



CAIXA RURAL L'AVALL
"SAN ISIDRO"

INFORME ANUAL 2010



ÍNDICE

01 Balance de Situación	3
02 Cuentas de Pérdidas y Ganancias	6
03 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	8
04 Estado de Flujos de Efectivo	10
05 Informe de Gestión	12
06 Informe de Auditoría	26
07 Propuesta de Distribución del Excedente	27
08 Fondo de Formación y Promoción Cooperativa	28
09 Órganos de Gobierno	30
10 Datos de Identificación	31

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2010 (expresado en miles de euros)

ACTIVO	2009	2010
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	1.870	1.876
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	2.287	2.304
Depósitos en entidades de crédito		
Crédito a la clientela		
Valores representativos de deuda		
Instrumentos de capital		
Derivados de negociación	2.287	2.304
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS		
Depósitos en entidades de crédito		
Crédito a la clientela		
Valores representativos de deuda		
Instrumentos de capital		
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	7.879	9.396
Valores representativos de deuda	5.428	6.848
Instrumentos de capital	2.451	2.548
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		
INVERSIONES CREDITICIAS	285.924	283.042
Depósitos en entidades de crédito	25.862	28.140
Crédito a la clientela	260.062	254.902
Valores representativos de deuda		
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	34.382	31.274
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO		
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		
AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS		
DERIVADOS DE COBERTURA		
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	448	1.106
PARTICIPACIONES		
Entidades asociadas		
Entidades multigrupo		
Entidades del grupo		
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES		
ACTIVO MATERIAL	11.402	11.157
Inmovilizado Material	9.204	8.787
De uso propio	7.763	7.379
Cedido en arrendamiento operativo	1.161	1.140
Afecto al Fondo de Educación y Promoción	280	268
Inversiones inmobiliarias	2.198	2.370
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>		
ACTIVO INTANGIBLE		
Fondo de comercio		
Otro activo intangible		
ACTIVOS FISCALES	1.525	1.546
Corrientes	46	89
Diferidos	1.479	1.457
RESTO ACTIVOS	141	79
TOTAL ACTIVO	311.476	310.506

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2010 (expresado en miles de euros)

PASIVO	2009	2010
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	2.286	2.303
Depósitos en bancos centrales		
Depósitos de entidades de crédito		
Depósitos de la clientela		
Débitos representados por valores negociables		
Derivados de negociación	2.286	2.303
Posiciones cortas de valores		
Otros pasivos financieros		
OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS		
Depósitos en bancos centrales		
Depósitos de entidades de crédito		
Depósitos de la clientela		
Débitos representados por valores negociables		
Pasivos subordinados		
Otros pasivos financieros		
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	269.270	267.697
Depósitos de bancos centrales		
Depósitos de entidades de crédito	17.659	24.476
Depósitos de la clientela	249.742	241.572
Débitos representados por valores negociables		
Pasivos subordinados		
Otros pasivos financieros	1.869	1.649
AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS		
DERIVADOS DE COBERTURA	1	1
PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA		
PROVISIONES	784	771
Fondos para pensiones y obligaciones similares	0	0
Provisiones para impuestos		
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	720	749
Otras provisiones	64	22
PASIVOS FISCALES	308	284
Corrientes	37	
Diferidos	271	284
FONDO DE LA OBRA SOCIAL	1.251	1.152
RESTO DE PASIVOS	1.108	1.080
CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA	113	114
TOTAL PASIVO	275.121	273.402

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE 2009 Y 2010 (expresado en miles de euros)

PATRIMONIO NETO	2009	2010
FONDOS PROPIOS	36.647	37.627
Capital / Fondo de dotación	1.653	1.653
Escriturado	1.653	1.653
Menos : Capital no exigido		
Prima de emisión		
Reservas	33.053	34.474
Otros instrumentos de capital		
De instrumentos financieros compuestos		
Cuotas participativas y fondos asociados		
Resto de instrumentos de capital		
Menos: Valores propios		
Resultado del ejercicio	1.941	1.500
Menos: Dividendos y retribuciones		
AJUSTES POR VALORACIÓN	-292	-523
Activos financieros disponibles para la venta	-292	-523
Coberturas de los flujos de efectivo		
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		
Diferencias de cambio		
Activos no corrientes en venta		
Resto de Ajustes por valoración		
TOTAL PATRIMONIO NETO	36.355	37.104
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	311.476	310.506

PRO-MEMORIA (expresado en miles de euros)

RIESGOS CONTINGENTES	23.708	21.092
COMPROMISOS CONTINGENTES	18.846	18.687
	42.554	39.779

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS al 31 de diciembre 2009 y 2010 (expresado en miles de euros)

	2009	2010
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	15.047	11.832
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	7.195	5.133
Remuneración de capital con reembolsable a la vista		
A) MARGEN DE INTERESES	7.195	5.133
Rendimiento de instrumentos de capital	184	250
Comisiones percibidas	1.489	1.212
Comisiones pagadas	195	180
Resultados de operaciones financieras (neto)	128	-289
Cartera de negociación	101	80
Otros instrumentos financ. a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	11	
Instrumentos financ. no valorados a valor razonable con cambios en perdidas y ganan.	0	
Otros	16	-369
Diferencias de cambio (neto)	1	2
Otros productos de explotación	125	172
Otras cargas de explotación	314	290
B) MARGEN BRUTO	9.270	7.576
Gastos de administración	4.486	4.524
Gastos de personal	2.730	2.786
Otros gastos generales de administración	1.756	1.738
Amortización	440	419
Dotaciones a provisiones (neto)	477	51
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	1.095	714
Inversiones crediticias	1.103	729
Otros instrumentos financ. no valorados a valor razonable con cambios en P. y G.	-8	-15
C) RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	2.772	1.868
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	259	
Fondo de comercio y otro activo intangible		
Otros activos	259	
Ganancias (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta		53
Diferencia negativa en combinaciones de negocios		
Ganancias (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como oper. int.	0	
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2.513	1.921
Impuesto sobre beneficios	356	254
Dotación obligatoria al Fondo de Educación y Promoción	216	167
E) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	1.941	1.500
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)		
F) RESULTADO DEL EJERCICIO	1.941	1.500



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO al 31 de diciembre de 2009 (expresado en miles de euros)

