

# 2020 INFORME ANUAL



**cajasiete**

## Saludo del Director General



**T**ardaremos en olvidar 2020. Un año marcado por la pandemia provocada por la COVID-19, con su terrible impacto con miles de fallecidos y afectados y unas repercusiones en la economía que aún no se han terminado de materializar en su plenitud debido a las diversas medidas de ayuda implementadas por los gobiernos. El efecto en la economía nacional ha sido muy importante: la tasa de paro se situó al finalizar el ejercicio en el 16,13%, lo que supone un incremento de 2,35 puntos en el último año. La economía española se contrajo un 10,8% en 2020, la mayor caída en tiempos de paz, y muy superior al retroceso del 6,6% que experimentó el PIB de la Eurozona.

Respecto al empleo, el número de ocupados a nivel nacional aumentó en 167.400 personas en el cuarto trimestre de 2020 respecto al trimestre anterior (un 0,87%) y se situó en 19.344.300. En términos desestacionalizados la variación trimestral fue del 1,29%. El empleo descendió en 622.600 personas (un -3,12%) en los 12 últimos meses, interrumpiendo la senda de creación de empleo de los últimos ejercicios. El número de parados descendió en el último trimestre del año un 0,08% y se situó 3.719.800. En los últimos 12 meses el paro aumentó en 527.900 personas (16,54%). Para el conjunto del país, los precios de consumo subieron un 0,2% en diciembre en relación al mes anterior y elevó tres décimas la tasa interanual del Índice de Precios al Consumo (IPC) hasta el -0,5%, encadenando su novena tasa negativa consecutiva.

En Canarias, los efectos económicos se han visto amplificados debido a la dependencia del sector servicios, en especial del sector turístico, muy afectado por las limitaciones a la movilidad. A nivel de empleo, Canarias fue una de las comunidades autónomas más castigadas con una reducción del 12,00% en la variación anual del nivel de ocupación, situándose la tasa de paro en el 25,22%, con un claro empeoramiento frente a 2019, cuando cerró con un 18,78%. Para el conjunto del año 2020, el PIB canario se redujo un 20,1% respecto al año anterior. Salvo el sector primario, el resto de los sectores económicos registraron caídas importantes respecto al año anterior, destacando el sector servicios con una reducción del 23,8%, seguido de la construcción (-12,6%) y la industria (-7,6%), mientras que el sector primario creció un 3,8%. La inflación disminuyó un 0,15% al cierre de 2020, siendo la comunidad donde menos descendieron los precios el año pasado.

Sobre el sector primario persisten amenazas como son el Brexit, la reducción de aranceles y las ayudas del REA, y como el resto de sectores ha debido de enfrentarse a un duro año. Aún así, ha conseguido ser el único sector con crecimiento en el 2020 lo que demuestra que estamos en lo cierto, nuestro sector agrícola y ganadero tiene futuro y capacidad de incrementar su aportación a la generación de riqueza de Canarias.

Cajasieta, a pesar del año tan complicado debido a los efectos de la COVID-19 y al entorno de tipos de interés negativos, donde el Euribor cerró el ejercicio 2020 en niveles del -0,497%, ha podido continuar con su proceso de consolidación regional, aprovechando la condición de ser la única entidad financiera local. Nuestro nivel de implantación y nuestra cercanía, nos ha permitido ayudar a muchos de nuestros clientes canalizando las diversas medidas para paliar los efectos de la pandemia como las moratorias y las líneas de financiación, con aval público, para mantener la liquidez de muchas empresas canarias.

Nuestra amplia implantación regional, con oficinas en toda las islas del archipiélago, y el apoyo mostrado a los sectores de la economía canaria, nos sigue proporcionando resultados satisfactorios, permitiéndonos continuar destinando recursos a nuestro compromiso con Canarias a través de nuestra labor social.

Muchas gracias a todos.

