

20
19



CaixaLaVall

Informe
anual

Se

Informe
anual
2019

gui

m



01

Balance de situación

pág. 4

02

Cuenta de pérdidas y ganancias

pág. 9

03

Ingresos y gastos reconocidos

pág. 11

04

Estado de cambios en el patrimonio neto

pág. 12

05

Estado de flujos de efectivo

pág. 13

06

Informe de gestión

pág. 16

07

Informe de auditoría

pág. 33

08

Distribución de resultados

pág. 40

09

Liquidación del presupuesto del F.F.P.C. y Plan de inversiones y gastos

pág. 41

10

Entidades beneficiarias del F.F.P.C.

pág. 43

11

Órganos de gobierno

pág. 44

12

Datos de identificación

pág. 45



CaixaLaVall

01

Balance de situación

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018

ACTIVO	2019	2018
EFFECTIVO, SALDOS EN EFFECTIVO Y OTROS DEPÓSITOS A LA VISTA	34.095	29.021
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	1.117	1.288
Derivados	1.117	1.288
Instrumentos de patrimonio		
Valores representativos de deuda		
Préstamos y anticipos		
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		
ACTIVOS FINANCIEROS NO DESIGNADOS A NEGOCIACIÓN VALORADOS OBLIGATORIAMENTE A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		
Instrumentos de patrimonio		
Valores representativos de deuda		
Préstamos y anticipos		
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		
ACTIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		
Valores representativos de deuda		
Préstamos y anticipos		
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO GLOBAL	11.596	17.692
Instrumentos de patrimonio	4.731	4.458
Valores representativos de deuda	6.865	13.234
Préstamos y anticipos		
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		
ACTIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	208.504	220.409
Valores representativos de deuda	35.259	25.677
Préstamos y anticipos	173.245	194.732
Bancos Centrales		
Entidades de Crédito	13.898	28.517
Clientela	159.347	166.215
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración		
DERIVADOS-CONTABILIDAD DE COBERTURA		
CAMBIOS DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ELEMENTOS CUBIERTOS DE UNA CARTERA CON COBERTURA DEL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS		

INVERSIONES EN DEPENDIENTES, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS	1.702	1.830
Dependientes	1.702	1.830
Negocios Conjuntos		
Asociadas		
ACTIVOS TANGIBLES	10.085	10.106
Inmovilizado material	3.800	4.101
De uso propio	2.728	3.105
Cedido en arrendamiento operativo	905	818
Afecto a la Obra Social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	167	178
Inversiones inmobiliarias	6.285	6.005
De los cuales: cedido en arrendamiento operativo		
Pro memoria: Adquirido en arrendamiento financiero		
ACTIVOS INTANGIBLES		
ACTIVOS POR IMPUESTOS	6.405	6.754
Activos por impuestos corrientes	61	20
Activos por impuestos diferidos	6.344	6.734
OTROS ACTIVOS	69	87
Contratos de seguros vinculados a pensiones		44
Existencias		
Resto de activos	69	43
ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA	2.681	1.780
TOTAL ACTIVO	276.255	288.966

PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE		
Compromisos de préstamo concedido	9.073	7.478
Garantías financieras concedidas	1.853	759
Otros compromisos concedidos	4.339	6.396
TOTAL EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE	15.265	14.633

PASIVO	2019	2018
PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	1.117	1.288
Derivados	1.117	1.288
Posiciones cortas		
Depósitos		
Bancos centrales		
Entidades de crédito		
Clientela		
Valores representativos de deuda emitidos		
Otros pasivos financieros		
PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		
Depósitos		
Bancos centrales		
Entidades de crédito		
Clientela		
Valores representativos de deuda emitidos		
Otros pasivos financieros		
Pro memoria: pasivos subordinados		
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	246.194	258.777
Depósitos	244.949	257.177
Bancos Centrales		
Entidades de Crédito	1.249	1.515
Clientela	243.700	255.662
Valores representativos de deuda emitidos		
Otros pasivos financieros	1.244	1.600
Pro memoria: pasivos subordinados		
Derivados - contabilidad de coberturas		
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		
PROVISIONES	1.135	1.215
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		
Compromisos y garantías concedidos	141	141
Restantes provisiones	994	1.074
PASIVOS POR IMPUESTOS	750	851
Pasivos por impuestos corrientes	80	90
Pasivos por impuestos diferidos	670	761
CAPITAL SOCIAL REEMBOLSABLE A LA VISTA		
OTROS PASIVOS	1.281	1.197
De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	341	356
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		
TOTAL PASIVO	250.476	263.328

PATRIMONIO NETO	2019	2018
FONDOS PROPIOS	24.442	24.291
Capital	2.184	2.254
Capital desembolsado	2.184	2.254
Capital no desembolsado exigido		
Pro memoria: capital no exigido		
Prima de emisión		
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital		
Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos		
Otros instrumentos de patrimonio emitidos		
Otros elementos de patrimonio neto		
Ganancias acumuladas	23.108	21.792
Reservas de revalorización	21	21
Otras reservas	(1.091)	(1.091)
(-) Acciones propias		
Resultado del ejercicio	220	1.316
(-) Dividendos a cuenta		
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	1.337	1.347
Elementos que no se reclasificarán en resultados	1.305	1.208
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.305	1.208
Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)		
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)		
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito		
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	32	139
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)		
Conversión de divisas		
Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)		
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	32	139
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)		
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		
TOTAL PATRIMONIO NETO	25.779	25.638
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	276.255	288.966



Units

02

Pérdidas y ganancias

Al 31 de diciembre de 2019 (en miles €)

	2019	2018
Ingreso por intereses	4.585	4.735
(Gastos por intereses)	(339)	(413)
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)		
MARGEN DE INTERESES	4.246	4.322
Ingreso por dividendos	262	304
Ingreso por comisiones	1.340	1.414
Gastos por comisiones	(122)	(122)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas		(73)
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	286	292
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas		
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas		
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	2	3
Otros ingresos de explotación	502	517
Otros gastos de explotación	(1.146)	(1.320)
De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	(24)	(146)
MARGEN BRUTO	5.368	5.338
Gastos de administración	(3.284)	(4.154)
Gastos de personal	(2.030)	(2.718)
Otros gastos de administración	(1.254)	(1.436)
Amortización	(348)	(391)
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	(7)	475
(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)	(1.087)	(253)
(Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global)	19	(13)
(Activos financieros a coste amortizado)	(1.106)	(240)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas)	(129)	152
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)	(94)	50
(Activos tangibles)	(94)	48
(Activos intangibles)		
Otros	0	2
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	41	

Fondo de comercio negativo reconocido en resultados		
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	31	385
GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	493	1.603
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)	(272)	(287)
GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	220	1.316
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		
RESULTADO DEL EJERCICIO	220	1.316

03

Ingresos y gastos reconocidos

Terminados el 31 de diciembre de 2019 (en miles de €)

	2019	2018
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	220	1.316
B) OTRO RESULTADO GLOBAL	(11)	174
ELEMENTOS QUE NO SE RECLASIFICARÁN EN RESULTADOS	96	343
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	138	420
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	(42)	(77)
ELEMENTOS QUE PUEDEN RECLASIFICARSE EN RESULTADOS	(107)	(169)
Activos financieros disponibles para la venta	(143)	(207)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(143)	(207)
Transferido a resultados		
Otras reclasificaciones		
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	36	38
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	209	1.490

04

Estado de cambios en el patrimonio neto 2019

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 (en miles de €)

FONDOS PROPIOS

	Capital	Ganancias acumuladas	Otras reservas	Reservas de revalorización	Resultado del ejercicio	Total fondos propios	Otro resultado global acumulado	Total Patrimonio Neto
SALDO FINAL AL 31/12/2017	1.653	26.506	(1.878)	21	(4.714)	21.588	1.173	22.761
Efectos de la corrección de errores								
Efectos de los cambios en las políticas contables			578			578		578
SALDO APERTURA AL 01/01/2018	1.653	26.506	(1.300)	21	(4.714)	22.166	1.173	23.339
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO					1.316	1.316	174	1.490
OTRAS VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO	601	(4.714)			4.714	810		810
Emisión de acciones ordinarias	601					601		601
Reducciones de capital								
Distribución de remuneración a los socios								
Transferencias entre componentes del patrimonio		(4.714)			4.714			
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto			209			209		209
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales								
SALDO FINAL AL 31/12/2018	2.254	21.792	(1.091)	21	1.316	24.292	1.347	25.639
Efectos de la corrección de errores								
Efectos de los cambios de Circular 4/2017								
SALDO APERTURA AL 01/01/2019	2.254	21.792	(1.091)	21	1.316	24.292	1.347	25.639
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO					220	220	(11)	209
OTRAS VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO	(70)	1.316			(1.316)	(70)		(70)
Emisión de acciones ordinarias								
Reducciones de capital	(70)					(70)		(70)
Distribución de remuneración a los socios								
Transferencias entre componentes del patrimonio		1.316			(1.316)			
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto								
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales								
SALDO FINAL AL 31/12/2019	2.184	23.108	(1.091)	21	220	24.442	1.336	25.778

