

INFORME ANUAL



INFORME ANUAL 2017



01 Balance de situación
pág. 4

02 Cuenta de pérdidas y ganancias
pág. 8

03 Estado de cambios en el patrimonio neto
pág. 10

04 Ingresos y gastos reconocidos
pág. 12

05 Estado de flujos de efectivo
pág. 13

06 Informe de gestión
pág. 16

07 Informe de auditoría
pág. 32

08 Distribución de resultados
pág. 39

09 Liquidación del presupuesto del F.F.P.C. y Plan de inversiones y gastos
pág. 40

10 Entidades beneficiarias del F.F.P.C.
pág. 42

11 Órganos de gobierno
pág. 44

12 Datos de identificación
pág. 45



01 / BALANCE DE SITUACIÓN

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EN MILES €)

ACTIVO	2017	2016
EFFECTIVO, SALDOS EN EFFECTIVO Y OTROS DEPOSITOS A LA VISTA	56.459	53.648
Efectivo	4.507	3.351
Otros depósitos a la vista	51.952	50.297
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	1.490	1.791
Derivados	1.490	1.791
Instrumentos de patrimonio		
Valores representativos de deuda		
PRESTAMOS Y ANTICIPOS		
Bancos Centrales		
Entidades de Crédito		
Clientela		
Pro-memoria: Prestados o en garantía		
ACTIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS		
Instrumentos de patrimonio		
Valores representativos de deuda		
Préstamos y anticipos		
Bancos Centrales		
Entidades de Crédito		
Clientela		
Pro-memoria: Prestados o en garantía		
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	39.806	39.390
Instrumentos de patrimonio	10.101	4.962
Valores representativos de Deuda	29.705	34.428
Préstamos y anticipos		
PRESTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR	162.597	179.770
Valores representativos de Deuda		
Préstamos y anticipos	162.597	179.770
Bancos Centrales		
Entidades de Crédito	3.889	8.610
Clientela	158.708	171.160
Pro-memoria: Prestados o en garantía		
INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO		
Valores representativos de Deuda		
Préstamos y anticipos		
Bancos Centrales		
Entidades de Crédito		
Clientela		
Pro-memoria: Prestados o en garantía		
DERIVADOS-CONTABILIDAD DE COBERTURA		
CAMBIOS DE VALOR RAZONABLE COBERTURA TIPO DE INTERES		

INVERSIONES EN DEPENDIENTES, ASOCIADAS	1.678	1.983
Entidades del grupo		
Entidades multigrupo		
Entidades del Grupo	1.678	1.983
ACTIVOS TANGIBLES	17.476	15.250
Inmovilizado material	16.529	13.961
De uso propio	3.479	3.672
Cedido en arrendamiento Operativo	12.862	10.090
Afecto a la obra social	188	199
Inversiones inmobiliarias	947	1.289
De los cuales cedido en arrendamiento operativo		
ACTIVO INTANGIBLE		
Otros activos intangibles		
ACTIVOS POR IMPUESTOS	7.310	5.744
Activos por impuestos corrientes	214	182
Activos por impuestos diferidos	7.096	5.562
OTROS ACTIVOS	560	732
Contrato de seguros vinculados a pensiones		
Existencias	467	614
Resto de Activos	93	118
ACTIVOS NO CORRIENTES QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA	5.503	5.216
TOTAL ACTIVO	292.879	303.524

PRO-MEMORIA (en miles de euros)	2017	2016
RIESGOS CONTINGENTES	9.793	14.170
COMPROMISOS CONTINGENTES	7.913	9.138

PASIVO	2017	2016
PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	1.490	1.791
Derivados	1.490	1.791
Depósitos		
Valores representativos de deuda		
Otros pasivos financieros		
PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS		
Depósitos		
Valores representativos de deuda		
Otros pasivos financieros		
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	265.442	270.218
Depósitos	263.108	268.901
Bancos Centrales		
Entidades de Crédito	2.433	3.040
Clientela	260.675	265.861
Valores representativos de deuda emitidos		
Otros pasivos financieros	2.334	1.317
Derivados-contabilidad de coberturas		
Otros pasivos financieros		
PROVISIONES	1.834	2.297
Pensiones y otras obligaciones		
Otras retribuciones de empleados a largo plazo		
Cuestiones procesales y litigios por impuestos		
Compromisos y garantías concedidas	223	47
Restantes provisiones	1.611	2.250
Otras provisiones	1.611	2.250
PASIVOS POR IMPUESTOS	476	511
Pasivos por impuestos corrientes		
Pasivos por impuestos diferidos	476	511
CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA		7
OTROS PASIVOS	876	1.073
De los cuales: fondo de la obra social	198	288
TOTAL PASIVO	270.118	275.897

PATRIMONIO NETO	2017	2016
FONDOS PROPIOS	21.588	26.302
Capital		
Capital desembolsado	1.653	1.653
Capital no desembolsado exigido		
Prima de emisión		
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital		
Otros instrumentos de capital		
Otros elementos de patrimonio neto		
Ganancias acumuladas		
Reservas de revalorización	21	21
Otras reservas	24.628	29.349
(-) Acciones propias		
Resultado del ejercicio	(4.714)	(4.721)
(-) Dividendos a cuenta		
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	1.173	1.325
Elementos que no se reclasificarán en resultados		
Ganancias o Pérdidas actuariales de planes de pensión		
Activos no corrientes mantenidos para la venta		
Resto de ajustes por valoración		
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		
Cobertura de inversiones negocios extranjeros		
Conversión de divisas		
Derivados de cobertura		
Activos financieros disponibles para la venta	1.173	1.325
Instrumentos de deuda	308	632
Instrumentos de patrimonio	865	693
Activos no corrientes mantenidos para la venta		
TOTAL PATRIMONIO NETO	22.761	27.627
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	292.879	303.524

02/ PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EN MILES €)

	2017	2016
INGRESO POR INTERESES	5.112	6.565
GASTOS POR INTERESES	(733)	(1.165)
GASTOS POR CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA		
MARGEN DE INTERESES	4.379	5.400
INGRESO POR DIVIDENDOS	317	260
INGRESO POR COMISIONES	1.359	1.271
GASTOS POR COMISIONES	(128)	(104)
GANANCIAS O PERDIDAS ACT. Y PAS. NO VALORADOS A VALOR RAZONABLE	(38)	91
GANANCIAS O PERDIDAS ACT. Y PAS. MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	362	452
DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto)	4	4
GANANCIAS O PÉRDIDAS AL DAR DE BAJA EN CUENTAS ACTIVOS NO FINANCIEROS	(19)	0
OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	615	365
OTRAS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	(1.169)	(1.609)
De los cuales: Dotaciones obligatorias a fondos de Obra Social	0	0
TOTAL RESULTADO DE EXPLOTACIÓN NETO	5.682	6.130
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(3.923)	(3.814)
Gastos de personal	(2.423)	(2.343)
Otros gastos de administración	(1.500)	(1.471)
AMORTIZACIÓN	(396)	(354)
PROVISIONES O REVERSIÓN DE PROVISIONES	(169)	(2.154)
DETERIORO O REVERSIÓN DE DETERIORO DEL VALOR DE ACTIVOS FINANCIEROS NO VALORADOS A V. RAZONABLE	(6.331)	(4.432)
Activos financieros disponibles para la venta	14	(9)
Préstamos y partidas a cobrar	(6.345)	(4.423)
DETERIORO DE VALOR O REVERSIÓN DEL DETERIORO DEL VALOR DE INVERSIONES DEPENDIENTES	(305)	(286)
DETERIORO DE VALOR O REVERSIÓN DEL DETERIORO DEL VALOR DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	(383)	(607)
Activos Tangibles	(233)	(619)
Otros	(150)	12
GANANCIAS (PÉRDIDAS) PROCEDENTES DE ACTIVOS NO CORRIENTES CLASIFICADOS PARA LA VENTA	(430)	(808)
GANANCIAS O (-) PERDIDAS ANTES DE IMPUESTOS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	(6.255)	(6.325)
GASTOS O INGRESOS POR IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	1.541	1.604
GANANCIAS O (-) PERDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	(4.714)	(4.721)
GANANCIAS O PERDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS		
RESULTADO DEL EJERCICIO	(4.714)	(4.721)



03/ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO 2017

AL 31/12/2015 Y 2016 (MILES DE EUROS)

FONDOS PROPIOS

	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio	Reservas de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado ejercicio	(-) Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Total
SALDO DE APERTURA A 31/12/2016 (ANTES DE REEXPRESIÓN)	1.653			21	29.349		(4.721)		1.325	27.627
Efectos de la corrección de errores										
Efectos de los cambios en las políticas contables										
SALDO DE APERTURA A 31/12/2016	1.653			21	29.349		(4.721)		1.325	27.627
RESULTADO GLOBAL DEL EJERCICIO							(4.714)		(152)	(4.866)
OTRAS VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO					(4.721)		4.721			
Emisión de acciones ordinarias										
Emisión de acciones preferentes										
Emisión de otros instrumentos de capital										
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos										
Conversión de deuda en patrimonio neto										
Reducciones de capital										
Compra de acciones propias										
Venta o cancelación de acciones propias										
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo										
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto										
Transferencias entre componentes del patrimonio neto					(4.721)		4.721			
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios										
Pagos basados en acciones										
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto										
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondo sociales										
SALDO FINAL AL 31/12/2017	1.653			21	24.628		(4.714)		1.173	22.761