**D. Manuel del Castillo González**  
Director General de Cajasieta Caja Rural, S.C.C.

## Balance de situación

| (Miles de euros)  |                  |                  | (Miles de euros)  |                  |                  |
|---|------------------|------------------|---|------------------|------------------|
| ACTIVO  | 2020             | 2019             | PASIVO Y PATRIMONIO NETO  | 2020             | 2019             |
| <b>Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista</b>  | <b>469.758</b>   | <b>240.836</b>   | <b>Pasivos financieros mantenidos para negociar</b>   | -                | <b>99</b>        |
| <b>Activos financieros mantenidos para negociar</b>   | <b>734</b>       | <b>1.198</b>     | Derivados   | -                | 99               |
| Derivados   | 734              | 1.198            | Posiciones cortas   | -                | -                |
| Instrumentos de patrimonio  | -                | -                | Depósitos   | -                | -                |
| Valores representativos de deuda  | -                | -                | Bancos centrales  | -                | -                |
| Préstamos y anticipos   | -                | -                | Entidades de crédito  | -                | -                |
| Bancos centrales  | -                | -                | Clientela   | -                | -                |
| Entidades de crédito  | -                | -                | Valores representativos de deuda emitidos   | -                | -                |
| Clientela   | -                | -                | Otros pasivos financieros   | -                | -                |
| <i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>                                   | -                | -                | <b>Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados</b>   | -                | -                |
| <b>Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados</b> | <b>1.109</b>     | <b>1.243</b>     | Depósitos   | -                | -                |
| Instrumentos de patrimonio  | -                | -                | Bancos centrales  | -                | -                |
| Valores representativos de deuda  | -                | -                | Entidades de crédito  | -                | -                |
| Préstamos y anticipos   | 1.109            | 1.243            | Entidades de crédito  | -                | -                |
| Bancos centrales  | -                | -                | Valores representativos de deuda emitidos   | -                | -                |
| Entidades de crédito  | -                | -                | Otros pasivos financieros   | -                | -                |
| Clientela   | 1.109            | 1.243            | <i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>  | -                | -                |
| <i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>                                   | -                | -                | <b>Pasivos financieros a coste amortizado</b>   | <b>3.317.724</b> | <b>2.592.911</b> |
| <b>Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados</b>   | -                | -                | Depósitos   | 3.247.735        | 2.535.436        |
| Instrumentos de patrimonio  | -                | -                | Bancos centrales  | 492.905          | 237.143          |
| Valores representativos de deuda  | -                | -                | Entidades de crédito  | 13.330           | 16.053           |
| Préstamos y anticipos   | -                | -                | Clientela   | 2.741.500        | 2.282.240        |
| Bancos centrales  | -                | -                | Valores representativos de deuda emitidos   | -                | -                |
| Entidades de crédito  | -                | -                | Otros pasivos financieros   | 69.989           | 57.475           |
| Clientela   | -                | -                | <i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>  | -                | -                |
| <i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>                                   | -                | -                | <b>Derivados - contabilidad de coberturas</b>   | <b>84.419</b>    | <b>10.382</b>    |
| <b>Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global</b>   | <b>466.327</b>   | <b>139.235</b>   | <b>Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés</b>                                  | -                | -                |
| Instrumentos de patrimonio  | 53.327           | 45.243           | <b>Provisiones</b>  | <b>19.497</b>    | <b>18.433</b>    |
| Valores representativos de deuda  | 413.000          | 93.992           | Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo  | 125              | 133              |
| Préstamos y anticipos   | -                | -                | Compromisos y garantías concedidos  | 1.542            | 1.371            |
| Bancos centrales  | -                | -                | Restantes provisiones   | 17.830           | 16.929           |
| Entidades de crédito  | -                | -                | <b>Pasivos por impuestos</b>  | <b>7.793</b>     | <b>8.116</b>     |
| Clientela   | -                | -                | Pasivos por impuestos corrientes  | 947              | 1.180            |
| <i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>                                   | -                | -                | Pasivos por impuestos diferidos   | 6.846            | 6.936            |
| <b>Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global</b>   | <b>466.327</b>   | <b>139.235</b>   | <b>Capital social reembolsable a la vista</b>   | -                | -                |
| Instrumentos de patrimonio  | 53.327           | 45.243           | <b>Otros pasivos</b>  | <b>14.683</b>    | <b>17.149</b>    |
| Valores representativos de deuda  | 413.000          | 93.992           | De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)  | 3.385            | 4.251            |
| Préstamos y anticipos   | -                | -                | <b>Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</b>  | -                | -                |
| Bancos centrales  | -                | -                | <b>TOTAL PASIVO</b>   | <b>3.444.116</b> | <b>2.647.090</b> |
| Entidades de crédito  | -                | -                | <b>Fondos propios</b>   | <b>220.102</b>   | <b>203.876</b>   |
| Clientela   | -                | -                | Capital   | 49.168           | 43.025           |
| <i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>                                   | 12.158           | 2.099            | Capital desembolsado  | 49.168           | 43.025           |
| <b>Activos financieros a coste amortizado</b>   | <b>2.646.712</b> | <b>2.385.171</b> | Prima de emisión  | -                | -                |
| Valores representativos de deuda  | 648.114          | 429.062          | Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital   | -                | -                |
| Préstamos y anticipos   | 1.998.598        | 1.956.109        | Otros elementos de patrimonio neto  | -                | -                |
| Bancos centrales  | -                | -                | Ganancias acumuladas  | 153.077          | 131.096          |
| Entidades de crédito  | 39.646           | 36.251           | Reservas de revalorización  | 3.611            | 3.651            |
| Clientela   | 1.958.952        | 1.919.858        | Otras reservas  | 3.349            | 3.291            |
| <i>Pro-memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>                                   | 380.253          | 213.868          | Menos: Acciones propias   | -                | -                |
| <b>Derivados - contabilidad de coberturas</b>   | <b>93</b>        | <b>310</b>       | Resultado del ejercicio   | 10.897           | 22.813           |
| <b>Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés</b>      | -                | -                | Menos: Dividendos a cuenta  | -                | -                |
| <b>Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas</b>  | -                | -                | <b>Otro resultado global acumulado</b>  | <b>7.380</b>     | <b>7.154</b>     |
| <b>Activos tangibles</b>  | <b>50.675</b>    | <b>50.646</b>    | <b>Elementos que no se reclasificarán en resultados</b>   | <b>5.616</b>     | <b>5.916</b>     |
| <b>Inmovilizado material</b>  | <b>48.240</b>    | <b>48.325</b>    | Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas   | (88)             | (83)             |
| De uso propio   | 48.240           | 48.325           | Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta  | -                | -                |
| Cedido en arrendamiento operativo   | -                | -                | Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global                            | 5.704            | 5.999            |
| Afecto a la Obra Social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)  | -                | -                | Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global        | -                | -                |
| <b>Inversiones inmobiliarias</b>  | <b>2.435</b>     | <b>2.321</b>     | Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [elemento cubierto]        | -                | -                |
| <i>De la cuales: cedido en arrendamiento operativo</i>  | 673              | 534              | Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [instrumento de cobertura] | -                | -                |
| <i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>   | -                | -                | Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito          | -                | -                |
| <b>Activos intangibles</b>  | <b>49</b>        | <b>49</b>        | <b>Elementos que se reclasificarán en resultados</b>  | <b>1.764</b>     | <b>1.238</b>     |
| Fondo de comercio   | -                | -                | Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero [parte eficaz]  | -                | -                |
| Otros activos intangibles   | 49               | 49               | Conversión de divisas   | (20)             | -                |
| <b>Activos por impuestos</b>  | <b>14.600</b>    | <b>12.678</b>    | Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo [parte eficaz]   | (3.732)          | (193)            |
| Activos por impuestos corrientes  | 267              | 564              | Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global.                                | 5.516            | 1.431            |
| Activos por impuestos diferidos   | 14.333           | 12.114           | Instrumentos de cobertura [elementos no designados]   | -                | -                |
| <b>Otros activos</b>  | <b>571</b>       | <b>3.605</b>     | Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta  | -                | -                |
| Resto de los otros activos  | 571              | 3.605            | <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>  | <b>227.482</b>   | <b>211.030</b>   |
| <b>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</b>           | <b>20.970</b>    | <b>23.149</b>    | <b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>   | <b>3.671.598</b> | <b>2.858.120</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   | <b>3.671.598</b> | <b>2.858.120</b> |   |                  |                  |