	2019	2018
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	4.995	(29.475)
RESULTADO DEL EJERCICIO	220	1.316
AJUSTES PARA OBTENER LOS FLUJOS DE EFEC. DE LAS ACT. DE EXPLOTACIÓN	(675)	399
Amortizaciones	348	391
Otros ajustes	(1.023)	8
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO DE LOS ACTIVOS DE EXPLOTACIÓN	18.189	(24.115)
Activos financieros mantenidos para negociar	171	202
Activos financieros no designados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado global	6.096	22.114
Activos financieros a coste amortizado	11.905	(47.098)
Otros activos de explotación	18	667
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DE LOS PASIVOS DE EXPLOTACIÓN	(12.670)	(7.075)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	(171)	(202)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		
Pasivos financieros a coste amortizado	(12.583)	(6.665)
Otros pasivos de explotación	84	(208)
COBROS/PAGOS POR IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS	(70)	
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	151	1.439
PAGOS	(82)	(975)
Activos tangible		(975)
Activos intangibles		
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociados		
Otras unidades de negocio		
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	(82)	
COBROS	233	2.414
Activos tangible		2.029
Activos intangibles		
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociados		
Otras unidades de negocio		
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	233	385
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		

	2019	2018
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(70)	601
PAGOS	(70)	
Dividendos		
Pasivos subordinados		
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	(70)	
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		
COBROS		601
Pasivos subordinados		
Emisión de instrumentos de patrimonio propio		601
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	(2)	(3)
E) AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A+B+C+D)	5.074	(27.438)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	29.021	56.459
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	34.095	29.021
PRO-MEMORIA		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
Caja	5.885	5.205
Saldo equivalente al efectivo en bancos centrales		
Otros activos financieros	28.210	23.816
Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista		

Pro per s



Introducción

Las cuentas anuales y la información contable del presente informe de gestión de Caixa Rural La Vall San Isidro, C.C.V. se han elaborado sobre los registros individuales de la Entidad de acuerdo con el marco de información financiera que resulta de aplicación a la misma, recogida en la Circular 4/2017 de Banco de España, que adaptó el régimen contable de las entidades de crédito españolas a las a los cambios del ordenamiento contable europeo derivados de la adaptación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

El ejercicio económico cerrado el 31 de diciembre de 2019 ha observado una continuidad de las complejas condiciones en las que las entidades de crédito en general y la Caixa Rural la Vall San Isidro, C.C.V, en particular vienen desarrollando sus actividades. La débil actividad crediticia, donde las amortizaciones de las operaciones vigentes superan la nueva producción, unido a unos tipos de interés negativos en el corto y medio plazo, que siguen afectando a las revisiones de las operaciones con tipo variable y a las reinversiones de los títulos de Renta Fija a sus vencimientos, presionan los márgenes típicos bancarios a la baja.

En el año 2019, la situación económica general también generaba incertidumbre sobre el negocio financiero a corto plazo. La recuperación de la crisis que se había venido observando de una forma débil a lo largo de los últimos años, aunque con mejoras evidentes, no ha sido suficiente para lograr una mejora en el empleo que en

nuestra zona de actuación es particularmente sensible.

Si la situación descrita sobre la que se he realizado nuestra actividad en el ejercicio 2019 no ha sido la más favorable para el desarrollo pleno de nuestro negocio, mucho peor es la situación posterior de confinamiento producida por el estado de Alarma recogido en el RD 463/2020 de 14 de marzo, derivado de la crisis pandémica sanitaria provocada por el Covid 19, que, aparte de la catástrofe en vidas humanas cobradas, está provocando un cierre económico que puede derivar en una crisis económica general cuyos efectos profundidad y magnitud no pueden preverse en la actualidad. La protección del trabajo de los asalariados mediante la figura de los Ertes no ha conseguido asegurar el puesto laboral de muchos trabajadores, que ya durante el mes de marzo y subsecuentemente en abril de 2020, han hecho aumentar las cifras de paro de una forma desconocida en tan escaso tiempo y superiores a los de la pasada crisis financiera. Asimismo, el cierre de la actividad de muchas empresas en el período del estado de alarma y subsiguiente confinamiento derivará en crisis de liquidez por nula facturación que puede poner en peligro el futuro de muchas de ellas.

No obstante, y en relación con las cuentas del ejercicio 2019, nos ceñiremos a continuación a los datos más significativos del pasado año, marco en el que se desarrolló la actividad cuyos estados se presentan en el presente informe de gestión.

Los resultados de la contabilidad nacional a nivel macroeconómico para el ejercicio 2019 en el conjunto del país, son los de una economía que confirma los escenarios previstos de un crecimiento sostenido, aunque débil. El dato anual del PIB finaliza con un crecimiento del 2 %, (por debajo del 2,40 % con que finalizó el ejercicio anterior) ampliando la incertidumbre sobre la evolución de la economía nacional en el futuro más inmediato. El PIB alcanza así los 1.244.757 millones de euros que sitúa a nuestro país en la posición decimotercera en cuanto a países que publican datos. No obstante, en términos de PIB per cápita descenderíamos hasta la posición trigésimo tercera.

Según datos publicados por la Encuesta de Población Activa (EPA), la ocupación registra en el último trimestre del año un incremento de 92.600 personas hasta alcanzar la cifra de 19.966.900, lo que supone un aumento neto anual de 402.300 empleos, un 2,05 % más de los existentes un año antes, (año de mayor crecimiento que el actual con 566.200 empleos, un 2,98% más que en el ejercicio anterior).

El número de parados disminuye durante el ejercicio en 112.400 (por 462.400 del año inmediato anterior) y reduce su cifra a 3.191.900, situándose la tasa de paro en el 13,78%, un 0,67% menos que en el ejercicio precedente (tasa de paro del 14,45 %, al cierre del ejercicio anterior).

La Tasa de variación anual del Índice de Precios al Consumo

mo el IPC se situó en el 1,1 %, frente al 1,2 % del ejercicio precedente.

En cuanto a los tipos de interés, el Banco Central Europeo, durante el año 2019 mantuvo el tipo de interés de referencia en el 0,00 %, por tercer año consecutivo.

En lo que respecta a nuestra localidad, el dato de afiliados en la Seguridad Social (Régimen General, Régimen Especial Agrario, Empleados de Hogar y Autónomos) finalizó 2019 con 8.251, lo que suponen 179 afiliados menos que en diciembre de 2018 que cerró con 8.430, lo que nos permite concluir que el empleo durante el ejercicio 2019 en nuestra localidad se ha comportado de manera diferente al de otras zonas de nuestro país. Por supuesto seguimos muy lejos del techo de afiliados a la Seguridad Social obtenido en noviembre de 2007 con 11.794 inscritos.

Por otra parte el dato de parados registrados en el Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE), finalizó 2019 con 2.098 inscritos, lo que suponen 93 desempleados más que en diciembre de 2018, que cerró con 2.005 inscritos.

En referencia a nuestra Entidad, y para analizar la evolución del año 2019, a continuación desarrollamos los apartados más importantes de la cuenta de resultados, siempre expresados en miles de euros y comparados con el ejercicio precedente.

Resultados

PERDIDAS Y GANANCIAS	2019	2018	DIFERENCIA	%
Ingresos por intereses	4.585	4.735	-150,00	-3,17%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	162	285	-123,00	-43,16%
Activos financieros a coste amortizado	4.411	4.441	-30,00	-0,68%
Restantes ingresos por intereses	12	9	3	33,33%
(Gastos por intereses)	339	413	-74,00	-17,92%
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)				
A) MARGEN DE INTERESES	4.246	4.322	-76,00	-1,76%
Ingresos por dividendos	262	304	-42,00	-13,82%
Ingresos por comisiones	1.340	1.414	-74,00	-5,23%
(Gastos por comisiones)	122	122	0,00	0,00%
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0	45	-45	-100,00%
Activos financieros a coste amortizado				
Restantes activos y pasivos financieros		45	-45,00	-100,00%
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	286	292	-6,00	-2,05%
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global				
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado				
Otras ganancias o (-) pérdidas	286	292	-6,00	-2,05%
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas				
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global				
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado				
Otras ganancias o (-) pérdidas				
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas		-117	117,00	-100,00%
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas				
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	2	3	-1,00	-33,33%
Otros ingresos de explotación	502	517	-15,00	-2,90%
(Otros gastos de explotación)	1.146	1.320	-174,00	-13,18%
De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo caj. de ahorros y coop de cto)	24	146	-122,00	-83,56%

B) MARGEN BRUTO	5.368	5.338	30,00	0,56%
(Gastos de administración)	3.284	4.154	-870,00	-20,94%
(Gastos de personal)	2.030	2.718	-688,00	-25,31%
(Otros gastos de administración)	1.254	1.436	-182,00	-12,67%
(Amortización)	348	390	-42,00	-10,77%
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	7	-475	482,00	-101,47%
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)	1.087	253	834,00	329,64%
(Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global)	-19	13	-32,00	-246,15%
(Activos financieros a coste amortizado)	1.106	240	866,00	360,83%
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas)	129	-152	281,00	-184,87%
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)	94	-50	144,00	-288,00%
(Activos tangibles)	94	-48	142,00	-295,83%
(Activos intangibles)				
(Otros)		-2	2,00	-100,00%
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	41	407	-366,00	-89,93%
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados				
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	31	-22	53,00	-240,91%
C) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES	493	1.603	-1110,00	-69,25%
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas)	273	287	-14,00	-4,88%
D) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES	220	1.316	-1096,00	-83,28%
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas				
E) RESULTADO DEL EJERCICIO	220	1.316	-1096,00	-83,28%

A continuación, expresamos los mismos apartados, pero referenciados a los Activos Totales Medios con los que cerramos el año 2019.

