

INFORME ANUAL 2011



Sempre al teu costat

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 2010 Y 2011 (expresado en miles de euros)

ACTIVO	2010	2011
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	1.876	2.111
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	2.304	2.561
Depósitos en entidades de crédito		
Crédito a la clientela		
Valores representativos de deuda		
Instrumentos de capital		
Derivados de negociación	2.304	2.561
<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	9.396	14.270
Valores representativos de deuda	6.848	11.652
Instrumentos de capital	2.548	2.618
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		
INVERSIONES CREDITICIAS	283.042	276.546
Depósitos en entidades de crédito	28.140	26.698
Crédito a la clientela	254.902	249.848
Valores representativos de deuda		
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	31.274	29.732
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	1.106	2.270
PARTICIPACIONES		
Entidades asociadas		
Entidades multigrupo		
Entidades del grupo		
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES		
ACTIVO MATERIAL	11.157	11.844
Inmovilizado Material	8.787	9.330
De uso propio	7.379	7.227
Cedido en arrendamiento operativo	1.140	1.847
Afecto al Fondo de Educación y Promoción	268	256
Inversiones inmobiliarias	2.370	2.514
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>		
ACTIVO INTANGIBLE		
Fondo de comercio		
Otro activo intangible		
ACTIVOS FISCALES	1.546	1.702
Corrientes	89	23
Diferidos	1.457	1.679
RESTO ACTIVOS	79	122
TOTAL ACTIVO	310.506	311.427

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE 2010 Y 2011 (expresado en miles de euros)

PASIVO	2010	2011
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	2.303	2.561
Depósitos en bancos centrales		
Depósitos de entidades de crédito		
Depósitos de la clientela		
Débitos representados por valores negociables		
Derivados de negociación	2.303	2.561
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	267.697	268.822
Depósitos de bancos centrales		
Depósitos de entidades de crédito	24.476	22.429
Depósitos de la clientela	241.572	244.412
Débitos representados por valores negociables		
Pasivos subordinados		
Otros pasivos financieros	1.649	1.981
AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS		
DERIVADOS DE COBERTURA	1	1
PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA		
PROVISIONES	771	152
Fondos para pensiones y obligaciones similares		
Provisiones para impuestos		
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	749	152
Otras provisiones	22	
PASIVOS FISCALES	284	539
Corrientes		258
Diferidos	284	281
FONDO DE LA OBRA SOCIAL	1.152	974
RESTO DE PASIVOS	1.080	913
CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA	114	107
TOTAL PASIVO	273.402	274.068

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE 2010 Y 2011 (expresado en miles de euros)

PATRIMONIO NETO	2010	2011
FONDOS PROPIOS	37.627	37.962
Capital / Fondo de dotación	1.653	1.653
Escriturado	1.653	1.653
Menos : Capital no exigido		
Prima de emisión		
Reservas	34.474	35.624
Otros instrumentos de capital		
De instrumentos financieros compuestos		
Cuotas participativas y fondos asociados		
Resto de instrumentos de capital		
Menos: Valores propios		
Resultado del ejercicio	1.500	685
Menos: Dividendos y retribuciones		
AJUSTES POR VALORACIÓN	-523	-604
Activos financieros disponibles para la venta	-523	-604
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	37.104	37.359
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	310.506	311.427

PRO-MEMORIA (expresado en miles de euros)

RIESGOS CONTINGENTES	21.092	14.810
COMPROMISOS CONTINGENTES	18.687	16.833
	39.779	31.643

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS al 31 de diciembre 2010 y 2011 (expresado en miles de euros)

	2010	2011
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	11.832	11.113
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	5.133	5.814
Remuneración de capital con reembolsable a la vista		
A) MARGEN DE INTERESES	6.699	5.299
Rendimiento de instrumentos de capital	250	143
Comisiones percibidas	1.212	1.266
Comisiones pagadas	180	148
Resultados de operaciones financieras (neto)	-289	145
Cartera de negociación	80	42
Otros instrumentos financ. a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		
Instrumentos financ. no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		
Otros	-369	103
Diferencias de cambio (neto)	2	3
Otros productos de explotación	172	168
Otras cargas de explotación	290	316
B) MARGEN BRUTO	7.576	6.560
Gastos de administración	4.524	4.276
Gastos de personal	2.786	2.563
Otros gastos generales de administración	1.738	1.713
Amortización	419	405
Dotaciones a provisiones (neto)	51	-557
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	714	1.591
Inversiones crediticias	729	1.591
Otros instrumentos financ. no valorados a valor razonable con cambios en P. y G.	-15	
C) RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	1.868	845
Pérdidas por deterioro de activos (neto)		
Fondo de comercio y otro activo intangible		
Otros activos		
Ganancias (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	53	10
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	1.921	855
Impuesto sobre beneficios	254	94
Dotación obligatoria al Fondo de Educación y Promoción	167	76
E) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	1.500	685
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)		
F) RESULTADO DEL EJERCICIO	1.500	685

Sempre al teu costat



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO al 31 de diciembre de 2010 y 2011 (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 2010 y anteriores	0	0	0	0	0	0
2.2 Ajustes por errores 2010 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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO al 31 de diciembre de 2010 y 2011 (expresado en miles de euros)

