



Audihispana

Grant Thornton

Caixa Rural Sant Josep de Vilavella, S. Coop. de Crèdit V.

Cuentas anuales e Informe de Gestión del ejercicio 2009

Incluye Informe de Auditoría de Cuentas Anuales

**Audihispana Grant Thornton
Auditores**
Avda. Aragón, 12 entresuelo
46021 VALENCIA
T +34 96 337 23 75
F +34 96 337 15 19
val@ahgt.es
www.ahgt.es

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales

A los Socios de CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.

1. Hemos auditado las cuentas anuales de CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V. (en adelante la Caja), que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2009, 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, cuya formulación es responsabilidad del Consejo Rector de la Caja. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. De acuerdo con la legislación mercantil el Consejo Rector presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria de las cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2009, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2009. Con fecha 20 de marzo de 2009 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2008, en el que expresamos una opinión favorable.
3. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2009 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V. al 31 de diciembre de 2009 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con los principios y normas contables contenidos en la Circular 4/2004, del Banco de España, de 22 de diciembre y que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.
4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2009 contiene las explicaciones que el Consejo Rector considera oportunas sobre la situación de la Caja, 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 2009. 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 Caja.

Audihispana Grant Thornton

Fernando Baroja
22 de marzo de 2010

COLEGIO OFICIAL
DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE LA
COMUNIDAD VALENCIANA

Miembro ejerciente:
**AUDIISPANA GRANT
THORNTON, S.L.**

Año **2010** Nº **30/10/01106**
IMPORTE COLEGIAL: **88,00 EUR**

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

Cuentas Anuales

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.

Balances de situación al 31 de diciembre de 2009 y 2008 (Expresados en miles de euros)

ACTIVO	Nota	Saldo al 31.12.09	Saldo al 31.12.08	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	Saldo al 31.12.09	Saldo al 31.12.08
Caja y depósitos en bancos centrales	6	176	167	PASIVO			
Cartera de negociación		-	-	Cartera de negociación		-	-
Depósitos en entidades de crédito		-	-	Depósitos de bancos centrales		-	-
Crédito a la clientela		-	-	Depósitos de entidades de crédito		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Depósitos de la clientela		-	-
Instrumentos de capital		-	-	Débitos representados por valores negociables		-	-
Derivados de negociación		-	-	Derivados de negociación		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-	Posiciones cortas de valores		-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Depósitos en entidades de crédito		-	-	Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Crédito a la clientela		-	-	Depósitos de bancos centrales		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Depósitos de entidades de crédito		-	-
Instrumentos de capital		-	-	Depósitos de la clientela		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-	Débitos representados por valores negociables		-	-
Activos financieros disponibles para la venta	7	4.218	8.203	Pasivos subordinados		-	-
Valores representativos de deuda		3.091	7.083	Otros pasivos financieros		-	-
Instrumentos de capital		1.127	1.120	Pasivos financieros a coste amortizado	11	39.476	39.530
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-	Depósitos de bancos centrales		-	-
Inversiones crediticias	8	39.318	35.307	Depósitos de entidades de crédito		390	296
Depósitos en entidades de crédito		13.395	8.759	Depósitos de la clientela		38.721	38.991
Crédito a la clientela		25.923	26.548	Débitos representados por valores negociables		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Pasivos subordinados		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-	Otros pasivos financieros		365	243
Cartera de inversión a vencimiento		1.037	1.034	Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-	Derivados de cobertura		-	-
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas		-	-	Pasivos asociados con activos no corrientes en venta		-	-
Derivados de cobertura		-	-	Provisiones	12	213	213
Activos no corrientes en venta	4	4	4	Fondo para pensiones y obligaciones similares		209	209
Participaciones		-	-	Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		-	-
Entidades asociadas		-	-	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes		4	4
Entidades multigrupo		-	-	Otras provisiones		-	-
Entidades del Grupo		-	-	Pasivos fiscales	17	49	67
Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-	Corrientes		9	20
Activo material	9	668	566	Diferidos		40	47
Inmovilizado material		668	566	Fondo de la obra social	16	467	465
De uso propio		254	268	Resto de pasivos	10	81	74
Cedido en arrendamiento operativo		5	5	Capital reembolsable a la vista	14	125	133
Afecto a la obra social		409	293				
Inversiones inmobiliarias		-	-	TOTAL PASIVO		40.411	40.482
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>		-	-				
Activo intangible		-	-	PATRIMONIO NETO		5.297	5.153
Fondo de comercio		-	-	Fondos propios			
Otro activo intangible		-	-	Capital	14	301	301
Activos fiscales	17	94	109	Escriturado		301	301
Corrientes		-	-	Menos: capital no exigido		-	-
Diferidos		94	109	Prima de emisión		-	-
Resto de activos	10	174	156	Reservas	15	4.795	4.494
				Otros instrumentos de capital		-	-
				De instrumentos financieros compuestos		-	-
				Cuotas participativas y fondos asociados		-	-
				Resto de instrumentos de capital		-	-
				Menos: Valores propios		-	-
				Resultado del ejercicio		201	358
				Menos: Dividendos y retribuciones		-	-
				Ajustes por valoración	13	(19)	(89)
				Activos financieros disponibles para la venta		(19)	(89)
				Coberturas de los flujos de efectivo		-	-
				Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
				Diferencias de cambio		-	-
				Activos no corrientes en venta		-	-
				Restos de ajustes por valoración		-	-
TOTAL ACTIVO		45.689	45.546	TOTAL PATRIMONIO NETO		5.278	5.064
PRO-MEMORIA							
Riesgos contingentes		3.380	2.463				
Garantías financieras		-	-				
Otros avales y condiciones prestadas		300	391				
Otros riesgos contingentes		3.000	2.072				
Compromisos contingentes	18	1.372	1.765				
Disponibles por terceros		1.372	1.765				
Otros compromisos		-	-				