## Cuentas de pérdidas y ganancias

(Miles de euros)

|  | 2020            | 2019            |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Ingresos por intereses</b>  | <b>51.001</b>   | <b>53.163</b>   |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global   | 752             | 856             |
| Activos financieros a coste amortizado   | 45.132          | 50.116          |
| Restantes ingresos por intereses   | 5.117           | 2.191           |
| <b>(Gastos por intereses)</b>  | <b>(3.710)</b>  | <b>(2.030)</b>  |
| <b>(Gastos por capital social reembosable a la vista)</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| <b>A. MARGEN DE INTERESES</b>  | <b>47.291</b>   | <b>51.133</b>   |
| <b>Ingresos por dividendos</b>   | <b>2.598</b>    | <b>1.924</b>    |
| <b>Ingresos por comisiones</b>   | <b>26.406</b>   | <b>26.860</b>   |
| <b>(Gastos por comisiones)</b>   | <b>(3.238)</b>  | <b>(3.225)</b>  |
| <b>Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas</b>  | <b>1.475</b>    | <b>(211)</b>    |
| Activos financieros a coste amortizado   | -               | 22              |
| Restantes activos y pasivos financieros  | 1.475           | (233)           |
| <b>Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas</b>  | <b>(87)</b>     | <b>360</b>      |
| Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global  | -               | -               |
| Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado  | -               | -               |
| Otras ganancias o (-) pérdidas   | (87)            | 360             |
| <b>Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas</b>                                      | <b>(29)</b>     | <b>(802)</b>    |
| Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global  | -               | -               |
| Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado  | -               | -               |
| Otras ganancias o (-) pérdidas   | (29)            | (802)           |
| <b>Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| <b>Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas</b>  | <b>(721)</b>    | <b>(907)</b>    |
| <b>Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas</b>   | <b>1</b>        | <b>-</b>        |
| <b>Otros ingresos de explotación</b>   | <b>1.106</b>    | <b>1.100</b>    |
| <b>(Otros gastos de explotación)</b>   | <b>(5.605)</b>  | <b>(6.852)</b>  |
| <i>(De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social)</i>   | <i>(1.843)</i>  | <i>(3.879)</i>  |
| <b>B. MARGEN BRUTO</b>   | <b>69.197</b>   | <b>69.380</b>   |
| <b>(Gastos de administración)</b>  | <b>(34.891)</b> | <b>(34.526)</b> |
| (Gastos de personal)   | (21.381)        | (21.628)        |
| (Otros gastos de administración)   | (13.510)        | (12.898)        |
| <b>(Amortización)</b>  | <b>(2.734)</b>  | <b>(2.698)</b>  |
| <b>(Provisiones o (-) reversión de provisiones)</b>  | <b>(3.134)</b>  | <b>(2.326)</b>  |
| <b>(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación)</b> | <b>(16.253)</b> | <b>(2.862)</b>  |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global   | (150)           | 7               |
| Activos financieros a coste amortizado   | (16.103)        | (2.869)         |
| <b>C. RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>  | <b>12.185</b>   | <b>26.968</b>   |
| <b>(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes en negocios conjuntos o asociadas)</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| <b>(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)</b>   | <b>(746)</b>    | <b>(1)</b>      |
| (Activos tangibles)  | (735)           | -               |
| (Activos intangibles)  | -               | -               |
| (Otros)  | (11)            | (1)             |
| <b>Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas</b>  | <b>24</b>       | <b>31</b>       |
| <b>Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas</b>         | <b>712</b>      | <b>594</b>      |
| <b>D. GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>   | <b>12.175</b>   | <b>27.592</b>   |
| <b>Gastos (-) o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas</b>  | <b>(1.278)</b>  | <b>(4.779)</b>  |
| <b>E. GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>   | <b>10.897</b>   | <b>22.813</b>   |
| <b>Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| <b>F. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>  | <b>10.897</b>   | <b>22.813</b>   |