	CAPITAL	RESERVAS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL FONDOS PROPIOS	AJUSTES POR VALORACIÓN	TOTAL PATRIMONIO
1. SALDO FINAL AL 31-12-2010	1.653	34.474	1.500	37.627	-523	37.104
1.1 Ajustes por cambio de criterio contable 2011 y anteriores	0	0	0	0	0	0
2.2 Ajustes por errores 2011 y anteriores	0	0	0	0	0	0
2. SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2010	1.653	34.474	1500	37.627	-523	37.104
3. TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS			685	685	-80	605
4. OTRAS VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO		1.150	-1.500	-350		-350
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			-350	350		350
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propio						
4.9 Traspaso entre partidas de patrimonio neto		1.150	-1.150			
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						
5. SALDO FINAL AL 31-12-2011	1.653	35.624	685	37.962	-603	37.359

Estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre 2010-2011

	2010	2011
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-2.986	2.335
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.500	685
AJUSTES PARA OBTENER LOS FLUJOS DE EFEC. DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOT.	-4.541	-1.192
Amortización	419	405
Otros ajustes	-4.960	-1.597
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETO DE LOS ACTIVOS DE EXPLOTACIÓN	-1.348	-1.366
Cartera de negociación	17	257
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		
Activos financieros disponibles para la venta	1.517	4.873
Inversiones crediticias	-2.882	-6.496
Otros activos de explotación		
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DE LOS PASIVOS DE EXPLOTACIÓN	-1.556	1.382
Cartera de negociación	17	257
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		
Pasivos financieros a coste amortizado	-1.573	1.125
Otros pasivos de explotación		
COBROS/PAGOS POR IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	263	94
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-431	-10
PAGOS	431	10
Activos materiales	431	10
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	-520	-350
PAGOS	520	350
Dividendos	520	350
Pasivos subordinados		
Amortización de instrumentos de capital propio		
Adquisición de instrumentos de capital propio		
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		
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 2010-2011

	2010	2011
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		
E) AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	-3.937	1.975
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	14.517	10.580
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	10.580	12.555
PROMEMORIA		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
Caja	1.876	2.111
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales		
Otros activos financieros	8.704	10.444
Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista		
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	10.580	12.555

INFORME DE GESTIÓN EJERCICIO 2011

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 2011:

Los resultados de la contabilidad nacional del cuarto trimestre, y del ejercicio 2011 para el conjunto del país, son los de una economía que sigue inmersa en una profunda crisis. El dato anual del PIB finaliza con un incremento del 0,7 % dando síntomas de un agotamiento muy precoz y que anticipa una nueva entrada en recesión para el próximo año.

Según datos publicados por la Encuesta de Población Activa (EPA), la ocupación registra en el último trimestre del año un descenso de 348.700 personas hasta alcanzar la cifra de 17.807.500. La tasa interanual de variación del empleo es del -3,26%. El número de parados aumenta en 295.300 personas y alcanza la cifra de 5.273.600 hasta el 22,85 %

En otro orden de cosas el IPC finalizó el ejercicio con un incremento del 2,4 %.

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 2011, 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)

	2010	2011	VARIA	%
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	316.484	310.356	-6.128	-1,94
INTERESES Y ASIMILADOS	11.832	11.113	-719	-6,08
Entidades de Crédito	818	796	-22	-2,69
Inversiones Crediticias	10.253	9.838	-415	-4,05
Valores representativos de deuda	250	350	100	40,00
Activos dudosos	493	108	-385	-78,09
Otros intereses	18	21	3	16,67
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	-5.133	-5.814	-681	13,27
Depósitos de entidades de crédito	-611	-561	50	-8,18
Depósitos de la clientela	-4.431	-5.112	-681	15,37
Otros intereses	-91	-141	-50	54,95
MARGEN DE INTERESES	6.699	5.299	-1.400	-20,90
RENDIMIENTOS DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	250	143	-107	-42,80
COMISIONES NETAS	1.032	1.119	87	8,43
Comisiones percibidas	1.212	1.266	54	4,46
Comisiones pagadas	-180	-147	33	-18,33
RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS (NETO)	-289	145	434	-150,17
Cartera de negociación	80	42	-38	-47,50
Activos financieros disponibles para la venta	0	103	103	100,00
Inversiones crediticias	-369	0	369	-100,00
DIFERENCIAS DE CAMBIO (NETO)	2	3	1	50,00
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	172	168	-4	-2,33
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	-290	-316	-26	8,97
MARGEN BRUTO	7.576	6.561	-1.015	-13,40
GASTOS DE ADMINISTRACION	-4.524	-4.276	248	-5,48
Gastos de personal	-2.786	-2.563	223	-8,00
Otros gastos generales de administración	-1.738	-1.713	25	-1,44
AMORTIZACIONES	-419	-405	14	-3,34
DOTACIONES A PROVISIONES (NETO)	-51	557	607	-1192,16
PERDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINAN. (NETO)	-714	-1.591	-877	122,83
RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN	1.868	846	-1.022	-54,71
PERDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO ACTIVOS (NETO)				
GANANCIAS (PERDIDAS) EN BAJA DE ACTIVOS NO CORR	53	9	-44	-83,02
DIFERENCIAS NEGATIVA EN COMBI. DE NEGOCIOS				
GANANCIAS (PERDIDAS) A NO CORR EN VTA NO CLASIF				
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.921	855	-1.066	-55,49
IMPUESTO SOBRE BENEFICIO	-254	-94	160	-62,99
DOTACION FEP	-167	-76	91	-54,49
RESULTADO NETO	1.500	685	-815	-54,33

RENTABILIDAD DE LA GESTIÓN

A continuación expresamos los mismos apartados, pero referenciados a los Activos Totales Medios con los que cerramos el año 2010, 2011 y su comparación:

