



INFORME ANUAL 2020



INFORME
ANUAL
2020

01

Balance de
situación

pág. 4

02

Cuenta de
pérdidas y
ganancias

pág. 8

03

Ingresos
y gastos
reconocidos

pág. 10

04

Estado de
cambios en
el patrimonio
neto

pág. 11

05

Estado de
flujos de
efectivo

pág. 12

06

Informe de
gestión

pág. 14

07

Informe de
auditoría

pág. 31

08

Distribución
de resultados

pág. 38

09

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

pág. 39

10

Entidades
beneficiarias
del F.F.P.C.

pág. 41

11

Órganos de
gobierno

pág. 42

12

Datos de
identificación

pág. 43



CaixaLaVall

01

BALANCE DE SITUACIÓN

Corresponde a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.
Datos en miles de euros.

ACTIVO	2020	2019
EFFECTIVO, SALDOS EN EFFECTIVO EN BANCOS CENTRALES Y OTROS DEPÓSITOS A LA VISTA	48.491	34.095
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	893	1.117
Derivados	893	1.117
Instrumentos de patrimonio	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Préstamos y anticipos	-	-
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	-	-
Clientela	-	-
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	-	-
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	-	-
Clientela	-	-
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	-	-
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	-	-
Clientela	-	-
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO GLOBAL	1.438	11.596
Instrumentos de patrimonio	605	4.731
Valores representativos de deuda	833	6.865
Préstamos y anticipos	-	-
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	-	-
Clientela	-	-
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	-	-

ACTIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	206.593	208.504
Valores representativos de deuda	47.344	35.259
Préstamos y anticipos	159.249	173.245
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	12.827	13.891
Cientela	146.422	159.353
Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	-	-
DERIVADOS - CONTABILIDAD DE COBERTURAS	-	-
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	1.668	1.702
Dependientes	1.668	1.702
Negocios Conjuntos	-	-
Asociadas	-	-
ACTIVOS TANGIBLES	10.998	10.085
Inmovilizado material	3.623	3.800
De uso propio	2.595	2.728
Cedido en arrendamiento operativo	871	905
Afecto a la Obra Social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	157	167
INVERSIONES INMOBILIARIAS	7.375	6.285
De los cuales: cedido en arrendamiento operativo	-	-
Pro memoria: Adquirido en arrendamiento financiero	-	-
ACTIVOS INTANGIBLES	-	-
Fondo de comercio	-	-
Otros activos intangibles	-	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS	5.777	6.405
Activos por impuestos corrientes	68	61
Activos por impuestos diferidos	5.710	6.344
OTROS ACTIVOS	134	69
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	-
Existencias	-	-
Resto de los otros activos	134	69
ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA	3.913	2.681
TOTAL ACTIVO	279.905	276.255

PASIVO	2020	2019
PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	893	1.117
Derivados	893	1.117
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	250.102	246.194
Depósitos	248.917	244.949
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	941	1.249
Clientela	247.976	243.700
Valores representativos de deuda emitidos	-	-
Otros pasivos financieros	1.185	1.244
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	1.812	1.135
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	144	141
Restantes provisiones	1.668	994
PASIVOS POR IMPUESTOS	141	750
Pasivos por impuestos corrientes	75	80
Pasivos por impuestos diferidos	66	670
CAPITAL SOCIAL REEMBOLSABLE A LA VISTA	-	-
OTROS PASIVOS	1.110	1.281
De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	314	341
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
TOTAL PASIVO	254.058	250.476

PATRIMONIO NETO	2020	2019
FONDOS PROPIOS	25.698	24.442
Capital	2.135	2.184
Capital desembolsado	2.135	2.184
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	23.329	23.108
Reservas de revalorización	21	21
Otras reservas	(8)	(1.091)
(-) Acciones propias	-	-
Resultado del ejercicio	221	220
(-) Dividendos a cuenta	-	-
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	149	1.337
Elementos que no se reclasificarán en resultados	137	1.305
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones def.	-	-
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	137	1.305
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	12	32
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	12	32
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	25.847	25.779
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	279.905	276.255
PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE		
Compromisos de préstamo concedido	7.004	9.073
Garantías financieras concedidas	422	1.853
Otros compromisos concedidos	5.152	4.339
TOTAL EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE	12.578	15.265

02

PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Corresponde a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.
Datos en miles de euros.

	2020	2019
Ingresos por intereses	3.912	4.585
(Gastos por intereses)	(258)	(339)
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)	-	-
MARGEN DE INTERESES	3.654	4.246
Ingresos por dividendos	10	262
Ingresos por comisiones	1.977	1.340
(Gastos por comisiones)	(149)	(122)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	143	-
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	242	286
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	(1)	2
Otros ingresos de explotación	470	502
(Otros gastos de explotación)	(1.332)	(1.146)
De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	(25)	(24)
MARGEN BRUTO	5.016	5.368
(Gastos de administración)	(2.849)	(3.284)
(Gastos de personal)	(1.610)	(2.030)
(Otros gastos de administración)	(1.239)	(1.254)
(Amortización)	(320)	(348)
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	(767)	(7)
(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)	(658)	(1.087)
(Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global)	4	19
(Activos financieros a coste amortizado)	(662)	(1.106)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas)	(34)	(129)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)	(24)	(94)
(Activos tangibles)	(23)	(94)
(Activos intangibles)	-	-
(Otros)	-	0
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	-	-
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	2	72

**GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES
DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS**

(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)

366

(145)

493

(272)

**GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES
DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS**

Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes
de actividades interrumpidas

221

-

220

-

RESULTADO DEL EJERCICIO

221

220

03

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

Corresponde a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.
Datos en miles de euros.

	2020	2019
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	221	220
B) OTRO RESULTADO GLOBAL	(1.187)	(11)
ELEMENTOS QUE NO SE RECLASIFICARÁN EN RESULTADOS	(1.168)	96
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	(1.668)	138
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	500	(42)
ELEMENTOS QUE PUEDEN RECLASIFICARSE EN RESULTADOS	(19)	(107)
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global (241)	(26)	(143)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(26)	(143)
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	7	36
C) RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	(966)	209

04

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Corresponde a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.
Datos en miles de euros.