Las Notas 1 a 28 descritas en la Memoria forma parte integrante del Balance de Situación al 31 de diciembre de 2009.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.

Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008 (Expresadas en miles de euros)

	Nota	(Debe) Haber	
		2009	2008
Intereses y rendimientos asimilados	20	1.860	2.448
Intereses y cargas asimiladas	21	(864)	(1.068)
Remuneración de capital reembolsable a la vista		(6)	(7)
MARGEN DE INTERESES		990	1.373
Rendimiento de instrumentos de capital		27	30
Comisiones percibidas	22	113	134
Comisiones pagadas	23	(15)	(17)
Resultados de operaciones financieras (neto)		5	(143)
Cartera de negociación		-	-
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Otros		5	(143)
Diferencias de cambio (neto)		-	-
Otros productos de explotación		30	38
Otras cargas de explotación		(34)	(31)
MARGEN BRUTO		1.116	1.384
Gastos de administración		(574)	(536)
Gastos de personal	24	(342)	(346)
Otros gastos generales de administración	25	(232)	(190)
Amortización		(16)	(17)
Dotaciones a provisiones (neto)		-	(6)
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)		(264)	(320)
Inversiones crediticias	8	(268)	(22)
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		4	(298)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		262	505
Pérdidas por deterioro del resto 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		17	-
Diferencia negativa en combinaciones de negocios		-	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		279	505
Impuesto sobre beneficios	17	(30)	(61)
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales	16	(48)	(86)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		201	358
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		201	358

Las Notas 1 a 28 descritas en la Memoria forman parte integrante de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de 200

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios
anuales terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008 (Expresados en miles de euros)

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

	Nota	Ejercicio	Ejercicio
		2009	2008
RESULTADO DEL EJERCICIO		201	358
OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		70	(103)
Activos financieros disponibles para la venta		92	(131)
Ganancias (pérdidas) por valoración		92	(131)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Coberturas de los flujos de efectivo		-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Diferencias de cambio		-	-
Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Activos no corrientes en venta		-	(5)
Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	(5)
Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones		-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos		-	-
Impuesto sobre beneficios		(22)	33
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		271	255

Las Notas 1 a 28 descritas en la Memoria forman parte integrante del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto del ejercicio 200

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios
anuales terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008 (Expresados en miles de euros)

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	Capital	Prima de emisión	Reservas	Otros instrumentos de capital	Menos: valores propios	Resultado del ejercicio	Menos: dividendos y retribuciones	Total Fondos propios	Ajustes por valoración	Total patrimonio neto
SALDO FINAL AL 31.12.07	301	-	4.016	-	-	560	-	4.877	9	4.886
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO (01.01.08)	301	-	4.016	-	-	560	-	4.877	9	4.886
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-	-	-	-	-	358	-	358	(103)	255
OTRAS VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO	-	-	483	-	-	(560)	-	(77)	5	(72)
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remuneración a los socios	-	-	-	-	-	(15)	-	(15)	-	(15)
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	(5)	-	-	-	-	(5)	5	-
Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotación discrecional a obras y fondos sociales	-	-	-	-	-	(67)	-	(67)	-	(67)
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos /(reducciones) de patrimonio neto	-	-	478	-	-	(478)	-	-	-	-
SALDO FINAL AL 31.12.08	301	-	4.494	-	-	358	-	5.153	(89)	5.064
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO (01.01.09)	301	-	4.494	-	-	358	-	5.153	(89)	5.064
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-	-	-	-	-	201	-	201	70	271
OTRAS VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO	-	-	301	-	-	(358)	-	(57)	-	(57)
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remuneración a los socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotación discrecional a obras y fondos sociales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos /(reducciones) de patrimonio neto	-	-	301	-	-	(358)	-	(57)	-	(57)
SALDO FINAL AL 31.12.09	301	-	4.795	-	-	201	-	5.297	(19)	5.278

Las Notas 1 a 28 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del Estado de Cambios en el Patrimonio neto de 2009

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.

Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios
anuales terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008 (Expresados en miles de euros)

	Nota	Ejercicio 2009	Ejercicio 2008
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		130	-
Resultado del ejercicio		201	358
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación		310	429
Amortización		16	17
Otros ajustes		294	412
Aumento/disminución neto de los activos de explotación		(371)	1.000
Cartera de negociación		-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		3.985	(869)
Inversiones crediticias		(4.275)	1.950
Otros activos de explotación		(81)	(81)
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación		(58)	(1.848)
Cartera de negociación:		-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado		(54)	(1.601)
Otros pasivos de explotación		(4)	(247)
Cobros / Pagos por impuesto sobre beneficios		48	61
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(121)	9
Pagos		(121)	12
Activos materiales		(118)	12
Activos intangibles		-	-
Participaciones		-	-
Otras unidades de negocio		-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta		-	-
Cartera de inversión a vencimiento		(3)	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		-	-
Cobros		-	(3)
Activos materiales		-	-
Activos intangibles		-	-
Participaciones		-	-
Otras unidades de negocio		-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta		-	-
Cartera de inversión a vencimiento		-	(3)
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		-	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		-	20
Pagos		-	20
Dividendos		-	-
Pasivos subordinados		-	-
Amortización de instrumentos de capital propio		-	-
Adquisición de instrumentos de capital propio		-	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		-	20
Cobros		-	-
Pasivos subordinados		-	-
Emisión de instrumentos de capital propio		-	-
Enajenación de instrumentos de capital propio		-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		-	-
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		-	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		9	29
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO		167	195
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		176	167
PRO-MEMORIA			
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO			
Caja		176	167
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales		-	-
Otros activos financieros		-	-
Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista		-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		176	167

Las Notas 1 a 28 descritas en la Memoria forman parte integrante del Estado de Flujos de Efectivo del ejercicio 2009

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

1. Información general

Caixa Rural Sant Josep de Vilavella, S. Coop. de Crèdit V. (en adelante, la Caja), tiene como actividad típica y habitual la de recibir fondos del público en forma de depósito, préstamo, cesión temporal de activos financieros y otras análogas que lleven aparejada la obligación de su restitución, aplicándolos por cuenta propia a la concesión de préstamos, créditos u otras operaciones de análoga naturaleza, que permitan atender las necesidades financieras de sus socios y de terceros.

La Caja podrá realizar las actividades y servicios propios de su objeto social con terceros no socios, sin otras limitaciones que las señaladas en cada momento por la legislación vigente. En cualquier caso, el conjunto de las operaciones activas con terceros, no podrá alcanzar el cincuenta por ciento de los recursos totales de la Caja, sin computarse en el referido porcentaje las operaciones realizadas con los socios de cooperativas asociadas, las de colocación de los excesos de tesorería en el mercado interbancario, ni las de adquisición de valores y activos financieros de renta fija que pudieran efectuarse para la cobertura de coeficientes legales o para la colocación de los excesos de tesorería.

La Caja tiene su domicilio social en La Vilavella (Castellón), Calle Cova Santa, 11, desarrollando su actividad en su única oficina sita en la localidad donde se encuentra el domicilio social y empleando a 7 personas.

Las presentes cuentas anuales han sido formuladas por el Consejo Rector de la Caja en su reunión de 22 de marzo de 2010, y han sido firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura al final de las mismas.

Aspectos legales

Se rige por la Ley 13/1989, de 26 de mayo, y sus normas de desarrollo, sin perjuicio, en cuanto a estas últimas, de las disposiciones que puedan aprobar las Comunidades Autónomas en el ejercicio de las competencias que tengan atribuidas en la materia. También le serán de aplicación las normas que, con carácter general, regulan la actividad de las entidades de crédito, y con carácter supletorio la Legislación de Cooperativas.