% SOBRE ATMS	2010	2011	DIFER	%
INTERESES Y ASIMILADOS	3,74	3,58	-0,16	-4,22
Entidades de Crédito	0,26	0,26	-0,00	0,00
Inversiones Crediticias	3,24	3,17	-0,07	-2,16
Valores representativos de deuda	0,08	0,11	0,03	37,50
Activos dudosos	0,16	0,03	-0,13	-81,25
Otros intereses	0,01	0,01	0,00	0,00
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	-1,62	-1,87	-0,25	15,50
Depósitos de entidades de crédito	-0,19	-0,18	0,01	-5,26
Depósitos de la clientela	-1,40	-1,65	-0,25	17,85
Otros intereses	-0,03	-0,04	-0,01	33,33
MARGEN DE INTERESES	2,12	1,71	-0,41	-19,34
RENDIMIENTOS DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	0,08	0,05	-0,03	-41,67
COMISIONES NETAS	0,33	0,36	0,03	9,09
Comisiones percibidas	0,38	0,41	0,02	6,52
Comisiones pagadas	-0,06	-0,05	0,01	-16,72
RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS (NETO)	-0,09	0,05	0,14	151,16
Cartera de negociación	0,03	0,01	-0,02	-66,67
Activos financieros disponibles para la venta	0,00	0,03	0,03	100,00
Inversiones crediticias	-0,12	0,00	0,12	100,00
DIFERENCIAS DE CAMBIO (NETO)	0,00	0,00	0,00	52,96
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	0,05	0,05	0,00	-0,40
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	-0,09	-0,10	-0,01	11,12
MARGEN BRUTO	2,39	2,11	-0,28	-11,69
GASTOS DE ADMINISTRACION	-1,43	-1,38	0,05	-3,62
Gastos de personal	-0,88	-0,83	0,05	-6,19
Otros gastos generales de administración	-0,55	-0,55	0,00	0,51
AMORTIZACIONES	-0,13	-0,13	0,00	-1,43
DOTACIONES A PROVISIONES (NETO)	-0,02	0,18	0,20	-1213,72
PERDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINAN. (NETO)	-0,23	-0,51	-0,29	127,23
RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN	0,59	0,27	-0,32	-53,82
PERDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO ACTIVOS (NETO)	0,00	0,00	0,00	0,00
GANANCIAS (PERDIDAS) EN BAJA DE ACTIVOS NO CORR	0,02	0,00	-0,02	-82,62
DIFERENCIAS NEGATIVA EN COMBI. DE NEGOCIOS	0,00	0,00	0,00	0,00
GANANCIAS (PERDIDAS) A NO CORR EN VTA NO CLASIF	0,00	0,00	0,00	0,00
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0,61	0,28	-0,33	-54,61
IMPUESTO SOBRE BENEFICIO	-0,08	-0,03	0,05	-62,26
DOTACION FEP	-0,05	-0,02	0,03	-53,59
RESULTADO NETO	0,47	0,22	-0,25	-53,43

ACTIVOS TOTALES MEDIOS

En el año 2011 el volumen de Activos Totales Medios gestionados por la Entidad alcanzó la cifra de 310.356 miles de euros, con una disminución respecto al año anterior del 1,94%, en cifras relativas, y de 6.128 miles de euros en términos absolutos.

PRODUCTOS FINANCIEROS

El total de activos intermediados, ha generado unos ingresos de 11.113 miles de euros, cifra sensiblemente inferior a la del año anterior en 719 miles de euros, el -6,08 % . El tipo medio de los rendimientos obtenidos fue del 3,84 %, ligeramente inferior al 3,98% del ejercicio 2010

Por orígenes estos ingresos han correspondido, el 89,69% a las inversiones crediticias, con una rentabilidad media del 3,90%; el 7,16% a la tesorería mantenida en entidades de crédito, cuya rentabilidad media ha sido del 3,07 %; el 3,15 % correspondió a los productos de renta fija, con una rentabilidad media del 4,31 %;

Con referencia a los Activos Totales Medios, durante el año 2010 los productos financieros se situaron en el 3,58 %, cifra sensiblemente inferior a la alcanzada el año anterior que supuso el 3,74 %.

COSTES FINANCIEROS

El coste total de los recursos dispuestos durante el ejercicio ha sido de 5.814 miles de euros, un 13,27 % superior al 2010. El tipo medio de los costes se situó en el 2,19% frente al 1,89 % del ejercicio precedente.

Por aplicaciones, estos costes han correspondido, el 86,03 % a imposiciones a plazo fijo, con un coste medio del 2,94 %, un 0,05 % a libretas de ahorro, cuyo coste medio ascendió al 0,01%, y por último el 1,70 % correspondió a los costes de cuentas corrientes con un tipo medio del 0,71%. El 12,22 % restante, corresponde a cuentas corrientes de Administraciones Públicas y otros.

Respecto a los Activos Totales Medios, los Costes Financieros alcanzaron el 1,87%, sensiblemente superior al 1,62% del año 2010.

MARGEN DE INTERESES

Detrayendo de los productos financieros, los costes financieros, obtenemos el margen de intereses, que en el año 2011 alcanzó la cifra de 5.299 miles de euros, 1.400 mil euros menos que en el año anterior, lo que representa en términos relativos el -20,90%.