## Propuesta Distribución del Resultado

|  | 31/12/2020           |
|--|----------------------|
| <b>Beneficio del ejercicio antes de impuestos</b>    | <b>12.175.103,02</b> |
| <b>Impuesto sobre sociedades</b>                     | <b>-1.278.090,25</b> |
| <b>Beneficio después de impuestos</b>                | <b>10.897.012,77</b> |
| <b>Intereses aportaciones al capital</b>             | <b>-454.557,96</b>   |
| <b>Total distribuible</b>                            | <b>10.442.454,81</b> |
| <b>DISTRIBUCIÓN</b>                                  | <b>IMPORTES</b>      |
| <b>Fondo de reserva obligatorio</b>                  | <b>6.142.620,48</b>  |
| <b>Otras reservas</b>                                | <b>4.299.834,33</b>  |
| <b>Del que: Reserva para inversiones en Canarias</b> | <b>750.000,00</b>    |
| <b>Del que: Reserva de capitalización</b>            | <b>354.983,43</b>    |

## Estados de flujos de efectivo

(Miles de euros)

|  | 2020             | 2019             |
|--|------------------|------------------|
| <b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>   | <b>223.930</b>   | <b>78.961</b>    |
| <b>1. Resultado del ejercicio</b>  | <b>10.897</b>    | <b>22.813</b>    |
| <b>2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>                                | <b>29.676</b>    | <b>23.289</b>    |
| Amortización (-)   | 2.734            | 2.698            |
| Otros ajustes (+/-)  | 26.942           | 20.591           |
| <b>3. (Aumento) / Disminución neta en los activos de explotación</b>   | <b>(603.508)</b> | <b>(192.505)</b> |
| Activos financieros mantenidos para negociar   | 100              | (83)             |
| Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados | 53               | 332              |
| Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados   | -                | -                |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global   | (323.052)        | 101.005          |
| Activos financieros a coste amortizado   | (280.060)        | (290.680)        |
| Otros activos de explotación   | (549)            | (3.079)          |
| <b>4. Aumento / (Disminución) neta en los pasivos de explotación</b>   | <b>786.282</b>   | <b>225.364</b>   |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar   | (99)             | 82               |
| Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados   | -                | -                |
| Pasivos financieros a coste amortizado   | 724.814          | 223.840          |
| Otros pasivos de explotación   | 61.567           | 1.442            |
| <b>5. Cobros / (Pagos) por impuesto sobre las ganancias</b>  | <b>583</b>       | <b>-</b>         |
| <b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>   | <b>(320)</b>     | <b>3.159</b>     |
| <b>6. Pagos</b>  | <b>(3.683)</b>   | <b>(3.874)</b>   |
| 6.1. Activos tangibles   | (3.683)          | (3.874)          |
| 6.2. Activos intangibles   | -                | -                |
| 6.3. Inversiones en negocios conjuntos y asociadas   | -                | -                |
| 6.4. Entidades dependientes y otras unidades de negocio  | -                | -                |
| 6.5. Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta                              | -                | -                |
| 6.6. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento   | -                | -                |
| 6.7. Otros pagos relacionados con actividades de inversión   | -                | -                |
| <b>7. Cobros</b>   | <b>3.363</b>     | <b>7.033</b>     |
| 7.1. Activos tangibles   | 210              | 81               |
| 7.2. Activos intangibles   | -                | -                |
| 7.3. Inversiones en negocios conjuntos y asociadas   | -                | -                |
| 7.4. Entidades dependientes y otras unidades de negocio  | -                | -                |
| 7.5. Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta                              | 3.153            | 6.952            |
| 7.6. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento   | -                | -                |
| 7.7. Otros cobros relacionados con actividades de inversión  | -                | -                |
| <b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>  | <b>5.312</b>     | <b>2.097</b>     |
| <b>8. Pagos</b>  | <b>(2.698)</b>   | <b>(2.087)</b>   |
| 8.1. Dividendos  | (831)            | (743)            |
| 8.2. Pasivos subordinados  | -                | -                |
| 8.3. Amortización de instrumentos de patrimonio  | (1.867)          | (1.344)          |
| 8.4. Adquisición de instrumentos de patrimonio   | -                | -                |
| 8.5. Otros pagos relacionados con actividades de financiación  | -                | -                |
| <b>9. Cobros</b>   | <b>8.010</b>     | <b>4.184</b>     |
| 9.1. Pasivos subordinados  | -                | -                |
| 9.2. Emisión de instrumentos de patrimonio propio  | 8.010            | 4.184            |
| 9.3. Enajenación de instrumentos de patrimonio   | -                | -                |
| 9.4. Otros cobros relacionados con actividades de financiación   | -                | -                |
| <b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A+B+C+D)</b>   | <b>228.922</b>   | <b>84.217</b>    |
| <b>F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO</b>  | <b>240.836</b>   | <b>156.619</b>   |
| <b>G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>   | <b>469.758</b>   | <b>240.836</b>   |
| <b>PROMEMORIA</b>  |                  |                  |
| <b>COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>  |                  |                  |
| 1.1. Efectivo  | 34.053           | 43.808           |
| 1.2. Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales   | 5                | 8                |
| 1.3. Otros activos financieros   | 435.700          | 197.020          |
| 1.4. Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista  | -                | -                |
| <b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>  | <b>469.758</b>   | <b>240.836</b>   |

