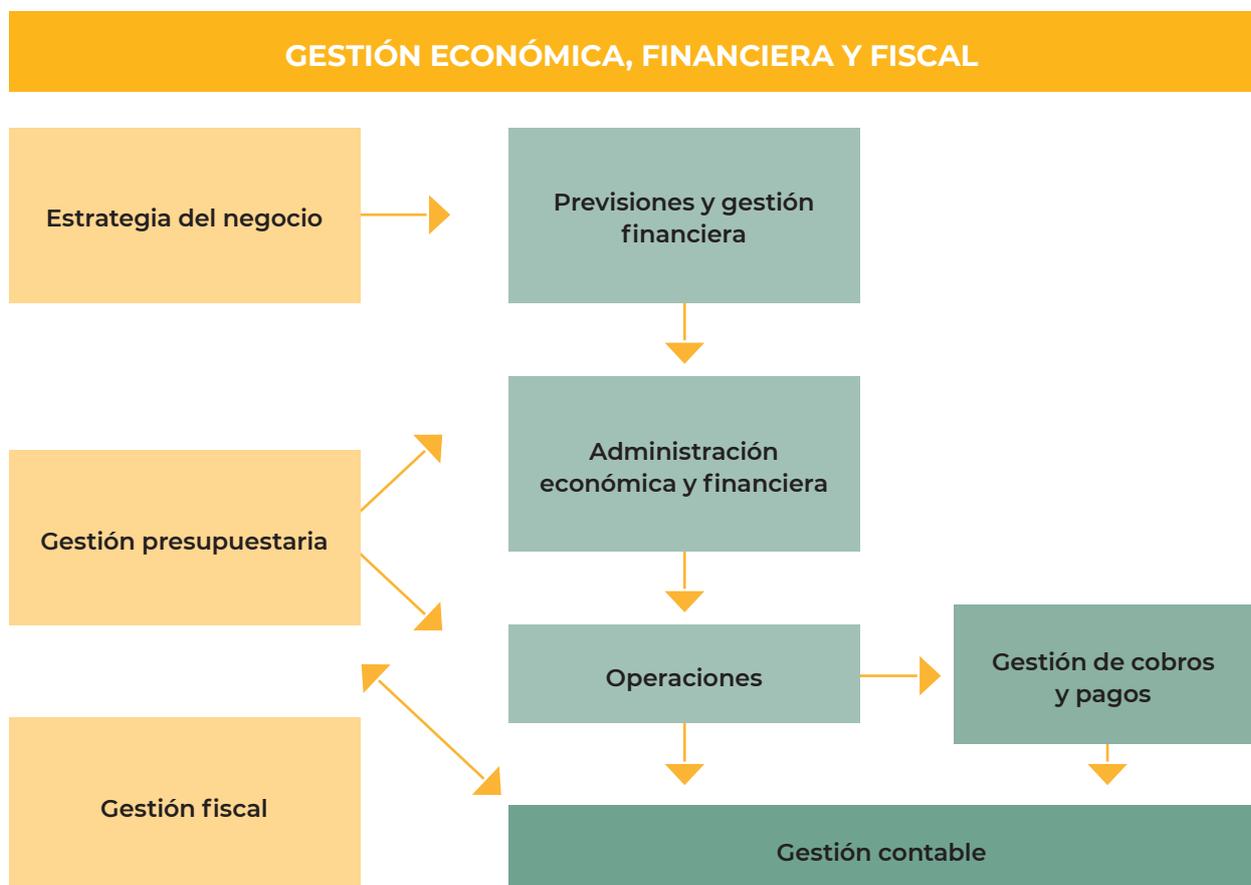
## Modelo de gestión económica, financiera y fiscal

Las previsiones financieras se realizan de acuerdo con la planificación estratégica vigente y se fijan los hitos a los que se quiere llegar dentro de cada plan estratégico.