En cuanto a los Activos Totales Medios, el margen de Intermediación se situó en el 1,71 %, un 19,34% inferior al 2,12 % 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 143 miles de euros, 107 mil euros menos que el pasado ejercicio los que supuso una disminución en términos relativos del 42,80 %

Sobre ATMs supuso el 0,05, que compra positivamente con el 0,08 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 1.119 miles de euros, una cifra que supuso una subida de 87 miles de euros respecto al año anterior, un 8,43 % en términos relativos.

Sobre Activos Totales Medios las comisiones Netas han supuesto el 0,36 % un 9,09 % superior al año 2010 que supuso un 0,33%.

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 2011 este epígrafe arrojó un saldo neto de 145 mil euros, frente a -289 mil euros positivos del ejercicio precedente.

En lo que respecta a los Activos Totales Medios se refiere, ha supuesto el 0,05 %, frente al -0,09 % 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 2011 ascendió a 168 miles de euros, 4 miles de euros menos que el ejercicio anterior, lo que supuso una disminución en términos relativos del 2,33%.

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

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 2011 ascendió a -316 miles de euros, con un incremento de 26 mil euros sobre el pasado ejercicio, un 8,97 % en términos relativos

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

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 2011 este se situó en 6.561 miles de euros, 1.015 mil euros menos que en el ejercicio precedente, un -13,40% respecto al ejercicio pasado.

En relación con los Activos Totales Medios, este fue del 2,11 % un 0,28 inferior al año anterior que alcanzó el 2,39 %.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Componen esta partida los gastos de personal y otros gastos generales de administración. Durante el pasado ejercicio alcanzaron los 4.276 miles de euros, 248 mil menos que el pasado ejercicio, lo que representó una disminución en términos relativos del 5,48 %.

Con respecto a ATMs, los mismos se situaron en el 1,38 % mejorando en un 0,05% 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 405 mil euros, 14 mil menos que el ejercicio precedente, un -3,34 %.

Sobre ATMs, las mismas supusieron un 0,13 % misma cifra que en ejercicio 2010.

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 recuperamos por importe de 557 mil euros, que compara con la dotación de 51 mil euros del pasado año.

Sobre ATMs, las mismas supusieron un 0,18 % que compara con el -0,02% del ejercicio 2010.

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 1.591 miles de euros frente los 714 que supusieron el pasado ejercicio, un incremento de 877 miles de euros respecto al ejercicio anterior.

Sobre activos totales medios representan un 0,51% frente al 0,23% 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 846 miles de euros, que comparada con los 1.868 miles de euros del año anterior, supone una disminución de 1.022 mil euros en cifras absolutas y del -54,71% en términos relativos.

Sobre Activos Totales Medios, ha supuesto el 0,27 %, que compara con el obtenido en el año anterior y que alcanzó el 0,59 %.

OTROS BENEFICIOS Y QUEBRANTOS

Agrupamos bajo este epígrafe los resultados netos obtenidos de las siguientes partidas: 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 2011 el conjunto de estos epígrafes han supuesto 9 mil euros, por 53 mil euros del pasado año

Sobre activos totales representa un 0,00% frente al 0,02% del año 2010.

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 855 miles de euros, 1.066 mil euros menos que el pasado ejercicio, el 55,49 % inferior en términos relativos.

Respecto a Activos Totales Medios, supuso un 0,28% cifra ligeramente inferior a la alcanzada el pasado ejercicio que supuso el 0,61%.

IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS

Esta cuenta recoge los impuestos que debemos pagar por los beneficios obtenidos, este año han supuesto 94 mil euros, 160 mil euros menos que el año pasado. Respecto a Activos Totales Medios, ha representado el 0,03 % que compara con el 0,08 del pasado ejercicio.

DOTACIÓN FONDO EDUCACIÓN Y PROMOCION

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 76 mil de euros 91 mil euros menos que el ejercicio anterior.

Sobre A.T.M. supone un 0,02 que compara con el ejercicio anterior que ascendió al 0,05%.

RESULTADO NETO

Finalmente el resultado o excedente neto obtenido a ascendido a la cantidad de 685 miles de euros, que supone una disminución de 815 mil euros en cifras absolutas y del 54,33 % en relativas respecto al año anterior.

Sobre Activos Totales Medios el resultado neto a supuesto el 0,22% que compara con el 0,47 % del pasado ejercicio.