Resultados

PERDIDAS Y GANANCIAS (sobre activo total)	2019	2018	DIFERENCIA	%
Ingresos por intereses	1,64%	1,63%	0,01%	0,79%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	0,06%	0,10%	-0,04%	-40,84%
Activos financieros a coste amortizado	1,58%	1,53%	0,05%	3,38%
Restantes ingresos por intereses	0,00%	0,00%	0,00%	38,78%
(Gastos por intereses)	0,12%	0,14%	-0,02%	-14,57%
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)	0,00%	0,00%		
A) MARGEN DE INTERESES	1,52%	1,49%	0,03%	2,25%
Ingresos por dividendos	0,09%	0,10%	-0,01%	-10,30%
Ingresos por comisiones	0,48%	0,49%	-0,01%	-1,36%
(Gastos por comisiones)	0,04%	0,04%	0,00%	4,08%
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,00%	0,00%		
Activos financieros a coste amortizado	0,00%	0,00%		
Restantes activos y pasivos financieros	0,00%	0,02%	-0,02%	-100,00%
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	0,10%	0,10%	0,00%	1,95%
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	0,00%	0,00%		
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	0,00%	0,00%		
Otras ganancias o (-) pérdidas	0,10%	0,10%	0,00%	1,95%
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,00%	-0,04%		
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	0,00%	0,00%		
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	0,00%	0,00%		
Otras ganancias o (-) pérdidas	0,00%	0,00%		
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,00%	-0,04%	0,04%	-100,00%
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	0,00%	0,00%		
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	0,00%	0,00%	0,00%	-30,61%
Otros ingresos de explotación	0,18%	0,18%	0,00%	1,06%
(Otros gastos de explotación)	0,41%	0,45%	-0,04%	-9,64%
De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo caj. de ahorros y coop de cto)	0,01%	0,05%	-0,04%	-82,89%

B) MARGEN BRUTO	1,92%	1,84%	0,09%	4,67%
(Gastos de administración)	1,18%	1,43%	-0,25%	-17,72%
(Gastos de personal)	0,73%	0,93%	-0,21%	-22,26%
(Otros gastos de administración)	0,45%	0,49%	-0,04%	-9,11%
(Amortización)	0,12%	0,13%	-0,01%	-7,13%
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	0,00%	-0,16%	0,17%	-101,53%
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)	0,39%	0,09%	0,30%	347,19%
(Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global)	-0,01%	0,00%	-0,01%	-252,12%
(Activos financieros a coste amortizado)	0,40%	0,08%	0,31%	379,65%
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas)	0,05%	-0,05%	0,10%	-188,33%
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)	0,03%	-0,02%	0,05%	-295,68%
(Activos tangibles)	0,03%	-0,02%	0,05%	-303,83%
(Activos intangibles)	0,00%	0,00%		
(Otros)	0,00%	0,00%	0,00%	-100,00%
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	0,01%	0,14%	-0,13%	-89,51%
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,00%	0,00%		
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	0,01%	-0,01%	0,02%	-246,66%
C) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES	0,18%	0,55%	-0,37%	-67,99%
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas)	0,10%	0,10%	0,00%	-0,99%
D) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES	0,08%	0,45%	-0,37%	-82,60%
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	0,00%	0,00%		
E) RESULTADO DEL EJERCICIO	0,08%	0,45%	-0,37%	-82,60%

Rentabilidad de la gestión

3.1 Activos totales medios

En el año 2019 el volumen de Activos Totales Medios gestionados por la Entidad alcanzó la cifra de 279.451 miles de euros, con una reducción respecto al año anterior del -3,92 %, en cifras relativas, y de -11.412 miles de euros en términos absolutos, hecho relacionado con la disminución de la cartera crediticia por la debilidad de la economía local y del trasvase de pasivo de nuestros clientes a productos fuera de balance gestionados por la Entidad, buscando rentabilidades algo mayores, nos referimos a Fondos de Inversión, Planes de Pensiones, Renta Variable, etc.

3.2 Ingresos por intereses

Los productos financieros han cerrado el ejercicio en la cifra de 4.585 miles de euros lo que supone -150 miles respecto del ejercicio anterior en términos absolutos y una caída del 3,17% en términos relativos. La reducción en saldos medios de nuestra cartera crediticia donde las amortizaciones de los préstamos superan a la nueva producción, el vencimiento de títulos de renta fija con rentabilidades más altas y la situación general de los tipos de interés en las operaciones referenciadas a tipos variables, con caídas que se vienen produciendo en los últimos ejercicios, suponen una merma de nuestros ingresos, aunque de una forma más contenida que en el ejercicio anterior, ejercicio en el que la caída fue de un 7,37%.

Por orígenes estos ingresos han correspondido, el 88,27 % a las inversiones crediticias, con una rentabilidad media del 2,60%, el 0,26% a la tesorería mantenida en entidades de crédito y el 11,47% correspondió a los productos de renta fija, con una rentabilidad media del 1,18 %. A destacar el hecho de que la rentabilidad media de la cartera crediticia prácticamente repite la del ejercicio anterior, por lo que la disminución de ingresos proviene del menor volumen medio. En la cartera de renta fija la situación ha sido la contraria y para mantener los ingresos se ha necesitado un mayor volumen de inversión por cuanto la rentabilidad media se ha situado en 24 puntos básicos menos que los obtenidos en el ejercicio 2018.

Con referencia a los Activos Totales Medios, durante el año 2019 los productos financieros se situaron en el 1,64 %, cifra similar a la alcanzada el año anterior que supuso el 1,63 %.

3.3 Gastos por intereses

El coste total de los recursos de acreedores durante el ejercicio ha sido de -339 miles de euros, un 17,92% inferior a los de 2018. El tipo medio de los costes se situó en el -0,13%, frente al -0,14 % del ejercicio precedente.

La mayor parte de los costes financieros han correspondido a imposiciones a plazo fijo, con un coste medio del -0,05%. El resto, corresponde a los costes de las titulizaciones, a cuentas corrientes de Administraciones Públicas y a costes de entidades de crédito.

Respecto a los Activos Totales Medios, los Gastos por intereses suponen el -0,12%, inferiores al -0,14% del año 2018.

3.4 Margen de intereses

Detrayendo de los ingresos por intereses los gastos financieros, obtenemos el margen de intereses, que en el año 2019 alcanzó la cifra de 4.246 miles de euros, -76 miles euros inferiores al año anterior, lo que representa en términos relativos un descenso del -1,76%.

En cuanto a los Activos Totales Medios, el Margen de Intereses se situó en el 1,52%, con un ligero incremento de 3 puntos básicos en el ejercicio, lo que supone un aumento del 2,25% en términos relativos sobre el ejercicio precedente.

3.5 Ingresos por dividendos

Se recogen en este epígrafe los rendimientos provenientes de las participaciones en entidades asociadas y en otros instrumentos de capital. A la finalización del ejercicio se han registrado 262 miles de euros, 42 miles de euros menos que el pasado ejercicio, lo que supone una reducción en términos relativos del -13,82%, debido a la menor retribución obtenida de las mencionadas sociedades.

Sobre Activos Totales Medios supuso el 0,09%, cifra inferior al 0,10% del pasado año, el -10,30 % en términos relativos.

3.6 Comisiones netas

Recogemos en este epígrafe el saldo neto entre las comisiones percibidas y las pagadas que han ascendido en

el ejercicio a 1.218 miles de euros por 1.292 en el ejercicio precedente.

En cuanto a las percibidas se alimentan de los ingresos derivados de los servicios típicos de gestión; prestación de avales, servicios de cobros y pagos, mantenimiento de cuentas y la comercialización de otros productos como pueden ser los seguros, las tarjetas, los fondos de inversión etc.

En cuanto a las pagadas, aglutina los gastos que se derivan de la realización de la prestación de los servicios que antes mencionábamos, comisiones cedidas por intermediación, cesión de comisiones por utilización de tarjetas, etc.