FONDOS PROPIOS

	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio	Reservas de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado ejercicio	(-) Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Total
SALDO DE APERTURA A 31/12/2015 (ANTES DE REEXPRESIÓN)	1.653				28.829		611		1.291	32.384
Efectos de la corrección de errores										
Efectos de los cambios en las políticas contables										
SALDO DE APERTURA A 31/12/2015	1.653				28.829		611		1.291	32.384
RESULTADO GLOBAL DEL EJERCICIO							(4.721)		34	(4.687)
OTRAS VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO				21	520		(611)			(70)
Emisión de acciones ordinarias										
Emisión de acciones preferentes										
Emisión de otros instrumentos de capital										
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos										
Conversión de deuda en patrimonio neto										
Reducciones de capital										
Dividendos (o remuneraciones a los socios)										
Compra de acciones propias										
Venta o cancelación de acciones propias										
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo										
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto										
Transferencias entre componentes del patrimonio neto				21	520		(541)			
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios										
Pagos basados en acciones										
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto										
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondo sociales							(70)			(70)
SALDO FINAL AL 31/12/2016	1.653			21	29.349		(4.721)		1.325	27.627

04/ INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (MILES DE EUROS)

	2017	2016
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	(4.714)	(4.721)
B) OTROS RESULTADO GLOBAL	(152)	34
B.1) ELEMENTOS QUE NO SE RECLASIFICARÁN EN RESULTADOS		
1. Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		
2. Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta		
3. Resto de ajustes de valoración		
4. Impuestos sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán		
B.2) ELEMENTOS QUE PUEDEN RECLASIFICARSE EN RESULTADOS	(186)	34
1. COBERTURAS DE INVERSIONES NETAS EN NEGOCIOS EN EL EXTRANJERO		
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto Transferido a resultados		
2. CONVERSION DE DIVISAS		
Ganancias o pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto Transferido a resultados Otras Reclasificaciones		
3. COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO		
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto Transferido a resultados Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos Otras Reclasificaciones		
4. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	(186)	16
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto Transferido a resultados Otras Reclasificaciones	(186)	16
5. ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS MANTENIDOS PARA LA VENTA		
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto Transferido a resultados Otras Reclasificaciones		
8. IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A ELEMENTOS QUE PUEDEN RECLASIFICARSE EN RESULTADOS	34	18
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO (A+B)	(4.866)	(4.687)

05/ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (MILES DE EUROS)

	2017	2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	5.745	24.461
1. RESULTADO DEL EJERCICIO	(4.714)	(4.721)
2. AJUSTES PARA OBTENER LOS FLUJOS DE EFEC. DE LAS ACT. DE EXPLOTACIÓN	4.424	4.669
2.1. Amortización	396	354
2.2. Otros ajustes	4.028	4.315
3. AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DE LOS ACTIVOS DE EXPLOTACIÓN	(10.436)	(12.701)
3.1. Activos financieros mantenidos para negociar	(301)	(543)
3.2. Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		
3.3. Activos financieros disponibles para la venta	553	1.794
3.4. Préstamos y partidas a cobrar	(11.136)	(12.965)
3.5. Otros activos de explotación	(448)	(987)
4. AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DE LOS PASIVOS DE EXPLOTACIÓN	(4.401)	11.812
4.1. Pasivos financieros mantenidos para negociar	(301)	(543)
4.2. Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		
4.3. Pasivos financieros a coste amortizado	(4.776)	10.881
4.4. Otros pasivos de explotación	676	1.474
5. 5. COBROS/PAGOS POR IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS		
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(2.927)	(2.146)
6. PAGOS	3.920	3.840
6.1. Activos materiales	191	387
6.2. Activos intangibles		
6.3. Participaciones		
6.4. Otras unidades de negocio		
6.5. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	3.729	3.453
6.6. Cartera de inversión a vencimiento		
6.7. Otros pagos relacionados con actividades de inversión		
7. COBROS	993	1.694
7.1. Activos materiales	467	149
7.2. Activos intangibles		
7.3. Participaciones		
7.4. Otras unidades de negocio		
7.5. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	526	1.545
7.6. Cartera de inversión a vencimiento		
7.7. Otros cobros relacionados con actividades de inversión		

	2017	2016
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(7)	(94)
8. PAGOS	7	94
8.1. Dividendos		
8.2. Pasivos subordinados		
8.3. Amortización de instrumentos de capital propio	7	24
8.4. Adquisición de instrumentos de capital propio		
8.5. Otros pagos relacionados con actividades de financiación		70
9. COBROS		
9.1. Pasivos subordinados		
9.2. Emisión de instrumentos de capital propio		
9.3. Enajenación de instrumentos de capital propio		
9.4. Otros cobros relacionados con actividades de financiación		
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO O EQUIVAL. (A+B+C+D)	2.811	22.211
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	53.648	31.436
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E+F)	56.459	53.657
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
1.1 Caja	4.507	3.351
1.2. Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales		
1.3. Otros activos financieros	51.952	50.297
1.4. Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista		
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	56.459	53.648



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 2017:

Los resultados de la contabilidad nacional a nivel macroeconómico para el ejercicio 2017 en el conjunto del país, son los de una economía que confirma los escenarios previstos de un crecimiento sostenido. El dato anual del PIB finaliza con un robusto crecimiento del 3,10 %, (ligeramente por debajo del 3,20 del ejercicio anterior) lo que nos permite aventurar que si se mantienen la senda prevista por los grandes analistas, y se sigue profundizando en las reformas estructurales necesarias el crecimiento continuará en el próximo año 2018.

Según datos publicados por la Encuesta de Población Activa (EPA), la ocupación registra en el último trimestre del año un descenso de 50.900 personas hasta alcanzar la cifra de 18.998.400, lo que supone un aumento neto anual de 490.300 empleos, un 2,65 % más de los existentes un año antes.

El número de parados disminuye durante el ejercicio en 471.100 personas y alcanza la cifra de 3.766.700, situándose la tasa de paro en el 16,55 %, un 2,09 % menos que en el ejercicio precedente.

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

En cuanto a los tipos de interés, el Banco Central Europeo, durante el año 2017 mantuvo el tipo de in-

terés de referencia en el 0,00 %, como medida para incentivar la economía, el más bajo de toda la historia conocida.

En lo que respecta a nuestra localidad, el dato de afiliados en la Seguridad Social (Régimen General, Régimen Especial Agrario, Empleados de Hogar y Autónomos) finalizó 2017 con 8.075, lo que suponen 63 afiliados más que en diciembre de 2016 que cerró con 8.012, lo que nos permite concluir que el empleo durante el ejercicio 2017 en nuestra localidad no ha crecido al ritmo de otras zonas de nuestro país. Por supuesto seguimos muy lejos del techo de afiliados a la Seguridad Social obtenido en noviembre de 2007 con 11.794 inscritos.

Por otra parte el dato de parados registrados en el Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE), finalizó 2017 con 2.263 inscritos, lo que suponen 221 desempleados menos que en diciembre de 2016, que cerró con 2.484 inscritos.

En referencia a nuestra Entidad, y para analizar la evolución del año 2017, 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

MILES DE EUROS	2016	2017	VARIACIÓN	%
Activos totales medios	303.835	300.255	-3.580	-1,18%
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	6.565	5.112	-1.453	-22,13%
Inversiones Crediticias	5.742	4.530	-1.212	-21,11%
Entidades de Crédito	73	9	-64	-87,67%
Cartera de Títulos	750	573	-177	-23,60%
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	-1.165	-733	432	-37,08%
Intereses de acreedores	-1.165	-733	432	-37,08%
Margen de intereses	5.400	4.379	-1.021	-18,91%
RENDIMIENTOS DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	260	317	57	21,92%
COMISIONES PERCIBIDAS	1.271	1.359	88	6,92%
COMISIONES PAGADAS	-104	-128	-24	23,08%
RENDIMIENTOS NETOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	543	324	-219	-40,33%
DIFERENCIAS DE CAMBIO (NETO)	4	4		0,00%
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	365	615	250	68,49%
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	-1.608	-1.169	439	-27,30%
Margen bruto	6.131	5.701	-430	-7,01%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-3.815	-3.922	-107	2,80%
Gastos de Personal	-2.344	-2.423	-79	3,37%
Otros gastos generales de administración	-1.471	-1.499	-28	1,90%
AMORTIZACIÓN	-354	-396	-42	11,86%
DOTACIONES A PROVISIONES (NETO)	-2.154	-170	1.984	-92,11%
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIV. FINAN. (NETO)	-5.993	-7.412	-1.419	23,68%
Inversiones crediticias	-5.993	-7.412	-1.419	23,68%
Otros I financieros no valorados a v. r.				0,00%
Resultados de las act. de explotación	-6.185	-6.199	-14	0,23%
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVO (NETO)				0,00%
GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS	-140	-56	84	-60,00%
GANANCIAS (PÉRDIDAS) AC. N. V. OP. INTERRUMPIDAS				0,00%
Resultado antes de impuestos	-6.325	-6.255	70	-1,11%
IMPUESTO SOBRE BENEFICIO	1.604	1.541	-63	-3,93%
DOTACIÓN FEP				0,00%
RESULTADO NETO	-4.721	-4.714	7	-0,15%

A continuación expresamos los mismos apartados, pero referenciados a los Activos Totales Medios con los que cerramos el año 2017.