	CAPITAL	RESERVAS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL FONDOS PROPIOS	AJUSTES POR VALORACIÓN	TOTAL PATRIMONIO
1. SALDO FINAL AL 31-12-2008	1.653	31.083	2.729	35.465	-246	35.219
1.1 Ajustes por cambio de criterio contable 2008 y anteriores	0	0	0	0	0	0
2.2 Ajustes por errores 2008 y anteriores	0	0	0	0	0	0
2. SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2009	1.653	31.083	2.729	35.465	-246	35.219
3. TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS			1.941	1.941	-46	1.895
4. OTRAS VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO		1.970	-2.729	-759	0	-759
4.1 Aumento de capital						
4.2 Reducciones de capital						
4.3 Conversión de pasivos financieros en capital						
4.4 Incrementos de otros instrumentos de capital						
4.5 Reclasificación de pasivos financieros en otros instrumentos de capital						
4.6 Reclasificación de otros instrumentos de capital en pasivos financieros						
4.7 Distribución de dividendos			-708	-708		-708
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propio						
4.9 Traspaso entre partidas de patrimonio neto		1.970	-1.970			
4.10 Incrementos (reducciones) de combinaciones de negocios						
4.11 Dotación discrecional a obras y fondos			-50	-50		-50
4.12 Pagos con instrumentos de capital						
4.13 Resto de incrementos (reducciones) de patrimonios			-1	-1		-1
5. SALDO FINAL AL 31-12-2009	1.653	33.053	1.941	36.647	-292	36.355

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO al 31 de diciembre de 2010 (expresado en miles de euros)

	CAPITAL	RESERVAS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL FONDOS PROPIOS	AJUSTES POR VALORACIÓN	TOTAL PATRIMONIO
1. SALDO FINAL AL 31 -12-2009	1.653	33.053	1.941	36.647	-292	36.355
1.1 Ajustes por cambio de criterio contable 2009 y anteriores	0	0	0	0	0	0
2.2 Ajustes por errores 2009 y anteriores	0	0	0	0	0	0
2. SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2010	1.653	33.053	1.941	36.647	-292	36.355
3. TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS			1.500	1.500	-232	1.268
4. OTRAS VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO		1.421	-1.941	-520		-519
4.1 Aumento de capital						
4.2 Reducciones de capital						
4.3 Conversión de pasivos financieros en capital						
4.4 Incrementos de otros instrumentos de capital						
4.5 Reclasificación de pasivos financieros en otros instrumentos de capital						
4.6 Reclasificación de otros instrumentos de capital en pasivos financieros						
4.7 Distribución de dividendos			-520	-520		-520
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propio						
4.9 Traspaso entre partidas de patrimonio neto		1.421	-1.421			0
4.10 Incrementos (reducciones) de combinaciones de negocios						
4.11 Dotación discrecional a obras y fondos						
4.12 Pagos con instrumentos de capital						
4.13 Resto de incrementos (reducciones) de patrimonios					1	1
5. SALDO FINAL AL 31-12-2010	1.653	34.474	1.500	37.627	-523	37.104

	2009	2010
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	7.854	-2.986
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.941	1.500
AJUSTES PARA OBTENER LOS FLUJOS DE EFEC. DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOT.	4.830	-4.541
Amortización	440	419
Otros ajustes	4.390	-4.960
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO DE LOS ACTIVOS DE EXPLOTACIÓN	15.901	-1.348
Cartera de negociación	1.346	17
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	0	
Activos financieros disponibles para la venta	-560	1.517
Inversiones crediticias	14.668	-2.882
Otros activos de explotación		447
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DE LOS PASIVOS DE EXPLOTACIÓN	16.675	-1.556
Cartera de negociación	1.329	17
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	0	
Pasivos financieros a coste amortizado	13.691	-1.573
Otros pasivos de explotación	1.655	
COBROS/PAGOS POR IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	309	263
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-1.324	-431
PAGOS	1.324	431
Activos materiales		
Activos intangibles		
Participaciones		
Otras unidades de negocio		
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta		
Cartera de inversión a vencimiento		
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		
COBROS		
Activos materiales		
Activos intangibles		
Participaciones		
Otras unidades de negocio		
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta		
Cartera de inversión a vencimiento		
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-478	-520
PAGOS	478	520
Dividendos	478	520
Pasivos subordinados		
Amortización de instrumentos de capital propio		-5
Adquisición de instrumentos de capital propio		
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		7
COBROS		
Pasivos subordinados		
Emisión de instrumentos de capital propio		
Enajenación de instrumentos de capital propio		
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		

Estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre 2009-2010

	2009	2010
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		0
E) AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	6.052	-3.937
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	8.465	14.517
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	14.517	10.580
PROMEMORIA		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
Caja	1.870	1.876
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales		
Otros activos financieros	12.647	8.704
Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista		
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	14.517	10.580

INTRODUCCIÓN

Con el objetivo de centrar la actividad de nuestra Entidad en el contexto de la economía, a continuación realizaremos una breve introducción de los datos más significativos del pasado año 2010:

Los resultados de la contabilidad nacional del cuarto trimestre, y del ejercicio 2010 para el conjunto del país, son los de una economía que continua en proceso de ajuste. El dato del PIB con un descenso del -0,1 % dan fe de ello, aunque compara muy favorablemente con el descenso del -3,6 % del ejercicio precedente. En suma, continúa la corrección de los desequilibrios de nuestra economía, y hasta que el proceso se complete, el avance del PIB será muy lento.

La dureza de la crisis se hace sentir especialmente en la destrucción de puestos de trabajo, en el pasado ejercicio el número de parados aumentó en 370.100 alcanzándose los 4.696.600 desocupados, suponiendo una tasa de paro del 20,33 %.

Por otra parte el número de personas ocupadas bajó hasta los 18.408.200, los que suponen 237.800 menos que un año antes.

En otro orden de cosas y no mejorando en absoluto la situación de crisis, el IPC finalizó el ejercicio con un incremento del 3,00 %.

En cuanto a los tipos de interés, el Banco Central Europeo, ha mantenido sin movimiento el tipo de interés en el 1 % para que esa relajación pueda ayudar si cabe a una dinamización de la economía.

Un año más, de las cifras que hemos expuesto podemos concluir que la crisis sigue en pleno apogeo. Nuevamente podemos concluir que de la utilización que se haga de los instrumentos públicos y de la evolución de las variables mundiales, dependerá que la misma se alargue más de lo que sería conveniente, o por el contrario empecemos a remontarla de una forma gradual.

En lo que respecta a nuestra Entidad, y para analizar la evolución del año 2010, a continuación desarrollamos los apartados más importantes de nuestra cuenta de resultados, expresando en primer lugar un cuadro con los importes obtenidos en cada uno de los apartados que se reseñan, siempre expresados en miles de euros y comparados con el ejercicio precedente.

