

20 23



Información de gestión y económica

INFORME de GESTIÓN

ENTORNO

El año 2023 se caracterizó por la incertidumbre existente, la persistencia de tensiones geopolíticas como consecuencia de dos guerras, la volatilidad de los mercados, sobre todo en la primera mitad del año, la elevada inflación y el aumento de las tasas de interés, que se traducen en una notable complejidad tanto a nivel internacional como en el ámbito económico.

Las sucesivas crisis que hemos vivido en estos últimos años han provocado una transformación significativa en nuestro entorno global. Desde la pandemia hasta conflictos regionales como la guerra en Ucrania y en Oriente Medio, son acontecimientos que han desencadenado cambios profundos y de consecuencias aún inciertas en términos geoestratégicos y económicos.

Además de acelerar tendencias que ya se venían materializando años atrás como la digitalización, estos eventos han evidenciado las limitaciones de una globalización basada únicamente en cadenas de suministro y dependencias energéticas sin restricciones geográficas o políticas. Esto ha llevado a replantear las relaciones comerciales, considerando no solo factores tradicionales como la eficiencia y el crecimiento, sino también la seguridad y el riesgo geopolítico.

En el ámbito económico, el año 2023 comenzó con una gran incertidumbre y con claros riesgos a la baja, debidos principalmente a los altos precios de la energía y de las materias primas, que amenazaban incluso con posibles cortes de electricidad en algunos países.

Finalmente, el balance del año ha sido claramente más positivo de lo anticipado, fruto de la reacción de los países europeos al encontrar fuentes alternativas de suministro energético, así como la reacción de los gobiernos para minimizar el impacto de la inflación en los sectores de la sociedad más vulnerables, de modo que las economías occidentales han conseguido superar ampliamente las estimaciones que se manejaban a principios de año.

Esto, sin embargo, no ha evitado que la inflación haya seguido encallada en cifras por encima del objetivo marcado. La política monetaria sigue inmersa en una intensa y difícil lucha para combatir la inflación. Su consecuencia más clara ha sido la escalada en los tipos de interés. Tanto por parte del BCE como de la FED, estas subidas del precio del dinero se han sucedido durante más de un año y han elevado significativamente los costes de financiación de hogares, empresas y gobiernos, provocando una contracción de la demanda de crédito y un aumento significativo del coste de la deuda.

En el ámbito financiero, veníamos de una década en la que el sector bancario tuvo que enfrentarse, de forma persistente, a un entorno de tipos de interés cercanos a cero o negativos, llevando su rentabilidad a niveles por debajo de su coste de capital y

limitando el crecimiento de los ingresos. Los grandes esfuerzos de reestructuración que se realizaron y la mejora de la eficiencia ayudaron a mitigar parte de este impacto.

El año 2023, por tanto, puede considerarse un año de resiliencia y crecimiento desigual. El crecimiento económico mundial del 3% fue mejor de lo esperado, aunque este crecimiento ha sido muy heterogéneo:

- La economía de Estados Unidos creció impulsada por la fortaleza del consumo y ha resistido con mucha más fuerza de lo previsto el endurecimiento de la política monetaria. Adicionalmente, el mercado laboral ha tenido un comportamiento loable situando la tasa de paro en niveles inferiores al 4%. La incertidumbre existente, las tensiones geopolíticas y el endurecimiento monetario no han impedido que el PIB de Estados Unidos crezca un 2,4% y mantenga la tendencia alcista respecto al año anterior, que registró un crecimiento del 1,9%. La inflación se frenó en el año 2023, y cerró el año en el 3,4%.
- En el caso de la zona Euro, se cerró el año 2023 prácticamente en una situación de estancamiento económico logrando esquivar la recesión técnica a finales de año. A pesar de que el PIB se estancó en el cuarto trimestre, con una tasa de crecimiento del 0%, el conjunto del año cerró con un crecimiento del 0,5% frente al 3,5% del año 2022.

Las economías dependientes del turismo y los servicios han respondido bien a la situación, mientras que los países más focalizados en industria como es el caso de Alemania están en riesgo de recesión. A pesar de las crecientes alertas sobre el riesgo de recesión en el tramo final de 2023, la tasa de paro bajó al mínimo histórico del 6,4%. Las políticas económicas tomadas por el BCE suavizaron la inflación y la situaron en el 2,9%.

- Los mercados emergentes y economías en desarrollo volvieron a experimentar altas tasas de crecimiento en 2023, situando el crecimiento en el 4,2% frente al 4% alcanzado en el año 2022.
- En el caso de China, el PIB ha registrado una expansión del 5,2% en el conjunto 2023, acelerándose sustancialmente respecto del crecimiento del 3% en 2022. A pesar de estos datos, la economía china supone la gran incógnita a nivel mundial debido al riesgo de que una crisis inmobiliaria y financiera se traslade a la economía real. Para evitarlo, el gobierno chino está tratando de que esto no ocurra con una combinación de políticas monetarias y fiscales.

