

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE

EJERCICIO 2022

1. PLAN ESTRATÉGICO

El plan estratégico 2021-2023 recibe el nombre de “Estrategia Responsable y Sostenible” ya que integra la estrategia de responsabilidad social y sostenibilidad trabajada en el seno de la empresa en el último quinquenio

Este Plan Estratégico se extiende sobre cuatro grandes retos estratégicos:

1. Experiencia educativa a lo largo de la vida
2. Modelo Empresarial y crecimiento responsable y sostenible
3. Hacer más Cooperativa: transformación, personas y valores
4. Posicionamiento y Alianzas

Y confluyen los cuatro ejes en trece proyectos estratégicos formulados para el período 2021-2023.

1. Modelo pedagógico innovador y competencial
2. Acompañamiento Integral y Transversal
3. Investigación que dé respuesta a los retos sociales y empresariales
4. Estructuras empresariales y relaciones societarias óptimas
5. Exploración y explotación de nuevos negocios
6. Ofrecer productos rentables y competitivos
7. Implantar un sistema de Control Integral
8. Potenciar la identidad y la cultura cooperativa y en Responsabilidad Social
9. Mejorar el bienestar social
10. Fomentar y garantizar un comportamiento ético
11. Incrementar el Capital relacional estratégico
12. Fortalecer el Posicionamiento con los clientes actuales y los potenciales
13. Crear Espacios Referentes

Un aspecto clave en la consecución del éxito es el desarrollo de dichos proyectos con el soporte de cuatro palancas transversales:

- Comunicación
- Evaluación
- Digitalización
- Internacionalización

El despliegue de dicho plan llega a su conclusión, con resultados visibles en los proyectos estratégicos 1, 2, 3, 5, 8 y 12, así como avances en los proyectos 4, 9, 13.

**2. CONSIDERACIONES EN TORNO AL RESULTADO DEL EJERCICIO**

La evolución de los negocios, plantea un resultado antes de impuestos de 481.883,52 € para el ejercicio 2022 (periodo de enero de 2022 a agosto de 2022, ambos inclusive). La comparación directa con el resultado del ejercicio anual 2021 que fue 553.447,17 € de beneficios antes de impuestos no es posible debido al distinto periodo que ha comprendido el ejercicio económico. Este año 2022 se ha modificado la fecha de finalización del ejercicio económico para adecuarla al ciclo económico natural del ámbito educativo. Este cambio también ha afectado a la filial, Gestión y Consultoría Florida, S.A. y a la Fundación Florida de la Comunitat Valenciana. Así, todas las cooperativas y sociedades que bajo la marca "Grup Educatiu Florida" desarrollan su actividad formativa en la Comunitat Valenciana han homogeneizado sus ciclos económicos para facilitar la visión global de su conjunto.

Del citado resultado, destacar lo siguiente:

- El resultado de la explotación asciende a 643.359,87 € frente a los 683.901,63 € del 2021, (659.107,99 € antes de la dotación al FEFyP frente a los 700.455,48 € del 2021). Son valores inferiores, aunque el periodo valorado cubre solo 8 meses.
- Destacamos entre los factores clave el resultado de explotación que con 659.107,99 € frente a los 683.901,63 € del 2021. En este resultado destaca el epígrafe de otros resultados donde se han reflejado los ingresos excepcionales de reclamaciones en litigio exitosas por importe de 238.780,95 €. En el 2021 en este epígrafe hubo un reflejo de gastos excepcionales por importe de 148.451,71 €. Por otro lado, el incremento de actividad plasmado en mayores ingresos también arrastra un incremento de los gastos de personal, donde el ritmo de crecimiento proyectado es del 6'5%, y que está conformado por los crecimientos salariales y por el volumen de personas contratadas.
- El importe neto de la cifra de negocio crece con un ritmo proyectado a periodo anual del 8,19%, que si comparamos integrando en él la partida de otros ingresos de explotación se eleva hasta el 7'75%
- El resultado financiero negativo de 177.224,17 € empeora frente a los 130.454,46 € negativos del 2021. Su explicación tiene tres componentes: los ingresos financieros con una cifra acumulada que supone el 51,60% de todo el año 2021, pero que para el periodo anual natural 2022 lo mejorará; los gastos financieros, donde para el periodo enero-agosto, la escalada de valor del Euribor aún no ha afectado a nuestra estructura de financiación donde más del 30% de nuestro pasivo bajo la fórmula de capital social voluntario no está referenciado al Euribor; y el tercer componente lo constituyen los instrumentos financieros donde se preserva capacidad monetaria y que sí han soportado minoraciones de valor en este periodo del 2022 y cuya proyección para el ejercicio 22/23 es de recuperación.
- Las valoraciones de las participaciones de Florida en Colegio Academia Jucar o en Ninos Gestió Educativa no se han deteriorado respecto a las existentes en 2021 por lo que no ha dado lugar a dotaciones adicionales, aunque tampoco ha permitido revertir dichos deterioros reflejados en 2020
- De la cifra de ingresos financieros, 32.524,16 €, a 31 de agosto, supone un 59% los ingresos generados de posiciones de crédito y préstamos a sociedades filiales y/o vinculadas. En el conjunto del año natural 2022, como se ha comentado en un punto anterior dicho peso se reducirá aproximadamente hasta el 35%