## Estado de ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto

(Miles de euros)

|  | 2020           | 2019          |
|--|----------------|---------------|
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>   | <b>10.897</b>  | <b>22.813</b> |
| <b>OTROS RESULTADO GLOBAL</b>  | <b>226</b>     | <b>3.683</b>  |
| <b>Elementos que no se reclasificarán en resultados</b>  | <b>(321)</b>   | <b>3.163</b>  |
| Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas  | (7)            | 5             |
| "Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global" | (451)          | 4.514         |
| Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán   | 137            | (1.356)       |
| <b>Elementos que puedan reclasificarse en resultados</b>   | <b>547</b>     | <b>520</b>    |
| <b>Coberturas de flujos de efectivo</b>  | <b>(3.539)</b> | <b>(193)</b>  |
| Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto   | (3.539)        | (193)         |
| Transferido a resultados   | -              | -             |
| Otras reclasificaciones  | -              | -             |
| <b>Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global</b>  | <b>4.268</b>   | <b>818</b>    |
| Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto   | 5.430          | 818           |
| Transferido a resultados   | (1.162)        | -             |
| Otras reclasificaciones  | -              | -             |
| <b>Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o (-) pérdidas</b>               | <b>(182)</b>   | <b>(105)</b>  |
| <b>RESULTADO TOTAL GLOBAL DEL EJERCICIO (A+B)</b>  | <b>11.123</b>  | <b>26.496</b> |

# Informe de Gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

El ejercicio económico 2020 ha sido un año complejo y difícil para **Cajasiete, Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito** (en adelante "la Caja") teniendo en cuenta la actual situación ocasionada por la COVID-19.

El resultado del ejercicio consolida la buena situación financiera de la Caja, caracterizada, principalmente, por una gestión prudente, alta solvencia y buena reputación social. Haber permanecido fieles a nuestra misión y a nuestros valores ha sido clave para el éxito, realizando una banca tradicional centrada en las personas.

A continuación, pasamos a resumir los datos más destacables del ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre de 2020.

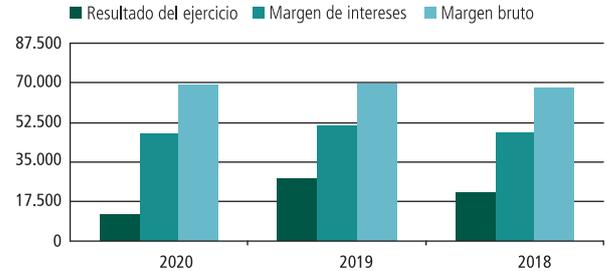
La captación de recursos ajenos procedentes del sector minorista tiene una gran importancia para las entidades financieras por la característica de estabilidad que aportan. En este sentido, hemos cerrado el ejercicio con 2.7412 millones de euros en "depósitos de la clientela", lo que supone un incremento respecto a las cifras de 2019 de un 20,12%.

insolvencias realizadas durante el ejercicio 2020 como previsión por los efectos de la COVID-19.

Cabe señalar una reducción del 7,51% del "margen de intereses" motivado, por un lado, por el descenso de los ingresos financieros del 4,07% y, por otro lado, por el incremento de los gastos financieros del 82,76%.

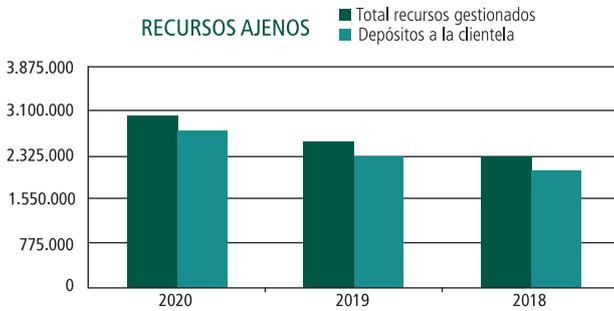
El ratio de eficiencia de la Caja se sitúa en el 52,96%, mientras que el porcentaje cosechado en el ejercicio 2019 fue del 50,60%.

