

PRESUPUESTOS 2023. INFORME EXPLICATIVO DE CARÁCTER INTERNO PARA EL PATRONATO

INGRESOS FINANCIEROS:

La principal fuente de ingresos de la Fundación es, a su vez, la más incierta, ya que son los dividendos procedentes del paquete accionarial de CaixaBank. El resto, renta fija, carteras de inversión e ingresos de terceros –de la administración y usuarios– son más predecibles.

Según la experiencia de los tres últimos años, ésta ha sido la variable que ha provocado las mayores desviaciones presupuestarias: un año por la decisión de CaixaBank de suprimir el dividendo a cuenta y los otros dos por la pandemia y restricciones impuestas a la banca por el Banco Central Europeo en materia de reparto de dividendos.

Así pues, en la proyección de ingresos financieros hemos barajado tres escenarios diferentes, con dividendos de 12, 14 y 16 céntimos por acción.

En cuanto a los ingresos por las carteras hemos proyectado un 4% para las gestionadas por terceros y un 5,25% para la cartera auto gestionada.

Las simulaciones de cada escenario se pueden ver en las siguientes tres páginas.

ESCENARIO 1: 12 céntimos

Renta Fija	
DEUDA DEL ESTADO 4,65%	116.250
DEUDA DE NAVARRA 2,03%	60.990
CELLNEX TELECOM 2,375% (2024)	16.625
CELLNEX TELECOM 2,875% (2025)	2.875
VOLKSWAGEN 2,25% 16/10/2026	13.500
DEUTSCHE BANK 1,625 20/01/2027	16.250
AT&T 1,80% 05/09/2026	10.800
	237.290

Carteras Gestionadas		4,00%
Caixabank	10.130.615 Supuesto rent	4,00%
		405.225

Bankinter	9.906.149 Supuesto rent	4,00%	396.246
-----------	-------------------------	-------	----------------

Dividendos	8.657.815 Supuesto rent	5,25%	454.340
------------	-------------------------	-------	----------------

Dividendo CABK		12
Nº Acciones	53.600.000	12 Cént./Acc.
		6.432.000

Presupuesto de Ingresos	
	7.925.101

Supuestos	Revalorización fondos de RV	4%	Incluye el rendimiento por revalorización de la cartera + Dividendos
	Cartera Dividendos		
	Dividendos	5,25%	Dividendo: Impacto teórico en cartera actual del consenso de anlistas para 2022 -1% por incertidumbre en la fuerza de la recuperación
	Revalorización	0%	
Dividendo CABK (por acc.)		12 Cént./Acc.	

ESCENARIO 2: 14 céntimos

Renta Fija	
DEUDA DEL ESTADO 4,65%	116.250,00
DEUDA DE NAVARRA 2,03%	60.990,00
CELLNEX TELECOM 2,375% (2024)	16.625,00
CELLNEX TELECOM 2,875% (2025)	2.875,00
VOLKSWAGEN 2,25% 16/10/2026	13.500,00
DEUTSCHE BANK 1,625 20/01/2027	16.250,00
AT&T 1,80% 05/09/2026	10.800,00
	237.290,00

Carteras Gestionadas		4,00%
Caixabank	10.130.615 Supuesto rent	4,00%
		405.224,62

Bankinter	9.906.149 Supuesto rent	4,00%	396.245,98
-----------	-------------------------	-------	-------------------

Dividendos	8.657.815 Supuesto rent	5,25%	454.340,16
------------	-------------------------	-------	-------------------

Dividendo CABK		14
Nº Acciones	53.600.000	14 Cént./Acc.
		7.504.000

Presupuesto de Ingresos	
	8.997.101

Supuestos	Revalorización fondos de RV	4%	Incluye el rendimiento por revalorización de la cartera + Dividendos
	Cartera Dividendos		
	Dividendos	5,25%	Dividendo: Impacto teórico en cartera actual del consenso de anlistas para 2022 -1% por incertidumbre en la fuerza de la recuperación
	Revalorización	0%	
	Dividendo CABK (por acc.)	14 Cént./Acc.	

ESCENARIO 3: 16 céntimos

Renta Fija	
DEUDA DEL ESTADO 4,65%	116.250,00
DEUDA DE NAVARRA 2,03%	60.990,00
CELLNEX TELECOM 2,375% (2024)	16.625,00
CELLNEX TELECOM 2,875% (2025)	2.875,00
VOLKSWAGEN 2,25% 16/10/2026	13.500,00
DEUTSCHE BANK 1,625 20/01/2027	16.250,00
AT&T 1,80% 05/09/2026	10.800,00
	237.290,00

Carteras Gestionadas		4,00%
Caixabank	10.130.615 Supuesto rent	4,00%
		405.224,62

Bankinter	9.906.149 Supuesto rent	4,00%	396.245,98
-----------	-------------------------	-------	-------------------

Dividendos	8.657.815 Supuesto rent	5,25%	454.340,16
------------	-------------------------	-------	-------------------

Dividendo CABK		16	
Nº Acciones	53.600.000	16 Cént./Acc.	8.576.000

Presupuesto de Ingresos	
	10.069.101

Supuestos	Revalorización fondos de RV	4%	Incluye el rendimiento por revalorización de la cartera + Dividendos
	Cartera Dividendos		
	Dividendos	5,25%	Dividendo: Impacto teórico en cartera actual del consenso de anlistas para 2022 -1% por incertidumbre en la fuerza de la recuperación
	Revalorización	0%	
	Dividendo CABK (por acc.)	16	Cént./Acc.