## FLORIDA CENTRE DE FORMACIÓ, COOP.V.

- Respecto a la estructura de retribución financiera, en términos generales la observación realizada el año pasado se confirma. El incremento de los tipos de interés supone una presión para la planificación de nuestras emisiones de capital social voluntario dado que supone un punto de inflexión en la reducción del interés retributivo que hasta ahora se venía aplicando. Por otra parte, también en las renovaciones de nuestras herramientas de financiación, el encarecimiento se refleja en los tipos de interés por uso de las pólizas de crédito que tenemos estructuradas.
- La cooperativa mantiene respecto a los socios y socias el acuerdo de cotización al Régimen General de la Seguridad Social aprobado y realizado en septiembre de 2008 tras el periodo anterior de cotización en RETA.
- En relación a los ingresos vinculados al concierto educativo, los presupuestos generales de la Generalitat Valenciana para 2023 presentan tasas de incremento del 4,01% en las partidas de Sueldos y Costes Sociales y de Gastos Variables. En la partida de Otros Gastos para determinados ciclos también mantienen dicho incremento. En 2022 en Salario y Costes Sociales se había contemplado un incremento del 3,08% en las partidas de Sueldos y Costes Sociales y de Gastos Variables, y que probablemente proyecte un definitivo del 3,5% como máximo según puedan ser aprobados los presupuestos generales del estado para 2023.

### 3. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS

---

Con respecto a los ingresos según su naturaleza, destacar que, en línea con otros ejercicios, es la formación reglada la que más peso tiene con un 87,94% sobre la cifra conjunta de Importe neto de la cifra de negocio y otros ingresos de explotación, ligeramente inferior a la del año 2021 que fue del 88,11% y del 2020, que fue del 89,95%

Por lo que se refiere a los gastos, también por su naturaleza, los porcentajes están acorde con el tipo de actividad desarrollada, es decir, el mayor esfuerzo se encuentra en el gasto de personal que supone un porcentaje aproximado al 69,87% sobre la cifra conjunta de Importe neto de la cifra de negocio y otros ingresos de explotación, algo inferior al 70,69% del año 2021. Hecho explicado a la mayor tasa de crecimiento en ingresos frente a los costes laborales.

### 4. OTROS HECHOS RELEVANTES

---

- La estructura de financiación de la cooperativa presenta la singularidad de la cifra de Capital Social Voluntario que es relevante y objeto de vigilancia permanente. Su permanencia a largo plazo es fundamental, y el equilibrio entre el tipo de retribución y el grado de estabilidad se debe seguir con detenimiento para evitar el encarecimiento del coste de la financiación. Este aspecto ya se ha comentado al considerar el epígrafe de gastos financieros. En términos globales ha habido una disminución desde el cierre del 2021 al cierre de 2022 del 7,45%
- Las magnitudes fondo de maniobra (FM) que se extrae de la lectura del Balance contiene un elemento que distorsiona significativamente la lectura que se hace del mismo. Y es la partida de Deuda con características especiales y su desglose en largo y corto plazo. Los plazos de permanencia de este tipo de financiación son de 3 años y hay un alto volumen de emisiones que vencen durante 2023. Existe un factor de riesgo ante la no renovación de dichas emisiones. No obstante, el colectivo de "inversores" ha manifestado mayoritariamente su deseo de renovación de sus aportaciones y por ello, la presión sobre el FM no es la expresada literalmente por dicho cálculo.