Las Cooperativas de Crédito podrán realizar toda clase de operaciones activas, pasivas y de servicios permitidas a las otras entidades de crédito, con atención preferente a las necesidades de sus socios. En cualquier caso, el conjunto de las operaciones activas con terceros no podrán alcanzar el 50% de los recursos totales. No se computarán en el referido porcentaje las operaciones realizadas por las Cooperativas de Crédito con los socios de las cooperativas asociadas, las operaciones de colocación de los excesos de tesorería en el mercado interbancario, la adquisición o colocación de activos financieros de renta fija para la cobertura de los coeficientes legales o para la colocación de los excesos de tesorería.

Esta Ley contempla, además, disposiciones sobre la cuantía mínima del capital; la limitación de su actividad; el valor de los títulos nominativos de las aportaciones (no podrá ser inferior a 60,10 euros); la participación de cada socio (no podrá exceder del 20% del capital social cuando se trate de una persona jurídica, y del 2,5% cuando se trate de una persona física); la limitación a una participación no superior al 50% del capital social para las personas jurídicas que no sean cooperativas; y la distribución del excedente del ejercicio.

La gestión y utilización de los recursos propios y ajenos captados por la Entidad, se hallan sujetos a determinadas normas legales que regulan, entre otros, los siguientes aspectos:

- Mantenimiento de un porcentaje de recursos de clientes en depósitos en el Banco de España, para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas.
- Distribución de un porcentaje mínimo del excedente neto del ejercicio entre el Fondo de Reserva Obligatorio y el Fondo de Educación y Promoción.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

- Mantenimiento de un volumen suficiente de recursos propios en relación con las inversiones realizadas y los riesgos asumidos.
- Limitación de las operaciones activas en función de los recursos propios de la Entidad.
- Obligación de aportar anualmente el 0,8 por mil de los recursos computables de clientes al Fondo de Garantía de Depósitos en Cooperativas de Crédito con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. La aportación de este fondo garantiza los saldos de los impositores hasta 100.000 euros por titular.

2. Principios y criterios contables aplicados

Los principios y criterios contables más importantes que se han aplicado en la preparación de estas cuentas anuales, son los que se resumen a continuación, que se ajustan a lo dispuesto por la normativa de Banco de España:

a) Bases de presentación de las cuentas anuales

Imagen fiel

Las cuentas anuales del ejercicio 2009 se han elaborado a partir de los registros contables de la Caja y se presentan de acuerdo con lo establecido por la Circular 4/2004 del Banco de España (modificada por la Circular 6/2008 de Banco de España, de 26 de noviembre), de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Caja al 31 de diciembre de 2009, así como de los resultados de sus operaciones, de los cambios en su patrimonio neto y de los flujos de efectivo que se han producido durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Las presentes cuentas anuales de la Caja, que han sido formuladas por el Consejo Rector, se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General de la Caja. No obstante, el Consejo Rector estima que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios.

Principios contables

Las cuentas anuales de la Caja se han elaborado teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables y de los criterios de valoración de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las citadas cuentas anuales, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Caja al 31 de diciembre de 2009 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo que se han producido en la Caja en el ejercicio anual terminado en esa fecha.

Principio de empresa en funcionamiento

La información contenida en estas cuentas anuales a sido elaborada considerando que la gestión de la Caja continuará en el futuro, por lo que las normas contables no se han aplicado con el objetivo de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial, ni para una hipotética liquidación.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Cambios normativos y comparación de la información

Según lo establecido por la normativa vigente, los cambios en los criterios contables, bien porque se modifiquen las normas o bien porque el Consejo Rector decida variar el criterio de aplicación retroactivamente, suponen ajustar los importes de las partidas afectadas utilizando como contrapartida la partida del patrimonio neto que corresponda en el balance de apertura más antiguo sobre el que se publique información comparativa, como si el nuevo criterio contable siempre se hubiese aplicado. No se realiza la aplicación retroactiva del nuevo criterio cuando ésta es impracticable o la disposición que lo ha modificado fija la fecha desde la que se debe aplicar. Cuando se detectan errores procedentes de ejercicios anteriores resultado de omisiones o inexactitudes o fallos al utilizar información disponible en dichos periodos, estos errores se corregirán aplicando las mismas reglas comentadas anteriormente para el caso de producirse un cambio en los criterios contables aplicados.

Durante el ejercicio 2009 no se han producido cambios en los criterios contables de la Caja.

El Consejo Rector de la Entidad presenta, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2009, las correspondientes al ejercicio anterior. Las Cuentas Anuales del ejercicio 2008, fueron aprobadas por la Asamblea General de la Entidad celebrada el 26 de Junio de 2009.