RESULTADOS (expresado en miles de euros)

	2009	2010	VARIA	%
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	304.566	316.484	11.918	3,91%
INTERESES Y ASIMILADOS	15.045	11.832	-3.213	-21,36%
Entidades de Crédito	322	818	496	154,04%
Inversiones Crediticias	14.331	10.253	-4.078	-28,46%
Valores representativos de deuda	220	250	30	13,64%
Activos dudosos	162	493	331	204,32%
Otros intereses	10	18	8	80,00%
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	-7.195	-5.133	2.062	-28,66%
Depósitos de entidades de crédito	-366	-611	-245	66,94%
Depósitos de la clientela	-6.517	-4.430	2.087	-32,02%
Otros intereses	-312	-91	221	-70,83%
MARGEN DE INTERESES	7.850	6.699	-1.151	-14,66%
RENDIMIENTOS DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	185	250	65	35,14%
COMISIONES NETAS	1.294	1.032	-262	-20,25
Comisiones percibidas	1.490	1.212	-278	-18,66%
Comisiones pagadas	-196	-180	16	-8,16%
RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS (NETO)	128	-289	-417	-325,78%
Cartera de negociación	101	80	-21	-20,79%
Otros instru. financieros a V.R. con cambios PyG	11	0	-11	-100,00%
Inversiones crediticias	16	-369	-385	-2406,25%
DIFERENCIAS DE CAMBIO (NETO)	1	2	1	100,00%
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	125	172	47	37,60%
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	-314	-290	24	-7,64%
MARGEN BRUTO	9.269	7.576	-1.693	-18,27%
GASTOS DE ADMINISTRACION	-4.487	-4.524	-37	0,82%
Gastos de personal	-2.730	-2.786	-56	2,05%
Otros gastos generales de administración	-1.757	-1.738	19	-1,08%
AMORTIZACIONES	-439	-419	20	-4,56%
DOTACIONES A PROVISIONES (NETO)	-477	-51	426	-89,31%
PERDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINAN. (NETO)	-1.353	-714	639	-47,23%
RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN	2.513	1.868	-645	-25,67%
PERDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO ACTIVOS (NETO)				
GANANCIAS (PERDIDAS) EN BAJA DE ACTIVOS NO CORR	0	53	53	100,00%
DIFERENCIAS NEGATIVA EN COMBI. DE NEGOCIOS				
GANANCIAS (PERDIDAS) A NO CORR EN VTA NO CLASIF				
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2.513	1.921	-592	-23,56%
IMPUESTO SOBRE BENEFICIO	-356	-254	102	-28,65%
DOTACION FEP	-216	-167	49	-22,69%
RESULTADO NETO	1.941	1.500	-441	-22,72%

RENTABILIDAD DE LA GESTIÓN

A continuación expresamos los mismos apartados, pero referenciados a los Activos Totales Medios con los que cerramos el año 2009, 2010 y su comparación:

% SOBRE ATMS	2009	2010	DIFER	%
INTERESES Y ASIMILADOS	4,94	3,74	-1,20	-24,32%
Entidades de Crédito	0,11	0,26	0,15	144,47%
Inversiones Crediticias	4,71	3,24	-1,47	-31,15%
Valores representativos de deuda	0,07	0,08	0,01	9,36%
Activos dudosos	0,05	0,16	0,10	192,86%
Otros intereses	0,00	0,00	0,00	0,00%
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	-2,36	-1,62	-0,74	-31,35%
Depósitos de entidades de crédito	-0,12	-0,19	-0,07	-60,65%
Depósitos de la clientela	-2,14	-1,40	0,74	34,58%
Otros intereses	-0,10	0,03	0,07	71,93%
MARGEN DE INTERESES	2,58	2,12	-0,46	-17,88%
RENDIMIENTOS DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	0,06	0,08	0,02	30,05%
COMISIONES NETAS	0,42	0,33	-0,10	-23,25%
Comisiones percibidas	0,49	0,38	-0,11	-21,72%
Comisiones pagadas	-0,06	-0,05	0,01	-11,62%
RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS (NETO)	0,04	-0,09	-0,13	-317,28%
Cartera de negociación	0,03	0,02	-0,01	-23,77%
Otros instr. financieros a V.R. con cambios PyG	0,00	0,00	0,00	0,00%
Inversiones crediticias	0,01	-0,12	-0,12	-2319,40%
DIFERENCIAS DE CAMBIO (NETO)	0,00	0,00	0,00	0,00%
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	0,04	0,05	0,01	32,42%
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	-0,10	-0,09	0,01	-11,12%
MARGEN BRUTO	3,04	2,39	-0,65	-21,34%
GASTOS DE ADMINISTRACION	-1,47	-1,43	0,04	2,97%
Gastos de personal	-0,90	-0,88	0,02	1,79%
Otros gastos generales de administración	-0,58	-0,55	0,03	4,81%
AMORTIZACIONES	-0,14	-0,13	0,01	8,15%
DOTACIONES A PROVISIONES (NETO)	-0,16	-0,02	0,14	89,71%
PERDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINAN. (NETO)	-0,44	-0,23	0,22	49,22%
RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN	0,83	0,59	-0,23	-28,47%
PERDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO ACTIVOS (NETO)				
GANANCIAS (PERDIDAS) EN BAJA DE ACTIVOS NO CORR	0,00	0,02	0,02	N/A
DIFERENCIAS NEGATIVA EN COMBI. DE NEGOCIOS				
GANANCIAS (PERDIDAS) A NO CORR EN VTA NO CLASIF				
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0,83	0,61	-0,22	-26,44%
IMPUESTO SOBRE BENEFICIO	-0,12	-0,08	0,04	-31,34%
DOTACION FEP	-0,07	-0,05	0,02	-25,60%
RESULTADO NETO	0,64	0,47	-0,16	-25,63%

ACTIVOS TOTALES MEDIOS

En el año 2010 el volumen de Activos Totales Medios gestionados por la Entidad alcanzó la cifra de 316.484 miles de euros, con un incremento respecto al año anterior del 3,91%, en cifras relativas, y de 11.918 miles de euros en términos absolutos.

PRODUCTOS FINANCIEROS

El total de activos intermediados, ha generado unos ingresos de 11.832 miles de euros, cifra sensiblemente inferior a la del año anterior en 3.213 miles de euros, el -21,36 %. El tipo medio de los rendimientos obtenidos fue del 3,98 %, ligeramente inferior al 5,26% del ejercicio 2009.

Por orígenes estos ingresos han correspondido, el 90,97% a las inversiones crediticias, con una rentabilidad media del 4,01%; el 6,91% a la tesorería mantenida en entidades de crédito, cuya rentabilidad media ha sido del 2,55 %; el 2,12 % correspondió a los productos de renta fija, con una rentabilidad media del 3,63 %;

Con referencia a los Activos Totales Medios, durante el año 2010 los productos financieros se situaron en el 3,74 %, cifra sensiblemente inferior a la alcanzada el año anterior que supuso el 4,94 %.

COSTES FINANCIEROS

El coste total de los recursos dispuestos durante el ejercicio ha sido de 5.133 miles de euros, un 28,66 % inferior al 2009. El tipo medio de los costes se situó en el 1,89% frente al 2,75 % del ejercicio precedente.