En cifras absolutas durante el ejercicio las comisiones netas sufrieron una disminución de 74 miles de euros respecto al año anterior, un -5,75% en términos relativos.

Sobre Activos Totales Medios las Comisiones Netas han supuesto el 0,44% cifra inferior al 0,45% del año 2018, lo que supone una disminución, en términos relativos del -2,22%.

3.7 Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto)

Se recogen aquí, los resultados obtenidos en la compra-venta de operaciones financieras neteados de las dotaciones necesarias, que se integran en nuestra cartera de valores, así como los resultados de las permutas por las titulaciones en que ha participado la Entidad.

Durante el ejercicio 2019 este epígrafe arrojó un saldo neto de 286 miles de euros, frente a 292 miles de euros del ejercicio precedente, lo que supone una disminución de 6 miles de euros, un -2,05%.

En lo que respecta a los Activos Totales Medios se refiere, ha supuesto el 0,10%, frente al 0,08 % del pasado ejercicio.

3.8 Otros ingresos de explotación

Componen esta partida los ingresos que provienen de arrendamientos de inmuebles, indemnizaciones, ingresos por prestación de servicios no financieros y otros productos recurrentes.

El importe en el ejercicio 2019 ascendió a 502 miles de euros, -15 miles de euros menos que en el ejercicio anterior, fundamentalmente debido a los menores ingresos no recurrentes, lo que supuso un descenso en términos relativos del 2,90%.

Sobre activos totales medios representó un 0,18%, igual que en el ejercicio anterior.

3.9 Otros gastos de explotación

Se incluyen en esta partida fundamentalmente la contribución al Fondo de Garantía de Depósitos, quebrantos diversos, dotaciones obligatorias a Fondos de Obra Social y gastos por otros conceptos.

El importe en el ejercicio 2019 ascendió a -1.146 miles de euros, con una disminución de 173 miles de euros sobre el pasado ejercicio, que representó una reducción en términos relativos de -13,12 %.

Sobre Activos Totales Medios representó un -0,41% cifra ligeramente inferior a la del ejercicio anterior que ascendió al -0,45%.

3.10 Margen bruto

Compuesto por el margen de intereses más los ingresos por dividendos, las comisiones netas, los rendimientos de operaciones financieras, las diferencias de cambio, otros ingresos de explotación y, restando, otros gastos de explotación.

En el ejercicio 2019 este se situó en 5.368 miles de euros, 30 miles de euros más que en el ejercicio precedente, un 0,56 % en términos relativos respecto al ejercicio pasado. Como se observa repite prácticamente respecto del ejercicio anterior lo que debe valorarse muy positivamente teniendo en cuenta lo comentado en relación con la caída de la inversión y el mantenimiento de los tipos de interés en cotas históricamente bajas.

En relación con los Activos Totales Medios, este fue del 1,92% con un aumento del 0,08 respecto al año anterior que alcanzó el 1,84%.

3.11 Gastos de administración

Componen esta partida los gastos de personal y otros gastos generales de administración. Durante el pasado ejercicio alcanzaron los -3.284 miles de euros, 870 miles de euros menos que el pasado ejercicio.

Los gastos de personal presentan una disminución de 688 miles respecto al ejercicio anterior aun incluyendo el coste correspondiente a tres extinciones de contratos producidos en el ejercicio. La disminución de plantilla efectuada en el ejercicio anterior, con la extinción del contrato de 9 empleados, y el acuerdo alcanzado con la representación de los trabajadores en el ejercicio para la disminución de los costes laborales, consiguen esta disminución que representa en términos relativos un -25,3% respecto de los costes del ejercicio precedente.

Los gastos generales de administración disminuyen también en 182 miles de euros los que supone, en términos relativos, una disminución del -12,7%, en un ejercicio de contención generalizada de los costes.

Con respecto a Activos Totales Medios, se situaron en el -1,18% que compara con el -1,43% del pasado ejercicio.

3.12 Amortizaciones

Como su título indica, componen esta partida las amortizaciones dotadas por la entidad sobre su activo material. En el ejercicio 2019 supusieron -348 mil euros, con una bajada de 43 miles de euros con respecto al ejercicio precedente, un -10,92%.

Sobre Activos Totales Medios, las mismas supusieron un -0,12 % frente al -0,13% del ejercicio 2018.

3.13 Provisiones o reversión de provisiones (neto)

Se incluyen en este epígrafe las dotaciones por riesgos contingentes y otras provisiones, así como sus respectivas recuperaciones, que han supuesto en el presente ejercicio un coste por 7 miles de euros, cifra que compara con las recuperaciones de -475 miles de euros de dotaciones netas del ejercicio 2018.

Sobre Activos Totales Medios, las mismas supusieron un 0,00 % cifra que compara positivamente con la alcanzada en el ejercicio 2017 del 0,16 %.

3.14 Perdidas por deterioro de valor del activo (neto)

En esta partida se incluye el neto de dotaciones realizadas o liberadas en las exigencias del saneamiento de nuestra cartera de inversiones.

La cifra del ejercicio 2019, -1.087 miles de euros compara con la del ejercicio precedente de -253 miles de euros, con un incremento del 330,40% en términos relativos, habiéndose preferido en el ejercicio no proceder a la liberación de provisiones en activos recuperados para poder incrementar la ratio de cobertura de dudosos.

Sobre Activos Totales Medios representaron un -0,39% frente al -0,09% del ejercicio anterior.

3.15 Resultado antes de impuestos

El Resultado antes de impuestos asciende a 493 miles de euros en un ejercicio que ha soportado unas mayores dotaciones por deterioro de activos y en el que no se han obtenido resultados extraordinarios por venta de activos.

Respecto a Activos Totales Medios, supuso un 0,18%, cifra que compara con la alcanzada el pasado ejercicio que supuso el 0,55%.

3.16 Impuesto sobre beneficios

El impuesto sobre los beneficios ha supuesto un importe de -273 miles euros, frente a los -287 miles de euros del pasado ejercicio.

Respecto a Activos Totales Medios, ha representado el -0,10 %, igual que en el pasado ejercicio.

3.17 Dotación fondo educación y promoción

Las nuevas normas contables establecen la obligatoriedad de contabilizar como gasto en la Cuenta de Resultados la Dotación Obligatoria al Fondo de Educación y Promoción, este ejercicio ha supuesto dotar a este epígrafe la cantidad de -24 miles de euros, que compara con la de -146 del ejercicio anterior, que se incluyen en otros gastos de explotación .

3.18 Resultado neto

Finalmente el resultado neto obtenido este año ha ascendiendo a la cantidad de 220 miles de euros, cifra que compara con las del ejercicio precedente que alcanzaron la cifra de 1.316 miles de euros. Como se ha indicado hay que considerar las mayores dotaciones a deterioro de valor

realizadas y la no consecución de resultados extraordinarios en su comparación con los resultados obtenidos en el ejercicio precedente.

Sobre Activos Totales Medios el resultado neto ha supuesto el 0,08 % que compara con los 0,45% del pasado ejercicio.

3.19 Socios

En el aspecto social, el año 2019 se cerró con 11.361 Socios, de los que 10.829 son personas físicas y 532 jurídicas. Hemos finalizado con -400 socios menos que el ejercicio anterior lo que supone una disminución del -3,40 %.

Esta reducción es consecuencia de la permanente depuración de nuestras bases de datos a los efectos de que solo puedan ser socios las personas físicas y jurídicas que cumplan con los Estatutos Sociales de la Entidad. También cabe mencionar el abandono de determinados socios producido a la finalización del ejercicio ante el anuncio efectuado por la Entidad de incrementar los precios de las comisiones por servicios en el ejercicio 2020.

3.20 Personal

El movimiento registrado en el 2019 ha sido el siguiente:

- No se ha producido ninguna alta.
- Se han producido 7 bajas, 4 por jubilación y 3 despidos.
- Hay 1 empleado que se encuentra en situación de jubilación parcial.
- Cambios de categoría profesional: 1 (del grupo 10 al 9).
- La edad media de la plantilla es de 44,67 años, por su parte la antigüedad se sitúa en 17,91 años.