	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 31/12/2018	2.254	21.792	(1.091)	21	1.316	24.292	1.347	25.639
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	1.316	-	-	(1.316)	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL AL 31/12/2019	2.184	23.108	(1.091)	21	220	24.442	1.336	25.778
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo apertura al 01/01/2020	2.184	23.108	(1.091)	21	220	24.442	1.336	25.778
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	221	221	(1.187)	(966)
Otras variaciones del patrimonio neto	(49)	221	1.083	-	(220)	1.035	-	1.035
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	(49)	-	-	-	-	(49)	-	(49)
Distribución de remuneración a los socios	-	221	-	-	(220)	1	-	1
Transferencias entre componentes del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	1.083	-	-	1.083	-	1.083
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL AL 31/12/2020	2.135	23.329	(8)	21	221	25.698	149	25.847

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Corresponde a los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2020 y 2019.
Datos en miles de euros.

	2020	2019
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	15.746	4.995
Resultado del ejercicio	221	220
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	412	(675)
Amortizaciones	320	348
Otros ajustes	92	(1.023)
(Aumento) / Disminución neto en los activos de explotación	(12.350)	18.189
Activos financieros mantenidos para negociar	(224)	171
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	(10.158)	6.096
Activos financieros a coste amortizado	(2.033)	11.905
Otros activos de explotación	65	18
Aumento / (Disminución) neto en los pasivos de explotación	2.904	(12.670)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	(224)	(171)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	3.908	(12.583)
Otros pasivos de explotación	(780)	84
Cobros/pagos por impuestos sobre las ganancias	-	(70)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(2.396)	151
Pagos	2.858	(82)
Activos tangible	58	-
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	2.800	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	(82)
Cobros	462	233
Activos tangible	18	-
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	444	233
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-

	2020	2019
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1.045	(70)
Pagos	49	(70)
Dividendos	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	49	(70)
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
Cobros	1.094	-
Pasivos subordinados	-	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	1.084	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	1	(2)
E) AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A+B+C+D)	14.396	5.074
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	34.095	29.021
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	48.491	34.095
PRO-MEMORIA		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
Caja	8.509	5.885
Saldo equivalente al efectivo en bancos centrales	-	-
Otros activos financieros	39.982	28.210
Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-

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 2020 se ha desarrollado en unas condiciones complejas derivadas de la crisis pandémica mundial provocada por el Covid-19, que se han sumado a las que en ejercicios anteriores han afectado a las entidades de crédito en general y a Caixa Rural la Vall San Isidro, C.C.V., en particular. Estas circunstancias anteriores venían caracterizadas por una 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, presionando los márgenes típicos bancarios a la baja.

A estas condiciones, como se ha dicho, se ha sumado la crisis económica provocada por la pandemia, con un confinamiento inicial total con la primera ola, una reapertura de negocios en verano paulatina pero sin alcanzar por mucho una actividad normal, y unas restricciones derivadas de las segunda y tercera olas de la pandemia, que aunque no afectan a todos los sectores por igual, si tienen un denominador común de desplome del consumo y de la actividad turística de la que tan dependiente es nuestro país.

Con fecha 14 de marzo de 2020 se estableció 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. Este estado de alarma derivó en un confinamiento de la población con un cierre total de los negocios que no tenían una condición de realizar actividades esenciales para la sociedad. El estado de alarma, luego de varias prórrogas, se amplió hasta el 21 de junio, lo que significó más de tres meses de parón económico en nuestro país. El PIB se desplomó un -5,3% en el primer trimestre y un espectacular, por nunca visto, -17,9% en el segundo trimestre, que elevaba la caída interanual hasta el -21,6%

Durante el verano el virus concedió una pequeña tregua y pudieron reanudarse algunas actividades, aunque la cancelación de las festividades patronales y el miedo a los contagios en los viajes internacionales, disminuyeron la actividad en el sector turístico y de la hostelería, de una forma muy significativa.

Asimismo, desde el mes de octubre se ha visto un recrudecimiento de la segunda ola de la crisis sanitaria y la pandemia, que se ha unido a una tercera posterior más grave si cabe. El Gobierno aprobó el 25 de octubre de 2020 declarar nuevamente el estado de alarma en todo el territorio nacional para contener la propagación de infecciones causadas por el SARS-CoV-2.

Este estado de alarma declarado por el Real Decreto 926/2020 finalizaba el día 9 de noviembre de 2020. Sin embargo, el Consejo de Ministros aprobó el 3 de noviembre una prórroga del Estado de alarma por un periodo de 6 meses desde las 00:00 horas del 9 de noviembre de 2020 hasta las 00:00 horas del 9 de mayo de 2021. Como puntos principales podríamos destacar los siguientes:

- Se limita la circulación de las personas por las vías o espacios de uso público entre las 23:00 y las 6:00 horas con excepciones reguladas.

- Se restringe la entrada y salida de personas del territorio de cada comunidad o ciudad autónoma salvo para algunos actos.

- Se limita la permanencia de grupos de personas en espacios públicos y privados a un máximo de seis personas, salvo que se trate de convivientes.

- Se limita la permanencia de personas en lugares de culto.

Las medidas previstas en los puntos anteriores serán eficaces en el territorio de cada comunidad o ciudad autónoma cuando la autoridad competente delegada lo determine. Cada una podrá, en su ámbito territorial, a la vista de la evolución de los indicadores sanitarios, epidemiológicos, sociales, económicos y de movilidad, modular, flexibilizar y suspender la aplicación de las medidas. La eficacia de la medida no podrá ser inferior a siete días naturales.

En esta situación se adentró nuestro país en las festividades navideñas, con grandes restricciones a la movilidad geográfica de los ciudadanos, cierres anticipados de la hostelería, cuando no totales, y limitaciones a la celebración de las fiestas a núcleos familiares reducidos. Todo ello en una época de gran consumo supuso una mayor preocupación e incertidumbre sobre la evolución económica en nuestro país y aunque ya se habían recibido las primeras vacunas, la evolución de su distribución y el desarrollo de la enfermedad no hacían presagiar que las fiestas navideñas potenciaran el consumo y mejoraran el PIB en el último trimestre que paliara la caída interanual. Por ello el PIB, que, en el tercer trimestre, con la reapertura de negocios, subió un 16,4%, no ha visto acompañada esta tendencia en el último trimestre, que con una subida del 0,4% nos lleva a una caída interanual del -11%, siendo nuestro país el más afectado de la zona euro.

En relación con nuestra entidad, y siendo nuestra actividad de entre las consideradas esenciales, se han

ido adoptado medidas, según avanzaba la pandemia, que han ido encaminadas a la protección sanitaria tanto de nuestros empleados como de nuestros clientes. En este sentido, en la primera ola de la pandemia de confinamiento total, 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.

En el mes de septiembre, con un significativo incremento de contagios y la previsión de un recrudecimiento en los mismos ante la reapertura de la actividad escolar y de negocios, después de las vacaciones, en nuestra Entidad se adoptaron una serie de medidas para reducir posibles contingencias de contagios en la plantilla y de protección de nuestra actividad y nuestra clientela. Estas medidas fueron las siguientes:

- 1º Creación de equipos para separar al personal en equipos permanentes (burbuja), y que en caso de que se produzca algún contagio, sólo quede afectado un equipo y no se paralice la actividad diaria.