A continuación, se valida que los objetivos cuantitativos que se quieren alcanzar están en línea con todas las exigencias normativas del regulador, que los crecimientos del negocio y los resultados son alcanzables, teniendo en cuenta las ratios de solvencia, liquidez y rentabilidad necesarias para cumplir con todos los requisitos normativos y estratégicos.

Anualmente se revisan las previsiones establecidas en los planes estratégicos para ajustarlas a la realidad del mercado.

En la siguiente imagen se refleja cómo la entidad plantea la gestión de dichos procesos.



Como consecuencia de la publicación estándar GRI 207: Impuestos en el año 2019, Caixa Popular también da respuesta a los requerimientos propuestos en dicho estándar.

La gestión fiscal de Caixa Popular se basa en una administración prudente, ajustada al cumplimiento normativo en todo momento, con un mecanismo de reporte y control, y contando con el asesoramiento de un despacho externo, especialista en temas fiscales.

En su gestión la entidad no recibe de los gobiernos de la Comunitat Valenciana o de España ninguna ayuda, ni subvención especial o diferente a la que tienen cualquiera de las compañías presentes en los territorios mencionados.

## Resultados de la gestión durante el ejercicio 2021

En cuanto a nuestra **capacidad de generar negocio y valor**, como vemos a continuación en la siguiente tabla, en 2021, hemos seguido creciendo en equipo humano, manteniendo el número de oficinas, de acuerdo con los objetivos establecidos.

CAPACIDAD BÁSICA PARA LA GENERACIÓN DE NEGOCIO Y DE VALOR							
VARIABLE	AÑO 2021	AÑO 2020	AÑO 2019	AÑO 2018	VARIACIÓN 21/20	VARIACIÓN 20/19	VARIACIÓN 19/18
Colectivo de trabajo (n.º medio)	367	358	339	326	+ 9 ud. (2,51 %)	+ 19 ud. (5,60 %)	+ 13 ud. (3,83 %)
Oficinas comerciales (n.º)	76	75	73	71	0 u (0 %)	+ 2 ud. (2,74)	+2 ud. (2,82 %)

Respecto lo datos de **ingresos totales**, una de las principales fortalezas de Caixa Popular es la generación de ingresos brutos y netos, teniendo en cuenta el entorno actual de tipos de interés, mínimos o negativos. En 2021 se ha mantenido la tendencia positiva continuada en esta variable económica, como vemos a continuación.

INGRESOS TOTALES (datos en miles)							
VARIABLE	AÑO 2021	AÑO 2020	AÑO 2019	AÑO 2018	VARIACIÓN 21/20	VARIACIÓN 20/19	VARIACIÓN 19/18
Ingresos brutos (euros)	41.157	38.960	37.209	33.751	5,64 %	4,71 %	10,25 %
Ingresos netos (euros)	37.798	36.742	35.593	32.209	2,87 %	3,23 %	10,51 %

En la siguiente tabla, mostramos nuestros resultados en términos de **gastos totales**. El modelo de crecimiento de Caixa Popular, sustentado en la apertura de oficinas, la contratación de personas y la vocación de mejora e innovación en estructuras y gestión, y la responsabilidad social, implica el incremento de gastos proveedores de capital e inversiones sociales y ambientales.

GASTOS TOTALES (datos en miles de euros)							
VARIABLE	AÑO 2021	AÑO 2020	AÑO 2019	AÑO 2018	VARIACIÓN 21/20	VARIACIÓN 20/19	VARIACIÓN 19/18
Operacionales	13.506	12.488	11.738	12.320	8,15 %	6,39 %	-4,72 %
Salarios y beneficios	20.855	18.288	17.589	17.447	14,04 %	3,97 %	0,81 %
Pagos a proveedores de capital	2.938	2.803	2.517	1.512	4,82 %	11,36 %	66,47 %
Otros gastos	0	0	0	0	0	0	0 %

En lo referente a los **Márgenes de la entidad**, como vemos a continuación, el crecimiento responsable y sostenible, basado en un control racional de los gastos y costes, ha generado notables incrementos en los resultados asociados a las operaciones. La prudencia en la gestión nos ha hecho realizar dotaciones en previsión de un posible repunte de la morosidad provocada por las consecuencias económicas de la Covid 19, a pesar de ello el margen de explotación se ha visto incrementado en un 40,57% respecto a 2020.