## RESULTADO NETO



|                         | 2020   | 2019   | 2018   |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| Resultado del ejercicio | 12.175 | 27.592 | 21.399 |
| Margen de intereses     | 47.291 | 51.133 | 48.010 |
| Margen bruto            | 69.197 | 69.380 | 67.058 |

## RECURSOS AJENOS

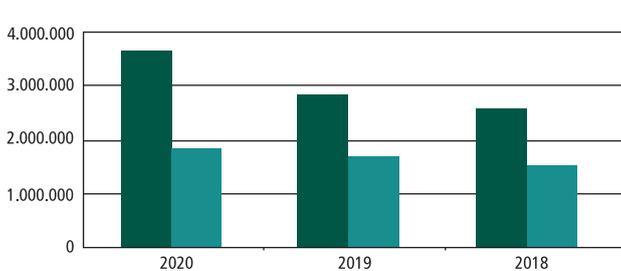


|                            | 2020      | 2019      | 2018      |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Total recursos gestionados | 3.012.115 | 2.559.159 | 2.303.061 |
| Depósitos a la clientela   | 2.741.500 | 2.282.240 | 2.053.777 |

Respecto a la evolución del "crédito comercial", se refleja un crecimiento absoluto de 162 millones de euros, lo que supone un 9,55% en términos porcentuales, alcanzando la cifra de 1.857 millones de euros. El incremento del crédito es el motor principal en el mantenimiento de la rentabilidad de la Caja.

A pesar de este incremento en la inversión crediticia, es importante destacar el esfuerzo realizado por la Caja para mantener unos niveles de dudosa y de cobertura para insolvencias que están en línea a la media registrada por el sector financiero nacional, lo cual ha supuesto cerrar el ejercicio 2020 con el 4,58% y el 78,48%, respectivamente (4,39% y 72,13% en 2019).

## INVERSIÓN



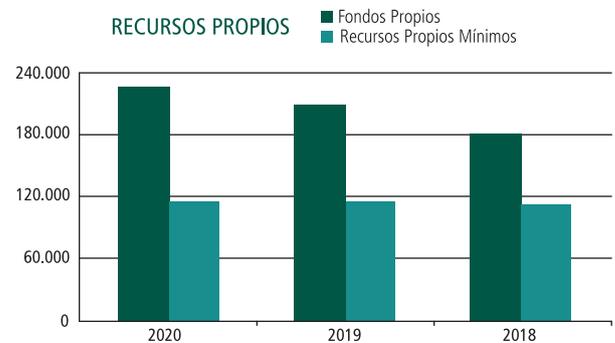
|                   | 2020      | 2019      | 2018      |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|
| Activo total      | 3.671.598 | 2.858.121 | 2.592.409 |
| Crédito comercial | 1.856.859 | 1.694.954 | 1.540.875 |

La Caja ha cerrado el ejercicio 2020 en cuanto a resultados se refiere con un "beneficio antes de impuestos" de 12.175 miles de euros, mientras que el resultado del ejercicio anterior fue de 27.592 miles de euros, lo que ha supuesto un descenso porcentual del 55,87% con respecto al resultado del ejercicio 2019 debido, fundamentalmente, a las mayores dotaciones para

Como resultado de las cifras indicadas en los párrafos anteriores, los "activos totales medios" se sitúan en 3.213 millones de euros, lo que supone un incremento del 19,38% con respecto a 2019, y los "recursos propios computables", ascienden a 226.328 miles de euros, un 7,87% más.

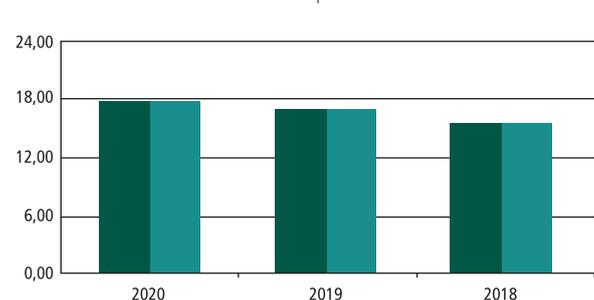
La exigencia de recursos propios requerida a la fecha eran de 118.838 miles de euros, lo que supone un superávit de 107.490 miles de euros y un ratio de solvencia del 17,86%. Cabe destacar que este ratio es de máxima calidad, pues se concentra todo en capital de nivel 1 (CET1).

## RECURSOS PROPIOS



|                          | 2020    | 2019    | 2018    |
|--------------------------|---------|---------|---------|
| Fondos Propios           | 226.328 | 209.815 | 181.217 |
| Capital de Nivel I       | 226.328 | 209.815 | 181.217 |
| Capital de Nivel II      | 0       | 0       | 0       |
| Recursos Propios Mínimos | 115.709 | 115.709 | 112.046 |

## RATIO DE CAPITAL %



|                        | 2020  | 2019  | 2018  |
|------------------------|-------|-------|-------|
| Ratio de Capital Total | 17,86 | 17,01 | 15,57 |
| Capital de Nivel I     | 17,86 | 17,01 | 15,57 |
| Capital de Nivel II    | 0,00  | 0,00  | 0,00  |

En el desarrollo de su actividad, la Caja se enfrenta a una serie de riesgos sobre los que se tiene una medición, control y mitigación de los mismos.