- 2º Solicitar la máxima cooperación de la plantilla para extremar las medidas de seguridad que eviten

su contagio que pueda derivar en el confinamiento de su equipo, recomendando que no exista contacto con el personal de otros equipos que pudiera derivar en el contagio de más de un equipo.

- 3º En los servicios centrales división de los departamentos entre las plantas 1ª y 2ª del edificio principal, sin contacto entre las dos plantas, de tal forma que todos los departamentos hayan separado su personal y puedan seguir dando servicio en caso de contingencia.

- 4º Para evitar que el contagio de un empleado de la oficina principal conlleve al posible confinamiento de toda su plantilla, se propone en esta oficina la creación de dos equipos independientes, que prestarán sus servicios por la mañana y por la tarde alternativamente.

Con estas medidas se intentaba mantener la actividad de todas las oficinas, al no poder cerrar alternativamente dos en previsión, como sí se hizo durante el confinamiento, y proteger la actividad en nuestra oficina principal y de nuestros servicios centrales, teniendo en cuenta que la composición actual de nuestra plantilla no permite otra solución que la creación de estos equipos permanentes.

Con independencia de las medidas de protección sanitaria de nuestros empleados y clientes comentadas, en relación con nuestra actividad, los objetivos del ejercicio apuntaban nuestros esfuerzos a la reducción de la morosidad en nuestra Entidad, principal problema en la misma, con una ratio de morosidad muy elevada en comparación con el sector. A esta morosidad recurrente, podría unirse la provocada por la situación económica derivada de la pandemia. Por ello nos hemos centrado 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.

Asimismo, nuestra actividad ha sido muy proactiva en la negociación con deudores morosos en el sentido de conseguir daciones extrajudiciales en pago de deudas, que han permitido rebajar la morosidad y “dejar hueco” para la que, como consecuencia de la crisis, pueda llegar en un futuro próximo. De esta forma se ha conseguido rebajar la morosidad un 18,2% para cerrar el ejercicio

en una cifra de 24.075 miles. Esta cifra supone un descenso de la morosidad por importe de 5.346 miles en el ejercicio. La variación respecto a diciembre de 2018 es de 9,1 millones y respecto de diciembre de 2017 de 12,5 millones.

Las cifras anteriores dan idea de la actividad desarrollada en la solución de las operaciones dudosas de ejercicios anteriores, pero más destacable es el control absoluto de la morosidad en el ejercicio donde el equipo de recuperaciones ha conseguido anticiparse a las situaciones de morosidad logrando que las entradas hayan sido mínimas, y ello en un trimestre final de ejercicio en el que todas las previsiones apuntaban a incremento de la cifra de dudosos. Todo ello da idea de la dedicación que se ha prestado en el ejercicio a la solución de este que puede considerarse el principal problema de la Entidad.

No obstante, hay que destacar que estamos en una fase inicial de la crisis y que las medidas de avales del ICO y moratorias legales y sectoriales, han supuesto una ayuda a los sectores económicos inicial que no ha hecho aflorar aún morosidad. Por ello los estados financieros de las entidades de crédito aún no han sufrido las consecuencias de la crisis. No obstante, la prudencia imprescindible en estos momentos, conlleva a un fortalecimiento de las provisiones por deterioro que fortalezcan la Entidad ante los próximos meses y ejercicios.

En relación con las cuentas del ejercicio 2020, a continuación, indicamos los aspectos más significativos del pasado año, marco en el que se desarrolló la actividad cuyos estados se presentan en el presente informe de gestión.

Sobre los resultados de la contabilidad nacional a nivel macroeconómico ya se ha expuesto que para el ejercicio 2020 el dato anual del PIB ha finalizado con una caída del 11% interanual, (por un crecimiento del 2,0% 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 1.117.976 millones de euros por 1.244.757 del ejercicio anterior, lo que sitúa a nuestro país en la posición decimoquinta en cuanto a países que publican datos. No obstante, en términos de PIB per cápita descenderíamos hasta la posición trigésimo sexta.

Según datos publicados por la Encuesta de Población Activa (EPA), la ocupación registra en el último trimestre

del año un incremento de 167.400 personas hasta alcanzar la cifra de 19.344.300 que, comparado con el ejercicio anterior de 19.966.900, supone una disminución neta anual de 622.600 empleos, un - 3,12% sobre los existentes un año antes, (rompiendo la tendencia observada de crecimiento de los últimos ejercicios).

El número de parados aumenta, durante el ejercicio en 527.900 (por 112.400 de descenso del año inmediato anterior) y aumenta su cifra a 3.719.800, situándose la tasa de paro en el 16,13%, un 2,35% más que en el ejercicio precedente (tasa de paro del 13,78%, al cierre del ejercicio anterior). Estas cifras no contienen los trabajadores actualmente en ERTE's por lo que, a la finalización de los mismos, el incremento del paro puede ser mayor.

La Tasa de variación anual del Índice de Precios al Consumo, el IPC, se situó en el 0,6 %, frente al 1,1 % del ejercicio precedente.

En cuanto a los tipos de interés, el Banco Central Europeo, durante el año 2020 mantuvo el tipo de interés de referencia en el 0,00 %, por cuarto 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 2020 con 8.131, lo que supone 120 afiliados menos que en diciembre de 2019, que cerró con 8.251. 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 2020 con 2.301 inscritos, lo que suponen 203 desempleados más que en diciembre de 2019, que cerró con 2.098 inscritos.