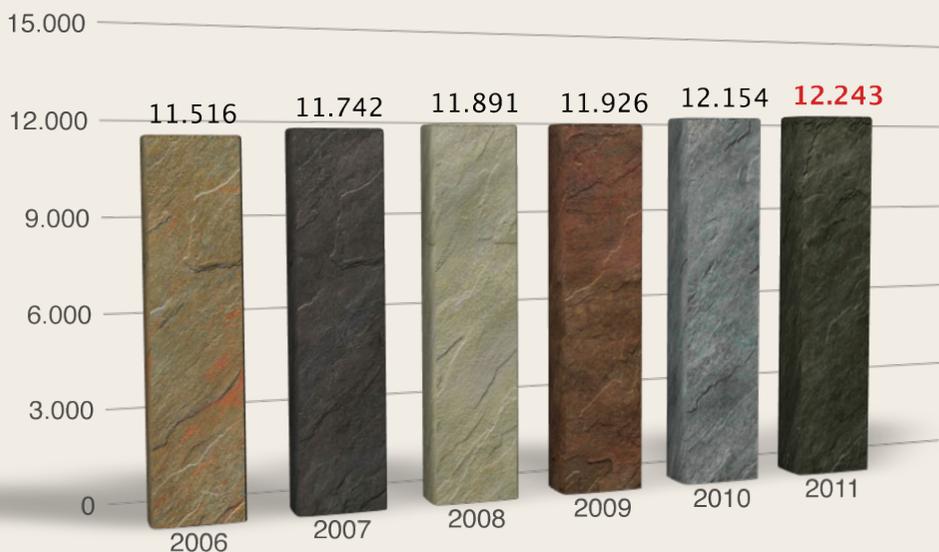
COMPARACIÓN CON EL SECTOR

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 2011	S.Isidro 2011	Difer.	%
PERDIDAS Y GANAN.				
Productos Financieros	3,54	3,58	-0,04	-1,12
Costes Financieros	-1,78	-1,87	-0,09	-5,05
MARGEN INTERESES	1,76	1,71	-0,05	2,84
Comisiones Netas	0,47	0,36	-0,11	23,40
Rtd Netos Opera Financieras	0,20	0,05	-0,15	75,00
Otros pdtos y cargas explotación	0,02	0,00	-0,02	100,00
MARGEN BRUTO	2,44	2,11	-0,33	-13,52
Gastos de Personal	-0,94	-0,83	0,11	11,70
Gastos Generales	-0,60	-0,68	-0,08	-13,33
MARGEN EXPLOTACIÓN	0,90	0,61	-0,29	32,22
Perdi. Deterior Activos	-0,45	-0,33	0,12	26,66
RESULTADO EXPLOTACIÓN	0,45	0,27	-0,18	40,00
O.Benefi. y Quebrantos	-0,12	0,00	0,12	100,00
RTADO. A IMPUESTOS	0,33	0,28	-0,05	-15,15
Impto. Beneficios	-0,01	-0,03	-0,02	-200,00
Dotación FEP	-0,03	-0,02	0,01	33,33
RESULTADO NETO	0,30	0,22	-0,08	-26,66

SOCIOS

En el aspecto social, el año 2011 se cerró con 12.243 Socios, de los que 11.667 son personas físicas y 576 jurídicas. Hemos finalizado con 89 socios más que el ejercicio anterior lo que supone un aumento de 91 socios personas físicas y una disminución de 2 socios personas jurídicas.



PERSONAL

El movimiento registrado en 2011 ha sido el siguiente:

- Se han producido 0 altas y 2 bajas.
- Cambios de categoría profesional, 10.
- La edad media de la plantilla es de 43,66 años, por su parte la antigüedad se sitúa en 17,36 años.

Numero de empleados por categorías laborales:

Alta Dirección
Jefes
Oficiales
Auxiliares
Subalternos

1
1
48
8
0

Edad de los empleados al 31 de Diciembre de 2011:

De 21 a 25 años
De 26 a 30 años
De 31 a 35 años
De 36 a 40 años
De 41 a 45 años
De 46 a 50 años
De 51 a 55 años
De 56 a 60 años
De 61 a 65 años

0
4
6
14
16
1
6
8
3

Antigüedad del personal al 31 de Diciembre de 2011:

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

8
12
11
4
10
4
5
4

Total

58

Total

58

Total

58

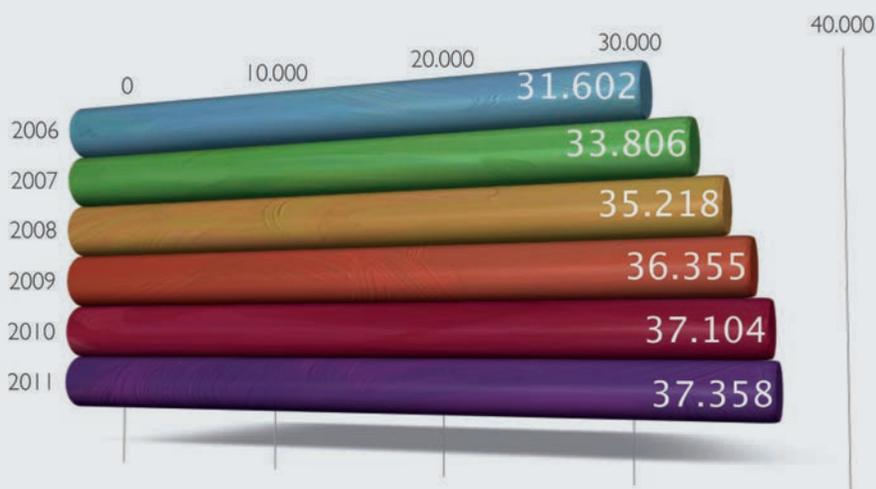
PATRIMONIO NETO

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 37.358 miles de euros al 31-12-11, con un incremento respecto al año anterior de 254 miles de euros, un 0,68% más, según detalle:

Concepto	2010	2011	Diferencia	%
Ajustes por Valoración	-523	-604	-81	15,49
Fondos Propios	37.627	37.962	335	0,89
Capital Social	1.653	1.653	0	0,00
Reservas	34.474	35.624	1.150	3,34
Resultado del ejercicio	1.500	685	-815	-54,33
TOTAL	37.104	37.358	254	0,68

El capital social al 31 de Diciembre de 2011, 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 1.540 miles de euros), ascienden a 40.018 miles de euros, los riesgos totales ponderados ascienden a a 18.569 miles de euros manteniendo un ratio de solvencia del 17,24% porcentaje muy superior al 8% establecido como mínimo legal.



RECURSOS AJENOS

Al finalizar el ejercicio el total de recursos ajenos alcanzaba la cifra de 244.412 miles de euros, con un aumento en términos absolutos de 2.839 miles de euros, y del 1,18 % en términos relativos.