En el caso de la economía española, al cierre del 2023 se confirmó como la principal economía de la zona euro que experimentó el mayor crecimiento en el conjunto del ejercicio, registrando un crecimiento del 2,5%, superando todas las expectativas. Este desempeño se atribuye principalmente a la resistencia del consumo de las familias frente a la inflación y las subidas de los tipos de interés, así como al aumento del gasto público nacional,

el apoyo de los fondos europeos, la fortaleza del sector exterior, impulsado por el notable aumento de las exportaciones y la robustez del turismo.

En el ámbito laboral, el mercado español sigue mostrando resistencia y continúa generando empleo, aunque a un ritmo más moderado. El año cerró con una tasa de desempleo del 11,7%. Las presiones inflacionarias están disminuyendo gradualmente, con la tasa de inflación general situándose en el 3,1%.

En cuanto a la evolución económica, las áreas de influencia de Cajaviva han registrado un comportamiento similar al del conjunto del país.

El Producto Interno Bruto (PIB) de **Castilla y León** creció un 2,5% y recuperó el nivel prepandemia un año después que el promedio nacional. A la prolongada contracción del sector agrario se sumó el impacto de la inflación y la subida de los tipos en el gasto de las familias; sin embargo, la normalización de las cadenas de suministro contribuyó a dinamizar el sector industrial, especialmente en la automoción.

Castilla y León cerró el año 2023 con un repunte del IPC del 2,8%, lo que situó a la Comunidad por debajo de la media nacional, cifrada en el 3,1%

Dentro de Castilla y León, la evolución del PIB en nuestros principales mercados ha seguido el mismo comportamiento que en el conjunto de la Comunidad Autónoma. Así **Burgos** incrementó su PIB en un 2,1% y **Segovia** un 1,5%.

El PIB en **Cantabria** aumentó un 1,8% el año pasado lastrado por la lenta recuperación del sector industrial. La tasa de paro en Cantabria se situó a cierre de año en un 7,5% siendo la segunda más baja a nivel nacional y solo por detrás de País Vasco. En lo que respecta a la tasa de variación del IPC registró un crecimiento del 3,3%.

Cataluña creció un 2,6% en 2023. El principal motor de crecimiento de la economía catalana, fue el sector servicios con un incremento del 3,1% respecto a 2022. Este sector representa más de dos tercios del PIB catalán. La tasa de paro se situó en un 9,0% y la tasa de variación del IPC fue del 3,2%.

Pero desde el punto de vista financiero, 2023 se ha caracterizado por una abrupta subida de los tipos de interés tanto por parte de la FED (desde el 4,5% hasta el 5,5%), como por parte del BCE (desde el 2,5% hasta el 4,5%), así como por el buen desempeño de los principales mercados bursátiles (Nasdaq +43,4%, Dow Jones +24,23%; IBEX +21,2%, Eurostoxx50 +17,3%)

Como no podía ser de otro modo, Cajaviva ha seguido profundizando en el Plan Estratégico 2022-2024 que se erige en el modelo de actuación que guía a la Entidad para afrontar con éxito el futuro inmediato, teniendo como principal objetivo

CAJAVIVA CAJA RURAL

la **sostenibilidad de Cajaviva Caja Rural en el proceso de transformación bancaria**. Bajo este plan estratégico, y partiendo del contexto económico-financiero, Cajaviva Caja Rural afronta los principales retos a los que se enfrenta el sistema financiero español apostando decididamente por las siguientes líneas estratégicas:

- Perspectiva financiera.
- Perspectiva de cliente.
- Perspectiva de modelos internos
- Perspectiva de aprendizaje y crecimiento

• PERSPECTIVA FINANCIERA

Nuestro Plan Estratégico busca destacar el valor de la banca de proximidad mediante una estructura organizativa ágil, que prioriza al cliente y la rentabilidad al tiempo que fortalecemos nuestra vinculación con los territorios naturales de Cajaviva.

Para lograrlo, potenciamos nuestra actividad crediticia, centrándonos principalmente en particulares y pymes de manera rentable. Fomentamos un crecimiento responsable y sostenible, asegurando una inclusión financiera equitativa y que nuestros servicios sean los óptimos para satisfacer las necesidades de nuestros clientes. Además, es crucial mantener altos estándares en el seguimiento y evaluación del crédito, lo que nos permitirá mantener la calidad de nuestra cartera crediticia. De este modo, estamos seguros de poder cumplir con los objetivos de rentabilidad marcados e impulsar el crecimiento orgánico de capital de la Entidad.

• PERSPECTIVA DE CLIENTE

Desde Cajaviva continuamos desarrollando un modelo de banca universal, especializada y segmentada, minorista, flexible y fuertemente arraigada a su territorio.