En referencia a nuestra Entidad, y para analizar la evolución del año 2020, 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

PÉRDIDAS Y GANANCIAS	2019	2020	DIF.	%
Ingresos por intereses	4.585	3.912	-673,00	-14,68 %
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	162	53	-109,00	-67,28 %
Activos financieros a coste amortizado	4.411	3.845	-566,00	-12,83 %
Restantes ingresos por intereses	12	14	2,00	16,67 %
(Gastos por intereses)	339	258	-81,00	-23,89 %
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)				
A) MARGEN DE INTERESES	4.246	3.654	-592,00	-13,94 %
Ingresos por dividendos	262	10	-252,00	-96,18 %
Ingresos por comisiones	1.340	1.977	637,00	47,54 %
(Gastos por comisiones)	122	149	27,00	22,13 %
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas				
Activos financieros a coste amortizado				
Restantes activos y pasivos financieros				
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	286	143	-143,00	-50,00 %
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	242	-44,00	-15,38 %
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	286	242	-44,00	-15,38 %
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas				
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas				
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	2	0	-2,00	-100,00 %
Otros ingresos de explotación	502	471	-31,00	-6,18 %
(Otros gastos de explotación)	1.146	1.332	186,00	16,23 %
De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	24	25	1,00	4,17 %

B) MARGEN BRUTO	5.368	5.016	-352,00	-6,56 %
(Gastos de administración)	3.284	2.849	-435,00	-13,25 %
(Gastos de personal)	2.030	1.610	-420,00	-20,69 %
(Otros gastos de administración)	1.254	1.239	-15,00	-1,20 %
(Amortización)	348	319	-29,00	-8,33 %
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	7	767	760,00	10.857,14 %
(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	658	-429,00	-39,47 %
(Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global)	-19	-4	15,00	-78,95 %
(Activos financieros a coste amortizado)	1.106	662	-444,00	-40,14 %
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas)	129	34	-95,00	-73,64 %
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)	94	24	-70,00	-74,47 %
(Activos tangibles)	94	24	-70,00	-74,47 %
(Activos intangibles)				
(Otros)				
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	41	0	-41,00	-100,00 %
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	1	-30,00	-96,77 %
C) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	493	366	-127,00	-25,76 %
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas)	273	145	-128,00	-46,89 %
D) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	220	221	1,00	0,45 %
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas				
E) RESULTADO DEL EJERCICIO	220	221	1,00	0,45 %

Resultados

A continuación, expresamos los mismos apartados, pero referenciados a los Activos Totales Medios con los que cerramos el año 2020.

PÉRDIDAS Y GANANCIAS (SOBRE ACTIVO TOTAL)	2019	2020	DIF.	%
Ingresos por intereses	1,65 %	1,41 %	-0,24 %	-14,68 %
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	0,06 %	0,02 %	-0,04 %	-67,28 %
Activos financieros a coste amortizado	1,59 %	1,38 %	-0,20 %	-12,83 %
Restantes ingresos por intereses	0,00 %	0,01 %	0,00 %	16,67 %
(Gastos por intereses)	0,12 %	0,09 %	-0,03 %	-23,89 %
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
A) MARGEN DE INTERESES	1,53 %	1,31 %	-0,21 %	-13,94 %
Ingresos por dividendos	0,09 %	0,00 %	-0,09 %	-96,18 %
Ingresos por comisiones	0,48 %	0,71 %	0,23 %	47,54 %
(Gastos por comisiones)	0,04 %	0,05 %	0,01 %	22,13 %
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 %	0,00 %	
Activos financieros a coste amortizado	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
Restantes activos y pasivos financieros	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	0,10 %	0,05 %	-0,05 %	-50,00 %
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
Otras ganancias o (-) pérdidas	0,10 %	0,09 %	-0,02 %	-15,38 %
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
Otras ganancias o (-) pérdidas	0,10 %	0,09 %	-0,02 %	-15,38 %
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	0,00 %	0,00 %	-0,00 %	-100,00 %
Otros ingresos de explotación	0,18 %	0,17 %	-0,01 %	-6,18 %
(Otros gastos de explotación)	0,41 %	0,48 %	0,07 %	16,23 %
De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	0,01 %	0,01 %	0,00 %	4,17 %

B) MARGEN BRUTO	1,93 %	1,80 %	-0,13 %	-6,56 %
(Gastos de administración)	1,18 %	1,02 %	-0,16 %	-13,25 %
(Gastos de personal)	0,73 %	0,58 %	-0,15 %	-20,69 %
(Otros gastos de administración)	0,45 %	0,45 %	-0,01 %	-1,20 %
(Amortización)	0,13 %	0,11 %	-0,01 %	-8,33 %
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	0,00 %	0,28 %	0,27 %	10857,14 %
(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 %	0,24 %	-0,15 %	-39,47 %
(Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global)	-0,01 %	-0,00 %	0,01 %	-78,95 %
(Activos financieros a coste amortizado)	0,40 %	0,24 %	-0,16 %	-40,14 %
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas)	0,05 %	0,01 %	-0,03 %	-73,64 %
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)	0,03 %	0,01 %	-0,03 %	-74,47 %
(Activos tangibles)	0,03 %	0,01 %	-0,03 %	-74,47 %
(Activos intangibles)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
(Otros)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	0,01 %	0,00 %	-0,01 %	-100,00 %
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,00 %	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 %	0,00 %	-0,01 %	-96,77 %
C) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	0,18 %	0,13 %	-0,05 %	-25,76 %
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas)	0,10 %	0,05 %	-0,05 %	-46,89 %
D) GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	0,08 %	0,08 %	0,00 %	0,45 %
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
E) RESULTADO DEL EJERCICIO	0,08 %	0,08	0,00 %	0,45 %

Rentabilidad de la gestión

ACTIVOS TOTALES MEDIOS

En el año 2020 el volumen de Activos Totales Medios gestionados por la Entidad alcanzó la cifra de 277.961 miles de euros, con una reducción respecto al año anterior del -0,53 %, en cifras relativas, y de -1.490 miles de euros en términos absolutos, por lo que puede entenderse que la variación no ha sido significativa y que el descenso en la producción crediticia ha sido absorbido por otros activos sobre la base de un incremento de los pasivos en balance.

INGRESOS POR INTERESES

Los productos financieros han cerrado el ejercicio en la cifra de 3.912 miles de euros lo que supone -673 miles respecto del ejercicio anterior en términos absolutos y una caída del 14,68% 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.

Por orígenes estos ingresos han correspondido, el 86,04% a las inversiones crediticias, con una rentabilidad media del 2,36%, el 0,03% a la tesorería mantenida en entidades de crédito y el 13,93% 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 ha disminuido respecto de la del ejercicio anterior, como consecuencia de la presión del mercado y la formalización de operaciones con aval del ICO que originan una menor rentabilidad. Por ello la disminución de ingresos respecto del ejercicio anterior que asciende a 673 miles se desglosan en 479 miles menos por tipo y 194 por menor volumen medio. En la cartera de renta fija se ha invertido un importe medio de 3,8 millones más que en el ejercicio anterior, pero con la misma rentabilidad que el año precedente, su variación sólo supone 19 miles de ingresos más. En la caída de ingresos por intereses de la cartera crediticia ha tenido incidencia la nueva clasificación contable de las comisiones de reclamación de posiciones, que en

este ejercicio se contabilizan en comisiones percibidas. Aun así, sin el efecto de esta reclasificación la caída habría sido de un 12% aproximadamente.