Sobre ATMS	2016	2017	Variación	%
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	2,16	1,70	-0,46	-21,20 %
Inversiones Crediticias	1,89	1,51	-0,38	-20,17 %
Entidades de Crédito	0,02	0,00	-0,02	-87,52 %
Cartera de Títulos	0,25	0,19	-0,06	-22,69 %
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	-0,38	-0,24	0,14	-36,33 %
Intereses de acreedores	-0,38	-0,24	0,14	-36,33 %
Margen de intereses	1,78	1,46	-0,32	-17,94 %
RENDIMIENTOS DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	0,09	0,11	0,02	23,38 %
COMISIONES PERCIBIDAS	0,42	0,45	0,03	8,20 %
COMISIONES PAGADAS	-0,03	-0,04	-0,01	24,54 %
RENDIMIENTOS NETOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	0,18	0,11	-0,07	-39,62 %
DIFERENCIAS DE CAMBIO (NETO)	0,00	0,00	0,00	1,19 %
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	0,12	0,20	0,08	70,50 %
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	-0,53	-0,39	0,14	-26,43 %
Margen bruto	2,02	1,90	-0,12	-5,90 %
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-1,26	-1,31	-0,05	4,03 %
Gastos de Personal	-0,77	-0,81	-0,04	4,60 %
Otros gastos generales de administración	-0,48	-0,50	-0,02	3,12 %
AMORTIZACIÓN	-0,12	-0,13	-0,02	13,20 %
DOTACIONES A PROVISIONES (NETO)	0,71	-0,06	0,65	-92,01 %
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVO FINAN. (NETO)	-1,97	-2,47	-0,50	25,15 %
Inversiones crediticias	-1,97	-2,47	-0,50	25,15 %
Otros I financieros no valorados a v. r.	0,00	0,00	0,00	0,00 %
Resultados de las act. explotación	-2,04	-2,06	-0,03	1,42 %
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVO (NETO)	0,00	0,00	0,00	0,00 %
GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS	-0,05	-0,02	0,03	-59,52 %
GANANCIAS (PÉRDIDAS) AC. N. V. OP. INTERRUMPIDAS	0,00	0,00	0,00	0,00 %
Resultado antes de impuestos	-2,08	-2,08	0,00	0,07 %
IMPUESTO SOBRE BENEFICIO	0,53	0,51	-0,01	-2,78 %
DOTACION FEP	0,00	0,00	0,00	0,00 %
RESULTADO NETO	-1,55	-1,57	-0,02	1,04 %

Activos totales medios

En el año 2017 el volumen de Activos Totales Medios gestionados por la Entidad alcanzó la cifra de 300.255 miles de euros, con una ligera reducción respecto al año anterior del -1,18%, en cifras relativas, y de -3.580 miles de euros en términos absolutos, hecho relacionado con el trasvase de pasivo de nuestros clientes a productos fuera de balance gestionados por la Entidad buscando rentabilidades algo mayores, nos referimos a Fondos de Inversión, Planes de Pensiones, Renta Variable, etc.

Productos financieros

Si a la reducción continuada de nuestra cartera de inversión típica, los préstamos a familias, autónomos y pequeñas empresas por la debilidad económica que sufre nuestra ciudad, le añadimos la bajada de los tipos de interés que se viene produciendo en los últimos ejercicios, han supuesto que el total de activos intermediados, haya generado unos ingresos de 5.112 miles de euros, cifra significativamente inferior a la del año anterior en -1.453 miles de euros, el -22,13 %.

Por orígenes estos ingresos han correspondido, el 88,61 % a las inversiones crediticias, con una rentabilidad media del 2,68%; el 0,17% a la tesorería mantenida en entidades de crédito, cuya rentabilidad media ha sido del 0,02 %; el 11,20% correspondió a los productos de renta fija, con una rentabilidad media del 1,76 %.

Con referencia a los Activos Totales Medios, durante el año 2017 los productos financieros se situaron en el 1,70 %, cifra inferior a la alcanzada el año anterior que supuso el 2,16 %.

Costes financieros

El coste total de los recursos dispuestos durante el ejercicio ha sido de -733 miles de euros, un -37,08 % inferior al 2016. El tipo medio de los costes se situó en el -0,28%, frente al -0,44 % del ejercicio precedente.

Ante la situación de tipos de interés tan bajos en la que nos encontramos, la gran mayoría de estos costes han correspondido, a imposiciones a plazo fijo, con un coste medio del 0,18%. El resto, corresponde

a los costes de las titulizaciones, a cuentas corrientes de Administraciones Públicas y a costes de entidades de crédito.

Respecto a los Activos Totales Medios, los Costes Financieros alcanzaron el 0,24%, sensiblemente inferior al 0,38% del año 2016.

Margen de intereses

Detrayendo de los productos financieros, los costes financieros, obtenemos el margen de intereses, que en el año 2017 alcanzó la cifra de 4.379 miles de euros, -1.021 miles euros inferiores al año anterior, lo que representa en términos relativos un descenso del -18,91%.

En cuanto a los Activos Totales Medios, el Margen de Intereses se situó en el 1,46%, con una reducción del -0,32%, cifra inferior al -17,94% en términos relativos del ejercicio precedente.

Rendimientos de instrumentos de capital

Como su nombre indica, se recogen en este epígrafe los rendimientos provenientes de las participaciones en entidades asociadas u otros instrumentos de capital, al finalizar el ejercicio se contabilizaron 317 miles de euros, 57 miles de euros más que el pasado ejercicio los que supuso una aumento en términos relativos del 21,92 %, debido a la mayor retribución obtenida de las mencionadas sociedades.

Sobre Activos Totales Medios supuso el 0,11%, cifra superior al 0,02% del pasado año, el 23,38 % en términos relativos.

Comisiones netas

Recogemos en este epígrafe el saldo neto entre las comisiones percibidas y las pagadas.

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

En cuanto a las pagadas, aglutina los gastos que se derivan de la realización de la prestación de los

servicios que antes mencionábamos, comisiones cedidas por intermediación, cesión de comisiones por utilización de tarjetas, etc.

En cifras absolutas durante el pasado ejercicio las comisiones netas alcanzaron los 1.231 miles de euros, con un incremento de 64 miles de euros respecto al año anterior, un 5,48% en términos relativos.

Sobre Activos Totales Medios las Comisiones Netas han supuesto el 0,41% cifra superior al 0,39% del año 2016, lo que supone un incremento en términos relativos del 5,12%.

Resultado de operaciones financieras (neto)

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

Durante el ejercicio 2017 este epígrafe arrojó un saldo neto de 324 miles de euros, frente a 543 miles de euros del ejercicio precedente, lo que supone una reducción de -219 miles de euros, un -40,33%, debido fundamentalmente a la menor actividad de la Entidad en este campo debido a la drástica reducción de los tipos de interés.

En lo que respecta a los Activos Totales Medios se refiere, ha supuesto el 0,11%, frente al 0,18 % del pasado ejercicio.

Otros productos de explotación

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

El importe en el ejercicio 2017 ascendió a 615 miles de euros, 250 miles de euros más que en el ejercicio anterior, fundamentalmente debido a nuestra mayor actividad en el tema de los arrendamientos de inmuebles adjudicados, lo que supuso un aumento en términos relativos del 68,49%.

Sobre activos totales medios representó un 0,20% cifra sensiblemente superior al ejercicio anterior que ascendió al 0,12%.

Otras cargas de explotación

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

El importe en el ejercicio 2017 ascendió a -1.169 miles de euros, con un descenso de 439 miles de euros sobre el pasado ejercicio, que representó un descenso en términos relativos del -27,30%.

Sobre Activos Totales Medios representó un -0,39% cifra inferior a la del ejercicio anterior que ascendió al -0,53%.

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 detraemos otras cargas de explotación, obtenemos el Margen Bruto.

En el ejercicio 2017 este se situó en 5.701 miles de euros, -430 miles de euros menos que en el ejercicio precedente, un -7,01% en términos relativos respecto al ejercicio pasado.