Dentro de este marco, el Plan Estratégico 2022-2024 pretendemos ser capaces de comunicar a nuestros clientes los valores de Cajaviva, posicionando la marca para mejorar así la vinculación y la rentabilidad a través de la banca especializada:

- Banca de Particulares
- Banca Agro
- Banca de Empresas
- Banca Patrimonial

• PERSPECTIVA DE PROCESOS INTERNOS

El propósito de Cajaviva es ofrecer una experiencia óptima a través de todos los canales, aprovechando la tendencia actual hacia la omnicanalidad desarrollando para ello la contratación sin asistencia e implantando un Plan de Atención Digital. El modelo de servicio debe evolucionar para adaptarse a los cambios en los hábitos de nuestros socios y clientes. En el contexto actual,

las nuevas tecnologías brindan oportunidades que debemos aprovechar para complementar nuestras habilidades actuales y así mejorar tanto la experiencia del cliente como la eficiencia de los procesos.

Un objetivo adicional crucial es fortalecer los modelos de evaluación y gestión del riesgo crediticio como medio para salvaguardar la calidad de la cartera de créditos de la Entidad. Además, es imperativo mejorar el reconocimiento de la marca Cajaviva en las regiones donde operamos.

La excelencia operativa es una de las claves de nuestro negocio, que implica una reestructuración de procesos con enfoque en el cliente, y la optimización de los tiempos y procesos. También implica la agilización de las operaciones de back office para que nuestros empleados puedan concentrarse en servicios de alto valor y en satisfacer las necesidades financieras e inversionistas de nuestros clientes.

• PERSPECTIVA DE APRENDIZAJE Y CRECIMIENTO

El principal enfoque de esta línea estratégica reside en fortalecer nuestra cultura organizacional situando a las personas como eje central de la misma, impulsar proyectos interdepartamentales y agilizar la toma e implementación de decisiones. El camino para llevarlo a cabo es fomentar la participación, la innovación, la profesionalidad, la proactividad, la cercanía y el compromiso.

El presente Plan Estratégico tiene como un objetivo clave impulsar el desarrollo del talento y la diversidad, estableciendo y desplegando la mejor oferta de valor para nuestros empleados, al mismo tiempo que se fomentarán los valores de agilidad y colaboración.

Otras iniciativas en este ámbito se concentrarán en promover una cultura de comportamiento responsable y en fortalecer medidas que promuevan la sencillez y la transparencia en nuestras relaciones con socios y clientes. También se están implementando las mejores prácticas en control interno y gobierno corporativo, impulsando la inclusión y la educación financiera, y promoviendo iniciativas de responsabilidad social y voluntariado.

CAJAVIVA CAJA RURAL EN 2023: NUEVAMENTE UN EJERCICIO HISTÓRICO

Al amparo del Plan Estratégico y como resultado del arduo trabajo que ha realizado todo el equipo de **Cajaviva**, el año 2023 se erige como un período en el que la Entidad ha alcanzado niveles sin precedentes en su historia.

En un contexto tan impredecible como el que hemos vivido, los compromisos trazados en el Plan Estratégico han actuado como brújula, permitiendo no solo alcanzar los principales objetivos

preestablecidos, sino superarlos de manera significativa.

Sin perjuicio de lo anterior, la Entidad ha seguido cumpliendo con los objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero, tales como el riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de interés, riesgo de liquidez, riesgo operacional y riesgo reputacional, tal y como se explica en la nota 5 de la memoria.

APOYO CREDITICIO A LAS FAMILIAS, PYMES Y AUTÓNOMOS

Como es habitual, **Cajaviva** continúa cumpliendo con su compromiso crediticio hacia familias, pymes y autónomos. **Este compromiso se evidencia en la formalización de nuevos préstamos por un total de 293 millones de euros, lo que eleva la inversión crediticia a 1.449 millones de euros.**

Además, **Cajaviva** ha demostrado un compromiso especial al apoyar a nuestros clientes y socios en proyectos solventes durante este período, aunque se ha enfrentado a una caída de la demanda crediticia derivada de la incertidumbre económica, que ha retrasado los planes de inversión empresarial y reducido las operaciones hipotecarias, así como a la optimización financiera de los particulares y empresas que han optado por realizar amortizaciones anticipadas de sus préstamos en vigor y reducir al mínimo posible las disposiciones de financiación de circulante. Es por ello que el saldo de la inversión crediticia se ha reducido en un -0,36% anual, siendo este un desempeño mejor que el del mercado, ya que el sistema financiero ha reducido esta misma magnitud en un -3,30%

CAPTACIÓN DE RECURSOS DE AHORRO DE CLIENTES

En el año 2023, **la entidad ha experimentado un dinámico aumento en el nivel de ahorro captado de clientes**, tanto en pasivo dentro del balance como en productos fuera de balance, alcanzando una cifra record total de 3.224 millones de euros (+9,0% respecto a 2022), marcando así un nuevo récord histórico y superando al mercado. El ahorro dentro del balance ha aumentado en 175 millones (+7,95%), principalmente concentrado en imposiciones a plazo fijo, que se compara muy favorablemente con el bajo crecimiento del sistema financiero (+0,09%). Por otro lado, el ahorro fuera de balance también ha tenido un desempeño destacado, con un incremento de 91 millones de euros, lo que representa un aumento del 12,1%, en línea con el mercado, especialmente impulsado por el crecimiento del ahorro a través de fondos de inversión.