Con referencia a los Activos Totales Medios, durante el año 2019 los productos financieros se situaron en el 1,41 %, cifra inferior a la alcanzada el año anterior que supuso el 1,65 %.

La evolución prevista de los ingresos financieros motivó el objetivo de que en este ejercicio las comisiones percibidas paliaran la caída en el margen de intereses, lo que se ha logrado como más adelante se indica

GASTOS POR INTERESES

El coste total de los recursos de acreedores durante el ejercicio ha sido de -258 miles de euros, un 23,89% inferior a los de 2019. El tipo medio de los costes se situó en el -0,10%, frente al -0,13 % del ejercicio precedente.

La mayor parte de los costes financieros han correspondido a imposiciones a plazo fijo, con un coste medio del -0,04%. 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 -0,09%, inferiores al -0,12% del año 2019.

MARGEN DE INTERESES

Detrayendo de los ingresos por intereses los gastos financieros, obtenemos el margen de intereses, que en el año 2020 alcanzó la cifra de 3.654 miles de euros, -592 miles euros inferiores al año anterior, lo que representa en términos relativos un descenso del -13,94%. Esta variación disminuiría hasta el 12% al descontar el efecto de la reclasificación de comisiones comentada. En cuanto a los Activos Totales Medios, el Margen de Intereses se situó en el 1,31%, con un descenso de 22 puntos básicos en el ejercicio.

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 únicamente 10 miles de euros que comparar con los 262 miles de euros del pasado ejercicio. La venta realizada en marzo de 2020 de las acciones en Banco Cooperativo Español, en Rural Grupo Asegurador, en Rural Servicios Informáticos y en 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, ha originado que en el presente ejercicio no se hayan cobrado los dividendos de estas entidades. No obstante, 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 y mejoran los recursos propios computables en el sentido de eliminar las deducciones por participaciones en entidades del sector financiero, en el cálculo de los mismos.

COMISIONES NETAS

Recogemos en este epígrafe el saldo neto entre las comisiones percibidas y las pagadas que han ascendido en el ejercicio a 1.828 miles de euros por 1.218 en el ejercicio precedente. La variación supone un incremento de los resultados por 610 miles de euros y, en términos relativos, una variación del 50,1%.

Como se ha indicado el objetivo del presente ejercicio era que la subida en las comisiones, acordada a la finalización del ejercicio anterior, paliara la caída prevista en el margen de intereses, objetivo que se ha conseguido al superar el incremento en comisiones de 610 miles de euros la caída del margen de 592.

Las comisiones 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.

Sobre Activos Totales Medios las Comisiones Netas han supuesto el 0,66% cifra superior al 0,44% del año 2019, lo que supone un incremento, en términos relativos del 50,0%.

GANANCIAS O PERDIDAS POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR (NETO)

Se recogen aquí, los resultados obtenidos en la compraventa 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 titulizaciones en que ha participado la Entidad.

Durante el ejercicio 2020 este epígrafe arrojó un saldo neto de 385 miles de euros, frente a 286 miles de euros del ejercicio precedente, lo que supone un incremento de 99 miles de euros, un 34,62%. En este epígrafe, se procedió a la venta de una referencia de Deuda pública Italiana al inicio del ejercicio, para paliar en parte el descenso en los dividendos a percibir.

En lo que respecta a los Activos Totales Medios se refiere, ha supuesto el 0,14%, frente al 0,10 % del pasado ejercicio.

OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION

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 2020 ascendió a 471 miles de euros, -31 miles de euros menos que en el ejercicio anterior, fundamentalmente debido a los menores ingresos no recurrentes, lo que ha supuesto un descenso en términos relativos del 6,18%. Sobre activos totales medios representó un 0,17%, prácticamente igual que en el ejercicio anterior.

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 2020 ascendió a -1.332 miles de euros, con un aumento de 186 miles de euros sobre el pasado ejercicio, lo que representa un incremento en términos relativos de 16,23 %. La actuación proactiva realizada en este ejercicio, de descenso de la morosidad por la vía de adjudicaciones y daciones en pago de deudas, originan más gastos por impuestos de transmisiones y, más honorarios de notarías y registradores, que han originado el incremento indicado.

Sobre Activos Totales Medios representó un -0,48% cifra ligeramente superior a la del ejercicio anterior que ascendió al -0,41%.

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 2020 este se situó en 5.016 miles de euros, 352 miles de euros menos que en el ejercicio precedente, un -6,56 % en términos relativos respecto al ejercicio pasado. Aunque el incremento en las comisiones ha paliado la caída en el margen de intereses, los menores dividendos percibidos y el incremento en otras cargas de explotación, por la actividad de adjudicaciones para disminuir la morosidad, provocan esta caída en el margen bruto, que se encontraba prevista, y que, en los presupuestos del ejercicio, se compensaba con ahorro en costes de administración, como más adelante se expondrá.

En relación con los Activos Totales Medios, este fue del 1,80% con una disminución del 0,13 respecto al año anterior que alcanzo el 1,93%.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Componen esta partida los gastos de personal y otros gastos generales de administración. Durante el pasado ejercicio alcanzaron los -2.849 miles de euros, 435 miles de euros menos que el pasado ejercicio, lo que supone en términos relativos, un descenso del 13,25%. Los gastos de personal presentan una disminución de 420 miles respecto al ejercicio anterior. La disminución de plantilla efectuada en ejercicios anteriores, 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 -20,69% que unir a la disminución del ejercicio precedente que fue del -25,3% respecto de los costes del ejercicio anterior. Sólo esta disminución ya supera al descenso en el margen bruto, tal como se encontraba previsto en los presupuestos.

Los gastos generales de administración disminuyen también en 15 miles de euros los que supone, en términos relativos, una disminución del -1,20%, en un ejercicio de contención generalizada de los costes, pero ya con un menor recorrido que en el ejercicio anterior, en el que el descenso fue superior.

Con respecto a Activos Totales Medios, se situaron en el -1,02 % que comparar con el -1,18% del ejercicio precedente y con el -1,43% del ejercicio anterior. Ello da idea del gran ahorro en costes que se ha logrado a lo largo de los últimos ejercicios.

AMORTIZACIONES

Como su título indica, componen esta partida las amortizaciones dotadas por la entidad sobre su activo material. En el ejercicio 2020 supusieron -319 mil euros, con una bajada de 29 miles de euros con respecto al ejercicio precedente, un -8,33%. Sobre Activos Totales Medios, las mismas supusieron un -0,11 % por el -0,13% del ejercicio anterior.