MÁRGENES (datos en miles de euros)							
VARIABLE	AÑO 2021	AÑO 2020	AÑO 2019	AÑO 2018	VARIACIÓN 21/20	VARIACIÓN 20/19	VARIACIÓN 19/18
De intereses	37.798	36.742	35.593	32.209	2,87 %	3,23 %	10,51 %
Brutos	60.947	58.501	54.856	50.848	4,18 %	1,17 %	7,88 %
Resultado de explotación	16.276	12.453	17.825	14.896	30,69 %	-24,83 %	19,66 %

Las dotaciones realizadas, como consecuencia de la pandemia, no han afectado a la **generación de beneficios** tanto en términos brutos como netos con un incremento del 34,49% y 32,01% respectivamente. La contribución a la sociedad a través de los impuestos se ha incrementado en un 46,47%.

BENEFICIOS E IMPUESTOS (datos en miles)							
VARIABLE	AÑO 2021	AÑO 2020	AÑO 2019	AÑO 2018	VARIACIÓN 21/20	VARIACIÓN 20/19	VARIACIÓN 19/18
Beneficios brutos	16.277	12.103	12.976	11.216	34,49 %	-6,73 %	15,69 %
Beneficios netos, después de impuestos	13.245	10.033	11.004	9.305	32,01 %	-8,82 %	18,26 %
Impuesto devengado	3.032	2.070	1.972	1.911	46,47 %	4,97 %	3,19 %
Impuesto pagado	3.621	3.320	1.961	1.308	9,06 %	69,30 %	49,92 %

La situación de tipos de interés negativos, las dotaciones y el crecimiento de los activos totales no ha provocado durante este ejercicio un descenso en la **rentabilidad**, la cual se mantiene por encima de la media del sector. La ratio de eficiencia ha empeorado un 0,34%. La rentabilidad es una de las fortalezas financieras del negocio, mientras que la eficiencia es un área de avance y evolución para próximos ejercicios. El modelo de negocio basado en el servicio, la proximidad, la accesibilidad financiera, de cercanía a poblaciones de menor tamaño limita la obtención de grandes resultados en este aspecto.

RENTABILIDAD Y EFICIENCIA							
VARIABLE	AÑO 2021	AÑO 2020	AÑO 2019	AÑO 2018	VARIACIÓN 21/20	VARIACIÓN 20/19	VARIACIÓN 19/18
Rentabilidad económica: activo total (ROI)	0,65	0,60	0,77	0,72	0,01 %	-22,07 %	6,94 %
Rentabilidad financiera: fondos propios (ROE)	12,42	10,71	12,76	12,41	20,82 %	-16,07 %	2,82 %
Ratio de eficiencia (%)	59,72	59,52	56,38	59,70	0,34 %	5,57 %	-5,56 %

En lo que respecta a los principales **indicadores de capacidad financiera e información relevante de las operaciones** vemos a continuación los principales resultados en los últimos 3 años.