En lo que se refiere al riesgo de liquidez, el Consejo Rector tiene delegado en el Comité de Activos y Pasivos (COAP) la función de gestión y el control del mismo, dentro del límite fijado por dicho Consejo. Este riesgo, inherente a la actividad, se gestiona para asegurar que la Caja dispondrá en todo momento de un nivel óptimo de activos líquidos libres de cargas para poder hacer frente a los compromisos de pago que se deriven de la cancelación de sus pasivos, en sus respectivas fechas de vencimiento, sin comprometer su capacidad para responder con rapidez ante oportunidades estratégicas de mercado.

La calidad, liquidez relativa y capacidad de pignoración de los activos que conforman ese colchón de activos líquidos son contrastadas periódicamente y sometidas a pruebas de estrés para determinar su capacidad para hacer frente a coyunturas extremas. Bajo el escenario de estrés definido por el acuerdo de capital Basilea III, el ratio de liquidez a 30 días al 31 de diciembre de 2020 ascendía al 258%, muy superior al mínimo regulatorio establecido para esa fecha (100%).

El riesgo de crédito representa las pérdidas que sufriría la Caja en el caso de que un cliente o alguna contraparte incumpliesen sus obligaciones contractuales de pago. Este riesgo es inherente en los productos bancarios tradicionales de las entidades (préstamos, créditos, garantías financieras prestadas, etc.), así como en otro tipo de activos financieros (cartera de renta fija, etc.).

La Caja entiende la gestión del riesgo como una fuente para la obtención de ventajas competitivas que permitan un crecimiento sostenible. Esto sólo es posible maximizando la relación entre rentabilidad y riesgo asumido, para lo cual es necesario disponer de un conjunto de estructuras, sistemas de información, procedimientos y herramientas que permitan que las labores de admisión y seguimiento se realicen de forma sistemática y eficiente.

La Caja dispone de políticas y procedimientos que limitan la concentración del riesgo de crédito por contrapartes individualmente consideradas, así como de grupos de empresas y sectores económicos donde nuestra Caja tiene mayor implantación. La Caja establece los límites a la concentración de riesgos tomando en consideración factores como las actividades a las que se dedican las contrapartes, su localización geográfica, así como otras características económicas comunes a los mismos.

En relación con el riesgo de tipos de interés, el Consejo Rector tiene delegado en el Comité de Activos y Pasivos (COAP) la función de gestión y control del mismo, dentro del límite fijado por dicho Consejo. Este límite está establecido en términos de máxima pérdida admisible sobre el margen financiero y sobre el valor económico de la Caja. El riesgo de tipos de interés, entendido como la exposición y sensibilidad del margen financiero de la Caja frente a las variaciones de los tipos de interés, varía en función del perfil de vencimientos o reprecios de las diferentes masas de activos, pasivos y operaciones fuera de balance en diferentes intervalos temporales.

A la fecha del presente informe, en ninguno de los escenarios de stress establecidos por el regulador se sobrepasan los límites regulatorios de máxima pérdida admisible.

A continuación presentamos un resumen de los principales ratios y métricas de la Caja que consideramos de interés:

## Datos adicionales

| RATIOS  | 2020        | 2019        |
|---|-------------|-------------|
| Eficiencia  | 52,96       | 50,60       |
| Crédito a la clientela / Depósitos a la clientela | 70,18       | 76,84       |
| Resultado neto sobre ATM                          | 0,34        | 0,85        |
| Tasa de morosidad                                 | 4,58        | 4,39        |
| Cobertura de morosidad                            | 78,48       | 72,13       |
| <b>PROFESIONALES</b>                              | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
| Plantilla operativa                               | 378         | 375         |
| De los que hombres                                | 156         | 174         |
| De los que mujeres                                | 222         | 201         |
| <b>RED COMERCIAL</b>                              | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
| Número de oficinas                                | 92          | 95          |
| Tarjetas de débito                                | 136.606     | 126.721     |
| Tarjetas de crédito                               | 35.171      | 33.087      |
| Cajeros automáticos                               | 128         | 125         |

En lo que se refiere a los ratios de productividad más significativos esta es la evolución de los dos últimos ejercicios:

|   | (Miles de euros) |       |           |
|---|------------------|-------|-----------|
|   | 2020             | 2019  | VARIACIÓN |
| Depósitos de la clientela por profesional | 7253             | 6086  | 19,17%    |
| Crédito a la clientela por profesional    | 4912             | 4520  | 8,68%     |
| Beneficio por profesional                 | 32,21            | 73,58 | -56,23%   |