El incremento de los recursos gestionados es el mejor indicador de que nuestra forma particular de entender y hacer banca de cercanía sigue recibiendo la confianza y el respaldo de los socios y clientes.

NIVEL DE SOLVENCIA

Cajaviva Caja Rural ha alcanzado un nuevo nivel récord de solvencia del 19,40% (Phased in) y 18,77% (Fully Loaded),

marcando un hito en la historia de la entidad y situándonos muy ampliamente por encima del promedio de solvencia del sistema financiero español.

Esta solidez en solvencia se ha sustentado en la positiva evolución de la generación orgánica de recursos propios mediante la obtención de beneficios, así como en una gestión eficiente de los riesgos inherentes a la entidad.

Indudablemente, esta fortaleza en los niveles de solvencia de **Cajaviva** nos permitirá seguir adelante con nuestro proyecto de crecimiento de manera prudente, enfrentando los desafíos que plantea la crisis y brindando una alta dosis de seguridad a nuestros socios y clientes. En este sentido se debe destacar que durante 2023 ha continuado la expansión de la caja, habiendo abierto dos nuevas oficinas en Cantabria (Santoña y Cabezón de la Sal).

CUENTA DE RESULTADOS

En un contexto desafiante, donde la incertidumbre prevalece y las tensiones geopolíticas derivadas de dos conflictos bélicos, junto con la volatilidad de los mercados, se suman a un entorno regulatorio, judicial y financiero cada vez más exigente, **Cajaviva Caja Rural ha logrado registrar en 2023 un resultado histórico. Alcanzando un beneficio antes de impuestos y FEP de 40,2 millones de €,** esta cifra excepcional marca un nuevo récord para la entidad tras el cosechado en el año 2022.

La cuenta de resultados ha experimentado un comportamiento muy positivo, con un aumento del beneficio antes de impuestos y FEP del 125,7% respecto al año 2022. Esta magnífica evolución en el tiempo, se debe principalmente al esfuerzo de gestión y comercial enfocado a un crecimiento sostenible y rentable, siempre al amparo de nuestro modelo de cooperativismo de crédito, basado en la cercanía, que ha sido validado plenamente por nuestros clientes:

- El margen de intereses tuvo un incremento del 84,7% como consecuencia de la rentabilización de las nuevas operaciones de préstamos, la repreciaación de los activos sensibles a las tasas de interés, y la política generalizada en el sector de contener el coste de la retribución de los depósitos, dado el exceso de liquidez en el mercado y la guerra de precios existente en el negocio hipotecario.
- Las comisiones netas experimentaron un leve crecimiento respecto al año 2022 del 0,36% impulsado por una mayor actividad de comercialización de productos como fondos de inversión y seguros.
- El esfuerzo en el control de los costes ha limitado el crecimiento de los gastos de explotación a un 7,86%, a pesar del crecimiento del negocio y de las presiones inflacionistas. Esto ha permitido alcanzar otro record histórico al mejorar la ratio de eficiencia recurrente de la entidad hasta un 34,67%, una cifra bastante mejor que la media del sistema financiero.

- La proactiva gestión de riesgos y recuperaciones ha permitido reducir la tasa de dudosidad hasta el 2,83% un nivel mínimo de los últimos años, que se sitúa por debajo de la media del sector financiero. La tasa total de activos improductivos también se ha reducido de forma considerable hasta el 3,51%. Esta positiva evolución ha permitido que la Entidad continúe realizando un importante esfuerzo en saneamientos, por importe de 8,19 millones €, lo que supone un 160,9% más que en 2022, preparando el balance para hacer frente a las contingencias derivadas de la incertidumbre económica global.

ENTORNO Y RETOS DEL AÑO 2024

La economía mundial ha experimentado una desaceleración gradual pero persistente en los últimos dos años, lo que condicionará la evolución del año 2024. La Unión Europea seguirá avanzando en su política de autonomía estratégica y seguridad económica, enfocada en la diversificación y la reducción de riesgos, en un contexto de relajación de las políticas monetarias y expansión del gasto público.

La economía española ha mostrado una resistencia relativamente sólida en comparación con otras economías europeas, esperándose un crecimiento económico positivo, aunque a tasa desacelerada, sin presiones a la baja en el mercado laboral.