Principio del devengo

Estas cuentas anuales, salvo en lo relacionado con el estado de flujos de efectivo, se han elaborado en función de la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su cobro o de su pago.

Compensación de saldos

Sólo se compensan entre sí – y, consecuentemente, se presentan en el balance de situación por un importe neto – los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

b) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de los estados financieros

La preparación de estas cuentas anuales de conformidad con la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, modificada por la circular 6/2008 del Banco de España, de 26 de noviembre, requiere que el Consejo Rector de la Caja realice juicios y estimaciones basadas en hipótesis que afectan a la aplicación de los criterios y principios contables y a los importes del activo, pasivo, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Las estimaciones más significativas utilizadas en la elaboración de estas cuentas anuales fueron:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros. (Nota 7)
- Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales realizados para valorar los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo. (Nota 12)
- Las pérdidas por deterioro y la vida útil de los activos materiales. (Nota 9)
- El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados en mercados secundarios oficiales. (Nota 7)

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Las estimaciones e hipótesis utilizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se han considerado los más razonables en el momento presente y son revisadas de forma periódica. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registraría en la cuenta de pérdidas y ganancias de ese período y de períodos sucesivos.

c) Reconocimiento de ingresos y gastos

Como criterio general, los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contraprestación recibida o que se va a percibir, menos los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Cuando la entrada de efectivo se difiere en el tiempo, el valor razonable se determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros.

El reconocimiento de cualquier ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias o en el patrimonio neto se supeditará al cumplimiento de las siguientes premisas:

- Su importe se pueda estimar de manera fiable.
- Sea probable que la Caja reciba los beneficios económicos.
- La información sea verificable.

Cuando surgen dudas respecto al cobro de un importe previamente reconocido entre los ingresos, la cantidad cuya cobrabilidad ha dejado de ser probable, se registra como un gasto y no como un menor ingreso.

Todos aquellos instrumentos de deuda que se encuentran clasificados individualmente como deteriorados por la Caja, así como aquellos para los que se hubiesen calculado colectivamente las pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses, tienen su devengo de intereses interrumpido.

Los intereses y dividendos se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias en base a los siguientes criterios:

- Los intereses utilizan el método del tipo de interés efectivo para su reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Los dividendos se reconocen cuando se declara el derecho del accionista a recibir el pago.

No obstante lo anterior, los intereses y dividendos devengados, en su caso, con anterioridad a la fecha de adquisición del instrumento y pendientes de cobro no forman parte del coste de adquisición ni se reconocen como ingresos.

d) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

Un activo financiero es cualquier contrato que sea dinero en efectivo, un instrumento de capital de otra entidad, un derecho contractual a recibir dinero u otro activo financiero de un tercero o a intercambiar con un tercero, activos o pasivos financieros en condiciones potencialmente favorables.

Un pasivo financiero es cualquier compromiso que suponga una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero a un tercero, o de intercambiar con un tercero activos o pasivos financieros en condiciones potencialmente desfavorables.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Los instrumentos financieros emitidos por la Caja, así como, sus componentes, son clasificados como activos financieros o pasivos financieros en la fecha de su reconocimiento inicial, de acuerdo con su fondo económico cuando este no coincida con su forma jurídica.

Un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (en ocasiones denominada activo subyacente), que no requiere una inversión inicial, o ésta es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado, y que se liquida en una fecha futura.

Las aportaciones a la Caja por parte de sus socios se reconocen como patrimonio neto cuando existe un derecho incondicional a rehusar su reembolso o existen prohibiciones, legales o estatutarias, para realizar éste. Si la prohibición de reembolso es parcial, el importe reembolsable por encima de la prohibición se registra en una partida específica con naturaleza de pasivo financiero. Las aportaciones para las que existe obligación de remuneración, aún cuando esté condicionada a la existencia de resultados de la Caja, se tratan como pasivos financieros. Las remuneraciones de las aportaciones se registran como gastos financieros del ejercicio si corresponden a aportaciones contabilizadas como pasivos financieros y directamente contra el patrimonio neto (como parte de la distribución de resultados) de la Caja en el resto de los casos.

Los instrumentos financieros se reconocen en el balance, exclusivamente, cuando la Caja se convierte en una parte del contrato de acuerdo con las especificaciones de éste. La Caja reconoce los instrumentos de deuda, tales como los créditos y depósitos de dinero, desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir o la obligación legal de pagar efectivo, y los derivados financieros desde la fecha de contratación. Adicionalmente, las operaciones realizadas en el mercado de divisas se registrarán en la fecha de liquidación, y los activos financieros negociados en los mercados secundarios de valores españoles, si son instrumentos de capital, se reconocerán en la fecha de contratación y, si se trata de valores representativos de deuda, en la fecha de liquidación.