Por aplicaciones, estos costes han correspondido, el 83,96 % a imposiciones a plazo fijo, con un coste medio del 2,57 %, un 0,07 % a libretas de ahorro, cuyo coste medio ascendió al 0,01%, y por último el 1,87 % correspondió a los costes de cuentas corrientes con un tipo medio del 0,53%. El 14,10 % restante, corresponde a cuentas corrientes de Administraciones Públicas y otros.

Respecto a los Activos Totales Medios, los Costes Financieros alcanzaron el 1,62%, sensiblemente inferior al 2,36% del año 2009.

MARGEN DE INTERESES

Detrayendo de los productos financieros, los costes financieros, obtenemos el margen de intereses, que en el año 2010 alcanzó la cifra de 6.699 miles de euros, 1.151 mil euros menos que en el año anterior, lo que representa en términos relativos el -14,66%.

En cuanto a los Activos Totales Medios, el margen de Intermediación se situó en el 2,12 %, un 17,88% inferior al 2,58 % del ejercicio precedente.

RENDIMIENTOS DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL

Como su nombre indica, se recogen en este epígrafe los rendimientos provenientes de las participaciones en sociedades asociadas u otros instrumentos de capital, al finalizar el ejercicio se contabilizaron 250 miles de euros, 65 mil euros más que el pasado ejercicio los que supuso un incremento en términos relativos del 35,14 %

Sobre ATMs supuso el 0,08, que compra positivamente con el 0,06 del pasado año.

COMISIONES NETAS

Recoge este epígrafe la diferencia entre las comisiones percibidas y las pagadas.

En cuanto a las percibidas se alimenta de los ingresos derivados de los servicios típicos de gestión;

prestación de avales, servicios de cobros y pagos 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 pasado ejercicio las comisiones netas alcanzaron los 1.032 miles de euros, una cifra que supuso una bajada de 262 miles de euros respecto al año anterior, un 20,25 % en términos relativos.

Sobre Activos Totales Medios las comisiones Netas han supuesto el 0,33 % un 23,25 % inferior al año 2009 que supuso un 0,42 %.

RENDIMIENTOS NETOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

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 el saneamiento de la cartera de inmuebles adjudicados.

Durante el ejercicio 2010 este epígrafe arrojó un saldo neto de -289 mil euros, frente a 128 mil euros positivos del ejercicio precedente un -325,78 %

En lo que respecta a los Activos Totales Medios se refiere, ha supuesto el -0,09 %, frente al 0,04 % del pasado ejercicio.

OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION

Componen esta partida los ingresos que provienen de inversiones inmobiliarias (alquileres), ventas y otros ingresos por prestación de servicios no financieros y otros productos recurrentes

El importe en el ejercicio 2010 ascendió a 172 miles de euros, 47 miles de euros más que el ejercicio anterior, lo que supuso un incremento en términos relativos del 37,60%.

Sobre activos totales medios representó un 0,05% ligeramente superior al ejercicio anterior que ascendió al 0,04%.

OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN

Componen esta partida fundamentalmente la contribución al Fondo de Garantía de Depósitos y gastos por otros conceptos.

El importe en el ejercicio 2010 ascendió a -290 miles de euros, con un ahorro de 24 mil euros sobre el pasado ejercicio, un -7,64 % en términos relativos

Sobre activos totales medios representó un -0,09% ligeramente inferior al ejercicio anterior que ascendió al -0,10%.

MARGEN BRUTO

Si al Margen de Intereses le añadimos los rendimientos de instrumentos de capital, las comisiones netas, los rendimientos de operaciones financieras, las diferencias de cambio, otros productos de explotación y restaemos otras cargas de explotación, obtenemos el Margen Bruto. En el ejercicio 2010 este se situó en 7.576 miles de euros, 1.693 mil euros menos que en el ejercicio precedente, un -18,27% respecto al ejercicio pasado.

En relación con los Activos Totales Medios, este fue del 2,39 % un 0,65 inferior al año anterior que alcanzo el 3,04 %.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Componen esta partida los gastos de personal y otros gastos generales de administración. Durante el pasado ejercicio alcanzaron los 4.524 miles de euros, 37 mil más que el pasado ejercicio, lo que representó un incremento en términos relativos del 0,82 %.

Con respecto a ATMs, los mismos se situaron en el 1,43 % mejorando en un 0,04% respecto al pasado ejercicio.

AMORTIZACIONES

Como su título indica, componen esta partida las amortizaciones soportadas por la entidad tanto del activo material, como del inmaterial. El pasado año supusieron 419 mil euros, 20 mil menos que el ejercicio precedente, un -4,56 %.

Sobre ATMs, las mismas supusieron un 0,13 % cifra inferior en un 0,01% del ejercicio 2009.

DOTACIONES A LAS PROVISIONES

Se incluyen en este epígrafe las dotaciones a fondos de pensiones, las dotaciones por riesgos contingentes y otras provisiones, el pasado año hubo que dotar por importe de 51 mil euros, cifra que compra significativamente con los 477 mil euros del pasado año, lo que supuso un reducción del 89,31 %. Sobre ATMs, las mismas supusieron un -0,02 % cifra inferior al -0,16% del ejercicio 2009.

PERDIDAS POR DETERIORO DEL ACTIVO (NETO)

Como su nombre indica se componen esta partida del neto de dotaciones realizadas o liberadas en las exigencias del saneamiento de nuestra cartera de inversiones.

Las mismas supusieron cargar contra la cuenta de resultados 714 miles de euros frente los 1.533 que supusieron el pasado ejercicio, -639 miles de euros un -47,23 %.

Sobre activos totales medios representan un 0,23% frente al 0,44% del ejercicio anterior.

RESULTADO DE EXPLOTACION

Una vez descontados del Margen Bruto, los gastos de administración, las amortizaciones, el neto de las dotaciones a provisiones y el neto de las pérdidas por deterioro de activos financieros, se ha obtenido el resultado de las actividades de explotación que asciende a 1.868 miles de euros, que comparada con los 2.513 miles de euros del año anterior, supone una disminución de 645 mil euros en cifras absolutas y del -25,67% en términos relativos.

Sobre Activos Totales Medios, ha supuesto el 0,59 %, que compara con el obtenido en el año anterior y que alcanzó el 0,83 %.

OTROS BENEFICIOS Y QUEBRANTOS

Agrupamos bajo este epígrafe los resultados netos obtenidos de las siguientes partidas: neto de las pérdidas por deterioro del resto de activos, neto obtenido en las bajas por activos no corrientes, neto obtenido en las diferencias en combinaciones de negocios, así como el neto de la baja de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas.

En el ejercicio 2010 el conjunto de estos epígrafes han supuesto 53 mil euros, por 0 euros del pasado año

Sobre activos totales representa un 0,02% frente al 0,0% del año 2009.

RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS

Detrayendo de los resultados de explotación, el neto de los epígrafes anteriores, obtenemos el beneficio antes de impuestos, que alcanzó la cifra de 1.921 miles de euros, 592 mil euros menos que el pasado ejercicio, el 23,56 %

Respecto a Activos Totales Medios, supuso un 0,61% cifra ligeramente superior a la alcanzada el pasado ejercicio que supuso el 0,83%.

IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS

Esta cuenta recoge los impuestos que debemos pagar por los beneficios obtenidos, este año han supuesto 254 mil euros, 102 mil euros menos que el año pasado.

Respecto a Activos Totales Medios, ha representado el 0,08 % un 0,12 % menos que el pasado ejercicio.

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 un importe de 167 mil de euros 49 mil euros menos que el ejercicio anterior.

Sobre A.T.M. supone un 0,05% que compara con el ejercicio anterior que ascendió al 0,07%.

RESULTADO NETO

Finalmente el resultado o excedente neto obtenido a ascendido a la cantidad de 1.500 miles de euros, que supone una disminución de 441 mil euros en cifras absolutas y del 22,72 % en relativas respecto al año anterior.

Sobre Activos Totales Medios el resultado neto a supuesto el 0,47% que compara con el 0,64 % del pasado ejercicio.

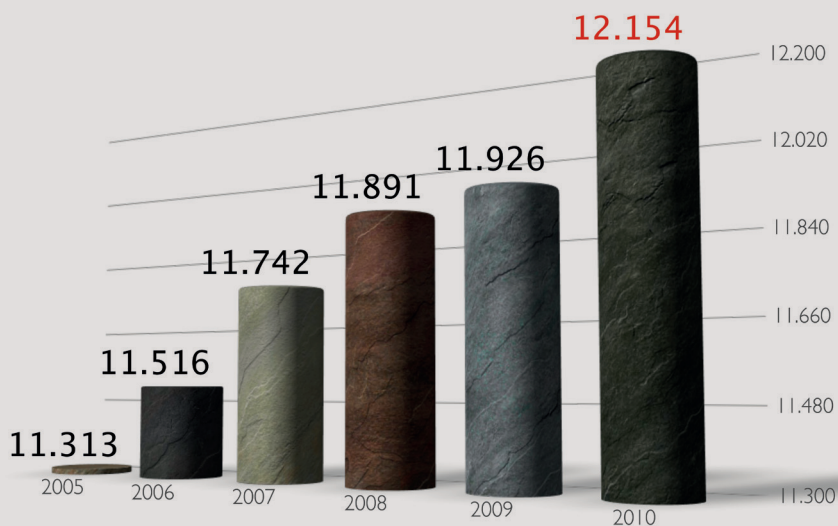
COMPARACIÓN CON EL SECTOR

A continuación se transcribe un cuadro, en el que comparamos los porcentajes de las partidas más importantes respecto a ATMS con la media del Sector de Cajas Rurales de nuestro país, considerando como tal los datos de todas las Cajas integradas en la Asociación de Cajas Rurales de España.

SOBRE A.T.M.	Sector 2010	S.Isidro 2010	Difer.	%
PERDIDAS Y GANAN.				
Productos Financieros	3,37	3,74	-0,37	-10,98%
Costes Financieros	-1,65	-1,62	-0,03	1,82%
MARGEN INTERESES	1,72	2,12	-0,40	-23,26%
Comisiones Netas	0,44	0,33	0,11	25,00%
Rtd Netos Opera Financieras	0,22	-0,09	0,31	140,91%
Otros pdtos y cargas explotación	0,05	0,04	0,01	20,00%
MARGEN BRUTO	2,43	2,40	0,03	1,23%
Gastos de Personal	-0,93	-0,88	-0,05	5,38%
Gastos Generales	-0,62	-0,68	0,06	-9,68%
Perdi. Deterior Activos	-0,53	-0,23	-0,30	56,60%
RESULTADO EXPLOTACIÓN	0,35	0,61	-0,26	-74,29%
O.Benefi. y Quebrantos	0,03	0,00	0,03	100,00%
RTADO. A IMPUESTOS	0,38	0,61	-0,23	-60,53%
Impto. Beneficios	-0,01	-0,08	0,07	-700,00%
Dotación FEP	-0,04	-0,05	0,01	-25,00%
RESULTADO NETO	0,33	0,48	-0,15	-45,45%

SOCIOS

En el aspecto social, el año 2010 se cerró con 12.154 Socios, de los que 11.576 son personas físicas y 578 jurídicas. Hemos finalizado con 228 socios más que el ejercicio anterior lo que supone un aumento de 234 socios personas físicas y una disminución de 6 socios personas jurídicas.



PERSONAL

El movimiento registrado en 2010 ha sido el siguiente:

- Se han producido 0 altas y 1 bajas.
- Cambios de categoría profesional, 1.
- La edad media de la plantilla es de 42,64 años, por su parte la antigüedad se sitúa en 16,11 años

Numero de empleados por categorías laborales:

Alta Dirección	1
Jefes	1
Oficiales	48
Auxiliares	10
Subalternos	0

Edad de los empleados al 31 de Diciembre de 2010:

De 21 a 25 años	1
De 26 a 30 años	5
De 31 a 35 años	8
De 36 a 40 años	18
De 41 a 45 años	10
De 46 a 50 años	1
De 51 a 55 años	7
De 56 a 60 años	10
De 61 a 65 años	0

Antigüedad del personal al 31 de Diciembre de 2010:

Hasta 5 años	15
De 6 a 10 años	11
De 11 a 15 años	12
De 16 a 20 años	6
De 21 a 25 años	5
De 26 a 30 años	5
De 31 a 35 años	4
De 36 a 40 años	3

Total

60

Total

60

Total

60

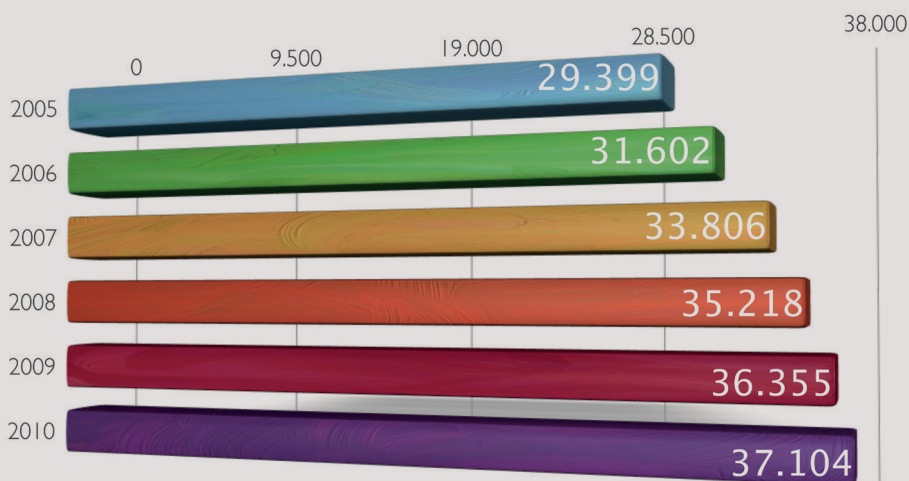
PATRIMONIO NETO

Formados por los 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 36.355 miles de euros al 31-12-09, con un incremento respecto al año anterior de 1.137 miles de euros, un 3,23% más, según detalle:

Concepto	2009	2010	Diferencia	%
Ajustes por Valoración	-292	-523	-231	79,11%
Fondos Propios	36.647	37.627	980	2,67%
Capital Social	1.653	1.653	0	0,00%
Reservas	33.053	34.474	1.421	4,30%
Resultado del ejercicio	1.941	1.500	-441	-22,72%
TOTAL	36.355	37.104	749	2,06%

El capital social al 31 de Diciembre de 2010, está constituido por las aportaciones obligatorias de los socios, que alcanzan la cifra de 1.766 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.