En este contexto, **Cajaviva Caja Rural** continuará trabajando, como no puede ser de otra manera, bajo el marco de su Plan Estratégico 2022-2024, realizando sus mejores esfuerzos para mantenerse en la senda del éxito, expandiendo prudentemente la red de oficinas para poner en valor de forma reforzada nuestro modelo de banca cooperativa de cercanía, creciendo sosteniblemente, prestando un servicio de calidad y apoyando a los socios y clientes más vulnerables. Todo ello conviviendo con los cambios que inevitablemente está introduciendo la disrupción tecnológica y digital, pero siempre fieles a nuestros valores corporativos, el compromiso con nuestros socios y clientes, la proximidad, el fomento del desarrollo económico y social, la innovación, la prudencia y la eficiencia en la gestión.

INFORMACIÓN NO FINANCIERA

Durante 2023, **Cajaviva Caja Rural** ha mantenido una relación con el entorno basada en una visión de largo plazo, acorde con su vocación de apoyo y servicio al territorio y a la sociedad. Todos los compromisos de la Caja en este sentido se encuentran recogidos en el Estado de Información No Financiera, publicado como un documento independiente cuyo contenido ha sido verificado por un experto independiente. Dicho Estado forma parte del presente Informe de Gestión y ha sido preparado siguiendo los estándares de reporte de sostenibilidad del Global Reporting Initiative (estándares GRI)

BALANCE DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 2023 - (Miles de €)

ACTIVO	2023	*2022
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	363.821	271.303
Activos financieros mantenidos para negociar	200	723
Derivados	200	723
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	313
Instrumentos de patrimonio	-	-
Préstamos y anticipos	-	313
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	149.054	101.493
Instrumentos de patrimonio	47.924	50.311
Valores representativos de deuda	101.130	51.182
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	12.310
Activos financieros a coste amortizado	2.164.557	2.225.969
Valores representativos de deuda	664.175	747.783
Préstamos y anticipos	1.500.382	1.478.186
Entidades de crédito	78.691	53.535
Clientela	1.421.691	1.424.651
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	118.146
Derivados - contabilidad de coberturas	14.039	18.606
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	(7.046)	(11.033)
Activos tangibles	38.213	38.125
Inmovilizado material	35.637	35.161
De uso propio	35.496	35.017
Afecto a obra social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	141	144
Inversiones inmobiliarias	2.576	2.964
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo	736	742
<i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>	1.592	1.590
Activos intangibles	120	130
Otros activos intangibles	120	130
Activos por impuestos	23.255	21.712
Activos por impuestos corrientes	4.981	2.025
Activos por impuestos diferidos	18.274	19.687
Otros activos	1.261	1.230
Existencias	7	7
Resto de los otros activos	1.254	1.223
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	2.797	4.394
TOTAL ACTIVO	2.750.271	2.672.965

* Las cifras de 2022 se presentan única y exclusivamente a efectos comparativos.

BALANCE DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 2023 - (Miles de €)

PASIVO	2023	*2022
Pasivos financieros mantenidos para negociar	200	723
Derivados	200	723
Pasivos financieros a coste amortizado	2.468.492	2.441.617
Depósitos	2.428.731	2.407.777
Bancos Centrales	-	180.264
Entidades de crédito	43.457	15.969
Clientela	2.385.274	2.211.544
Otros pasivos financieros	39.761	33.840
Derivados - contabilidad de coberturas	38.921	29.643
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés.	(1.776)	-
Provisiones	11.849	9.929
Compromisos y garantías concedidos	3.472	2.898
Restantes provisiones	8.377	7.031
Pasivos por impuestos	11.152	9.120
Pasivos por impuestos corrientes	185	231
Pasivos por impuestos diferidos	10.967	8.889
Otros pasivos	17.242	13.153
De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	8.175	5.287
TOTAL PASIVO	2.546.080	2.504.185
PATRIMONIO NETO		
Fondos propios	198.561	169.317
Capital	61.241	61.189
Capital desembolsado	61.241	61.189
Ganancias acumuladas	97.371	85.873
Reservas de revalorización	9.204	9.272
Otras reservas	825	262
Resultado del ejercicio	29.920	12.721
Otro resultado global acumulado	5.630	(537)
Elementos que no se reclasifican en resultados	6.591	3.673
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	304	312
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	6.287	3.361
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(961)	(4.210)
Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)	(1.913)	(3.002)
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	952	(1.208)
TOTAL PATRIMONIO NETO	204.191	168.780
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2.750.271	2.672.965
PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE		
Compromisos de préstamo concedidos	144.799	136.294
Garantías financieras concedidas	19.880	19.038
Otros compromisos concedidos	20.291	26.703

* Las cifras de 2022 se presentan única y exclusivamente a efectos comparativos.