Los activos y pasivos financieros con los que la Caja opera habitualmente son:

- Financiaciones otorgadas y recibidas de otras entidades de crédito y clientes con independencia de la forma jurídica en la que se instrumente.
- Valores tanto representativos de deuda (obligaciones, bonos, pagarés, préstamos y créditos, etc.) como de instrumentos de capital (acciones y participaciones).

d.1) Activos financieros

Son activos financieros, entre otros, el saldo en efectivo en caja, los depósitos en bancos centrales y en entidades de crédito, las operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida, el crédito a la clientela, los valores representativos de deuda, los instrumentos de capital adquiridos y los derivados de negociación y de cobertura.

La Caja clasifica sus activos financieros en las siguientes carteras a efectos de valoración:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. Esta cartera de activos financieros se subdivide a su vez en dos:
 - Cartera de negociación: son activos financieros originados o adquiridos con el objetivo de realizarlos a corto plazo, o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que hay evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo. Asimismo, forman parte de esta cartera también los instrumentos derivados no designados como instrumentos de cobertura contable.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

- Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: son activos financieros híbridos que, no formando parte de la cartera de negociación, según la normativa vigente es obligatorio valorarlos íntegramente por su valor razonable. Asimismo, forman parte de esta cartera los activos financieros que, no formando parte de la cartera de negociación, se gestionan conjuntamente con derivados financieros que tengan por objeto y efecto reducir significativamente su exposición a variaciones en su valor razonable, o que se gestionan conjuntamente con pasivos financieros y derivados al objeto de reducir significativamente la exposición global al riesgo de tipo de interés.
- Inversiones a vencimiento: en esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que la Caja tiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, tanto la positiva intención como la capacidad financiera demostrada de conservarlos hasta su vencimiento.
- Inversiones crediticias: incluyen los activos financieros que, no negociándose en un mercado activo ni siendo obligatorio valorarlos por su valor razonable, sus flujos de efectivo son de importe determinado o determinable y en los que se estima recuperar todo el desembolso realizado por la Caja, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor. En esta categoría se recogen tanto la inversión procedente de la actividad típica de crédito, tal como los importes de efectivo dispuestos y pendientes de amortizar por los clientes en concepto de préstamo o los depósitos prestados a otras entidades, cualquiera que sea su instrumentación jurídica, y los valores representativos de deuda no cotizados, así como las deudas contraídas por los compradores de bienes, o usuarios de servicios, que constituyan parte del negocio de la Caja.
- Activos financieros disponibles para la venta: esta cartera incluye valores representativos de deuda no calificados como inversión a vencimiento o a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, y los instrumentos de capital que no se hayan incluido en la categoría de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

En su reconocimiento inicial en balance, los activos financieros se registran por su valor razonable. El valor razonable es la cantidad por la que un activo podría ser entregado, o un pasivo liquidado, entre partes interesadas debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua.

Tras su reconocimiento inicial, la Caja valora todos los activos financieros, incluidos los derivados que sean activos, por su valor razonable, sin deducir ningún coste de transacción en que pudiera incurrirse por su venta o cualquier otra forma de disposición, con las siguientes excepciones:

- Los activos financieros incluidos en las categorías de “Inversiones crediticias” e “Inversiones a vencimiento”, que se valoran por su coste amortizado. El coste amortizado es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los reembolsos de principal, más o menos, según el caso, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor.
- Los activos financieros que son instrumentos de capital cuyo valor razonable no puede ser estimado de manera fiable, así como los derivados que tienen aquellos instrumentos como activo subyacente y se liquidan entregando los mismos, que se valoran al coste.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

El valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”). Cuando un determinado instrumento financiero carece de precio de mercado, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional; teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

El valor razonable de los derivados financieros estándar incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados OTC. El valor razonable de los derivados OTC se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración (“valor actual” o “cierre teórico”): utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: “valor actual neto” (VAN), modelos de determinación de precios de opciones, etc.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo se calcula a partir del tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición considerando, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Los activos financieros se dan de baja del balance de la Caja cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o cuando se transfieren siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente sus riesgos y beneficios o, aún no existiendo transmisión ni retención sustancial de éstos, se transmita el control del activo financiero. En este último caso, cuando no se transmita el control del activo estos seguirán reconociéndose por su compromiso continuo, es decir, por un importe igual a la exposición de la Caja a los cambios de valor del activo financiero transferido.