En el apartado de socios, se ha producido un incremento neto, cerrando el ejercicio con 54.182, mientras que en 2019 la cifra era de 51.931 socios. A 31 de diciembre de 2020, la Caja no posee cartera de acciones propias. Respecto a las actividades del Fondo de Educación y Promoción, cuyo detalle figura en la memoria, dando cumplimiento a su finalidad, se ha aplicado un total de 2,7 millones de euros, siendo los capítulos de mayor cuantía los que se detallan a continuación:

|   | (Miles de euros) |
|---|------------------|
| Formación y Educación de trabajadores y socios                          | 500              |
| Difusión del Cooperativismo y Promoción de Relaciones Intercooperativas | 728              |
| Promoción cultural y profesional del entorno social                     | 217              |
| Aportación a Fundaciones:   | 1006             |
| - Fundación "Pedro Modesto Campos"                                      | 1000             |
| - Fundación "Tenerife Rural"  | 6                |
| COVID   | 257              |
|   | <b>2708</b>      |

Con la obtención de los resultados obtenidos, seguimos participando activamente en el progreso de nuestro entorno más cercano y estamos seguros que ha de servir para colaborar en un futuro mejor para todos.

En cuanto a la evolución previsible que esperamos para el próximo ejercicio, caracterizado por una coyuntura de tipos de interés negativos y por cambios normativos que afectan al sector financiero en general, la Caja, como viene desarrollando hasta ahora, tiene el objetivo de continuar en la línea de atención integral a los segmentos de banca de particulares y de pequeñas y medianas empresas, manteniendo los criterios de máxima prudencia en la gestión y en las inversiones, así como mejorar la rentabilidad y solvencia, lo que permitirá hacer frente a los retos del mercado globalizado en el que nos desenvolvemos.

En cumplimiento de la normativa vigente, manifestamos que la Caja no ha realizado actividades de investigación y desarrollo ni transacciones con aportaciones al capital propio, así como tampoco ha usado instrumentos financieros distintos de los indicados en la memoria. La actividad del Servicio de Atención al Cliente se refleja en la misma.

El equipo humano que formamos Cajasiete, que está compuesto por 378 profesionales operando en 92 sucursales distribuidas en las siete islas de la Comunidad Autónoma de Canarias y en Madrid, es plenamente consciente de los cambios que se producen día a día en el entorno en que nos movemos, por lo que hemos continuado desarrollando nuevas líneas de servicio aprovechando los canales de distribución que la tecnología actual permite.

La actividad digital está creciendo por encima de la actividad económica general. La sociedad está evolucionando al ritmo de las tecnologías exponenciales (internet, móvil, redes sociales, cloud, etc.). Así, continuamos prestando atención preferente a los procesos y servicios de Banca prestados a través de Internet y del móvil, en la confianza que sirve a nuestros socios y clientes para la adaptación más eficaz al entorno y para la mejora de la productividad, simplificando las transacciones y poniendo las bases para superar con éxito los retos que estas nuevas tecnologías plantean a todos los ámbitos de nuestra vida diaria.

En la búsqueda de la excelencia empresarial y la mejora y optimización de los recursos, nuestra Caja forma parte de las sociedades creadas en el Grupo de Cajas Rurales y participa en sus iniciativas empresariales en colaboración con todas las Cajas que la integran, prestando nuestro apoyo a los procesos de adaptación al entorno cambiante del sector. Esta apuesta de futuro se está haciendo mediante el desarrollo y mejora de las empresas de servicio creadas al efecto y de las que destacamos el crecimiento en los volúmenes a lo largo de los últimos años.

## RELACIÓN DE CARGOS:

### PRESIDENTE

D. Fernando Berge Royo

### VICEPRESIDENTE

D. Eugenio Campos Domínguez

### SECRETARIO

D. Juan Alberto González Dorta

### DIRECTOR GENERAL

D. Manuel del Castillo González

### VOCALES

Dña. Ofelia María del Cristo Reyes Miranda

Dña. María Dolores Pérez Martínez

D. Santiago Rodríguez Pérez

D. Carlos Sierra Sosa

D. Miguel Hernández Lorenzo

D. Jerónimo Gutiérrez Rodríguez

D. Miguel Ángel Curbelo Guanche

D. Enrique Iniesta Alonso-Sañudo



KPMG Auditores, S.L.  
Paseo de la Castellana, 259C  
28046 Madrid

### Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

A los Socios de Cajasiete, Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito

#### INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES

##### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Cajasiete, Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito (en adelante, la Caja), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, 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 Caja a 31 de diciembre de 2020, 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 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

##### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Caja de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### LEGALES Y REGLAMENTARIOS

##### Auditoría y Riesgos

En lo manifestado en nuestro informe adicional de fecha 15 de abril de 2021.

El 24 de mayo de 2019 nos nombró como auditor de la Caja Rural de Cajasiete, S.C.C. del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.



KPMG AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 61/21/06931

Informe de auditoría de cuentas según  
o la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional

KPMG Auditores, S.L.  
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

Pedro González Millán  
Inscrito en el R.O.A.C. nº 20.175  
15 de abril de 2021

CON LO SOCIAL Y ASISTENCIAL

CON LO COOPERATIVO

CON EL DESARROLLO SOSTENIBLE

CON LA FORMACIÓN

Comprometidos con  
**nuestra  
gente**

CON LA IGUALDAD

CON LA ECONOMÍA CANARIA

CON LA CULTURA Y EL DEPORTE

[www.cajasiete.com](http://www.cajasiete.com)