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

a 31 de diciembre de 2023 -(Miles de €)

	2023	*2022
Ingresos por intereses	64.769	31.547
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	2.265	1.082
Activos financieros a coste amortizado	57.853	34.641
Restantes ingresos por intereses	4.651	(4.176)
(Gastos por intereses)	(7.743)	(1.769)
A) MARGEN DE INTERESES	57.026	29.778
Ingresos por dividendos	3.214	2.841
Ingresos por comisiones	17.707	17.286
(Gastos por comisiones)	(2.375)	(2.010)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	(286)	(118)
Activos financieros a coste amortizado	(190)	(64)
Restantes activos y pasivos financieros	(96)	(64)
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	(312)	(893)
Otras ganancias o (-) pérdidas	(312)	(893)
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	(4)	12
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	62	117
Otros ingresos de explotación	1.383	1.369
(Otros gastos de explotación)	(6.656)	(6.020)
De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	4.821	2.874
B) MARGEN BRUTO	69.759	42.366
(Gastos de administración)	(24.841)	(22.736)
(Gastos de personal)	(16.289)	(14.564)
(Otros gastos de administración)	(8.552)	(8.172)
(Amortización)	(1.357)	(1.554)
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	(2.788)	175
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados)	(5.376)	(3.051)
(Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global)	34	-
(Activos financieros a coste amortizado)	(5.410)	(3.051)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)	(350)	(11)
(Activos tangibles)	(350)	-
(Otros)	-	(11)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros	-	3
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	321	(257)
C) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	35.368	14.935
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)	(5.448)	(2.214)
D) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	29.920	12.721
E) RESULTADO DEL EJERCICIO	29.920	12.721

* Las cifras de 2022 se presentan únicamente a efectos comparativos.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

a 31 de diciembre de 2023 - (Miles de €)

	2023	*2022
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	81.525	(298.315)
Resultado del ejercicio	29.920	12.721
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	7.520	4.172
Amortización	1.357	1.554
Otros ajustes	6.163	2.618
Aumento/disminución neto de los activos de explotación	15.247	216.235
Activos financieros mantenidos para negociar	523	(333)
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	313	(9.212)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	(47.596)	(84.031)
Activos financieros a coste amortizado	66.822	293.143
Otros activos de explotación	(4.815)	16.668
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación	34.286	(96.759)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	(523)	(333)
Pasivos financieros a coste amortizado	26.876	(76.373)
Otros pasivos de explotación	7.933	(20.053)
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias	(5.448)	(2.214)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.114)	(4.252)
Pagos	(1.435)	(4.252)
Activos tangibles	(1.424)	(1.818)
Activos intangibles	(11)	(3)
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	(2.431)
Cobros	321	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	321	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	12.045	8.534
Cobros	12.045	8.534
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	52	89
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	11.993	8.445
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	62	-
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	92.518	(294.033)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO	271.303	565.336
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	363.821	271.303
PRO MEMORIA: COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO		
Efectivo	15.845	14.912
Saldo equivalente al efectivo en bancos centrales	200.000	200.022
Otros activos financieros	147.976	56.369

Las cifras de 2022 se presentan única y exclusivamente a efectos comparativos.

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS

a 31 de diciembre de 2023 - (Miles de €)

RESULTADO DEL EJERCICIO	29.920	12.721
OTRO RESULTADO GLOBAL	5.675	(4.769)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	2.918	(1.420)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	2.757	(3.349)
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	(919)	1.115
RESULTADO DEL EJERCICIO	35.595	7.952

* Las cifras de 2022 se presentan única y exclusivamente a efectos comparativos.

MEMORIA DEL FONDO DE EDUCACIÓN Y PROMOCIÓN 2023: CAJAVIVA CAJA RURAL

Tras años de incertidumbre económica **Cajaviva Caja Rural**, no solo es un referente en la actividad financiera en aquellos lugares donde estamos implantados sino que, además, ha fortalecido enormemente su posición competitiva, continuando la tónica de crecimiento. La hoja de ruta marcada por la Entidad se orienta precisamente en poner en valor el modelo cooperativo centrado en las personas y la apuesta por el crecimiento sostenible de la entidad financiera, prestando un servicio de calidad y apoyando a los socios y clientes. Todo ello conviviendo con los cambios que inevitablemente está introduciendo la evolución tecnológica y digital, sin perder de vista los valores corporativos, como el compromiso, la proximidad, el fomento del desarrollo económico y social, la innovación, la prudencia y la eficiencia en la gestión.

A pesar del fuerte incremento de la inflación registrado en los últimos años motivado por diferentes circunstancias, tales como los desajustes en la cadena de suministros derivados de la Covid, los continuados años de políticas monetarias ultraexpansivas, los últimos conflictos bélicos derivados de la guerra de Ucrania o el conflicto palestino-israelí, el incremento de los precios de las materias primas y de la cesta de la compra, que ha disparado el índice de precios al consumo, afectando consiguientemente a la capacidad económica de todos y al incremento de precios que han disparado el IPC; en el transcurso del año 2023, en el sector bancario, también se ha producido un inesperado, abrupto y rápido incremento de tipos de interés, como no se había visto desde la crisis del petróleo iniciada en 1973, lo cual ha provocado una mayor carga para las familias. En este contexto, **Cajaviva** ha alcanzado dos años consecutivos de cifras, muy positivas reflejo del compromiso y de la buena gestión de la Entidad. Este logro se consigue ha conseguido como consecuencia de la acertada toma de decisiones del Consejo Rector y equipo directivo, junto con el esfuerzo de la plantilla, lo que ha generado un impacto positivo en la cuenta de resultados, y como consecuencia, en la dotación de fondos al Fondo de Educación y Promoción,, lo que nos permite contar cada vez con mayor presencia en la sociedad, impulsando y promocionando con más fuerza el cooperativismo, el desarrollo