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 -767 miles de euros, cifra que compara con las dotaciones netas de recuperaciones de -7 miles de euros del ejercicio 2019. La situación actual de la pandemia y de posibles reclamaciones de clientes en operaciones crediticias, nos han impulsado a, con criterios de extrema prudencia, realizar esta dotación contra los resultados del ejercicio, que incrementen la capacidad de la Entidad de soportar posibles contingencias futuras. Sobre Activos Totales Medios, las mismas supusieron un 0,28 % cuando en el ejercicio precedente era del 0,00%.

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 en activos financieros, en participaciones y en activos no financieros.

La cifra del ejercicio 2020, -736 miles de euros compara con la del ejercicio precedente de -1.396 miles de euros. En este ejercicio con el descenso y la contención en la morosidad, no ha sido necesario la constitución de dotaciones más que por 128 miles de euros netos, aunque con el criterio de prudencia comentado, se ha incrementado el exceso de provisiones sobre los mínimos indicados en la normativa contable, por un importe de otros 475 miles. Con ello la cifra del fondo en exceso alcanza el importe de 1.925 miles, que sumar al fondo de contingencias comentado anteriormente, que presenta un saldo de 695 miles y el fondo de cobertura de reclamaciones por cláusula suelo por importe de 897 miles, lo que da un total fondos en la Entidad por importe de 5.517 miles de euros.

Sobre Activos Totales Medios representaron un -0,26% frente al -0,50% del ejercicio anterior.

RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS

El Resultado antes de impuestos asciende a 366 miles de euros en un ejercicio que ha soportado unas mayores dotaciones por deterioro de activos y en previsión de posibles contingencias y en el que no se han obtenido resultados extraordinarios por venta de activos.

Respecto a Activos Totales Medios, supuso un 0,13%, cifra que compara con la alcanzada el pasado ejercicio que supuso el 0,18%.

IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS

El impuesto sobre los beneficios ha supuesto un importe de -145 miles euros, frente a los -273 miles de euros del pasado ejercicio.

Respecto a Activos Totales Medios, ha representado el -0,05 %, por el -0,10% del pasado ejercicio.

DOTACIÓN FONDO EDUCACIÓN Y PROMOCIÓN

Las 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 -25 miles de euros, que es similar a la cifra del ejercicio anterior, y se incluye en otros gastos de explotación.

RESULTADO NETO

Finalmente, el resultado neto obtenido este año ha ascendiendo a la cantidad de 221 miles de euros, cifra muy similar a la del ejercicio precedente. La extrema prudencia que aconseja la situación actual de la economía muy afectada por la crisis sanitaria, ha supuesto la constitución de provisiones que han minorado el resultado del ejercicio.

Sobre Activos Totales Medios el resultado neto ha supuesto el 0,08 % igual que en el pasado ejercicio.

SOCIOS

En el aspecto social, el año 2020 se cerró con 11.095 Socios, de los que 10.566 son personas físicas y 529 jurídicas. Hemos finalizado con -266 socios menos que el ejercicio anterior lo que supone una disminución del -2,34 %.

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 ante el anuncio efectuado por la Entidad de incrementar los precios de las comisiones por servicios en el ejercicio 2020. No obstante, de acuerdo con los reales decretos derivados del estado de alarma, se prohibía la salida de socios de las cooperativas mientras durara dicho estado y hasta seis meses a contar a partir de la fecha del levantamiento, por lo que únicamente se podían devolver cantidades hasta el límite del mantenimiento de la condición de socio. Esta situación, por tanto, se ha prolongado hasta el mes de diciembre, mes en el que la situación de devolución de aportaciones ha vuelto a la normalidad.

PERSONAL

El movimiento registrado en el 2020 ha sido el siguiente:

- Se ha producido un alta, la del Director General.
- Se han producido 1 baja por jubilación.
- Cambios de categoría profesional: 6 (del grupo 10 al 9) y 3 (del grupo 8 al 7).
- La edad media de la plantilla es de 45,62 años, por su parte la antigüedad se sitúa en 17,62 años.

Número de empleados por categorías laborales		Edad de los empleados al 31-12-20		Antigüedad del personal al 31-12-20		Por sexo al 31-12-20	
Alta Dirección	1	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	1	Mujeres	25
Oficiales	38	De 31 a 35 años	3	De 11 a 15 años	9		
Auxiliares	0	De 36 a 40 años	7	De 16 a 20 años	7		
Subalternos	0	De 41 a 45 años	4	De 21 a 25 años	6		
		De 46 a 50 años	12	De 26 a 30 años	6		
		De 51 a 55 años	8	De 31 a 35 años	2		
		De 56 a 60 años	1	De 36 a 40 años	0		
		De 61 a 65 años	2	Más de 40 años	1		
TOTAL	39	TOTAL	39	TOTAL	39	TOTAL	39

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 25.847 miles de euros al finalizar el ejercicio, con un incremento respecto al año anterior de 68 miles de euros, un 0,26 %, según detalle:

CONCEPTO	2020	2019	DIFERENCIA	%
Ajustes por Valoración	149	1.337	1.188	-88,8%
Fondos Propios	25.698	24.442	1.256	5,14%
Capital Social	2.135	2.184	-49	-2,24%
Reservas	23.342	22.038	1.304	5,92%
Resultado Ejercicio	221	220	1	0,45%
TOTAL	25.847	25.779	68	0,26%

El capital social al 31 de diciembre de 2020, está constituido por las aportaciones obligatorias de los socios, que alcanzan la cifra de 2.135 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 de 60,10 euros cada una.

Los ajustes por valoración han disminuido en el ejercicio en 1,2 millones, derivado del efecto de la venta de las acciones de BCE, RGA, RSI y Docalia. La operación de venta de acciones supone el traspaso a reservas de las plusvalías obtenidas en las mismas (aunque por un importe menor por 151 miles), reservas que, en base a ello, aumentan en 1.083 miles de euros. El resto de variación en reservas es consecuencia de la distribución de los resultados del ejercicio anterior.

La cuantía de los Recursos Propios Netos Computables a efectos de solvencia, ascienden a 23.423 miles de euros, los requerimientos de capital Pilar 1 a 11.805 miles de euros manteniendo una ratio de solvencia del 15,87% habiéndose incrementado el coeficiente, en el ejercicio 2020, en 206 puntos básicos.

RECURSOS AJENOS

Al finalizar el ejercicio 2020, el total de depósitos de la clientela en balance alcanzó la cifra de 247.975 miles de euros, con un incremento en términos absolutos de 4.275 miles de euros, y del 1,75 % en términos relativos respecto al ejercicio precedente.