Número de empleados por categorías laborales:		Edad de los empleados al 31-12-19:		Antigüedad del personal al 31-12-19:		Por sexo al 31-12-19:	
Alta Dirección	0	De 21 a 25 años	0	Hasta 5 años	7	Hombres	14
Jefes	0	De 26 a 30 años	2	De 6 a 10 años	0	Mujeres	25
Oficiales	39	De 31 a 35 años	5	De 11 a 15 años	10		
Auxiliares	0	De 36 a 40 años	5	De 16 a 20 años	7		
Subalternos	0	De 41 a 45 años	6	De 21 a 25 años	6		
		De 46 a 50 años	14	De 26 a 30 años	6		
		De 51 a 55 años	4	De 31 a 35 años	2		
		De 56 a 60 años	2	De 36 a 40 años	0		
		De 61 a 65 años	1	Más de 40 años	1		
TOTAL	39	TOTAL	39	TOTAL	39	TOTAL	39

3.21 Patrimonio neto

Formados por las Los Ajustes por Valoración, y los Fondos Propios, integrados estos por las Aportaciones Obligatorias y las Reservas acumuladas y los resultados obtenidos en el ejercicio, totalizan un saldo de 25.779 miles de euros al finalizar el ejercicio, con un incremento respecto al año anterior de 140 miles de euros, un 0,54 %, según detalle:

CONCEPTO	2019	2018	DIFERENCIA	%
Ajustes por Valoración	1.337	1.347	-10	-0,74%
Fondos Propios	24.442	24.291	150	0,62%
Capital Social	2.184	2.254	-70	-3,11%
Reservas	22.038	20.721	1.316	6,35%
Resultado Ejercicio	220	1.316	-1.096	-83,28%
TOTAL	25.779	25.638	140	0,55%

El capital social al 31 de diciembre de 2019, está constituido por las aportaciones obligatorias de los socios, que alcanzan la cifra de 2.184 miles de euros. No hay ninguna aportación que supere un tercio del capital social. El capital social mínimo viene fijado en los estatutos de la Entidad en 1.652,75 miles de euros, íntegramente suscritos y desembolsados. Las aportaciones obligatorias, están representadas por títulos nominativos de un valor mínimo.

3.22 Recursos ajenos

Al finalizar el ejercicio 2019, el total de depósitos de la clientela en balance alcanzó la cifra de 243.700 miles de euros, con una reducción en términos absolutos de -11.962 miles de euros, y del -4,68 % en términos relativos respecto al ejercicio precedente.

La situación recurrente de tipos de interés bajos, trae consigo un cambio en las preferencias de nuestros clientes desde los productos tradicionales representados por las imposiciones a plazo fijo, hacia los productos de mayor liquidez inmediata como las cuentas a la vista y de ahorro y que, adicionalmente, trasladen sus ahorros a otros productos fuera de nuestro balance, como fondos de inversión y de pensiones.

de 60,10 euros cada una.

La cuantía de los Recursos Propios Netos Computables a efectos de solvencia, ascienden a 20.039 miles de euros, los requerimientos de capital Pilar 1 a 11.611 miles de euros manteniendo una ratio de solvencia del 13,81 %, habiéndose incrementado el coeficiente en el ejercicio 2019 en 191 puntos básicos.

El mayor volumen de los depósitos se encuentra en Cuentas de Ahorro por importe de 136.946 miles de euros, que suponen el 56,19 % del total de recursos ajenos. En segundo lugar se encuentran las Imposiciones a Plazo Fijo que alcanzan la cifra de 82.001 miles de euros, el 33,65 % del total de recursos ajenos. El resto, Cuentas Corrientes, Sector Público y Otros, alcanzan la cifra de 24.753 miles de euros que representan el 10,16 %.

El coste medio de los recursos ajenos, se situó al finalizar el ejercicio, en el 0,13%, cifra similar al 0,14 % con la que finalizó el ejercicio precedente.

Hay que tener en cuenta también, el aumento de los recursos de clientes intermediados por la Caja a través de Fondos de Inversión, Letras del Tesoro, Bonos, Repos,

Renta Variable, Fondos de Pensiones, Productos de ahorro ligados a seguros, etc. que no se recogen en balance, y que al finalizar el año ascendían a 24.888 miles de euros con un aumento de 528 miles de euros en términos absolutos y del 2,17% en relativos.

3.23 Inversiones crediticias

El total de las inversiones crediticias asciende a 149.517 miles de euros al finalizar el ejercicio, lo que supone una disminución de -5.297 miles de euros en términos absolutos, y del -3.42 % en relativos, respecto al año anterior.

Bajo este epígrafe se agrupa la totalidad de la inversión de la Caja, tanto en el sector público como en el sector privado. Por sectores, el 5,29% de las inversiones corresponde al sector público y el 94,71 % al privado.

La rentabilidad media de las inversiones crediticias fue del 2,59 %, un 0,01 % superior a la conseguida el año anterior que se cifró en el 2,58 %.

Del total de las inversiones crediticias, el 18,25 %, o sea 29.421 miles de euros, están clasificados como activos

dudosos. Esta cifra supone una disminución en términos absolutos de 3.767 miles de euros lo que representa una disminución del 11,35% en el ejercicio. La Entidad siguiendo criterios de máxima prudencia, ha mantenido un Fondo de Insolvencias suficientemente dotado para dar cobertura a cualquier posible contingencia que se pudiera producir.

Al finalizar el año, la cifra del Fondo de Insolvencias era de 11.678 miles de euros, dando una cobertura del 39,69 % a los activos que se encuentran en situación dudosa. Esta dotación supone la cobertura de la práctica totalidad de las operaciones dudosas con garantía hipotecaria, en la parte que no cubre la propia garantía corregida por los porcentajes exigidos en la normativa contable, y de la práctica totalidad de las operaciones dudosas que no mantienen garantía de colateral.

3.24 Operaciones

A continuación se detallan una serie de operaciones suficientemente significativas para dar a conocer a los socios el volumen de trabajo realizado y la evolución respecto al año anterior:

CLASE	2018	2019	DIF	%
Transferencias	413.695	431.591	17.896	4,33
Cheques	27.068	23.000	-4.068	-15,03
Recibos	696.936	692.325	-4.611	-0,66
Transacciones	11.143.806	13.408.857	2.265.051	20,33

3.25 Medios de pago

Las cifras detalladas de la situación al cierre del ejercicio de nuestros medios de pago, son las siguientes:

Parque de tarjetas:

CONCEPTO	2018	2019	DIF	%
Tarjetas de Débito	10.983	10.623	-360	-3,28
Tarjetas de Crédito	5.796	5.712	-84	-1,45
TOTAL	16.779	16.335	-444	-2,65

Como se desprende de las cifras anteriores, hemos mantenido un decrecimiento en esta área de negocio, con una disminución 444 tarjetas que representa un -2,65 % en términos relativos.

Nuestras tarjetas realizaron 1.641.327 operaciones, 130.292 más que en el ejercicio precedente, el 8,62% de incremento, con un volumen de facturación que alcanzó la cifra de 68.696 miles de euros, con un aumento respecto al año anterior, de 4.937 miles de euros el 7,74 %,

Medios técnicos:

CONCEPTO	2018	2019
Terminales Punto Venta	308	294
Cajeros Automáticos	9	8

Nuestros Terminales Punto de Venta, realizaron 404.973 operaciones con una facturación de 14.976 miles de euros, aumentando las operaciones un 10,25 % y el importe facturado en el 5,14 %.

En los 8 Cajeros Automáticos existentes (9 hasta el 29/11/2019), se realizaron 1.012.063 operaciones, con 47.854 miles de euros entregados, lo que supone un incremento porcentual sobre el año anterior, del 16,85 %, y del 36,29 % respectivamente.

3.26 Banca electronica

En este apartado las cifras manejadas por nuestra Entidad se desglosan en el cuadro siguiente:

CONCEPTO	2018	2019	DIFERENCIA	%
Nº de Clientes activos	3.088	3.568	480	15,54
Operaciones Contables	244.542	279.160	34.618	14,16
Volumen negociado (miles €)	93.306	105.599	12.294	13,18

Destacan también en este apartado las operaciones de consulta, que han alcanzado la cifra de 11.040.907 con un incremento de 3.518.064 en términos absolutos y del 46,77 % en términos relativos.

3.27 Seguros

Los Seguros siguen aupándose como uno de los nichos de mercado en los que seguimos creciendo, y que pueden aportar un volumen de comisiones muy importantes a nuestra Entidad.

Su evolución ha sido la siguiente:

NÚMERO DE PÓLIZAS	2018	2019	DIFERENCIA	%
RGA	4.357	4.423	66	1,51
Mediación	799	778	-21	-2,63
Agroseguro	146	113	-33	-22,60
TOTAL	5.302	5.314	12	0,23

CARTERA EN MILES DE €	2018	2019	DIFERENCIA	%
RGA	1.229	1.195	-34	-2,73
Mediación	243	239	-4	-1,47
Agroseguro	286			
TOTAL	1.758	1.434	-323	-18.40

Aportaciones a capital

CaixaLaVall no tenía a 31 de diciembre de 2018 participaciones propias en cartera, ni durante el ejercicio ha realizado transacciones que las hayan aumentado.

Responsabilidad medioambiental

CaixaLaVall no tiene responsabilidades, gastos activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioam-

Hechos posteriores

Índice de Referencia de Préstamos Hipotecarios

En este apartado cabe comentar que con fecha 3 de marzo de 2020 se ha publicado la sentencia de Tribunal de Justicia de la UE en relación con una petición de decisión prejudicial que tiene por objeto la interpretación de la Directiva 93/13/CEE del Consejo, de 5 de abril de 1993, sobre las cláusulas abusivas en los contratos celebrados con consumidores (DO 1993, L 95, p. 29), y en particular sus artículos 1, apartado 2, 4, apartado 2, 6, apartado 1, 7, apartado 1, y 8. Esta petición se ha presentado en el contexto de un litigio, en relación con la cláusula relativa al tipo de interés variable y remuneratorio recogida en un contrato de préstamo hipotecario (IRPH Cajas).