cultural, económico y profesional

Para cumplir con los compromisos que reflejan nuestros valores corporativos, nuestra Entidad consignó en el presupuesto del Fondo de Educación y Promoción el 20% de los excedentes disponibles del ejercicio 2022 Cabe señalar que este importe fijado en nuestros Estatutos Sociales para ese ejercicio, superaba la obligación legal existente de destinar el 10%, lo cual deja fuera de toda duda, nuestra vocación y compromiso social con el entorno local.

Desde que se produjo el proceso de integración en 2012, las dotaciones a las Fundaciones de las Cajas que dieron origen a nuestra cooperativa, situadas en Burgos, Segovia, Fuentepelayo y Castellans han sido el motor principal del que nos hemos servido para llevar a cabo actividades dirigidas a la promoción económica, social y cultural en su ámbito operativo, que se lleva a cabo principalmente a través de las Fundaciones. De esta manera en el pasado 2023 un 85,00% del gasto total del Fondo de Educación y Promoción estuvo destinado a todas las fundaciones de las Cajas que componen **Cajaviva**, que con gran talento, esfuerzo y dedicación, organizaron durante todo el año un sinfín de actividades que componen una batería de acciones sociales con muy buenos resultados.

El 15,00% restante se ha utilizado para realizar actuaciones comunes y complementarias a las anteriores, gestionadas directamente desde el Fondo de Educación y Promoción. Estas acciones responden al mandato recibido por la última Asamblea General de Socios de **Cajaviva Caja Rural** celebrada el 24 de Mayo de 2023

A continuación, se resumen de forma muy escueta las actividades realizadas en el pasado 2023, con el apoyo del Fondo de Educación y Promoción de **Cajaviva Caja Rural**. Todas estas acciones refuerzan nuestra posición como gestores de una banca activa en términos sociales, que rema a favor del crecimiento de su entorno, y que tiene en cuenta a las personas materializando acciones como las siguientes:

ACTIVIDADES CON SOCIOS:

La cercanía de la Entidad ha permitido dar cobertura al ámbito más próximo y especialmente a nuestros socios. Por nuestra misma razón de ser, tenemos un importante conocimiento de

quienes, como son y qué necesitan nuestros socios y clientes para que sus negocios y explotaciones cumplan las expectativas de sostenibilidad y rentabilidad.

Que estén debidamente informados es una obligación para Cajaviva, que cada año ofrece a sus socios cumplida cuenta de sus actividades y expectativas, a través de la publicación **InfoCajaviva**. Un medio de comunicación directo que nos permite poner en el domicilio de nuestros socios un resumen de actuaciones y tendencias, así como favorecer un conocimiento más directo de la actividad, las personas y en definitiva, el espíritu de la Caja, sus valores cooperativos y la forma en que la Entidad los pone en práctica.

ORGANISMOS Y PROMOCIÓN DEL COOPERATIVISMO:

Cajaviva busca y fomenta la colaboración de instituciones y organismos relevantes en el mundo cooperativo y agrario, colaborando con las acciones que nos aproximan a cumplir con el objetivo de mejorar el entorno social, profesional y fomentar el cooperativismo desde su origen. Por ello, la Entidad participa en diferentes iniciativas y colabora con las siguientes instituciones: U.N.A.C.C. (Unión Nacional de Cooperativas de Crédito), A.E.C.R. (Asociación Española de Cajas Rurales), U.C.A.R. (Unión Regional de Cooperativas de Crédito de Castilla y León) y U.R.C.A.C.Y.L. (Unión Regional de Cooperativas Agrarias de Castilla y León) que en este 2023 ha retomado la celebración del Congreso Regional de Cooperativas, gracias a la colaboración de nuestra entidad, entre otras. En este certamen todas las Cooperativas Agroalimentarias se dieron cita para poner en común sus intereses y potenciar el desarrollo del cooperativismo. Cabe destacar en esta edición, la puesta en marcha de un sello de calidad para identificar los productos procedentes de las cooperativas agroalimentarias, de modo que el consumidor pueda adquirir productos de cercanía elaborados por las cooperativas de su zona.