Como ya viene siendo habitual, el mayor volumen está concentrado en la Imposiciones a Plazo Fijo, que alcanzan la cifra de 170.255 miles de euros, lo que supone el 69,66 % del total de recursos ajenos. En segundo lugar por orden de importancia, se encuentran la Libretas de Ahorro a la vista con 56.835 miles de euros, que representan un 23,25 %. El resto, Cuentas Corrientes, Sector Público y Otros, alcanzan la cifra de 17.322 miles de euros que representan el 7,09 %.

El coste medio de los recursos ajenos, se situó al finalizar el ejercicio, en el 2,19%, cifra sensiblemente superior al 1,89 % 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, 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 13.163 miles de euros con un aumento de 578 miles de euros en términos absolutos y del 4,59 % en relativos.

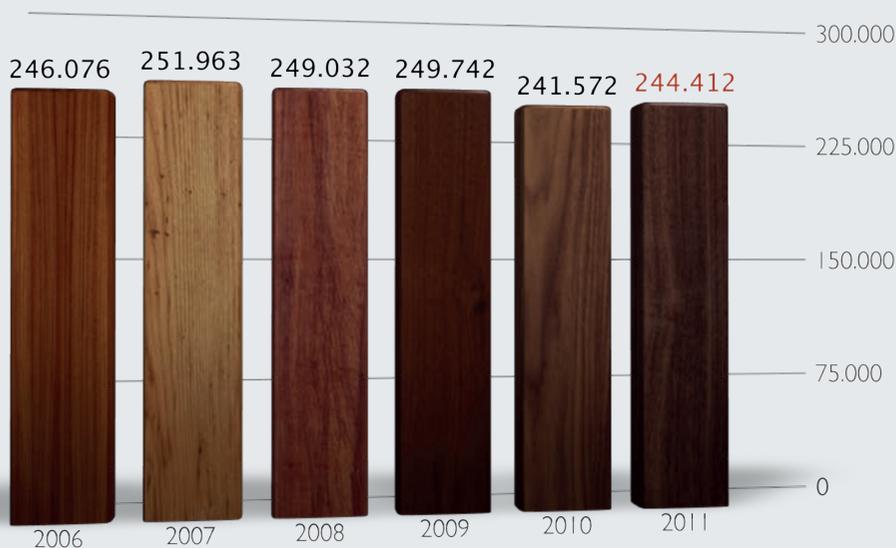
Débitos a clientes (miles de euros) 2010 2011

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:

	2010	2011
Administraciones públicas españolas	188	114
Otros sectores residentes	240.980	243.825
Depósitos a la vista	73.357	68.818
Cuentas corrientes	16.048	11.983
Cuentas de ahorro	57.295	56.819
Dinero electrónico	14	16
Otros fondos a la vista		
Depósitos a plazo	167.144	174.349
Imposiciones a plazo	162.920	170.254
Cuentas de ahorro – vivienda	556	357
Depósitos a descuento		
Participaciones emitidas	3.668	3.738
Otros pasivos financieros asociados a activos financieros transferidos		
Pasivos financieros híbridos		
Depósitos con preaviso		
Cesión temporal de activos		
Ajustes por valoración	479	658
Administraciones Públicas no residentes		
Otros sectores no residentes	405	473
	241.572	244.412

Débitos a clientes (miles de euros)



INVERSIONES CREDITICIAS

El total de las inversiones crediticias asciende a 247.877 miles de euros al finalizar el ejercicio, lo que supone una disminución de 5.100 miles de euros en términos absolutos, y del -2,02 % 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 0,86% de las inversiones corresponde al sector público y el 99,14 % al privado.

La rentabilidad media de las inversiones crediticias fue del 3,90 %, un 0,11% inferior a la conseguida el año anterior que se cifró en el 4,01 %.

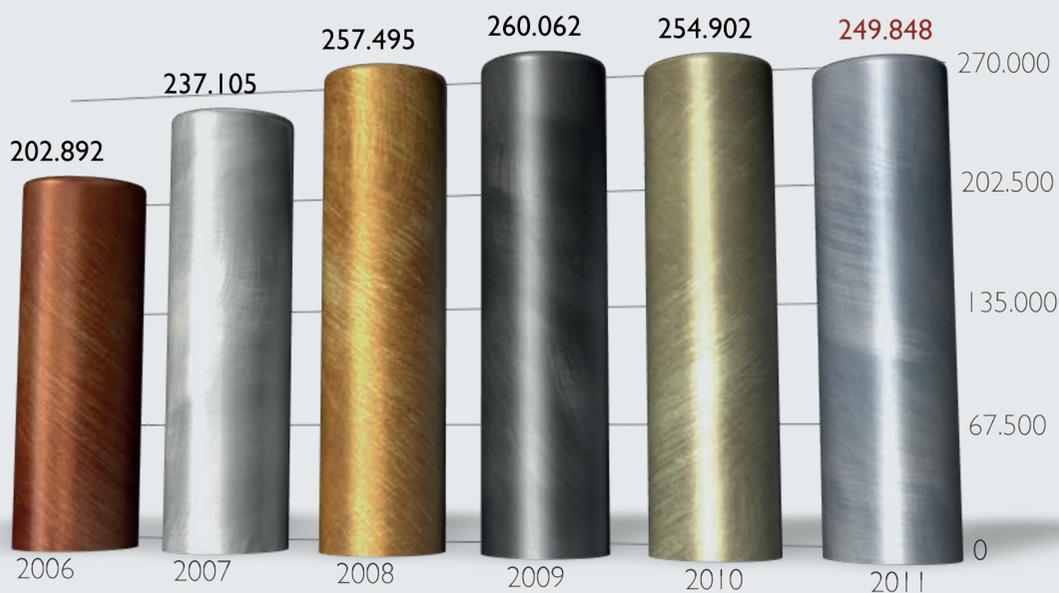
Del total de las inversiones crediticias, el 5,58 %, o sea 13.833 miles de euros, están clasificados como activos dudosos. La Entidad siguiendo criterios de máxima prudencia, ha mantenido un Fondo de Insolvencias suficientemente dotado para dar cobertura a cualquier posible contingencia que se pudiera producir.