La sentencia ha considerado que el índice IRPH Cajas no puede considerarse abusivo en sí mismo, por cuanto se trata de un índice oficial, pero abre la puerta a reclamaciones basadas en la forma en que se comercializaron las hipotecas referenciadas a dicho índice, dejando abiertos los parámetros por los cuales puede considerarse la existencia de transparencia o no en la comercialización. Por ello, la declaración de nulidad del índice en cada caso dependerá del nivel de información suministrada al cliente según lo considere cada juzgado o tribunal competente, hasta que el Tribunal Supremo vuelva a pronunciarse sobre esta cuestión y fije unos parámetros más concretos.

Caso de no considerarse apropiada la comercialización de las hipotecas con el índice IRPH (indiquemos que la sentencia hace referencia al índice IRPH Cajas y que nuestra entidad ha comercializado el IRPH entidades), se procedería a la sustitución de éste por el índice que a tal efecto se hubiera establecido en la correspondiente escritura.

Considerando el éxito que se ha producido hasta la publicación de la mencionada sentencia en todos los procedimientos seguidos contra nuestra Entidad por estos motivos, habiéndolo-

bienal que puedan ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma.

Actividades de investigación y desarrollo

CaixaLaVall no realiza actividades de investigación y desarrollo en el ámbito financiero.

se en todos ellos, considerado la comercialización transparente, y a la espera de los posibles procedimientos que pudieran, o no, surgir como consecuencia de la interpretación de la misma, este Consejo Rector considera que, en estos momentos iniciales, no puede estimarse un potencial efecto negativo por esta cuestión en los estados financieros formulados.

Crisis sanitaria COVID-19

Como ya se ha indicado, con fecha 14 de marzo de 2020 se ha establecido el Estado de Alarma en el país recogido en el RD 463/2020 de 14 de marzo, derivado de la crisis pandémica sanitaria provocada por el Covid 19.

En relación con nuestra entidad, y siendo nuestra actividad de entre las consideradas esenciales, se han adoptado medidas que en principio han ido encaminadas a la protección sanitaria tanto de nuestros empleados como de nuestros clientes. En este sentido se han adoptado cierres temporales de urbanas en previsión y como reserva ante el posible contagio en otras abiertas, separación de puestos de trabajo presenciales, envío de trabajadores a sus domicilios con la instalación de medios informáticos para que puedan seguir realizando su labor, recomendaciones a nuestros clientes de utilización de medios electrónicos preferiblemente a la atención personal, recomendaciones mediante cuñas publicitarias de aviso a la clientela jubilada de su permanencia en casa y facilidad en su cobro de las pensiones, así como medidas de distanciamiento personal mediante mamparas y de extrema limpieza de los puestos y cajeros mediante los necesarios desinfectantes. De esta forma se ha logrado que la actividad de atención al público se haya reducido significativamente, aunque no se pueden evitar la totalidad de las visitas tanto por la variedad en la tramitación de asuntos como por las características de nuestra clientela local, muy acostumbrada a la realización de actividades bancarias presenciales.

La disminución del trabajo presencial en oficinas favorece la actividad del personal que puede centrarse más en profundidad en el análisis de nuestra clientela de riesgo, para poder ofrecer proactivamente soluciones a la medida de los problemas de cada cliente, bien sea mediante las moratorias o ayudas en forma de aval del ICO establecidas en la normativa, o con soluciones de aplazamiento y renegociación en las operaciones cuyos titulares puedan presentar problemas de liquidez temporales en negocios rentables que no den el perfil para acogerse a las medidas gubernamentales.

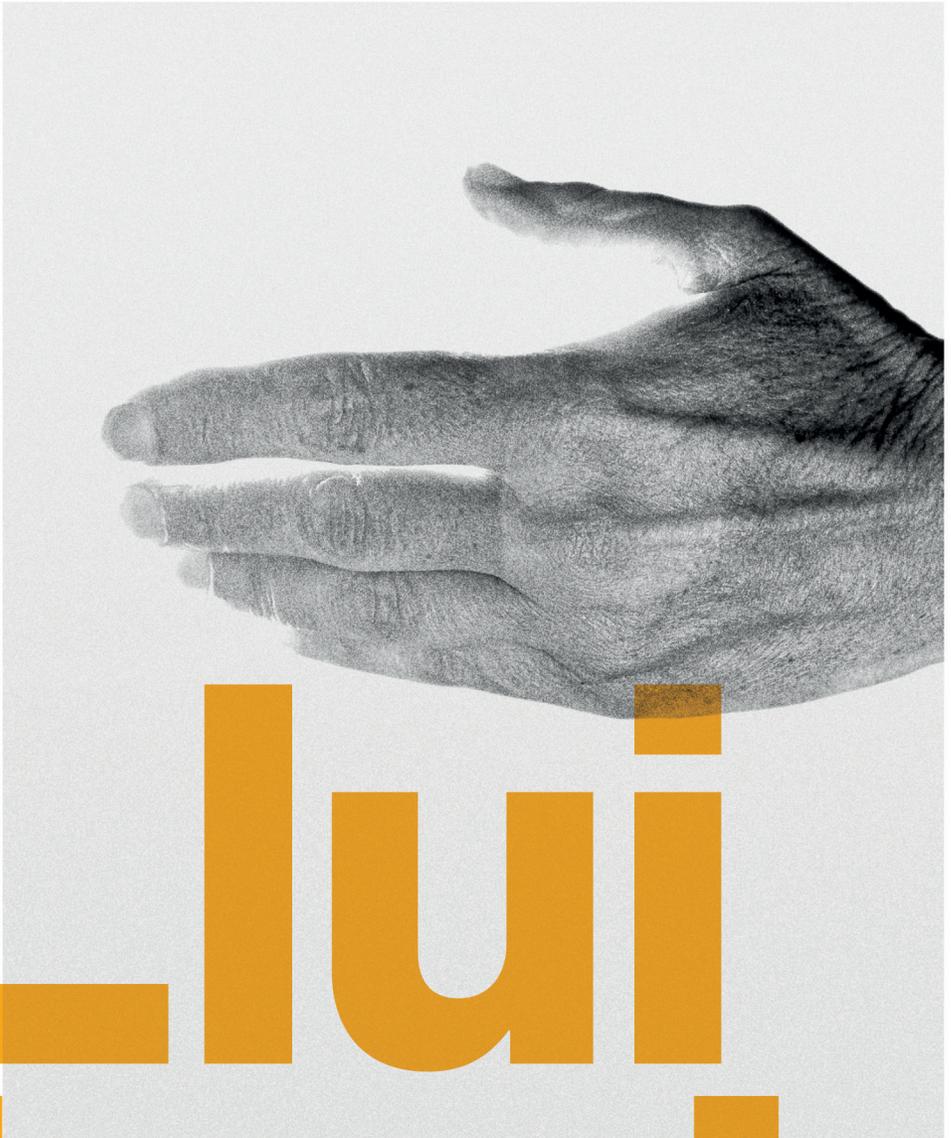
No obstante, estamos en una fase inicial de la crisis y por lo tanto los estados financieros aún no han sufrido los efectos de la misma, centrándonos en la actualidad en todos nuestros esfuerzos, en el reforzamiento de la seguridad sanitaria y en la prestación de ayuda financiera a nuestros clientes, pero con la vista puesta en la protección de nuestra solvencia y nuestros resultados

El cierre de la actividad de muchas empresas en el período del estado de alarma y subsiguiente confinamiento, derivará en crisis de liquidez por nula facturación, lo que puede poner en peligro el futuro de muchas de ellas. La magnitud de las consecuencias económicas que la situación actual puede provocar no puede estimarse en la actualidad, pero, casi con toda probabilidad, derivarán en una crisis económica de nivel mundial.

Venta de participaciones

En el mes de marzo de 2020 se ha procedido a materializar la venta de la práctica totalidad de las acciones que se mantenían de Banco Cooperativo Español, Rural Grupo Asegurador, Rural Servicios Informáticos y Docalia, luego del acuerdo adoptado entre la Asociación Española de Cajas Rurales y 9 Cajas Rurales, entre las que nos encontramos, para poner fin a los procedimientos judiciales y otras cuestiones dirimidas. Esta venta ha supuesto la consolidación de las plusvalías que se encontraban registradas en el epígrafe "Otro resultado global acumulado – importes que no se transferirán a resultados" del patrimonio neto, por un importe de 1.084 miles de euros

Adicionalmente, la venta de las mencionadas participaciones supone una disminución de las deducciones de los recursos propios de primera categoría, por lo que el coeficiente de solvencia mejoraría en 1,6 puntos porcentuales hasta alcanzar el 15,4% aproximadamente, para unos requerimientos de capital total y de colchones combinados del 12,75%.