Después de una reducción de recursos ajenos a la finalización del ejercicio precedente, derivada del anuncio de incremento en el precio de nuestros servicios, el ejercicio actual ha venido a recuperar una parte de estos fondos. La evolución de la pandemia con un menor consumo por parte de los hogares también ha contribuido al incremento del pasivo tradicional.

No obstante, 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, adicionalmente, un traslado de parte de sus ahorros a otros productos fuera de nuestro balance, como fondos de inversión y de pensiones.

El mayor volumen de los depósitos se encuentra en Cuentas de Ahorro por importe de 148.859 miles de euros, que suponen el 60,03 % del total de recursos ajenos. En segundo lugar, se encuentran las Imposiciones a Plazo Fijo que alcanzan la cifra de 70.704 miles de euros, el 28,51 % del total de recursos ajenos. El resto, Cuentas Corrientes, Sector Público y Otros, alcanzan la cifra de 28.412 miles de euros que representan el 11,46 %.

El coste medio de los recursos ajenos, se situó al finalizar el ejercicio, en el 0,10%, cifra similar al 0,13 % 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 23.587 miles de euros con una disminución en el ejercicio por -1.301 miles de euros. El vencimiento de determinados fondos de inversión garantizados ha motivado un cierto abandono de esta forma de ahorro.

INVERSIONES CREDITICIAS

El total de las inversiones crediticias (brutas de sus pérdidas por deterioro) asciende a 146.826 miles de euros al finalizar el ejercicio, lo que supone una disminución de -14.369 miles de euros en términos absolutos, y del -8,91 % en relativos, respecto al año anterior, disminución de la que -5.346 corresponden a descenso de la morosidad.

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 3,70% de las inversiones corresponde al sector público y el 96,30 % al privado.

La rentabilidad media de las inversiones crediticias fue del 2,36 % (sin morosidad del 2,63%), inferiores a las conseguidas en el ejercicio anterior debido a la negociación de operaciones ICO, con rebaja de los tipos que llevan asociadas estas operaciones y por la presión de la competencia del mercado.

Del total de las inversiones crediticias, el 16,40 %, o sea 24.075 miles de euros, están clasificados como activos dudosos. Esta cifra, como ya se ha indicado, supone una disminución en términos absolutos de 5.346 miles de euros (3.767 miles de disminución en el ejercicio anterior) lo que representa una disminución del 18,17% en el ejercicio (disminución del 11,35% en el ejercicio anterior). Como puede observarse el descenso de los activos dudosos en los dos últimos ejercicios ha sido muy significativo, cumpliendo con los objetivos previstos al inicio del año. Dada la elevada morosidad en la Entidad, la recuperación de activos irregulares sigue siendo una actividad prioritaria.

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 9.823 miles de euros, dando una cobertura del 40,80% 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.

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	2020	2019	DIFERENCIA	%
Transferencias	421.054	431.591	-10.537	-2,44
Cheques	15.529	23.000	-7.471	-32,48
Recibos	655.114	692.325	-37.211	-5,37
Transacciones	14.842.551	13.408.857	1.433.694	10,69

El confinamiento y la situación de la pandemia han incidido en un menor número de operaciones en este año en lo referente a transferencias cheques y recibos, no así en transacciones que siguen creciendo año a año.

MEDIOS DE PAGO

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

Parque tarjetas:

CONCEPTO	2020	2019	DIFERENCIA	%
Tarjetas de Débito	10.125	10.623	-498	-4,69
Tarjetas de Crédito	5.460	5.712	-252	-4,41
TOTAL	15.585	16.335	-750	-4,59

El anuncio de incremento en las comisiones de tarjetas para 2020 ha llevado a muchos de nuestros clientes a la cancelación de tarjetas no operativas para evitar la comisión. Nuestras tarjetas realizaron 1.662.815 operaciones, 21.488 más que en el ejercicio precedente,

el 1,30% de incremento, con un volumen de facturación que alcanzó la cifra de 67.441 miles de euros, con una disminución respecto al año anterior, de -1.255 miles de euros, el -1,83 %,

Medios técnicos:

CONCEPTO	2020	2019
Terminales Punto Venta	311	294
Cajeros Automáticos	8	8

Nuestros Terminales Punto de Venta, realizaron 529.270 operaciones con una facturación de 17.166 miles de euros, aumentando las operaciones un 30,75 % y el importe facturado en el 14,62 %.

sobre el año anterior, del 3,52 %, en cuanto al importe entregados para un 15% menos de operaciones realizadas. La situación de la pandemia ha hecho que la clientela acuda menos veces al cajero para sacar más importe.

En los 8 Cajeros Automáticos existentes se realizaron 860.708 operaciones, con 49.542 miles de euros entregados, lo que supone un incremento porcentual

BANCA ELECTRÓNICA

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

CLASE	2020	2019	DIFERENCIA	%
Nº de Clientes activos	3.771	3.568	203	5,69
Operaciones Contables	285.211	279.160	6.051	2,17
Volumen negociado (miles €)	110.682	105.599	5.083	4,81

Destacan también en este apartado las operaciones de consulta, que han alcanzado la cifra de 13.673.850 con un incremento de 2.632.943 en términos absolutos y del 23,85 % en términos relativos.

SEGUROS

Los Seguros siguen aupándose como uno de los nichos de mercado en los que más apuesta la Entidad y que pueden aportar un volumen de comisiones muy importantes. Su evolución ha sido la siguiente:

NÚMERO DE PÓLIZAS	2020	2019	DIFERENCIA	%
RGA	4.345	4.423	-78	1,76
Mediación	789	778	11	1,41
Agroseguro	99	113	-14	-12,39

TOTAL	5.233	5.314	-81	-1,52
--------------	--------------	--------------	------------	--------------

CARTERA EN MILES DE €	2020	2019	DIFERENCIA	%
RGA	1.134	1.195	-61	-5,10
MEDIACIÓN	269	239	30	12,55
AGROSEGURO	89	146	-57	

TOTAL	1.492	1.580	-88	-5,57
--------------	--------------	--------------	------------	--------------

Aportaciones a capital

CaixaLaVall no tenía a 31 de diciembre de 2020 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 medioambiental 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.

Hechos posteriores

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2020 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo, que deba ser incluido en las cuentas anuales para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad.



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 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Entidad a 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

Somos independientes de la 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.

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.

BDO Auditores S.L.P. inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas nº 51.273 es 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 A-238188 (Inscripción 1ª) CIF: B-82387572

Cuestiones claves de la auditoría

Respuesta de auditoría

Deterioro del valor de los préstamos y partidas a cobrar

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 9.826 miles de euros.