## FLORIDA CENTRE DE FORMACIÓ, COOP.V.

- Adicionalmente se mantiene la estructura de financiación con entidades de crédito Florida mediante pólizas de crédito dicho indicador está plenamente cubierto pues a 31 de agosto de 2.022 el porcentaje de crédito dispuesto sobre el total disponible con estos instrumentos ascendía al 9,55%.
- Por lo que se refiere a la cooperativa Ninos Gestió Educativa Coop. Val., durante el curso 2022/23 se mantuvo el impacto de la pandemia incidiendo principalmente en la masa de coste de personal con un incremento del 7,20% respecto al año anterior, aunque ya notablemente más bajo que el 16% del ejercicio anterior. Este crecimiento que está afectado por el absentismo laboral, con indicadores muy superiores a los existentes en el sector, aunque determinadas líneas de acción están llevando a su normalización. Este crecimiento de los costes de personal fue absorbido por el crecimiento de los ingresos de explotación, que alcanzó el 8,92%. El cierre del ejercicio 2021/22, el 31 de agosto del mismo año 2.022, presentó resultados negativos por importe de 98.605,77 euros frente a los 34.720,95 euros negativos del 20/21 y los 15.177,07 positivos del ejercicio 19/20. Han sido el epígrafe de otros resultados y el de otros gastos de explotación en deterioro y variación de provisiones los que han determinado el signo de este ejercicio. Dada la excepcionalidad del reconocimiento de deterioros frente a un ayuntamiento, y que no se repite en los próximos ejercicios, el retorno a resultados positivos está contemplado. El informe de auditoría fue limpio y sin salvedades.
- Se han auditado de manera voluntaria la sociedad Concesiones Educativas SL., que ha cerrado su ejercicio a 31 de agosto de 2022 con resultados positivos de 178.908,45 euros, e informe de auditoría sin salvedades.
- De igual manera se han auditado de manera voluntaria la sociedad Colegio Academia Júcar Coop. V, que ha cerrado sus ejercicios a 31 de agosto de 2022. En esta sociedad el resultado ha sido negativo por importe de 117.579,18 euros frente a los 42.036,92 negativos del año anterior. También en este giro subyace el incremento superior de los costes de personal (4,63%) frente al de los ingresos (3,28%)

### 5. EVOLUCION PREVISIBLE DE LOS NEGOCIOS

La evolución previsible de los negocios, puede encontrarse en los objetivos establecidos en el Plan Estratégico.

Desde el punto de vista de productos, se seguirá en la línea comenzada en años anteriores de consolidación y crecimiento. El entorno económico en la fecha de elaboración de este informe ha quedado marcado por el conflicto bélico prolongado en Europa Oriental, el crecimiento elevado de la inflación en las economías occidentales, y el sorpresivo aumento de los tipos de interés promovidos por la FED y el Banco Central Europeo, entre otros, a fin de ralentizar dicho crecimiento de la inflación mediante la generación de una recesión técnica.

Desde el punto de vista económico-financiero, las grandes líneas de actuación, se centran sobre todo en: dar soporte a la estrategia, concluyendo los desarrollos de los 13 proyectos estratégicos del Plan Estratégico 21/23.

## FLORIDA CENTRE DE FORMACIÓ, COOP.V.

Acorde con lo anterior, el Plan de Gestión de 2022/23, contempla un presupuesto ajustado, incluyendo alguna línea importante para dar respuesta a conseguir el cumplimiento de los 4 retos estratégicos. Asimismo, se recoge y contempla con la actual estructura de financiación la cobertura de las posibles amenazas del entorno, entre las que se encuentran tanto los retrasos en los pagos provenientes de las Administraciones Públicas como de impactos por cambios legislativos que se están dando a conocer.