Para los presupuestos de 2023, se ha apostado de manera prudente por el **escenario central de 14 céntimos por acción**, teniendo en cuenta el compromiso del banco de repartir el 50% de su beneficio.

En el caso de tener un mayor dividendo el remanente previsto sería mayor e iría a incrementar el patrimonio de la Fundación, que compensaría en parte la pérdida de valor real como consecuencia de las tasas de inflación actuales.

Sumando los ingresos de terceros, usuarios y Administración Pública, el escenario de 14 céntimos nos llevan a unos ingresos totales de **14.042.175 euros**.

ANÁLISIS POR CENTROS Y ÁREAS:

Según datos del Banco de España, con datos del INE, a cierre de septiembre, la inflación se sitúa en el 9,5% y el incremento de los precios de la energía en el 40,7%. <https://www.bde.es/webbde/es/estadis/infoest/a2502.pdf>

Analizando los suministros abonados en 2021 contra los de 2022, las facturas de gas se han multiplicado por 1,8 y las de electricidad por 1,7.

Estas circunstancias se han reflejado en cada centro, no habiendo en el resto de capítulos incrementos significativos sobre otros años que no obedezcan a estos motivos. La única excepción sería Isterria, que cuenta con un aula más concertada sobre el año anterior, lo que se traslada a un mayor gasto y también se incrementa el concierto.

- **ISTERRIA:** los ingresos que provienen del concierto con el Departamento de Educación ascienden a 2.527.000 euros, más los 265.300 euros procedentes de las familias por los servicios de comedor y transporte, hacen un total de ingresos de **2.792.300 euros**.

Los gastos ascienden a un total de **4.104.600 euros**.

El coste neto para la Fundación, por tanto, es de 1.312.300 euros, que son destinados principalmente a sufragar el coste de la residencia, con un precio plaza de 2.100 euros al mes por persona, y del centro de formación pre laboral, con un precio plaza de 1.550 euros por persona. Este desglose se puede observar en el siguiente cuadro:

	Usuarios	Coste plaza	COSTE TOTAL	Ingreso familia	INGRESO TOTAL	Aportación fundación
Residencia	42	2.100	88.200	300	12.600	75.600
Centro pre laboral	14	1.550	21.700	250	3.500	18.200
TOTAL MENSUAL						93.800
TOTAL ANUAL						938.000

El resto, hasta los aproximadamente 1,3 millones del coste neto del Centro Isterria, se explica por aportaciones extra de la Fundación por encima de lo recibido por el concierto: piscina, educadores adicionales, logopedas y fisioterapeuta, además de gastos de mantenimiento y mejoras adicionales en instalaciones y equipamientos.

- CIVICAN: los ingresos presupuestados son de **388.000 euros** procedentes de las inscripciones a los cursos. Los gastos ascienden a **1.888.200 euros**.

Los cursos se autofinancian de tal manera que si no hay un número mínimo de inscritos el curso no se realiza.

El coste neto es, por tanto, de 1.500.200 euros, siendo las principales partidas la de la contrata de servicios (Sedena) por 762.000 euros, y los servicios de mantenimiento y limpieza que ascienden a 272.000 euros. Los suministros suponen 210.000 euros.

- MAYORES: los 9 centros gestionados tienen un gasto de **1.058.900 euros**, incluidos los gastos del centro de Txantrea (85.000 euros), que recuperamos en la liquidación de la obra en colaboración con fundación “la Caixa” ya que se financia desde ese presupuesto. Incluye también los gastos en los comedores sociales de Oskia y Leyre, por los que recibimos un ingreso por comidas de **96.000 euros**.
- HONDARRIBIA: Existen unos gastos por **1.510.236 euros** contra unos ingresos de **1.047.875 euros**, con un coste neto de 462.361 euros. Las familias pagan un coste medio de 300 euros por semana, contando un incremento de 40 euros a la semana para 2023.
- RIO IRATI: con la firma del concierto social con el Departamento de Derechos Sociales prevemos compensar los ingresos con los gastos.
- CRISIS OLVIDADAS: programa que viene derivado del fondo para atención a catástrofes, donde comprometemos el 1,4% de nuestro presupuesto en atender situaciones que no reciben ninguna atención ni mediática ni política. El importe se destina una parte a atender proyectos que palien esta situación, por medio de una convocatoria de pública concurrencia. Otra parte se destina a combatir la situación de olvido de estas situaciones mediante actuaciones de difusión. La partida para este año se presupuesta en **200.000 euros**.
- Gastos de personal por **744.000 euros**.
- Otros gastos de administración por **574.000 euros**: informática, seguros, formación, asesorías, comunicación, prevención de riesgos, gastos de representación y resto de gastos generales. Estos capítulos se mantienen respecto a años anteriores.