Al finalizar el año, la cifra del Fondo de Insolvencias era de 7.632 miles de euros, de los cuales 4.407 miles de euros corresponden al Fondo de Cobertura específica para los activos dudosos, dando una cobertura del 31,86 % 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 3.225 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:

	2010	2011
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial	7.090	7.359
Deudores con garantía real	198.127	186.346
Otros deudores a plazo	35.632	40.340
Arrendamientos financieros	2.999	2.432
Deudores a la vista y varios	4.849	5.640
Activos dudosos	12.398	13.833
Ajustes por valoración	-8.118	-8.074
Otros activos financieros	1.925	1.972
	254.902	249.848
Por sectores:		
Administración Públicas españolas	979	2.140
Otros sectores residentes	251.917	245.608
Administraciones Públicas no residentes		
Otros sectores no residentes	81	128
Otros activos financieros	1.925	1.972
	254.902	249.848
Por modalidad del tipo de interés:		
Fijo	12.721	12.861
Variable	242.181	236.987
	254.902	249.848



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	2010	2011	DIF	%
Transferencias	219.163	223.639	4.476	2,04
Cheques	52.084	48.953	-3.131	-6,01
Recibos	760.487	747.787	-12.700	-1,67
Efectos	9.722	11.128	1.406	14,46
Correo	2.181.445	1.978.267	-203.178	-9,31
Transacciones	7.455.331	7.273.841	-181.490	-2,43

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	2010	2011	DIF	%
Tarjetas de Débito	9.581	9.810	229	2,39
Tarjetas de Crédito	4.299	4.551	252	5,86
Total	13.880	14.361	481	3,47

Como se desprende de las cifras anteriores, seguimos creciendo en esta área de negocio, con un aumento de 481 tarjetas que representa un 3,47% en términos relativos.

Nuestras tarjetas realizaron 843.872 operaciones, con un volumen de facturación que alcanzó los 43.994 miles de euros, los incrementos respecto al año anterior, se situaron en el 2,93 %, y el 0,86% respectivamente.

Medios técnicos:

Concepto	2010	2011
Terminales Punto Venta	366	344
Cajeros Automáticos	9	9

Nuestros Terminales Punto de Venta, realizaron 292.280 operaciones con una facturación de más de 13.864 miles de euros, y una disminución del 4,37%, y del 6,87% respectivamente respecto al año precedente.

En los nueve Cajeros Automáticos existentes, se realizaron 300.200 operaciones, con 26.023 miles de euros entregados, lo que supone unos incrementos porcentuales sobre el año anterior, del 8,31 %, y del 7,26 % respectivamente.

BANCA ELECTRÓNICA

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

Concepto	2010	2011	DIF	%
Nº de Clientes	4.113	4.667	554	13,47
Operaciones	126.933	152.497	25.564	20,14
Volumen negociado (miles €)	57.054	59.444	2.390	4,19

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:

Número de pólizas	2010	2011	DIF	%
RGA	4.629	4.417	-212	-4,57
Mediación	246	488	242	98,37
Agroseguro	85	90	5	5,88

Total	4.960	4.995	35	0,70
--------------	--------------	--------------	-----------	-------------

Cartera en miles de €	2010	2011	DIF	%
RGA	1.081,18	1.085,18	4,00	0,36
Mediación	114,86	166,70	51,84	45,13
Agroseguro	65,55	59,28	-6,27	-9,56

Total	1.261,59	1.311,16	49,57	3,92
--------------	-----------------	-----------------	--------------	-------------

MOORE STEPHENS

Moore Stephens Ibergrup
C/ Poeta Querol, 9 , Entlo. 1
46002 Valencia (ESPAÑA)

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

www.moorestephensibergrup.es

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

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

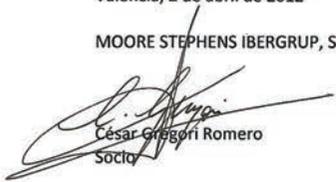
Hemos auditado las cuentas anuales de **CAIXA RURAL LA VALL, SAN ISIDRO, S. COOP. DE CRÉDITO V.** que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2011, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes 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 2011 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 2011, 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 2011 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 2011. 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, 2 de abril de 2012

MOORE STEPHENS IBERGRUP, S.A.P.


César Gregorio Romero
Socio

COLEGIO OFICIAL
DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE LA
COMUNIDAD VALENCIANA

Miembro ejecutante:
MOORE STEPHENS
IBERGRUP, S.A.P.

Año 2012 Nº 5012/20216
IMPORTE COLEGIAL: 93,00 EUR

Este informe está sujeto a la tasa
aplicable establecida en la
Ley 44/2002 de 22 de noviembre.