En relación con los Activos Totales Medios, este fue del 1,90% con una disminución del -0,12 respecto al año anterior que alcanzo el 2,02 %.

Gastos de administración

Componen esta partida los gastos de personal y otros gastos generales de administración. Durante el pasado ejercicio alcanzaron los -3.922 miles de euros, 107 miles de euros más que el pasado ejercicio, lo que representó un incremento en términos relativos del 2,80 %.

Con respecto a Activos Totales Medios, se situaron en el -1,31% que compara con el -1,26% del 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 -396 mil euros, con un incremento de 42 mil euros con respecto al ejercicio precedente, un 11,86%, debido fundamentalmente al incremento de la partida de inmuebles arrendados.

Sobre Activos Totales Medios, las mismas supusieron un 0,13 % que comprara con el 0,12% del ejercicio 2016.

Dotaciones a provisiones (neto)

Se incluyen en este epígrafe las dotaciones por riesgos contingentes y otras provisiones, así como sus respectivas recuperaciones, el pasado año supusieron -170 euros, cifra muy inferior a los -2.154 miles de euros, que la Caja tuvo que asumir el pasado ejercicio para cubrir las contingencias derivadas de la sentencia europea sobre las cláusulas suelo.

Sobre Activos Totales Medios, las mismas supusieron un -0,06 % que sensiblemente inferior al -0,71% del ejercicio 2016.

Pérdidas 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.

La entrada en vigor del Anejo IX de la Circular 4 del Banco de España en octubre del pasado ejercicio, y de la revisión más minuciosa realizada durante este año, ha supuesto realizar un esfuerzo dotacional adicional importante en nuestra cartera de inversiones e inmuebles, alcanzando la cifra de -7.412 miles de euros frente los -5.993 que supusieron el pasado ejercicio, con un incremento de 1.419 miles de euros respecto al ejercicio anterior.

Sobre Activos Totales Medios representaron un -2,47% frente al -1,97% del ejercicio anterior.

Resultados de explotación

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 un resultado de las actividades de explotación negativo que asciende a -6.199 miles de euros, muy similar a

-6.185 miles de euros del año anterior, que supone una diferencia negativa de 14 mil euros en cifras absolutas y del 0,23% en términos relativos.

Sobre Activos Totales Medios, ha supuesto el -2,06%, prácticamente idéntica a la obtenida en el año anterior y que alcanzó el -2,04%.

Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta

Agrupamos bajo este epígrafe los resultados netos obtenidos de las siguientes partidas: el neto obtenido por las ventas, el saneamiento y dotaciones y recuperaciones de los activos no corrientes en venta.

En el ejercicio 2017 el conjunto de estos epígrafes ha supuesto un quebranto de -56 mil euros, que comparan con el quebranto de -140 mil euros del pasado año.

Sobre Activos Totales Medios, ha supuesto el -0,02%, que compara favorablemente con el obtenido en el año anterior y que alcanzó el -0,05 %.

Resultado antes de impuestos

Detrayendo de los resultados de explotación, el neto de los epígrafes anteriores, obtenemos unas pérdidas antes de impuestos de -6.255 miles de euros, cifra muy similar a los -6.325 miles euros del pasado ejercicio.

Respecto a Activos Totales Medios, supuso un -2,08%, cifra idéntica a la alcanzada el pasado ejercicio que también supuso el -2,08%.

Impuesto sobre beneficios

Esta cuenta recoge los impuestos que debemos pagar por los beneficios que se obtienen, o el crédito fiscal que se ha generado en este ejercicio que ha supuesto un importe de 1.541 miles euros, frente a los 1.604 miles de euros del pasado ejercicio.

Respecto a Activos Totales Medios, ha representado el 0,51 % muy precedida a los 0,53% del 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 no se ha dotado nada por haber tenido pérdidas, tal y como ocurrió en el ejercicio anterior.

Resultado neto

Finalmente el resultado negativo neto obtenido este año ha ascendiendo a la cantidad de -4.714 miles de euros, cifra prácticamente idéntica a los -4.721 obtenidos en el ejercicio anterior.

Sobre Activos Totales Medios el resultado neto negativo ha supuesto el -1,57% similar a los -1,55% del pasado ejercicio.

Comparación con el sector

A continuación se transcribe un cuadro, en el que comparamos la cuenta de pérdidas y ganancias de todo el Sector de Cooperativas de Crédito de España.

Para que los datos sean homogéneos se comparan los porcentajes de las partidas más importantes respecto al Activo Total. La fuente es la Unión Nacional de Cooperativas de Crédito, UNACC.

COMPARACIÓN CON EL SECTOR

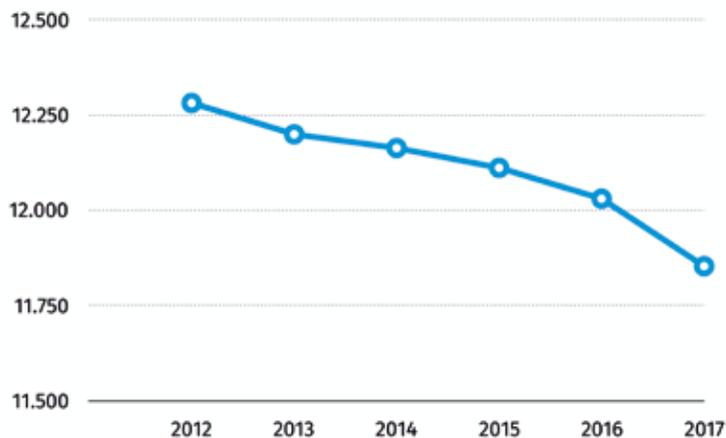
PÉRDIDAS Y GANANCIAS (% sobre activo total)	SECTOR	CAIXA LA VALL		
	Dic. 2017	Dic. 2017	Diferencia	%
Ingresos por intereses	1,56	1,68	-0,12	-7,83
(Gastos por intereses)	0,21	0,24	-0,03	-13,27
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)	0,00	0,00	0,00	100,00
Margen de intereses	1,35	1,44	-0,09	-6,97
Ingresos por dividendos	0,06	0,10	-0,04	-63,28
Ingresos por comisiones	0,62	0,45	0,17	27,54
(Gastos por comisiones)	0,05	0,04	0,00	7,87
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,26	-0,01	0,27	104,90
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos por negociar, netas	0,00	0,12	-0,12	11.647,32
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	0,02	0,00	0,02	100,00
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	-0,01	0,00	-0,01	100,00
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas	0,00	0,00	0,00	62,34
Otros ingresos de explotación	0,11	0,20	-0,10	-91,73

(Otros gastos de explotación)	0,39	0,39	0,00	1,12
De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	0,04	0,00	0,04	100,00
Margen bruto	1,98	1,88	0,10	4,92
(Gastos de administración)	1,14	1,29	-0,15	-12,93
(Gastos de personal)	0,67	0,80	-0,13	-19,71
(Otros gastos de administración)	0,48	0,49	-0,02	-3,44
(Amortización)	0,11	0,13	-0,02	-16,42
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	0,07	0,06	0,02	21,34
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultados)	0,20	2,09	-1,88	-924,14
(Activos financieros valorados al coste)	0,00	0,00	0,00	100,00
(Activos financieros disponibles para la venta)	0,00	0,00	0,01	201,33
(Préstamos y partidas a cobrar)	0,20	2,09	-1,89	-962,75
(Inversiones mantenidas hasta el vencimiento)	0,00	0,00	0,00	100,00
Resultado de la actividad de explotación	0,44	-1,69	2,13	479,56
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor del inversiones de dependientes, negocios conjuntos o asociadas.)	0,01	0,10	-0,09	-750,00
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)	0,01	0,13	-0,12	-2.195,72
(Activos tangibles)	0,00	0,08	-0,07	-1.475,40
(Activos intangibles)	0,00	0,00	0,00	100,00
(Otros)	0,00	0,05	-0,05	-7.137,74
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participativos, netas	0,01	-0,01	0,01	177,11
De las cuales: inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas.	0,00	0,00	0,00	100,00
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	0,00	0,00	0,00	
Ganacias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividad interrumpida	-0,04	-0,14	0,10	-231,45
Ganancias o (-) pérdidas antes de impuestos procedentes de actividades continuadas	0,39	-2,06	2,45	624,99
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas)	0,02	-0,51	0,53	2.735,13
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de las actividades continuadas	0,37	-1,55	1,93	516,07
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	0,00	0,00	0,00	
Resultado del ejercicio	0,37	-1,55	1,93	516,07

Socios

En el aspecto social, el año 2017 se cerró con 11.853 Socios, de los que 11.311 son personas físicas y 542 jurídicas. Hemos finalizado con -177 socios menos que el ejercicio anterior lo que supone una disminución del -1,47%.

Esta reducción es consecuencia de la permanente depuración de nuestras bases de datos a los efectos de que solo puedan ser socios las personas físicas y jurídicas que cumplan con los Estatutos Sociales de la Entidad.