La cuantía de los Recursos Propios Netos Computables (Recursos Propios, más la Reserva de Formación y Promoción Cooperativa, más los inmuebles afectos a la Reserva de Formación, más la parte que no exceda del 1,25% de los riesgos que hayan servido de base para el cálculo de la cobertura genérica que en nuestro caso suponen un importe de 1.920 miles de euros) ascienden a 39.660 miles de euros, importe muy superior al 8% establecido como mínimo legal, de los riesgos totales ponderados que ascienden a 17.897 miles de euros.



RECURSOS AJENOS

Al finalizar el ejercicio el total de recursos ajenos alcanzaba la cifra de 241.573 miles de euros, con una disminución en términos absolutos de 8.169 miles de euros, y del -3,27 % en términos relativos.

Como ya viene siendo habitual, el mayor volumen está concentrado en la Imposiciones a Plazo Fijo, que alcanzan la cifra de 162.920 miles de euros, lo que supone el 67,44 % del total de recursos ajenos. En segundo lugar por orden de importancia, se encuentran la Libretas de Ahorro a la vista con 57.309 miles de euros, que representan un 23,72 %. El resto, Cuentas Corrientes, Sector Público y Otros, alcanzan la cifra de 21.344 miles de euros que representan el 8,84 %.

El coste medio de los recursos ajenos, se situó al finalizar el ejercicio, en el 1,98%, cifra sensiblemente inferior al 2,75 % con la que finalizó el ejercicio precedente.

Hay que tener en cuenta también, la disminución de los recursos de clientes intermediados por la Caja a través de Fondos de Inversión, Letras del Tesoro, Bonos, Repos, Bolsa, Fondos de Pensiones, Productos de ahorro ligados a seguros, etc. que no se recogen en balance, y que al finalizar el año ascendían a 12.585 miles de euros con una disminución de 872 miles de euros en términos absolutos y del -6,47 % en relativos.

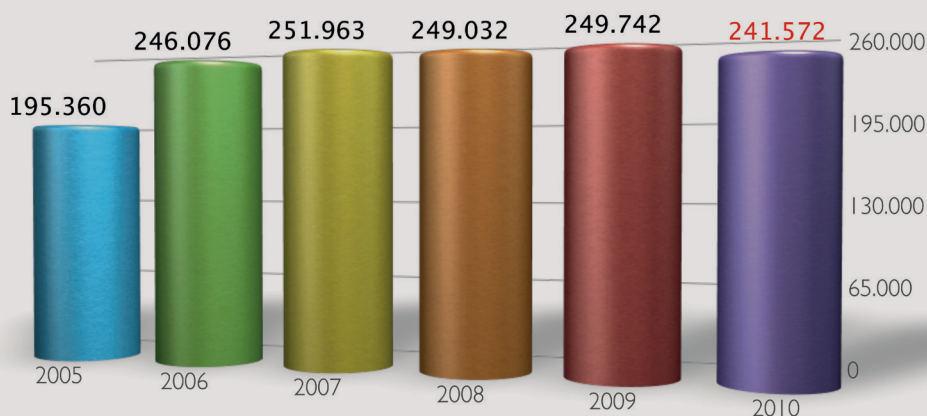
Débitos a clientes (miles de euros) 2009 2010

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la contraparte y al tipo de pasivo financiero, se indica a continuación:

Por contraparte y tipo de instrumento financiero:

Administraciones públicas españolas	137	188
Otros sectores residentes	248.665	240.980
Depósitos a la vista	76.671	73.357
Cuentas corrientes	18.193	16.048
Cuentas de ahorro	58.471	57.295
Dinero electrónico	7	14
Otros fondos a la vista		
Depósitos a plazo	171.994	167.144
Imposiciones a plazo	167.655	162.920
Cuentas de ahorro – vivienda	742	556
Depósitos a descuento		
Participaciones emitidas	3.597	3.668
Otros pasivos financieros asociados a activos financieros transferidos		
Pasivos financieros híbridos		
Depósitos con preaviso		
Cesión temporal de activos		
Ajustes por valoración	582	479
Administraciones Públicas no residentes		
Otros sectores no residentes	358	405
	249.742	241.572

Débitos a clientes (miles de euros)



INVERSIONES CREDITICIAS

El total de las inversiones crediticias asciende a 252.977 miles de euros al finalizar el ejercicio, lo que supone una disminución de 5.068 miles de euros en términos absolutos, y del -1,961 % 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 0,38% de las inversiones corresponde al sector público y el 99,62 % al privado.

La rentabilidad media de las inversiones crediticias fue del 4,01 %, un 1,49% inferior a la conseguida el año anterior que se cifró en el 5,50 %.

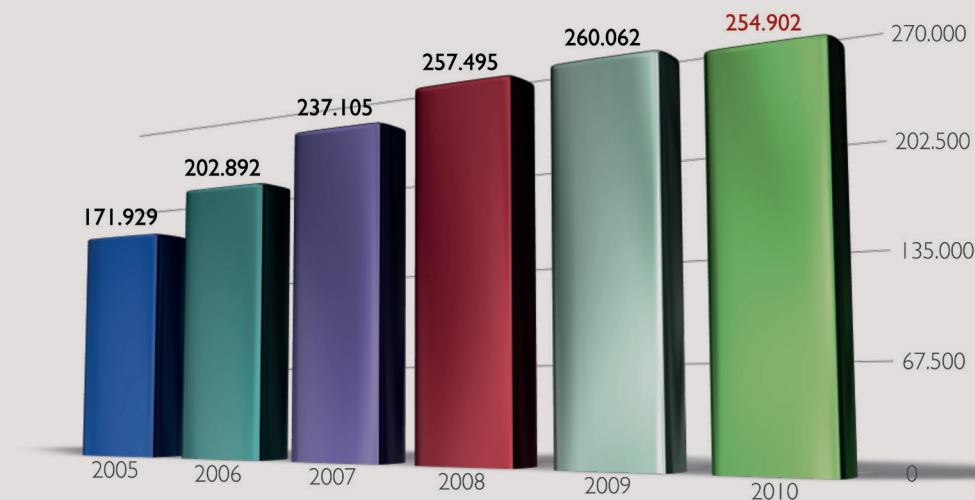
Del total de las inversiones crediticias, el 4,90 %, o sea 12.398 miles de euros, están clasificados como activos dudosos. La Entidad siguiendo criterios de máxima prudencia, ha mantenido un Fondo de Insolvencias suficientemente dotado para dar cobertura a cualquier posible contingencia que se pudiera producir.