El valor en libros de los activos financieros es corregido por la Caja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

- Instrumentos de deuda

Existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos de deuda, entendidos como los créditos y valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento que supone un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros.

La evidencia objetiva de deterioro se determina individualmente para los instrumentos de deuda significativos e individual y colectivamente para los grupos de instrumentos que no sean individualmente significativos.

En el caso de instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, si bien, la Caja considera para los instrumentos cotizados como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo el valor de mercado de los mismos, siempre que éste es suficientemente fiable. El importe de las pérdidas estimadas por deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando como contrapartida una partida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando la recuperación de la pérdida se considere remota, este importe se da de baja del activo.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

En el caso de “Activos financieros disponibles para la venta”, con objeto de determinar si existen pérdidas por deterioro se parte de la diferencia positiva entre su coste de adquisición, neto de cualquier amortización de principal, y su valor razonable menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias. Cuando existen evidencias objetivas de que el descenso en el valor razonable de un activo clasificado como disponible para la venta se debe a su deterioro, el total de las minusvalías latentes reconocidas como “Ajustes por valoración” de “Patrimonio neto” se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro de instrumentos de deuda se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se produce la recuperación.

Todos aquellos instrumentos de deuda que se encuentran clasificados como deteriorados por la Caja, así como, los que colectivamente tienen pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses, tienen su devengo de intereses interrumpido.

- Instrumentos de capital

Existe una evidencia objetiva de que los instrumentos de capital se han deteriorado cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento o una combinación de ellos que haga suponer que no se va a poder recuperar su valor en libros.

En el caso de instrumentos de capital valorados al valor razonable e incluidos en la cartera de “Activos financieros disponibles para la venta”, la pérdida por deterioro, en su caso, se calcula como la diferencia entre su coste de adquisición y su valor razonable menos las pérdidas por deterioro previamente reconocidas. La Caja considera evidencia objetiva de deterioro en los activos de esta cartera un descenso del valor razonable significativo. Las minusvalías latentes reconocidas directamente como “Ajustes por valoración” en el “Patrimonio neto” se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se determine que el descenso del valor razonable se debe a su deterioro. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce en la partida de “Ajustes por valoración” del “Patrimonio neto”.

En el caso de instrumentos de capital valorados al coste en la cartera de “Activos financieros disponibles para la venta”, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia positiva entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares. Para la determinación del deterioro se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, excepto los “Ajustes por valoración” debidos a coberturas de flujos de efectivo, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. Estas pérdidas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias minorando directamente el instrumento de capital, sin que su importe se pueda recuperar posteriormente salvo en caso de venta.

En la Nota 2.f) se detalla el método seguido por la Caja para determinar las pérdidas por deterioro de los activos financieros en relación con el riesgo de crédito.

d.2) Pasivos financieros

Son pasivos financieros, entre otros, los depósitos de bancos centrales y de entidades de crédito, las operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida, los depósitos de la clientela, los débitos representados por valores negociables, derivados de negociación y de cobertura, los pasivos subordinados y las posiciones cortas de valores.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Los pasivos financieros se clasifican, a efectos de su valoración, en una de las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. Esta cartera de pasivos financieros se subdivide a su vez en dos:
 - Cartera de negociación: son pasivos financieros emitidos con la intención de readquirirlos en un futuro próximo. Forman parte de esta cartera las posiciones cortas de valores, los pasivos financieros que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo y los instrumentos derivados siempre que no sean instrumentos de cobertura.
 - Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: Pasivos financieros híbridos que, no formando parte de la cartera de negociación, sea obligatorio valorarlos íntegramente por su valor razonable cuando los activos financieros a los que se encuentren ligados también se valoren a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.
- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto: en esta categoría se incluyen los pasivos financieros asociados con “Activos financieros disponibles para la venta” originados como consecuencia de transferencias de activos que se tengan que valorar por su valor razonable con cambios en el “Patrimonio neto”.
- Pasivos financieros al coste amortizado: en esta categoría se incluyen los pasivos financieros no incluidos en ninguna de las categorías anteriores.

En su reconocimiento inicial en balance, los pasivos financieros se registran por su valor razonable. Tras su reconocimiento inicial, todos los pasivos financieros se valoran por su coste amortizado, excepto:

- Los incluidos en la categoría de “Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”, que se valorarán por su valor razonable, salvo los derivados que tengan como activo subyacente instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda ser estimado de manera fiable, que se valorarán al coste.
- Los pasivos financieros surgidos en las transferencias de activos que no cumplan las condiciones para la baja del activo del balance de la entidad cedente, ya que, la entidad cedente mantiene el control del activo financiero sobre el que no se transfiere ni retiene sustancialmente sus riesgos y beneficios.