El presupuesto contempla a grandes rasgos una observación meticulosa de las acciones que implican gastos siguiendo la línea abierta en 2020 y un compromiso exigente de afrontar un incremento de volumen de negocio. Son retos complejos la decisión de adecuación de precios de los productos formativos atendiendo a la presión de los incrementos de los factores productivos con una inflación sin referencias en los últimos años. Las alzas en costes salariales también van a presionar en este sentido hacia los precios de nuestros productos. El encarecimiento del coste de financiación se trasladará a nuestras fórmulas de financiación ajenas principales y si bien las proyecciones aventuran un techo en el coste del dinero hacia el 4º trimestre del 2023, dadas las fechas de renovaciones de las fuentes de financiación no sería hasta el 24/25 cuando podríamos tener una reducción de nuevo en los costes de financiación.

### 6. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Con carácter general, corresponde al Consejo Rector la revisión periódica de los sistemas de control interno y gestión de los distintos riesgos, para su identificación y gestión adecuada.

La Dirección Financiero-Contable es la encargada de la gestión efectiva de los riesgos financieros de la Cooperativa, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés, así como a los riesgos de crédito y liquidez.

Sin perjuicio de lo anterior, a continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Cooperativa:

#### a) Riesgo de crédito:

La Cooperativa no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. La Cooperativa tiene políticas para asegurar que los ingresos por servicios prestados se efectúen a clientes con una solvencia adecuada. La Cooperativa dispone de políticas para limitar el importe de riesgo con cualquier institución financiera.

La exposición a este riesgo de los activos de la Cooperativa se limita, principalmente, a los derechos de cobros sobre clientes por prestaciones de servicios, deudores y créditos concedidos, cuyo importe agregado asciende a 2.140.517,29 €, contemplando los existentes con las empresas del grupo y asociadas frente a la cifra de 2.936.100,19 €, correspondiente al año 2021

#### b) Riesgo de liquidez y de mercado:

La evolución de los tipos de interés, no constituye un riesgo significativo no controlable para la Cooperativa, ya que la financiación ajena con coste, en su mayor parte a corto plazo, se refiere a pólizas de crédito cuyo tipo de interés está relacionado con el Euribor y es el normal de mercado para operaciones de esta naturaleza y plazo. Respecto a las emisiones y suscripciones de aportaciones de capital social voluntario en las emisiones semestrales que se emitan ante la previsible mejora en los tipos de retribución de activos financieros ofertados por las entidades de crédito, no se considera reducciones en los tipos de interés en dichas emisiones. Los volúmenes de dichas emisiones se mantienen en cifras que supongan aproximadamente el 30%-35% del Patrimonio Neto más Pasivo.

## FLORIDA CENTRE DE FORMACIÓ, COOP.V.

Para los próximos años y en lo que respecta a la operativa normal de la Cooperativa, no se prevé el aumento del endeudamiento. Fuera quedan las operaciones de financiación que ligadas a inversiones estratégicas se lleven a cabo.

### 7. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

Tras las acciones realizadas durante el ejercicio 2021 centradas en la consolidación de contactos y el diseño de las bases del sistema de gestión de recursos conducentes al desarrollo de la investigación (en su naturaleza académica) así como la creación de los instrumentos que canalicen recursos externos hacia la misma, como las figuras de las cátedras, o los proyectos de colaboración con empresas a través de foros permanentes de debate y diseño de proyectos curriculares, ya en 2022 se ha desplegado cátedras.

### 8. HECHOS POSTERIORES

No se destacan hechos relevantes.

### 9. ADQUISICION DE PARTICIPACIONES PROPIAS

En el ejercicio 2022 no ha habido adquisición de participaciones propias.

Catarroja, 22 de diciembre de 2022

#### **EL CONSEJO RECTOR**



**Mercedes Aznar Jiménez**

*Presidenta*



**Rosario López Contreras**

*Secretaria*



**José Manuel Campo Ruiz**

*Vocal*



**Diana Muñoz Fernández**

*Vocal*



**Ángel García Ortiz**

*Vicepresidente*



**María José Arcos Molero**

*Vocal*



**Tamara Giner Chanzá**

*Vocal*