Al finalizar el año, la cifra del Fondo de Insolvencias era de 7.579 miles de euros, de los cuales 4.310 miles de euros corresponden al Fondo de Cobertura específica para los activos dudosos, dando una cobertura del 34,76 % a los activos que se encuentran en situación dudosa. Por lo que respecta al Fondo de Cobertura Genérico para cubrir futuras contingencias que se pudieran originar en el futuro, finalizó el ejercicio con una dotación de 3.269 miles de euros.

Créditos sobre clientes (miles de euros)

A continuación se indica el desglose de estos epígrafes de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la modalidad y situación del crédito, así como al sector de la contraparte:

	2009	2010
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial	7.001	7.090
Deudores con garantía real	196.539	198.127
Adquisición temporal de activos		
Activos financieros híbridos		
Otros deudores a plazo	40.221	35.632
Arrendamientos financieros	3.441	2.999
Deudores a la vista y varios	4.808	4.849
Activos dudosos	13.846	12.398
Ajustes por valoración	-7.810	-8.118
Otros activos financieros	2.016	1.925
	260.062	254.902
Por sectores:		
Administración Públicas españolas	3.148	979
Otros sectores residentes	254.856	251.917
Administraciones Públicas no residentes		
Otros sectores no residentes	42	81
Otros activos financieros	2.016	1.925
	260.062	254.902
Por modalidad del tipo de interés:		
Fijo	11.083	12.721
Variable	248.979	242.181
	259.310	260.062



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	2009	2010	DIF	%
Transferencias	208.052	219.163	11.111	5,34%
Cheques	59.570	52.084	-7.486	-12,57%
Recibos	769.272	760.487	-8.785	-1,14%
Efectos	8.052	6.210	-1.842	-22,88%
Correo	2.584.851	2.181.445	-403.406	-15,61%
Transacciones	7.204.056	7.455.331	251.275	3,49%

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	2009	2010	DIF	%
Tarjetas de Débito	9.374	9.581	207	2,21%
Tarjetas de Crédito	4.044	4.299	255	6,31%
Total	13.418	13.880	462	3,44%

Como se desprende de las cifras anteriores, seguimos creciendo en esta área de negocio, con un aumento de 462 tarjetas que representa un 3,44% en términos relativos.

Nuestras tarjetas realizaron 819.873 operaciones, con un volumen de facturación que alcanzó los 43.617 miles de euros, los incrementos respecto al año anterior, se situaron en el 4,80 %, y el 0,96% respectivamente.

Medios técnicos:

Concepto	2009	2010
Terminales Punto Venta	376	366
Cajeros Automáticos	9	9

Nuestros Terminales Punto de Venta, realizaron 305.623 operaciones con una facturación de más de 14.887 miles de Euros, y un aumento del 10,22%, y del 9,85% respectivamente respecto al año precedente.

En los nueve Cajeros Automáticos existentes, se realizaron 277.166 operaciones, con 24.261 miles de euros entregados, lo que supone unos incrementos porcentuales sobre el año anterior, del 0,47 %, y del -0,35 % respectivamente.

BANCA ELECTRÓNICA

En este apartado las cifras manejadas por nuestra Entidad siguen creciendo de forma muy importante.

Concepto	2009	2010	DIF	%
Nº de Clientes	3.232	4.113	881	27,26%
Operaciones	114.453	126.933	12.480	10,90%
Volumen negociado (miles €)	51.997	57.054	5.057	9,72%

SEGUROS

Los Seguros siguen aupándose como uno de los nichos de mercado en los que podemos seguir creciendo, y que pueden aportar un volumen de comisiones muy importantes a nuestra Entidad. Esta ha sido la evolución:

Concepto	2009	2010	DIF	%
Nº de Pólizas	5.475	5.031	-444	-8,11%
Cartera en miles de €	1.247	1.151	-96	-7,70%

MOORE STEPHENS

MOORE STEPHENS IBERGRUP, S.A.P.
C/ Sanchis Sivera, 18 - 4ª
46008 VALENCIA (SPAIN)

T +34 96 384 31 61
F +34 96 385 13 26

administración@moorestephensibergrup.es

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A LOS SOCIOS DE
CAIXA RURAL LA VALL, SAN ISIDRO, S. COOP. DE CRÉDITO V.

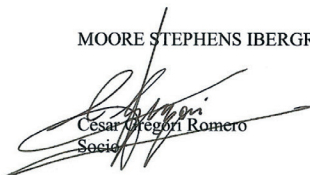
Hemos auditado las cuentas anuales de **CAIXA RURAL LA VALL, SAN ISIDRO, S. COOP. DE CRÉDITO V.** que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2010, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los miembros del Consejo Rector son los responsables de la formulación de las cuentas anuales de la Sociedad, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad (que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2010 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **CAIXA RURAL LA VALL, SAN ISIDRO, S. COOP. DE CRÉDITO V.** al 31 de diciembre de 2010, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2010 contiene las explicaciones que el Consejo Rector considera oportunas sobre la situación de la Sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2010. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad.

Valencia, 21 de Abril de 2011

MOORE STEPHENS IBERGRUP, S.A.P.


Cesar Gregori Romero
Socio

Moore Stephens Ibergrup, S.A.P. CIF A-46752374
REGISTRO MERCANTIL DE VALENCIA, TOMO 2949, LIBRO 265, FOLIO 160, SECCIÓN 8ª, HOJA V3855, INSCRIPCIÓN 7ª
INSCRITA EN EL R.O.A.C. CON EL Nº 5-0639



Firma independiente miembro de MOORE STEPHENS INTERNATIONAL LIMITED-
Miembros en las principales ciudades del mundo.

DISTRIBUCIÓN DEL EXCEDENTE (expresado en miles de euros)

El Consejo Rector de la Entidad, a tenor de lo legal y estatutariamente establecido, debe someter a la Asamblea General de la Entidad la propuesta de distribución de Excedentes del ejercicio.