**Lluis
tant**



Tel: +34 914 364 190
Fax: +34 914 364 191/92
www.bdo.es

Rafael Calvo 18
28010 Madrid
España

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A la Asamblea General de Caixa Rural La Vall "San Isidro", Cooperativa de Crédito Valenciana:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Caixa Rural La Vall "San Isidro", Cooperativa de Crédito Valenciana (la Entidad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, 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 Entidad a 31 de diciembre de 2019, 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 Entidad 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.

Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento

Llamamos la atención sobre la Nota 3.a de la memoria de las cuentas anuales adjuntas que indica que la Entidad ha sufrido pérdidas importantes en ejercicios anteriores. Como se menciona en la citada Nota, estos hechos o condiciones, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

BDO Auditores S.L.P. inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas nº 51.271 en una sociedad limitada española, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.
Registro Mercantil de Madrid, Tomo 14.413 Sección 8ª Folio 201, Hoja nº R-238188 (Inscripción 1ª) CIF: B-82387571



Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Además de la cuestión descrita en la sección Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento, hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones claves de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Cuestiones claves de la auditoría	Respuesta de auditoría
<p><i>Deterioro del valor de los préstamos y partidas a cobrar</i></p> <p>En la nota 9.3 de la memoria, se detallan las correcciones por deterioro contabilizadas para los activos de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela, ascendiendo a un importe de 11.682 miles de euros.</p> <p>El procedimiento de estimación del deterioro del valor de los préstamos y partidas a cobrar por riesgo de crédito es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de las cuentas anuales adjuntas.</p> <p>La evaluación del deterioro por riesgo de crédito se basa en modelos que suponen un elevado componente de juicio para la determinación de las pérdidas incurridas por deterioro, considerando elementos tales como:</p> <ul style="list-style-type: none"> - La clasificación de las diferentes carteras crediticias en función de su riesgo. - La identificación y clasificación como tales de los activos deteriorados. 	<p>Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Se han revisado y entendido los procedimientos y criterios empleados por la Entidad en la determinación de las coberturas de los instrumentos de deuda no registrados por su valor razonable con cambios en resultados y de las exposiciones fuera de balance. - Se ha revisado el cálculo de las provisiones estimadas colectivamente para la cartera crediticia a 31 de diciembre de 2019. - Se han realizado comprobaciones sobre una muestra de expedientes individualizados, relativas a la correcta clasificación de las operaciones en función de su riesgo, a las hipótesis aplicadas y al cálculo del correspondiente deterioro. - Se ha verificado la realización de las tasaciones o actualizaciones estadísticas correspondientes a las garantías reales de los activos deteriorados.

BDO Auditores S.L.P., una sociedad limitada española, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es la marca comercial utilizada por toda la red BDO y para todas sus firmas miembro.

Cuestiones claves de la auditoría	Respuesta de auditoría
-----------------------------------	------------------------

- | | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none">- La utilización de hipótesis significativas como frecuencia de impago histórica, estimación de flujos de recuperación, valoración de garantías, período estimado de identificación del deterioro, etc. | <ul style="list-style-type: none">- Hemos evaluado si la información detallada en las notas de la memoria resulta adecuada, de conformidad con los criterios establecidos en el marco de información financiera aplicable a la Entidad. |
|---|---|

En este contexto, y como se describe en la nota 3.g de la memoria, la Entidad aplica los criterios y procedimientos establecidos en la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, del Banco de España, y principalmente su anejo IX, para la estimación tanto de las provisiones colectivas como de las provisiones para riesgos estimadas de manera individualizada.

En la determinación del deterioro por riesgo de crédito se tienen en cuenta las garantías, reales o personales, consideradas eficaces. La evaluación del importe recuperable de las garantías reales inmobiliarias se encuentra sujeta a la estimación de su valor de referencia menos sus costes de venta, siendo ajustados de acuerdo a lo establecido en la normativa.

La determinación del valor de referencia de las garantías reales inmobiliarias se realiza a partir de la información y/o valor de tasación proporcionada por distintas sociedades y agencias de tasación. En algunos casos, cuando los activos son de reducida exposición y riesgo, se utilizan metodologías estadísticas para la actualización de las tasaciones.



Cuestiones claves de la auditoría	Respuesta de auditoría
<i>Seguridad de los sistemas de información</i>	
<p>La operativa de la Entidad tiene una gran dependencia de los cálculos, procesamientos e información gestionada de manera automática por los diversos sistemas de información utilizados.</p> <p>La efectividad del marco general de control interno de los sistemas de información relacionados con el proceso de registro y cierre contable es fundamental para la realización de ciertos procedimientos de auditoría basados en el control interno.</p> <p>El conocimiento, la evaluación y la validación de controles generales relativos a los sistemas de información financiera, por su naturaleza, constituyen un área crítica de nuestro trabajo.</p>	<p>Nuestro trabajo ha consistido en revisar in situ los informes SOC1 y SOC2 de que dispone Rural Servicios Informáticos, S.C., empresa que presta servicios informáticos a la Entidad, basados en la Normativa Internacional de Encargos que proporcionan un grado de seguridad (ISAE) 3402 "Informes que proporcionan un grado de seguridad sobre los controles en una organización de Servicios", emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Encargos de Aseguramiento.</p> <p>ISAE 3402 proporciona un nivel de garantía y confianza internacional para permitir que los auditores de cuentas puedan emitir un informe para el uso de las organizaciones y de sus auditores de cuentas sobre los controles de la organización que puedan afectar o sean parte del sistema de control interno relacionados con la información financiera.</p> <p>En particular, la Norma Internacional de Auditoría 402, "Consideraciones de Auditoría Relativas a una Entidad que utiliza una Organización de Servicios (NIA-ES 402)", y que fue adoptada para su aplicación en España mediante Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, de 15 de octubre de 2013, ya recoge que las organizaciones de servicios, como Rural Servicios Informáticos, puedan contratar a un auditor para que informe sobre la descripción y el diseño de sus controles, y su eficacia operativa (informe tipo 2).</p>

BDO Auditores S.L.P., una sociedad limitada española, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es la marca comercial utilizada por toda la red BDO y para todos sus firmas miembros.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2019, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Entidad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la Entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

BDO Auditores S.L.P., una sociedad limitada española, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es la marca comercial utilizada por toda la red BDO y para todas sus firmas miembro.



Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro Informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

BDO Auditores S.L.R., una sociedad limitada española, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es la marca comercial utilizada por toda la red BDO y para todas sus firmas miembros.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la Entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para el Consejo Rector de la Entidad de fecha 1 de julio de 2020.

Periodo de contratación

La Asamblea General Ordinaria de Socios celebrada el 21 de junio de 2018 nos nombró como auditores por un periodo de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC S1273)

Silvia Domínguez Pinto (ROAC 19.966)
Socio - Auditor de cuentas

1 de julio de 2020



BDO Auditores S.L.P., una sociedad limitada española, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.
BDO es la marca comercial utilizada por toda la red BDO y para todos sus firmes miembros.

De acuerdo con la legislación vigente, el Consejo Rector de la Entidad debe someter a la Asamblea General la propuesta de distribución de los excedentes del ejercicio cerrado el 31/12/2019, siendo como sigue:

En miles de euros	%	2019	2018
BASES DE REPARTO			
EXCEDENTES NETOS OBTENIDOS		220	1.316
DOTACIÓN FEOS CON CARGO A GASTOS DEL EJERCICIO		24	146
TOTAL DISTRIBUIBLE		244	1.462
DISTRIBUCIÓN			
A RESERVA OBLIGATORIA	65%	159	950
A RESERVA DE FOR. Y PROM. COOPERATIVA	10%	24	146
A LIBRE DISPOSICIÓN DE LA ASAMBLEA GENERAL	25 %	61	365
A Reserva Obligatoria		61	365
A Reserva de Capitalización			
A Retornos Cooperativos			
A Reserva de Formación y Promoción Cooperativa			
TOTAL DISTRIBUIDO		244	1.462

Resultando que de la partida de Libre Disposición de la Asamblea que asciende a 61 miles de euros, se asignen de forma voluntaria en su integridad a la Reserva Obligatoria por los mencionados 61 miles de euros.