Personal

El movimiento registrado en 2017 ha sido el siguiente:

- No se han producido ningún movimiento. Ni altas ni bajas
- Hay 6 empleados que se encuentran en situación de jubilación parcial.
- Cambios de categoría profesional, 3 (del grupo 8 al 7) y 5 (del grupo 9 al 8).
- La edad media de la plantilla es de 46,10 años, por su parte la antigüedad se sitúa en 18,76 años.

Número de empleados por categorías laborales:		Edad de los empleados al 31-12-16:		Antigüedad del personal al 31-12-16:	
Alta Dirección	1	De 21 a 25 años	1	Hasta 5 años	8
Jefes	0	De 26 a 30 años	2	De 6 a 10 años	3
Oficiales	58	De 31 a 35 años	7	De 11 a 15 años	12
Auxiliares	0	De 36 a 40 años	6	De 16 a 20 años	10
Subalternos	0	De 41 a 45 años	10	De 21 a 25 años	8
		De 46 a 50 años	19	De 26 a 30 años	10
		De 51 a 55 años	2	De 31 a 35 años	2
		De 56 a 60 años	4	De 36 a 40 años	6
		De 61 a 65 años	8		
TOTAL	59	TOTAL	59	TOTAL	59

Patrimonio neto

Formados por las los Ajustes por Valoración, y los Fondos Propios, integrados estos por las Aportaciones Obligatorias y las Reservas acumuladas y los resultados obtenidos en el ejercicio, totalizan un saldo de 22.761 miles de euros al finalizar el ejercicio, con

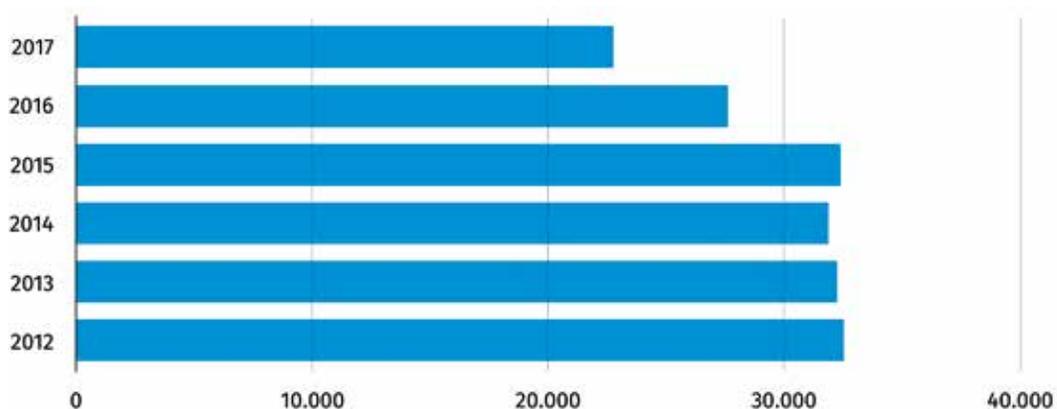
una reducción respecto al año anterior de -4.866 miles de euros, un -17,61 % menos debido a las pérdidas declaradas en ejercicio, como consecuencia de las dotaciones para cubrir las exigencias normativas por los ajustes del saneamiento del inmovilizado afecto, según detalle:

CONCEPTO	2016	2017	DIFERENCIA	%
Ajustes por Valoración	1.325	1.173	-152	-11,47
Fondos Propios	26.302	21.588	-4.714	-17,92
Capital Social	1.653	1.653	0	0,00
Reservas	29.370	24.649	-4.721	-16,07
Resultado Ejercicio	-4.721	-4.714	7	0,15
TOTAL	27.627	22.761	-4.866	-17,61

El capital social al 31 de Diciembre de 2017, está constituido por las aportaciones obligatorias de los socios, que alcanzan la cifra de 1.653 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 a efectos de solvencia, ascienden a 17.428 miles de euros, los requerimientos de capital Pilar 1 a 13.467 miles de euros manteniendo un ratio de solvencia del 10,35 %.

PATRIMONIO NETO



Recursos ajenos

Al finalizar el ejercicio el total de recursos ajenos alcanzaba la cifra de 260.675 miles de euros, con una reducción en términos absolutos de -5.186 miles de euros, y del -1,95 % en términos relativos respecto al ejercicio precedente.

El cambio de paradigma en cuanto a tipos de interés, ha traído consigo que muchos de nuestros clientes abandonen como venía siendo habitual, concentrar sus mayores ahorros en la imposiciones a plazo fijo, y trasladen sus ahorros a cuantas a la vista o a otros productos fuera de nuestro balance, aunque controlados por nosotros para obtener mayores rentabilidades.

Por ello por primera vez en la historia de la Entidad el mayor volumen de los depósitos se encuentran en Cuentas de Ahorro por importe de 117.967 miles de euros, que suponen el 45,25% del total de recursos ajenos. En segundo lugar y muy cerca de ellas se en-

cuentran las Imposiciones a Plazo Fijo que alcanzan la cifra de 117.045 miles de euros, el 44,90% del total de recursos ajenos. El resto, Cuentas Corrientes, Sector Público y Otros, alcanzan la cifra de 25.663 miles de euros que representan el 9,85 %.

El coste medio de los recursos ajenos, se situó al finalizar el ejercicio, en el 0,28%, cifra sensiblemente inferior al 0,44 % con la que finalizó el ejercicio precedente, debido como ya ha sido expuesto por la drástica caída de los tipos de interés.

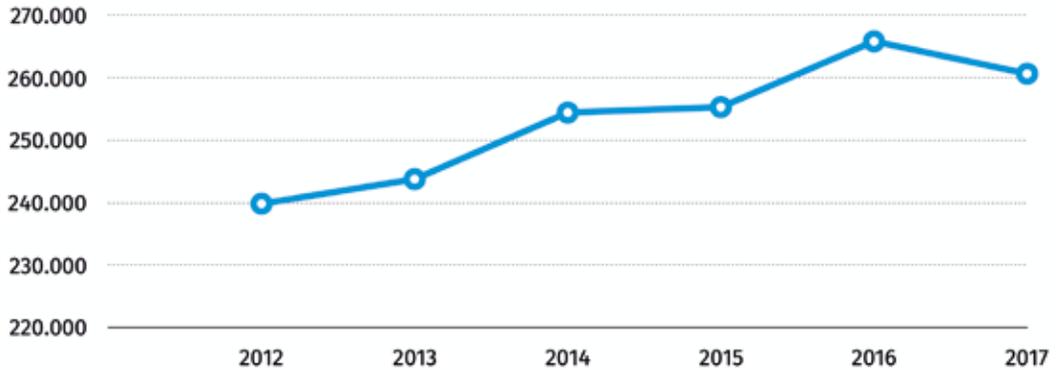
Hay que tener en cuenta también, el aumento de los recursos de clientes intermediados por la Caja a través de Fondos de Inversión, Letras del Tesoro, Bonos, Repos, Renta Variable, Fondos de Pensiones, Productos de ahorro ligados a seguros, etc. que no se recogen en balance, y que al finalizar el año ascendían a 24.360 miles de euros con un aumento de 4.339 miles de euros en términos absolutos y del 21,67 % en relativos.

Débitos a clientes 2017

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:

MILES DE EUROS	2017	2016
ADMINISTRACIONES PÚBLICAS ESPAÑOLAS	563	313
OTROS SECTORES RESIDENTES	259.573	265.073
DEPÓSITOS A LA VISTA	139.726	117.235
Cuentas corrientes	21.759	19.525
Cuentas de ahorro	117.904	96.884
Dinero electrónico	63	48
Otros fondos a la vista	0	778
DEPÓSITOS A PLAZO	119.813	147.787
Imposiciones a plazo	117.045	145.081
Cuentas de ahorro-vivienda		
Participaciones emitidas	2.768	2.706
Depósitos con preaviso		
CESIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		
AJUSTES POR VALORACIÓN	34	51
OTROS SECTORES NO RESIDENTES	539	475
	260.675	265.861

DÉBITOS A CLIENTES (MILES DE EUROS)



Inversiones crediticias

El total de las inversiones crediticias asciende a 157.479 miles de euros al finalizar el ejercicio, lo que supone una disminución de -12.300 miles de euros en términos absolutos, y del -7,24 % 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 2,10% de las inversiones corresponde al sector público y el 97,90 % al privado.

La rentabilidad media de las inversiones crediticias fue del 2,68 %, un -0,31 % inferior a la conseguida el año anterior que se cifró en el 2,99 %.

Del total de las inversiones crediticias, el 23,24 %, o sea 36.603 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.