PLAN ESTRATÉGICO 2023-28:

Presupuestamos **300.000 euros** para posibles acciones a desarrollar al amparo del plan que se elaborará en el primer semestre del año 2023.

OBRA EN COLABORACIÓN CON FUNDACIÓN “la Caixa”:

Se prevé un presupuesto de 4.000.000 euros para 2023, de los cuales el 50% lo aporta Fundación “la Caixa”. El destino sería el siguiente:

- **3.000.000 euros para Programa Innova**
- **620.000 euros para proyectos propios a desarrollar entre ambas fundaciones:**
 - UADVI: unidad de prevención y atención a personas con discapacidad víctimas de violencia de género
 - Exposiciones en Civican
 - Propuestas culturales de fundación “la Caixa”
 - En estudio: aprovechamiento zona del bosque de Isterria y programa de empleo en jóvenes.
- **330.000 euros para mayores:**
 - 85.000 euros para Centro de Txantrea
 - 120.000 euros en actividades para los centros de Navarra de Fundación “la Caixa” y los nuestros
 - 125.000 euros en el programa de soledad no deseada en los barrios de San Juan, Txantrea e Iturrama.
- **50.000 euros para comunicación**, incluyendo un evento para el X aniversario de la alianza entre ambas fundaciones.

La aportación dineraria de la Fundación a estos 4.000.000 se prevé que sea para 2023 de 1.750.000 euros.

Esto es así puesto que se descuentan los 85.000 euros del coste que supone el centro de personas mayores de Txantrea y los 165.000 euros en los que están valorados los gastos indirectos en los que incurre Fundación Caja Navarra al tener mayor dedicación e implicación de los equipos en el desarrollo y la gestión de la obra en colaboración.

Quedaría pendiente validar con Fundación “la Caixa” esta propuesta y formalizarla en el convenio marco entre ambas entidades previsto para 2023.

INVERSIONES:

Con esta previsión de ingreso y gasto, presupuestamos contra el ingreso del ejercicio una serie de inversiones, que se traducirán en un incremento de nuestro patrimonio.

La propuesta de inversión es de 822.000 euros con este desglose:

- Isterria: 181.000 euros (cubierta patio de recreo, ordenadores y lavadora)
- Civican: 221.000 euros (rotulación exterior, calderas, megafonía, interior auditorio y mobiliario biblioteca)
- Centros de mayores: 140.000 euros (climatización de Larrabide y suelo de San Pedro)
- Rio Irati: 45.000 euros (aire acondicionado y accesibilidad)
- Colonias: 235.000 euros (fachadas y cabañas Eolo)

En las inversiones hemos propuesto priorizar las urgentes que por deterioro de los edificios, necesidad y seguridad de los usuarios es adecuado acometer.

AUTORIZACIÓN DEL INCREMENTO DEL GASTO POR PARTE DEL PROTECTORADO

Según lo dispuesto en el artículo 41 de los Estatutos de la Fundación, el artículo 36.2 f) de la Ley Foral 13/2021, de 30 de junio, de fundaciones de Navarra y el artículo 8.1 c) de la Ley Foral 2/2014, de 17 de febrero, por la que se regulan los órganos rectores de determinadas fundaciones, corresponde al Patronato la aprobación de los presupuestos de la Fundación.

Asimismo, el párrafo tercero del mencionado artículo 8.1 c) dispone que:

“Los gastos previstos recogidos en los presupuestos no podrán suponer un incremento superior al 10 por ciento en relación con los gastos previstos incluidos en el presupuesto del ejercicio anterior, salvo autorización expresa del Protectorado.”

En este sentido, se advierte que el presupuesto de gastos previstos para el año 2022 fue de 10.938.000 euros y la previsión de gastos para 2023 es de 13.918.956 euros, lo que supone un incremento del **27,25%**. Bien es cierto que, este aumento en el gasto, se ve compensado con una previsión de ingresos de 14.042.175 euros, que supone a su vez un incremento prácticamente similar, del 27,82%.

En cualquier caso, entendemos que los presentes presupuestos deben contar con la autorización expresa del Protectorado de la Fundación para entenderse válidamente aprobados.

En este sentido, se propone al Patronato que la eficacia del acuerdo de aprobación de los Presupuestos, Memoria Explicativa y Plan de Actuación 2023, quede suspendida hasta que el Protectorado no emita la preceptiva y expresa autorización.

La solicitud al Protectorado se realizaría con carácter inmediato a continuación del acuerdo de aprobación de los Presupuestos por parte del Patronato.

Noviembre 2022