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:

- La clasificación de las diferentes carteras crediticias en función de su riesgo.
- La identificación y clasificación como tales de los activos deteriorados.
- La utilización de hipótesis significativas como frecuencia de impago histórica, estimación de flujos de recuperación, valoración de garantías, periodo estimado de identificación del deterioro, etc.

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 anexo IX, para la estimación tanto de las provisiones colectivas como de las provisiones para riesgos estimadas de manera individualizada.

Hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:

- 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 2020.
- 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.
- 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.

Cuestiones claves de la auditoría

Respuesta de auditoría

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.

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.

Cuestiones claves de la auditoría

Respuestas de auditoría

Seguridad de los sistemas de información

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.

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.

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.

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.

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.

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).

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, 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 2020 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.

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 influyan 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.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.

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 período 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 20 de mayo de 2021.

Período de contratación

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

BDO Auditores, S.L.P. (ROAC 51273)



Silvia Domínguez Pinto (ROAC 19.966)
Socia - Auditora de cuentas

20 de mayo de 2021



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.

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 31/12/2020, siendo como sigue:

En miles de euros	%	2020	2019
BASES DE REPARTO			
EXCEDENTES NETOS OBTENIDOS		221	220
DOTACIÓN FEOS CON CARGO A GASTOS DEL EJERCICIO		25	24
TOTAL DISTRIBUIBLE		246	244
DISTRIBUCIÓN			
A RESERVA OBLIGATORIA	65%	160	159
A RESERVA DE PROMOCIÓN Y FORMACIÓN COOPERATIVA	10%	25	24
A LIBRE DISPOSICIÓN DE LA ASAMBLEA GENERAL	25%	62	61
A Reserva Obligatoria		62	61
A Reserva de Capitalización			
A Retornos Cooperativos			
A Reserva de Formación y Promoción Cooperativa			
TOTAL DISTRIBUIBLE		246	244

Resultando que de la partida de Libre Disposición de la Asamblea que asciende a 62 miles de euros, se asignen de forma voluntaria en su integridad a la Reserva Obligatoria por los mencionados 62 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 2020, y el plan de inversiones y gastos del mismo para 2021, a someter a la aprobación de la Asamblea General de socios, es la siguiente:

Liquidación ingresos y gastos 2020 (en euros)

INGRESOS	PRESUPUESTO	APLICADO	REMANENTE
INTERESES PERCIBIDOS	0,00	0,00	0,00
OTROS INGRESOS	0,00	2.957,00	2957,00
VENTA DE LIBROS	0,00	0,00	0,00
TOTAL RECURSOS	0,00	2.957,00	2.957,00

GASTOS	PRESUPUESTO	APLICADO	REMANENTE
FORMACIÓN	20.000,00	3.609,29	16.393,71
PROMOCIONES COOPERATIVAS	5.000,00	0,00	5.000,00
MANTENIMIENTO DEL INMOVILIZADO AFECTO	20.000,00	10.599,08	9.400,92
CENTROS DOCENTES	10.000,00	1.670,28	8.329,72
ASOCIACIONES DEPORTIVAS	15.000,00	1.500,00	13.500,00
ASOCIACIONES MUSICALES	10.000,00	3.200,00	6.800,00
BIBLIOTECA	3.000,00	1.881,07	1.118,93
COOPERATIVAS AGRÍCOLAS	15.000,00	0,00	15.000,00
ASOCIACIONES RELIGIOSAS	15.000,00	3.846,99	11.153,01
ENTIDADES BENÉFICAS	15.000,00	9.008,92	5.991,08
ASOCIACIONES COMERCIALES	3.000,00	400,00	2.600,00
FESTIVIDAD SAN ISIDRO	10.000,00	435,57	9.564,43
ASOCIACIONES LÚDICAS	22.519,16	7.793,31	14.725,85
AMORTIZACIONES	10.574,52	10.574,52	0,00
TOTALES	174.093,68	54.516,03	119.577,65

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

Plan de inversiones y gastos 2021 (en euros)

RECURSOS

REMANENTE EJERCICIO 2019	122.534,65
INTERESES PERCIBIDOS	0,00
OTROS INGRESOS	0,00
DONACIONES COMPROMETIDAS	0,00
AMORTIZACIÓN INMOVILIZADO AFECTO	10.574,52
ASIGNACIÓN AL FEOS 10% EXCEDENTES EJERCICIO	24.590,46
ASIGNACIÓN AL FEOS (APLICACIÓN VOLUNTARIA)	

TOTAL RECURSOS

157.699,63

GASTOS

PRESUPUESTO

FORMACIÓN	20.000,00
PROMOCIONES COOPERATIVAS	5.000,00
MANTENIMIENTO DEL INMOVILIZADO AFECTO	15.000,00
CENTROS DOCENTES	10.000,00
ASOCIACIONES DEPORTIVAS	10.000,00
ASOCIACIONES MUSICALES	10.000,00
BIBLIOTECA	3.000,00
COOPERATIVAS AGRÍCOLAS	10.000,00
ASOCIACIONES RELIGIOSAS	10.000,00
ENTIDADES BENÉFICAS	15.000,00
ASOCIACIONES COMERCIALES	3.000,00
FESTIVIDAD SAN ISIDRO	10.000,00
ASOCIACIONES LÚDICAS	26.125,11
AMORTIZACIONES	10.574,52

TOTALES

157.699,63

A continuación, se detallan las entidades que han recibido subvenciones del Fondo de Formación y Promoción Cooperativa durante el ejercicio 2020

Centros Docentes (2)

IES Benigasló

CEIP La Moleta

Asociaciones Deportivas (1)

Unión Deportiva Vall de Uixó

Asociaciones Musicales (3)

Ateneo Musical Schola Cantorum

Grupo de Danzas Arcude

Centro Instructivo de Arte y Cultura

Asociaciones Religiosas (3)

Convento Divina Providencia

Parroquia de Ntra. Sra. de Lourdes

Hermanas Misioneras de Cristo

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 (6)

Asoc. de Jubilados y Pensionistas Santiago Apóstol

Asociación de Jubilados y Pensionistas Colonia de San Antonio

Asociación de Jubilados y Pensionistas Barrio Carbonaire

Comisión de Fiestas de la Sagrada Familia y Stmo

Asociación Cultural San Antonio Abad

Club Hípica Genets y Carreter

Consejo Rector**PRESIDENTE**

D^a María Lourdes Falcó Segarra

VICEPRESIDENTE

D. José María París Lluich

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. Carles Roger Franco Martín

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

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 Cooperatiu Coop. V. y del Banco de Crédito Social Cooperativo S.A.; y de la Asociación Valenciana de Cooperativas de Crédito.

Está integrada en la Unión Nacional de Cooperativas.