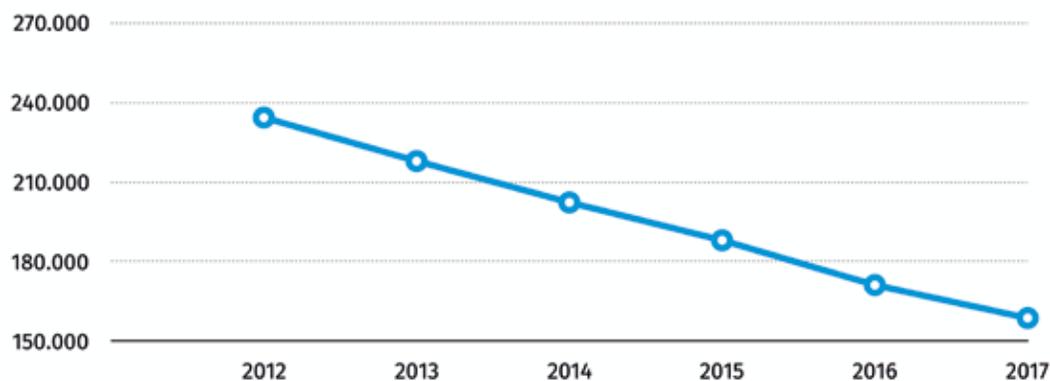
Al finalizar el año, la cifra del Fondo de Insolvencias era de 14.515 miles de euros, dando una cobertura del 39,66 % a los activos que se encuentran en situación dudosa.

Créditos sobre clientes 2017

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:

MIILES DE EUROS	2017	2016
POR MODALIDAD Y SITUACIÓN DEL CRÉDITO		
Cartera comercial	1.938	1.961
Deudores con garantía real	83.479	115.140
Otros deudores a plazo	44.252	24.242
Arrendamientos financieros	1.097	1.181
Deudores a la vista y varios	4.951	1.337
Activos dudosos	36.604	38.149
Ajustes por valoración	-14.841	-12.230
Otros activos financieros	1.228	1.380
	158.708	171.160
POR SECTORES		
Administración Públicas españolas	3.309	4.694
Otros sectores residentes	154.171	165.086
Administraciones Públicas no residentes		
Otros sectores no residentes		
Otros activos financieros	1.228	1.380
	158.708	171.160
POR MODALIDAD Y EL TIPO DE INTERÉS		
Fijo	2.309	15.324
Variable	156.399	155.836
	158.708	171.160

CRÉDITOS SOBRE CLIENTES (MILES DE EUROS)



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	2016	2017	DIFERENCIA	%
Transferencias	357.211	383.716	26.505	7,42
Cheques	33.394	31.419	-1.975	-5,91
Recibos	671.633	686.470	14.837	2,21
Transacciones	8.460.734	9,732.200	1,271.546	15,03

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	2016	2017	DIFERENCIA	%
Tarjetas de Débito	10.791	10.951	160	1,48
Tarjetas de Crédito	5.532	5.681	149	2,69
TOTAL	16.323	16.632	309	1,89

Como se desprende de las cifras anteriores, seguimos creciendo en esta área de negocio, con un aumento de 309 tarjetas que representa un 1,89 % en términos relativos.

Nuestras tarjetas realizaron 1,347674 operaciones,

145.077 más que en el ejercicio precedente, el 12,06% de incremento, con un volumen de facturación que alcanzó la cifra de 59.808 miles de euros, con un aumento respecto al año anterior, de 4.281 miles de euros el 7,71 %.

MEDIOS TÉCNICOS:

CONCEPTO	2016	2017
Terminales Punto Venta	356	332
Cajeros Automáticos	9	8

Nuestros Terminales Punto de Venta, realizaron 326.343 operaciones con una facturación de 13.514 miles de euros, aumentando las operaciones un 6,33% y el importe facturado en el 3,50%.

En los 8 Cajeros Automáticos existentes, se realizaron 347.174 operaciones, con 30.606 miles de euros entregados, lo que supone un incremento porcentual sobre el año anterior, del 4,80 %, y del 5,20% respectivamente.

Banca electrónica

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

CONCEPTO	2016	2017	DIFERENCIA	%
Nº de Clientes activos	2.391	2.817	426	17,82
Operaciones Contables	190.719	212.880	22.161	11,62
Volumen negociado (miles €)	68.114	83.911	15.797	23,19

Destacan también en este apartado las operaciones de consulta, que han alcanzado la cifra de 5,612.139 con un incremento de 1,715.552 en términos absolutos y del 44,03% en términos relativos.

Seguros

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

NÚMERO DE PÓLIZAS	2016	2017	DIFERENCIA	%
RGA	3.830	4.060	230	6,01
Mediación	779	787	8	1,03
Agroseguro	221	169	-52	-23,53
Total	4.830	5.016	186	3,85

CARTERA EN MILES DE €	2016	2017	DIFERENCIA	%
RGA	1.146	1.187	41	3,58
Mediación	219	244	25	11,42
Agroseguro	179	192	13	7,07
Total	1.543	1.623	79	5,11

Aportaciones a capital

CaixaLaVall no tenía a 31 de diciembre de 2017 participaciones propias en cartera, ni durante el ejercicio ha realizado transacciones que las hayan aumentado.

Actividades de investigación y desarrollo

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

Responsabilidad medioambiental

CaixaLaVall no tiene responsabilidades, gastos activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que puedan ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma.



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 EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de la sociedad CAIXA RURAL LA VALL, SAN ISIDRO, S. COOP. DE CRÉDITO V. (en adelante la Caixa), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2017, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de CAIXA RURAL LA VALL, SAN ISIDRO, S. COOP. DE CRÉDITO V. a 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

Somos independientes de la Caixa de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

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

Deterioro de la cartera de préstamos y partidas a cobrar***Identificación y descripción del riesgo***

La Caixa evalúa y registra contablemente el deterioro de la cartera de préstamos y partidas a cobrar en relación con el riesgo de crédito tanto individual como colectivamente, existiendo por tanto coberturas de dicho riesgo tanto específicas como genéricas. Tanto las unas como las otras conllevan en su evaluación y cuantificación numerosos elementos de juicio y complejidad, si bien muy especialmente las primeras, las cuales conllevan siempre apreciaciones subjetivas relativas a la evolución en sí del riesgo asociado al acreditado en estudio y, por tanto, de su evolución económica a corto y medio plazo. A nivel colectivo se aplican los estándares establecidos, si bien la subjetividad deriva de las apreciaciones de genéricas de riesgos normales en vigilancia especial en atención a los indicadores que determinan un aumento del riesgo de crédito.

La existencia de los factores de juicio y complejidad señalados dan origen a un riesgo inherente significativo asociado al proceso de estimación de las provisiones por deterioro de valor de la cartera de préstamos y partidas a cobrar, constituyendo por tanto una cuestión clave de nuestra auditoría.

Respuesta del auditor

Nuestro plan de auditoría en relación con la comprobación y evaluación de las provisiones registradas por deterioro de valor de la cartera de préstamos y partidas a cobrar han incluido tanto la ejecución de procedimientos sustantivos respecto de las estimaciones de deterioro realizadas como respecto de los controles y el proceso interno de evaluación seguido por la Caixa y los procesos de seguimiento implantados.

A nivel de procedimientos sustantivos, podemos destacar con carácter principal:

- Revisión de deterioros para una muestra significativa de acreditados que agregue los principales riesgos crediticios de la Entidad
- Comprobación del adecuado cálculo de la cobertura genérica
- Comprobación de correcta clasificación de préstamos, créditos y otras operaciones activas con los acreditados.
- Verificación de actualización de valor de las garantías conforme a normativa vigente.

A nivel de comprobación de controles internos de la Entidad en esta área, destacar:

- Comprobación de la evaluación periódica de riesgos y alertas de seguimiento establecidos por la Caixa en la auditoría interna.
- Evaluación de que el proceso de revisión y actualización de expedientes de acreditados se realiza tal como está diseñado, en tiempo y forma, y se ejecutan las reclasificaciones y deterioros que se derivan del mismo.
- Evaluación de las fuentes de datos tenidas en cuenta por la Caixa para la ejecución del apartado anterior y de los modelos de evaluación de capacidad de reembolso utilizados.

Grado de recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos

Identificación y descripción del riesgo

Conforme a las políticas contables seguidas por la Caixa y que se exponen en la memoria adjunta, los activos por impuestos diferidos solo son reconocidos contablemente cuando se considera probable su recuperabilidad en base a beneficios fiscales futuros, en el caso de derechos por deducciones o de créditos por pérdidas fiscales, o bien por tratarse de activos diferidos cuya reversión debería quedar garantizada en base a su naturaleza. En el caso de la Caixa proceden principalmente de dotaciones a los Fondos de insolvencia (de genérica, específica y vigilancia especial) que todavía no pueden considerarse fiscalmente deducibles al resultar superiores a las que corresponderían por calendario, créditos fiscales por bases imponibles negativas y deducciones pendientes de aplicación, deterioros de activos materiales no materializados, provisiones todavía no deducibles (cláusulas suelo y de gastos de hipoteca), insolvencias ya deducibles no aplicadas por límite y otros menores.