Moore Stephens Ibergrup, S.A.P. C.I.F. A-46752374
REGISTRO MERCANTIL DE VALENCIA, TOMO 2949, LIBRO 265, FOLIO 160, SECCIÓN 6ª, HOJA Y3855, INSCRIPCIÓN 7ª
INSCRITA EN EL R.O.A.C. CON EL Nº 5-0539

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

DISTRIBUCIÓN DEL EXCEDENTE 2011 (expresado en miles de euros)

A estos efectos se somete al Consejo Rector la documentación correspondiente para la formulación de las Cuentas Anuales.

Asimismo propone a los reunidos, el realizar la siguiente distribución de los excedentes del ejercicio, propuesta que de ser aprobada por el Consejo Rector, será elevada a la Asamblea General.

	2010	2011	
BASES DE REPARTO:			
Excedentes netos obtenidos	1.500	685	
Dotación Fondo cargo gastos ejercicio	167	76	
TOTAL DISTRIBUIBLE	1.667	761	
DISTRIBUCIÓN:			
A RESERVA OBLIGATORIA	65 %	1.084	495
A RESERVA DE FOR. Y PROM. COOPERATIVA	10 %	167	76
A LIBRE DISPOSICIÓN ASAMBLEA	25 %	416	190
A Reserva Obligatoria		66	
A Retornos Cooperativos		350	190
A Reserva de Formación y Promoción Cooperativa			
TOTAL DISTRIBUIDO	1.667	761	

A continuación se exponen los módulos que se proponen a efectos de determinar y concretar la parte que a cada socio corresponde en el retorno, la que necesariamente ha de estar en función de las operaciones de pasivo que cada uno de ellos hubiere realizado con esta Cooperativa de Crédito, bajo las distintas modalidades de cuentas de pasivo aperturadas en la misma durante el pasado ejercicio económico a cuyo fin se propone satisfacer el 4,00 % por ciento sobre los intereses abonados durante el año 2011 en las indicadas cuentas, siempre que el mismo supere los 3 euros.

LIQUIDACION DEL PRESUPUESTO DEL FONDO DE FORMACION Y PROMOCION COOPERATIVA DEL EJERCICIO 2011 Y PLAN DE INVERSIONES PARA EL EJERCICIO 2012

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 2011, y el plan de inversiones y gastos del mismo para 2012, a someter a la aprobación de la Asamblea General de socios, son las siguientes:

LIQUIDACIÓN DE INGRESOS Y GASTOS 2011

INGRESOS	Presupuesto	Aplicado	Remanente
INTERESES PERCIBIDOS	3.014,79	7.056,39	4.041,60
TOTALES	3.014,79	7.056,39	4.041,60
GASTOS	PRESUPUESTO	APLICADO	REMANENTE
FORMACION	40.000,00	17.888,84	22.111,16
PROMO. COOPERATIVAS	42.000,00	3.883,66	38.116,34
MANTE. INMOVIL AFECTO	70.000,00	9.127,91	60.872,09
CENTROS DOCENTES	85.000,00	19.060,69	65.939,31
ASOCIA. DEPORTIVAS	75.000,00	26.300,00	48.700,00
ASOCIA. MUSICALES	70.000,00	15.520,00	54.480,00
BIBLIOTECA	50.000,00	6.691,14	43.308,86
ASOCIA . COOPERATIVAS AGRÍCOLAS	82.000,00	59.779,80	22.220,20
ASOCIA . RELIGIOSAS	80.000,00	10.748,64	69.251,36
ENTIDADES BENEFICAS	75.000,00	17.375,07	57.624,93
ASOCIA. COMERCIALES	30.000,00	1.800,00	28.200,00
CUOTAS ASOCIACIONES	15.000,00	0,00	15.000,00
FIESTA SAN ISIDRO	72.185,00	22.572,02	49.612,98
ASOCIACIONES LUDICAS	85.840,92	38.715,78	47.125,14
AMORTIZACIÓN INMOVILIZADD AFECTO	11.936,28	11.936,28	0
TOTALES	883.962,20	261.399,83	622.562,37

PLAN DE INVERSIONES Y GASTOS 2012

RECURSOS

REMANENTE EJERCICIO 2011	622.562,37
INTERESES PERCIBIDOS	7.056,39
OTROS INGRESOS	0,00
AMORTIZACIÓN INMOVILIZADD AFECTO	11.936,28
Asignación al Feos excedentes netos ejercicio	76.164,53
Asignación al Feos (APLICACIÓN NO PRECEPTIVA)	0,00

TOTAL RECURSOS

717.719,57

GASTOS

Presupuesto

FORMACION	40.000,00
PROMO. COOPERATIVAS	40.000,00
MANTE. INMOVIL AFECTO	60.000,00
CENTROS DOCENTES	60.000,00
ASOCIA. DEPORTIVAS	60.000,00
ASOCIA. MUSICALES	50.000,00
BIBLIOTECA	40.000,00
ASOCIA . COOPERATIVAS AGRÍCOLAS	80.000,00
ASOCIA . RELIGIOSAS	50.000,00
ENTIDADES BENEFICAS	50.000,00
ASOCIA. COMERCIALES	40.000,00
FIESTA SAN ISIDRO	60.000,00
ASOCIACIONES LUDICAS	75.783,29
AMORTIZACIONES	11.936,28

TOTALES

717.719,57

ÓRGANOS DE GOBIERNO a 31 de diciembre de 2011

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 a 31 de Diciembre de 2011

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.



Sempre al teu costat

www.caixarurallavall.com