De acuerdo con lo establecido en la normativa vigente por la que se regulan las Cooperativas de Crédito de la Comunidad Valenciana, la liquidación del presupuesto de ingresos y gastos del Fondo de Formación y Promoción Cooperativa de 2019, y el plan de inversiones y gastos del mismo para 2020, a someter a la aprobación de la Asamblea General de socios, es la siguiente:

Liquidación ingresos y gastos 2019 (en euros)

INGRESOS	PRESUPUESTO	APLICADO	REMANENTE
INTERESES PERCIBIDOS	0,00	0,00	0,00
OTROS INGRESOS	0,00	0,00	0,00
VENTA DE LIBROS	0,00	0,00	0,00
TOTALES	0,00	0,00	0,00

GASTOS	PRESUPUESTO	APLICADO	REMANENTE
FORMACIÓN	20.000,00	574,50	19.425,50
PROMO. COOPERATIVAS	5.000,00	0,00	5.000,00
MANTENIMIENTO DEL INMOVILIZADO AFECTO	20.000,00	6.104,84	13.895,16
CENTROS DOCENTES	10.000,00	4.791,46	5.208,54
ASOCIACIONES DEPORTIVAS	15.000,00	4.030,00	10.970,00
ASOCIACIONES MUSICALES	10.000,00	3.150,00	6.850,00
BIBLIOTECA	3.000,00	0,00	3.000,00
COOPERATIVAS AGRÍCOLAS	15.000,00	0,00	15.000,00
ASOCIACIONES RELIGIOSAS	15.000,00	2.250,00	12.750,00
ENTIDADES BENÉFICAS	15.000,00	6.376,99	8.623,01
ASOCIACIONES COMERCIALES	3.000,00	0,00	3.000,00
FESTIVIDAD SAN ISIDRO	10.000,00	2.808,24	7.191,76
ASOCIACIONES LÚDICAS	26.630,86	3.557,86	23.073,00
AMORTIZACIONES	10.574,52	10.574,52	0,00
TOTALES	178.205,38	44.218,41	133.986,97

En lo que hace referencia al Plan de inversiones gastos para 2020, son los siguientes:

Plan de inversiones y gastos 2020 (en euros)

RECURSOS	
REMANENTE EJERCICIO 2019	133.986,97
INTERESES PERCIBIDOS	0,00
OTROS INGRESOS	5.050,00
DONACIONES COMPROMETIDAS	0,00
AMORTIZACIÓN INMOVILIZADO AFECTO	10.574,52
ASIGNACIÓN AL FEOS 10% EXCEDENTES EJERCICIO	24.482,19
ASIGNACIÓN AL FEOS (APLICACIÓN VOLUNTARIA)	
TOTAL RECURSOS	174.093,68
GASTOS	
	PRESUPUESTO
FORMACIÓN	20.000,00
PROMOCIONES COOPERATIVAS	5.000,00
MANTENIMIENTO DEL INMOVILIZADO AFECTO	20.000,00
CENTROS DOCENTES	10.000,00
ASOCIACIONES DEPORTIVAS	15.000,00
ASOCIACIONES MUSICALES	10.000,00
BIBLIOTECA	3.000,00
COOPERATIVAS AGRÍCOLAS	15.000,00
ASOCIACIONES RELIGIOSAS	15.000,00
ENTIDADES BENÉFICAS	15.000,00
ASOCIACIONES COMERCIALES	3.000,00
FESTIVIDAD SAN ISIDRO	10.000,00
ASOCIACIONES LÚDICAS	22.519,16
AMORTIZACIONES	10.574,52
TOTALES	174.093,68

10

Entidades beneficiarias del F.F.P.C

Del ejercicio 2019

A continuación se detallan las entidades que han recibido subvenciones del Fondo de Formación y Promoción Cooperativa durante el ejercicio 2019

Centros Docentes (3)

IES Honori García

IES Benigasló

CEIP La Moleta

Asociaciones Deportivas (6)

Unión Deportiva Vall de Uxó

Club de Fútbol la Vall

Club Atletismo Vall de Uxó

Unión Ciclista Vall de Uxó

Club de Basquet la Vall de Uxó

Club MBCS Trail D'uijó

Asociaciones Musicales (4)

Ateneo Musical Schola Cantorum

Grupo de Danzas Arcude

Conservatorio de Música

Centro Instructivo de Arte y Cultura

Asociaciones Religiosas (5)

Convento Divina Providencia

Parroquia de Ntra. Sra. de Lourdes

Hermanas Misioneras de Cristo

Coro Parroquial Lourdes

Junta de Cofradías

Asociaciones Benéficas (7)

Manos Unidas, Comité Católico de la Campaña contra el Hambre

Caritas Interparroquial de La Vall d'Uixó

Cruz Roja (Asamblea Local)

Aspanion

TUPAY La Vall d'Uixó, Grup de Missions La Vall d'Uixó

Hogar Sagrada Familia (Ayuntamiento)

AFANIAD

Asociaciones Lúdicas (10)

Asoc. de Jubilados y Pensionistas la Vallense

Asoc. Cultural Les Penyes en Festes

Comisión de fiestas Ntra. Sra. del Rosario

Comisión de Fiestas Patronales de la Sagrada Familia y Santísimo Cristo

Comisión Fiestas Santísimo Cristo Barrio Carbonaire

Fiestas Patronales de San Vicente Ferrer

Asoc. Cultural Ermita de Sant Antoni

Asoc. Jubilados y Pensionistas Colonia San Antonio

Asoc. Jubilados y Pensionistas Carbonaire y Adyacente

Cabalgata Reyes

11

Órganos de gobierno

Consejo Rector

PRESIDENTE

D^a María Lourdes Falcó Segarra

VICEPRESIDENTE

D. José María París Lluch

TESORERO

D. Manuel Vicente Peirats Marco

SECRETARIO

D. Salvador Vicente Orega Salvador

VOCAL 1º

D. José Luís Mendoza Pérez

VOCAL 2º

D^a Vicenta Trinidad Nebot Peñarroja

VOCAL 3º

D. Manuel Miquel Palasí

VOCAL 4º

D^a María Soledad Segarra Salvador

VOCAL 5º

D. Diego Sánchez Romero

VOCAL 6º

D. Vicente Granell Prades

VOCAL 7º

D. Ernesto Joaquín Canós Adrián

VOCAL 8º

D^a María de los Reyes Porcar Molina

SUPLENTE 1º

D. Carlos Rogelio Franco Martín

SUPLENTE 2º

D. Leonardo Monzonís Peñarroja

Comité de Recursos

D. Joaquín A. Burguete Fenollosa

D. Alberto Valls Casanova

D^a Dolores Nieto Nieto

Comisión Ejecutiva

PRESIDENTE

D^a María Lourdes Falcó Segarra

SECRETARIO

D. José Luís Mendoza Pérez

VOCAL 1º

D. Manuel Vicente Peirats Marco

VOCAL 2º

D. Arturo Jiménez Fernández

Comité de Dirección

DIRECTOR GENERAL

D. Arturo Jiménez Fernández

DIRECTORA DE INVERSIONES

D^a Rosario Diago Palasí

DIRECTORA COMERCIAL

D^a Julia Salvador Hurtado

DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN Y MEDIOS

D. Juan José Marrama Canós

DIRECTORA RRHH

D^a María Ángeles Canos Peirats

DIRECTORA OFICINA PRINCIPAL

D^a Inmaculada Centelles Arnau

Caixa Rural La Vall “San Isidro” Cooperativa de Crédito Valenciana

Fundada en 1904.

Inscrita en el Registro de Cooperativas del Banco de España con el nº 48, Sección A.

Inscrita en el Registro de Cooperativas de la Comunidad Valenciana adscrito a la Consellería competente en materia de Cooperativas con el nº 14.

Inscrita en el Registro de Cooperativas de Crédito obrante en el Instituto Valenciano de Finanzas adscrito a la Consellería de Economía, Hacienda y Empleo con el nº CV-83.

Inscrita en el Registro Mercantil de Castellón, al tomo 960, libro 525, folio 70, Sección 8, H CS 2052.

El Domicilio Social está ubicado en Avenida Corazón de Jesús, nº 3, 12600 La Vall d’Uixó, Castellón. Tel. 964697989. Fax. 969697988.

La Entidad mantiene abiertas al público 4 oficinas en la Vall d’Uixó:

Oficina Principal: Avd. Corazón de Jesús, 3

Oficina 2: Avd. Corazón de Jesús, 36

Oficina 3: Avd. Jaime I, 33

Oficina 4: Carbonaire, Ctra Segorbe, 49

Número de Identificación Fiscal: F-12013207

Pertenece al Fondo de Garantía de Depósitos.

Código de Entidad Financiera: 3111.

En el mes de marzo de 2020 se ha procedido a materializar la venta de la práctica totalidad de las acciones que se mantenían de Banco Cooperativo Español, Rural Grupo Asegurador, Rural Servicios Informáticos y Docalia que se mantenían al 31 de diciembre de 2019; es socia fundadora de Desenvolupament Coopera7u Coop. V. y del Banco de Crédito Social Coopera7vo S.A.; y de la Asociación Valenciana de Cooperativas de Crédito.

Está integrada en la Unión Nacional de Cooperativas.

Treba

ant



all



amb

tu

20 19

Caixa Rural La Vall "San Isidro"
Cooperativa de Crédito Valenciana
www.caixalavall.es



**Informe
anual**