El proceso de evaluación de su recuperabilidad es siempre por naturaleza un ejercicio complejo y con un elevado grado de juicio y estimación, constituyendo por tanto una cuestión clave de nuestra auditoría

Respuesta del auditor

En este caso nuestros procedimientos han sido básicamente sustantivos, pudiendo destacar al efecto:

- Circularización, a los asesores fiscales de la Entidad e indagación respecto de potenciales discrepancias vinculadas a los activos diferidos.
- Desagregación de composición de los activos por impuestos diferidos, verificando la razonabilidad de las acusas que los traen a efecto.
- Evaluación de las estimaciones realizadas por la Caixa respecto del grado de recuperabilidad para los distintos conceptos que los integran.
- Seguimiento temporal de los registrados y de sus variaciones y antigüedad de los remanentes.
- Evaluación de la razonabilidad de los importes de los mismos que han sido considerados monetizables.

Principio de empresa en funcionamiento

Identificación y descripción del riesgo

Tal como indica la Caixa en la nota 2.1.3 de la memoria adjunta, las Cuentas Anuales del ejercicio 2017 se han formulado desde el principio de empresa en funcionamiento, es decir considerando que la gestión de la Caja continuará en el futuro. Sin embargo, las pérdidas significativas habidas tanto en 2017 como en 2016 (ver cuenta de pérdidas y ganancias adjunta) y la situación de márgenes estrechos en el sector financiero debido especialmente a los bajos tipos de interés imperantes hasta la fecha podrían ser generadores de una incertidumbre material respecto del cumplimiento a corto plazo del mencionado principio contable.

Respuesta del auditor

Con carácter general hemos procedido a la evaluación y entendimiento de los factores mitigantes de la duda que nos han sido expuestos por la Dirección y Rectores de la Caixa y que en forma resumida se exponen en la nota 2.1.3 de la memoria adjunta. Como procedimientos específicos principales podemos destacar los siguientes:

- Evaluación de las hipótesis utilizadas a efectos de los flujos inherentes al Plan Estratégico 2018-2020 elaborado junto con AFI, y conforme a los cuales la Entidad entraría en beneficios contables ya en el propio ejercicio 2018. Evaluación conjuntamente de la recuperabilidad de los créditos fiscales activados referidos a las bases imponibles generadas en los últimos ejercicios.
- Cotejo de la documentación acreditativa de la integración en el Grupo Solventia y su SIP.
- Verificación de las plusvalías latentes existentes en la cartera de activos no corrientes en venta por comparación del valor neto contable por el que figuran en balance y las tasaciones realizadas.
- Evaluación de los posibles gastos no recurrentes tenidos en cuenta por la Entidad en sus estimaciones de flujos futuros y de coberturas y sinergias que puedan venir derivadas de la integración indicada.

*Entorno de control de los sistemas de información**Identificación y descripción del riesgo*

Las actividades de la Caixa, centradas en las propias del sector bancario minorista, y dentro de ellas incluyendo el proceso de elaboración de la información financiera y contable, presenta una importante dependencia respecto de los sistemas de tecnología de información implantados. El adecuado entorno de control sobre dichos sistemas es básico para intentar garantizar el adecuado procesamiento de la información, motivo por el que ha sido considerado una cuestión clave de la auditoría.

Respuesta del auditor

Con carácter general hemos procedido al entendimiento del proceso establecido de sistemas de tecnología de la información y de los controles diseñados a tal efecto, así como respecto de las alertas existentes y la supervisión realizada a nivel de procedimientos y políticas. Como principales procedimientos específicos:

- Obtención de certificado acreditativo de los controles y revisiones periódicas de mantenimiento de los sistemas implantados por RSI para dar el servicio subcontratado por la Caixa.
- Entendimientos y pruebas sobre muestras específicas en relación con los procesos automáticos de periodificaciones de intereses y comisiones, así como cálculos automáticos de provisiones por calendario o bien cobertura genérica.
- Verificación de las pruebas realizadas por la Entidad en relación con las alertas de control generadas, y verificaciones realizadas al efecto por la auditoría interna.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2017, cuya formulación es responsabilidad del Consejo Rector de la Caixa y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2017 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad del Consejo Rector y del Comité de Auditoría en relación con las cuentas anuales

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

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

El Comité de Auditoría de la Caixa es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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

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

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

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

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

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

También proporcionamos al Comité de Auditoría de la Caixa una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con el mismo para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación al Comité de Auditoría de la Caixa, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para el Comité de Auditoría de la Caixa

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para el Comité de Auditoría de la Caixa de fecha 16 de abril de 2018.

Periodo de contratación

La Asamblea General Ordinaria de Socios celebrada el 22 de junio de 2017 nos nombró como auditores por el periodo de un año, contado a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

Con anterioridad fuimos designados por acuerdo de la Asamblea General de Socios para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 1998.

Servicios prestados

No hay servicios distintos de la auditoría de cuentas adicionales a los indicados en la memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2017 prestados a la Caixa.

MOORE STEPHENS BERGRUP, S.A.P.


César Sánchez Romero
Socio
ROAC N° S 3826

Valencia, 16 de abril de 2018

Poeta Querol 9 – Valencia
ROAC N° S 0639

AUDITORES
César Sánchez Romero
César Sánchez Romero
C/ Poeta Querol, 9 - Valencia, España

MOORE STEPHENS
BERGRUP, S.A.P.

2018 Núm. 201801000

SELLO COMPULSIVO: 95,00 EUR

.....
Sistema de validación de cuentas según
los requisitos de auditoría de cuentas
anuales e intermedias
.....

08/ DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

DEL EJERCICIO 2017

A tenor de la legislación vigente, el Consejo Rector de la Entidad, debe someter a la Asamblea General la propuesta de distribución de excedentes del ejercicio cerrado a 31/12/2017. Siendo esta la siguiente:

En miles de euros	%	2016	2017
BASES DE REPARTO			
EXCEDENTES NETOS OBTENIDOS		-4.721	-4.714
DOTACIÓN FEOS CON CARGO A GASTOS DEL EJERCICIO			
TOTAL DISTRIBUIBLE		-4.721	-4.714
DISTRIBUCIÓN			
A RESERVA OBLIGATORIA	65 %		
A RESERVA DE FOR. Y PROM. COOPERATIVA	10 %		
A LIBRE DISPOSICIÓN DE LA ASAMBLEA GENERAL	25 %	-4.721	-4.714
A Reserva Obligatoria		-4.721	-4.714
A Reserva de Capitalización			
A Retornos Cooperativos			
A Reserva de Formación y Promoción Cooperativa			
TOTAL DISTRIBUIDO		-4.721	-4.714

La propuesta que el Consejo Rector realiza a la Asamblea General, es que la totalidad de las pérdidas incurridas por importe de -4.714 miles de euros, se asigne íntegramente a la Reserva Obligatoria.

09/ LIQUIDACIÓN DEL PRESUPUESTO DEL F.F.P.C.

DEL EJERCICIO 2017

PLAN DE INVERSIONES Y GASTOS

DEL EJERCICIO 2018

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 las Cooperativas de Crédito de la Comunidad Valenciana, la liquidación del presupuesto de ingresos y gastos del Fondo de Formación y Promoción Cooperativa

de 2017, y el plan de inversiones y gastos del mismo para 2018, a someter a la aprobación de la Asamblea General de socios, son las siguientes:

LIQUIDACION INGRESOS Y GASTOS 2017 (EN EUROS)

INGRESOS	PRESUPUESTO	APLICADO	REMANENTE
INTERESES PERCIBIDOS	0,00	0,00	0,00
OTROS INGRESOS	600,00	1.200,00	600,00
VENTA DE LIBROS	0,00	0,00	0,00
TOTALES	600,00	1.200,00	600,00

GASTOS	PRESUPUESTO	APLICADO	REMANENTE
FORMACIÓN	4.000,00	10.367,53	-6.367,53
PROMO. COOPERATIVAS	4.000,00	0,00	4.000,00
MANTENIMIENTO DEL INMOVILIZADO AFECTO	7.000,00	7.305,54	-305,54
CENTROS DOCENTES	10.000,00	10.784,51	-784,51
ASOCIACIONES DEPORTIVAS	10.000,00	7.960,00	2.040,00
ASOCIACIONES MUSICALES	7.000,00	3.500,00	3.500,00
BIBLIOTECA	500,00	0,00	500,00
COOPERATIVAS AGRÍCOLAS	4.000,00	2.200,00	1.800,00
ASOCIACIONES RELIGIOSAS	5.000,00	3.744,13	1.255,87
ENTIDADES BENÉFICAS	10.000,00	19.169,49	-9.169,49
ASOCIACIONES COMERCIALES	500,00	0,00	500,00
FESTIVIDAD SAN ISIDRO	4.000,00	3.444,07	555,93
ASOCIACIONES LÚDICAS	12.558,53	11.829,91	728,62
AMORTIZACIONES	10.574,52	10.574,52	0,00
TOTALES	89.133,05	90.879,70	-1.746,65