ACTUACIONES CON EL ENTORNO:

Nuestra Entidad ha destinado a contribuir a la integración social y profesional de las personas con capacidades diferentes una partida relevante en 2023. Con ello, se pretende paliar parte de la problemática que deben afrontar los miembros de estos colectivos, y apoyarles ante las dificultades para acceder a un puesto de trabajo, como fórmula natural para alcanzar un nivel oportuno de autonomía. Entre los colectivos que han contado con el apoyo de Cajaviva están:

- **APACE**, Burgos (Asociación de familiares de afectados de Parálisis Cerebral y Afines). Cuenta con 131 socios y varios empleados y voluntarios para desarrollar las actividades.
- **ASOCIACIÓN LAS CALZADAS**, Asociación de Familiares de Personas con Discapacidad Intelectual (Burgos). Cuenta con tres instalaciones: Centro de día "Las Calzadas", Residencia "El Camino" y Unidad de Autonomía y Convivencia.
- **APADEFIM** (Asociación Padres y Protectores de deficientes físicos, intelectuales y mentales, de Segovia). Cuenta con más de 550 asociados.
- **AMPROS** (Asociación Cántabra, dedicada mejorar la calidad de vida de personas con discapacidad intelectual).

La finalidad última de estas organizaciones pasa por garantizar que las personas con capacidades diferentes tengan las mismas oportunidades que el resto de la población al ofrecerles recursos de calidad, donde puedan ocuparse, formarse y trabajar.

FORMACIÓN:

Más que nunca nos importa la formación de los miembros de Cajaviva. Ello nos permite seguir ofreciendo servicios de altísima calidad. Para mantener y reforzar esa buena base profesional, durante 2023 se han celebrado distintas actividades formativas para los miembros de su Consejo Rector y de sus trabajadores. Por ello, se han llevado a cabo un total de 125 iniciativas formativas, en las que participaron 2.761 personas, o lo que es lo mismo, cada profesional de la Entidad ha recibido una media de 9,86 cursos en 2023. En este ejercicio, la Entidad ha desarrollado distintas actividades formativas de carácter telemático y presencial cuya finalidad no puede ser otra que adecuar la formación a las nuevas y más modernas exigencias, y así disponer de un Consejo Rector y una plantilla que se distinga por su elevada cualificación, lo cual redundará en beneficio de todos.

FUNDACIONES:

Como ya se ha detallado anteriormente en esta memoria, las Fundaciones son una herramienta fundamental para el desarrollo sostenible de cada una de las zonas geográficas donde opera Cajaviva. Por ello la Entidad tiene el mandato de dotarlas de fondos para que desarrollen a lo largo de todo el año una larga lista de actividades.

El importe aportado a cuenta o por cuenta de las mismas ha sido el siguiente:

Fundación Caja Rural Burgos:	1.246.006,14 €
Fundación Caja Rural de Segovia:	420.653,60 €
Fundación Caja Cega (Fuentepelayo):	38.000,00 €
Fundació Caixa Rural Castellidans:	3.000,00 €

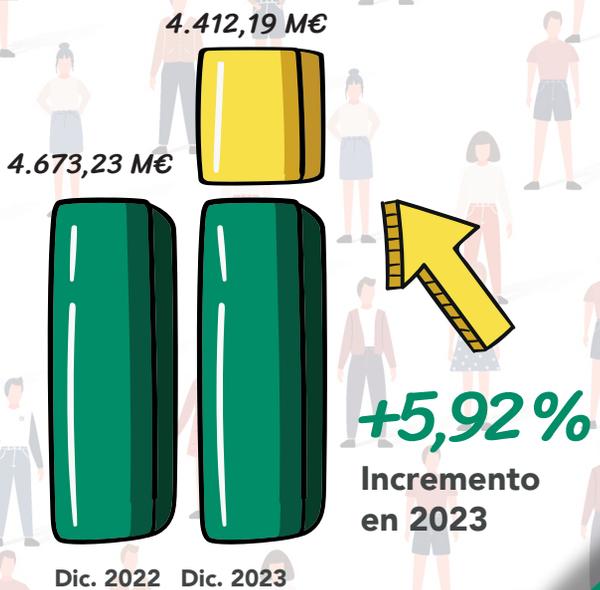
OTROS:

En este epígrafe se incluyen los gastos relacionados con la gestión de inmuebles asociados a la Actividad del FEP y otros gastos menores.

CONCEPTOS 2023	IMPORTE
1.- Actividades con Socios	34.121,06 €
2.- Organismos y Promoción Cooperativismo	141.773,53 €
3.- Acciones Entorno	43.767,40 €
4.- Formación	77.720,41 €
5.- Fundaciones	1.707.659,74 €
6.- Otros	4.002,52 €
TOTAL	2.009.044,66 €

Triple Récord
HISTÓRICO
cajaviva

2023



Cifras en millones de euros.

Negocio Gestionado



- ✓ *Récord de Solvencia*
- ✓ *Récord en Negocio Gestionado*
- ✓ *Récord Beneficios Antes de Impuestos y FEP*