CAPACIDAD FINANCIERA E INFORMACIÓN RELEVANTE DE LAS OPERACIONES							
VARIABLE	AÑO 2021	AÑO 2020	AÑO 2019	AÑO 2018	VAR. 21/20	VAR. 20/19	VAR. 19/18
<b>CAPACIDAD DE PAGO</b>							
Liquidez LCR (%)	422	807	727	830	-17,87 %	11,00 %	-12,40 %
Liquidez NSFR (%)	147	179	186	191	-17,87 %	-3,76 %	-2,62 %
Solvencia: ratio de capital CET1 <i>phase in</i>	16,38	16,80	15,00	14,20	-2,5 %	12,00 %	5,63 %
Solvencia: ratio de capital CET1 <i>fully loaded</i>	16,02	15,62	14,20	13,42	2,56 %	10,00 %	5,81 %
<b>RIESGO</b>							
Morosidad financiera (%)	3,55	3,91	4,66	5,89	-9,20 %	-16,09 %	-19,18 %
Morosidad inmobiliaria (%)	1,80	2,19	2,41	1,30	-17,80 %	-9,12 %	-46,15 %
Activos dudosos (millones de euros)	58,01	53,45	55,79	61,00	8,53 %	-4,19 %	-8,56 %
<b>INFORMACIÓN DEL NEGOCIO Y MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO (datos en millones)</b>							
Valor de los activos totales	2.946	2.599	2.017	1.850	13,35 %	28,85 %	9,02 %
Apalancamiento operativo (%)	6,92	5,85	6,92	6,44	19,29 %	-15,46 %	7,45 %
Ahorro (euros) *	2.601	2.259	1.858	1.682	15,14 %	21,58 %	10,46 %
Recursos gestionados **	397	321	297	243	23,68 %	8,08 %	22,22 %
Créditos a clientes brutos	1.636	1.361	1.195	1.052	20,21 %	13,89 %	13,59 %
Créditos a clientes sanos	1.631	1.307	1.139	991	24,79 %	14,75 %	14,93 %
Activo irregular (dudosos + adjudicados netos)	62	59	64	75	5,08 %	-7,81 %	-14,67 %
Activos adjudicados brutos	5	6	8	14	-16,67 %	-25,00 %	-42,86 %
Activos adjudicados netos	4	5	7	10	-20 %	-28,57 %	-30 %
Cobertura activo irregular	75	76	61	50	0,67 %	24,59 %	22 %

(\*) fondos de inversión + seguros + planes de pensiones + depósitos a la vista + depósitos a plazo.

(\*\*) fondos de inversión + fondos de pensiones y gestión de patrimonios.

Los indicadores más importantes para la definición de la capacidad financiera de la entidad y su evolución en los tres ejercicios contemplados, **los ratios de liquidez y solvencia** son un punto fuerte de la gestión, muy por encima de los límites marcados por la regulación.

La contención de la **morosidad es otro aspecto destacable por su evolución y valores**, mejores que la media del sector.

Finalmente, podemos ver en la siguiente tabla los resultados de Caixa Popular en términos de **generación de riqueza**, donde podemos observar que el ejercicio ha respondido a las directrices establecidas mejorando el valor económico generado y manteniendo prácticamente el distribuido.

GENERACIÓN DE RIQUEZA (datos en millones)							
VARIABLE	AÑO 2021	AÑO 2020	AÑO 2019	AÑO 2018	VARIACIÓN 21/20	VARIACIÓN 20/19	VARIACIÓN 19/18
Valor económico directo generado (euros) ***	64	59	57	55	8,47 %	3,51 %	3,64 %
Valor económico distribuido (euros) ****	34	31	30,7	30	9,06 %	0,97 %	2,3 %
Valor económico retenido (euros) *****	30	28	28	25	7,82 %	0,00 %	10,97 %

(\*\*\*) ventas netas + los ingresos obtenidos de inversiones financieras + ventas de activos.

(\*\*\*\*) gastos operacionales + salarios y beneficios al colectivo de trabajo + pagos proveedores capital + inversiones en la sociedad.

(\*\*\*\*\* ) valor económico directo generado menos valor económico distribuido.



## NUEVO POSICIONAMIENTO ESTRATÉGICO PARA EL PERIODO 2020-2022

El nuevo periodo va a mantener un enfoque continuista poniendo el foco en conservar los buenos indicadores de solvencia y liquidez, en la mejora de los ingresos, de la eficiencia y en el desarrollo de procesos para obtener información proyectiva del mercado, de sus tendencias y para la anticipación a los posibles cambios que se pudieran producir. Las acciones más relevantes serán:

- El diseño de un plan de mejora de la eficiencia de la entidad.
- El desarrollo de herramientas informáticas para la obtención de datos relevantes del sector.