En lo que hace referencia al Plan de inversiones gastos para 2018, son los siguientes:

PLAN DE INVERSIONES Y GASTOS 2018 (EN EUROS)

RECURSOS

REMANENTE EJERCICIO 2017	-1.746,65
INTERESES PERCIBIDOS	0,00
OTROS INGRESOS	1.200,00
DONACIONES COMPROMETIDAS	50.000,00
AMORTIZACIÓN INMOVILIZADO AFECTO	10.574,52
ASIGNACIÓN AL FEOS 10% EXCEDENTES EJERCICIO	
ASIGNACIÓN AL FEOS (APLICACIÓN VOLUNTARIA)	

TOTAL RECURSOS	60.027,87
-----------------------	------------------

GASTOS

PRESUPUESTO

FORMACIÓN	14.500,00
PROMOCIONES COOPERATIVAS	500,00
MANTENIMIENTO DEL INMOVILIZADO AFECTO	3.000,00
CENTROS DOCENTES	2.000,00
ASOCIACIONES DEPORTIVAS	4.000,00
ASOCIACIONES MUSICALES	2.000,00
BIBLIOTECA	500,00
COOPERATIVAS AGRÍCOLAS	1.000,00
ASOCIACIONES RELIGIOSAS	1.000,00
ENTIDADES BENÉFICAS	10.000,00
ASOCIACIONES COMERCIALES	500,00
FESTIVIDAD SAN ISIDRO	2.000,00
ASOCIACIONES LÚDICAS	8.453,35
AMORTIZACIONES	10.574,52

TOTALES	60.027,87
----------------	------------------

10/ ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL F.F.P.C. DEL EJERCICIO 2017

A continuación se detallan las 98 entidades que han recibido subvenciones del Fondo de Formación y Promoción Cooperativa durante el ejercicio 2017

Centros Docentes (15)

IES Benigaslo
Col.legi Públic Blasco Ibáñez
Col.legi Públic la Moleta
Col.legi Públic Eleuterio Pérez
Col.legi Públic la Cova
Col.legi Públic Ausias March
Col.legi Públic Sant Vicent
Col.legi Públic Rosario Pérez
Col.legi Públic Mare de Déu de l'Assumpció
Col.legi Públic Cervantes
Col.legi Públic Lleonard Mingarro
Col.legi Públic Recaredo Centelles
A.P.A. Eleuterio Pérez
A.P.A. Leonardo Mingarro
A.P.A. Sagrado Corazón

Asociaciones Deportivas (18)

Unión Deportiva Vall de Uxó
Club de Fútbol la Vall
Asociación Liga Local de Peñas
Asociación de Veteranos del Fútbol
Club d'Atletisme La Vall d'Uixó
Unión Ciclista Vall de Uxó
Club de Tennis Uxó
Asociación Ornitológica Silvestrista La Vall d'Uixó
Club Genets i Carreters
Club Mountain Bike Terratremols
Amics Volta al Terme Alfondeguilla
Centre Excursioniste
Club Gimnastica La vall

Club de Billar
Club Natación Mon d'Aigua
Club MBCS Trail d'Uixó
CCBTT Machacaos
Asociación Juvenil Neron's

Asociaciones Musicales (7)

Consevatori Profesional de Musica "Mosen Frances Peñarroja"
Grupo de Teatro "Mans Obertes"
Coral Polifónica Serra Espadan
Grupo de Danzas Arcude
Centro Instructivo de Arte y Cultura
Cultural Mutant Associació d'Art
Juventuts Musicals

Cooperativas Agrícolas (1)

Cooperativa Vallfrut, Coop. V.

Asociaciones Religiosas (5)

Convento Divina Providencia
Parroquia de Ntra. Sra. de Lourdes
Institución Hermanas Misioneras de Cristo
Parroquia del Santo Ángel Custodio
Junta de Cofradías

Asociaciones Benéficas (9)

Manos Unidas, Comité Católico de la Campaña contra el Hambre
Caritas Interparroquial de La Vall d'Uixó
Cruz Roja (Asamblea Local)

AFANIAD, Aso. de Familiares con Niños y Adultos Dis. de Vall de Uxó

Aspani3n, Asociaci3n de Padres de Ni3os con c3ncer

TUPAY La Vall d'Uix3, Grup de Missions La Vall d'Uix3

Asociaci3n de Familiarizares de Alzheimer.

Hogar Sagrada Familia (Ayuntamiento)

Asociaci3n de Esclerosis M3ltiple de Castell3n

Asociaciones L3dicas (43)

Asoc. de Jubilados y Pensionistas Colonia San Antonio

Asoc. de Jubilados y Pensionistas la Vallense

Asoc. de Jubilados y Pensionistas Carbonaire

Equipo ciclista Cosaor 3ª edad

Asoc. Cultural Falla les Llimeres

Asoc. Cultural Falla L' Ambient de Vall de Ux3

Asoc. Cultural Falla Pensat y Fet

Asoc. Cultural Falla Avd. Corts Valencianes, Pol3gono III

Asoc. Cultural Falla Ja Estem Tots

Asoc. Cultural Fiestas Grupo La Uni3n

Asoc. Comisi3n Fiestas Santiago Ap3stol, Barrio Toledo

Asoc. Comisi3n Fiestas San Ferm3n

Asoc. Comisi3n de Fiestas Sant Domingo de Guzm3n

Asoc. Comisi3n Fiestas Santa Rosa de Lima

Asoc. Cultural Les Penyes en Festes

Fiestas Ntra. Sra. de la Merced

Asoc. Cultural Fiestas de San Roque

Comisi3n de fiestas Ntra. Sra. del Rosario

Comisi3n de Fiestas Patronales de la Sagrada Familia y Sant3simo Cristo

Comisi3n Fiestas Sant3simo Cristo Barrio Carbonaire

Comisi3n Fiestas Colonia Segarra

Comissió de Festes Carrer d' Enmig

Asoc. Cultural Festes de la Pilarica

Asoc. Culturales San Francisco de As3s

Fiestas Patronales de San Vicente Ferrer

Asoc. Fiestas San Querer

Asoc. Fiestas San Teodoro

Festas de Sant Joan-Barri Carbonaire

Asoc. Cultural San Antonio Abad

Asoc. Fiestas Culturales Colonia San Antonio de Padua

Asoc. Cultural Virgen Cueva Santa

Asoc. de Vecinos "La Uni3n" del Grupo La Uni3n, Colonia Segarra y La Cova

Peña Cultural Taurina El Natural

Asoc. Cultural Ermita de Sant Antoni

Asoc. Cultural Tambores y Bombos

Asoc. Cultural Sevillanas y Rumbas La Vall

C3rculo Sociocultural Franc3fono

Asoc. Vicentina

Asoc. Cultural Carmaday

Sociedad Cultural Amics de la Vall

Peña Cultural Flamenca Andaluza "Rubito Hijo"

Club Bonsai Espada

Asoc. La Vall Verda

Consejo Rector

PRESIDENTE

D^a María Lourdes Falcó Segarra

VICEPRESIDENTE

D. José María París Lluch

TESORERO

D. Manuel Vicente Peirats Marco

SECRETARIO

D. Salvador Vicente Orenge Salvador

VOCAL 1º

D. José Luís Mendoza Pérez

VOCAL 2º

D^a. Vicenta Nebot Peñarroja

VOCAL 3º

D. Manuel Miquel Palasí

VOCAL 4º

D^a María Soledad Segarra Salvador

VOCAL 5º

D. Diego Sánchez Romero

VOCAL 6º

D. Vicente Granell Prades

VOCAL 7º

D. Ernesto Joaquín Canós Adrián

VOCAL 8º

D^a María Dolores Fas Arnau

SUPLENTE 1º

D. Leonardo Monzonís Peñarroja

Comité de Recursos

D. Joaquín A. Burguete Fenollosa

D. Roberto Roig Rubio

D. Manuel Segarra Forner

Equipo Directivo

DIRECTOR GENERAL

D. Vicente Cervera Doval

DEPARTAMENTO DE RIESGOS

D^a Rosario Diago Palasí

DEPARTAMENTO DE PASIVO

D. Juan José Marrama Canós

DEPARTAMENTO DE MEDIOS

D. Roberto Martínez Blasco

DEPARTAMENTO RRHH

D^a María Ángeles Canos Peirats

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 las sociedades de servicios, Banco Cooperativo Español S.A.; Rural Servicios Informáticos S.C.; Rural Grupo Asegurador S.A., y Docalia sl; es socia fundadora de Desenvolupament Cooperatiu Coop. V. y del Banco de Crédito Social Cooperativo S.A.

Está integrada en la Unión Nacional de Cooperativas.

Socia fundadora de la Asociación Valenciana de Cooperativas de Crédito.