Por ello en el Consejo Rector válidamente celebrado el pasado día 28 de marzo de 2011, se acordó de forma unánime entre los reunidos, formular la siguiente propuesta a la Asamblea General:

		2009	2010
BASES DE REPARTO:			
Excedentes netos obtenidos		1.941	1.500
Dotación Fondo cargo gastos ejercicio		216	167
TOTAL DISTRIBUIBLE		2.157	1.667
DISTRIBUCIÓN:			
A RESERVA OBLIGATORIA	65 %	1.402	1.084
A RESERVA DE FOR. Y PROM. COOPERATIVA	10 %	216	167
A LIBRE DISPOSICIÓN ASAMBLEA	25 %	758	539
A Reserva Obligatoria		539	416
A Retornos Cooperativos		520	350
A Reserva de Formación y Promoción Cooperativa			
TOTAL DISTRIBUIDO		2.157	1.667

LIQUIDACION DEL PRESUPUESTO DEL FONDO DE FORMACION Y PROMOCION COOPERATIVA DEL EJERCICIO 2010 Y PLAN DE INVERSIONES PARA EL EJERCICIO 2011

De acuerdo con lo establecido por la Ley 8/2003, de 24 de marzo, de Cooperativas de la Comunidad Valenciana, y del Decreto 83/2005 de 22 de abril del Consell de la Generalitat por el que se regulan la Cooperativas de Crédito de la Comunidad Valenciana, la liquidación del presupuesto de ingresos y gastos del Fondo de Formación y Promoción Cooperativa de 2010, y el plan de inversiones y gastos del mismo para 2011, a someter a la aprobación de la Asamblea General de socios, son las siguientes:

LIQUIDACIÓN DE INGRESOS Y GASTOS 2010

INGRESOS	Presupuesto	Aplicado	Remanente
INTERESES PERCIBIDOS		3.014,79	3.014,79
TOTALES		3.014,79	3.014,79
GASTOS	Presupuesto	Aplicado	Remanente
FORMACION	50.000,00	3.121,00	46.879,00
PROMO. COOPERATIVAS	52.000,00	5.671,92	46.328,08
MANTE. INMOVIL AFECTO	80.000,00	20.621,65	59.378,35
CENTROS DOCENTES	95.000,00	20.042,06	74.957,94
ASOCIA. DEPORTIVAS	85.000,00	25.300,00	59.700,00
ASOCIA. MUSICALES	80.000,00	12.500,00	67.500,00
BIBLIOTECA	50.000,00	11.170,59	38.829,41
ASOCIA . COOPERATIVAS AGRÍCOLAS	92.000,00	59.713,12	32.286,88
ASOCIA . RELIGIOSAS	90.000,00	10.200,00	79.800,00
ENTIDADES BENEFICAS	85.000,00	16.014,74	68.985,26
ASOCIA. COMERCIALES	30.000,00	2.500,00	27.500,00
CUOTAS ASOCIACIONES	15.000,00		15.000,00
FIESTA SAN ISIDRO	72.185,00	38.187,60	33.997,40
ASOCIACIONES LUDICAS	83.084,08	31.915,09	51.168,99
AMORTIZACIÓN INMOVILIZADD AFECTO	11.936,28	11.936,28	0,00
TOTALES	971.205,36	268.894,05	702.311,31

PLAN DE INVERSIONES Y GASTOS 2011

RECURSOS

REMANENTE EJERCICIO 2010	702.311,31
INTERESES PERCIBIDOS	3.014,79
OTROS INGRESOS	0,00
AMORTIZACIÓN INMOVILIZADD AFECTO	11.936,28
Asignación al Feos excedentes netos ejercicio	166.699,82
Asignación al Feos (APLICACIÓN NO PRECEPTIVA)	0,00

TOTAL RECURSOS **883.962,20**

GASTOS

Presupuesto

FORMACION	40.000,00
PROMO. COOPERATIVAS	42.000,00
MANTE. INMOVIL AFECTO	70.000,00
CENTROS DOCENTES	85.000,00
ASOCIA. DEPORTIVAS	75.000,00
ASOCIA. MUSICALES	70.000,00
BIBLIOTECA	50.000,00
ASOCIA . COOPERATIVAS AGRÍCOLAS	82.000,00
ASOCIA . RELIGIOSAS	80.000,00
ENTIDADES BENEFICAS	75.000,00
ASOCIA. COMERCIALES	30.000,00
CUOTAS ASOCIACIONES	15.000,00
FIESTA SAN ISIDRO	72.185,00
ASOCIACIONES LUDICAS	85.840,92
AMORTIZACIONES	11.936,28

TOTALES **883.962,20**

ÓRGANOS DE GOBIERNO a 31 de diciembre de 2010

CONSEJO RECTOR

PRESIDENTE	D. Vicente Almela Orensa
VICEPRESIDENTE	D ^a María Lourdes Falcó Segarra
TESORERO	D. Manuel Vicente Peirats Marco
SECRETARIO	D. Dionisio Rodrigo Gil
VOCAL 1º	D. Antonio Aparici Melchor
VOCAL 2º	D. Enrique García Montón
VOCAL 3º	D. Salvador Vicente Orensa Salvador
VOCAL 4º	D. José Subies Escriche
VOCAL 5º	D ^a . Vicenta Nebot Peñarroja
VOCAL 6º	D. Diego Sánchez Romero
VOCAL 7	D ^a . María Soledad Segarra Salvador
VOCAL 8º	D. José María París LLuch
SUPLENTE 1º	D. Diego Gómez Martín
SUPLENTE 2º	D. Joaquín Pascual Marco Pla
SUPLENTE 3º	D. Vicente Granell Prades

COMITE DE RECURSOS

COMITÉ DE RECURSOS	D ^a Maria Dolores Fas Arnau
COMITÉ DE RECURSOS	D. Roberto Roig Rubio
COMITÉ DE RECURSOS	D. Manuel Segarra Forner

DIRECCIÓN

DIRECTOR GENERAL	D. Vicente Cervera Doval
------------------	--------------------------

DATOS DE IDENTIFICACIÓN

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 7 oficinas en la Vall d’Uixó:

Oficina Principal: Avd Corazón de Jesús, 3

Oficina 1: Plaza Silvestre Segarra, 5

Oficina 2: Avd. Corazón de Jesús, 36

Oficina 3: Avd. Jaime I, 33

Oficina 4: Carbonaire, Ctra Segorbe, 49

Oficina 5: Ctra Segorbe, 126

Oficina 6: Avd. Corts Valencianes, 12

Número de Identificación Fiscal: F-12013207

Pertenece al Fondo de Garantía de Depósitos.

Código de Entidad Financiera: 3111.

Es socia de pleno derecho de la Asociación Española de Cajas Rurales, y de sus sociedades de servicios, Banco Cooperativo Español S.A., Rural Servicios Informáticos S.C. y Rural Grupo Asegurador S.A., y socia fundadora de Desenvolupament Cooperatiu Coop. V.

Está integrada en la Unión Nacional de Cooperativas.

Forma parte de la Federación de Cajas Rurales de la Comunidad Valenciana.



www.caixarurallavall.com