Los pasivos financieros se dan de baja del balance de la Caja cuando se hayan extinguido o se adquieran. La diferencia entre el valor en libros de los pasivos financieros extinguidos y la contraprestación entregada se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d.3) Ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros

Las ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros se registran dependiendo de la cartera en la que se encuentren clasificados siguiendo los siguientes criterios:

- Para los instrumentos financieros incluidos en la categoría de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, los cambios de valor razonable se registran directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, distinguiendo, para los instrumentos que no sean derivados, entre la parte atribuible a los rendimientos devengados del instrumento, que se registra como intereses o como dividendos según su naturaleza, y el resto que se registra como resultados de operaciones financieras. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

- Para los instrumentos financieros valorados al coste amortizado, los cambios de su valor razonable se reconocen cuando el instrumento financiero causa baja del balance y, para el caso de los activos financieros, cuando se produzca su deterioro. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.
- Para los activos financieros disponibles para la venta se aplican los siguientes criterios: (i) Los intereses devengados, calculados de acuerdo con el método del interés efectivo, y, cuando corresponda, los dividendos devengados, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, (ii) Las pérdidas por deterioro se registran de acuerdo con lo descrito en esta misma nota, (iii) Las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se trate de activos financieros monetarios, y transitoriamente en el patrimonio neto, como “Ajustes por valoración”, cuando se trate de activos financieros no monetarios hasta que, se produzca su baja de balance, en cuyo momento estas diferencias se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias, (iv) El resto de cambios de valor se reconocen directamente en el patrimonio neto de la Caja hasta que se produce la baja del balance del activo financiero.

e) Garantías financieras

Se consideran garantías financieras los contratos por los que la Caja se obliga a pagar unas cantidades específicas por un tercero en el supuesto de no hacerlo éste. Los principales contratos recogidos en este epígrafe, que se incluyen en la información “Pro-memoria” del balance, son avales (tanto financieros como técnicos), fianzas, créditos documentarios irrevocables emitidos o confirmados por la Caja y contratos de seguro.

Adicionalmente, las garantías financieras se cubrirán tal y como se establece en la nota 2.f) en relación con la cobertura del riesgo de crédito.

f) Cobertura del riesgo de crédito y método empleado para su cálculo

Para la determinación de las pérdidas por deterioro de sus activos financieros derivadas del riesgo de crédito, la Caja sigue la metodología establecida en el Anejo IX de la Circular 4/2004 del Banco de España.

La Caja clasifica sus instrumentos de deuda, riesgos contingentes y compromisos contingentes en función de su riesgo de crédito analizando el riesgo de insolvencia imputable al cliente.

Riesgo de insolvencia imputable al cliente

Los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, así como los riesgos contingentes y los compromisos contingentes se clasifican en función del riesgo de insolvencia imputable al cliente o a la operación en las siguientes categorías: riesgo normal, riesgo subestándar, riesgo dudoso por razón de la morosidad del cliente, riesgo dudoso por razones distintas de la morosidad del cliente y riesgo fallido.

La Caja clasifica como dudosos aquellos instrumentos, así como los riesgos y compromisos contingentes, para los que existen evidencias objetivas de deterioro, que hacen referencia fundamentalmente a la existencia de impagos, incumplimientos, refinanciaciones o a la existencia de datos que evidencien la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos futuros pactados.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Para la cobertura de este riesgo de insolvencia imputable al cliente, la Caja mantiene dos tipos de cobertura:

- Una cobertura específica determinada de forma individual para aquellos instrumentos clasificados como dudosos, teniendo en cuenta la antigüedad de los impagados, las garantías y la situación económica del cliente.
- Una cobertura genérica que cubre las pérdidas inherentes entendidas como aquellas incurridas a la fecha de los estados financieros que están pendientes de asignar a operaciones concretas, correspondientes a los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, así como a los riesgos contingentes, clasificados como riesgo normal teniendo en cuenta la experiencia histórica de deterioro y las demás circunstancias conocidas en el momento de la evaluación.

Para el cálculo de la cobertura genérica, la Caja utiliza el método establecido en la Circular 4/2004, realizando una dotación que es igual a la suma del resultado de multiplicar el valor, positivo o negativo, de la variación en el período del importe de cada una de las clases de riesgo por el parámetro α que les corresponda, más la suma del resultado de multiplicar el importe total de las operaciones incluidas en cada una de las clases de riesgo al final del período por su correspondiente parámetro β , menos el importe de la dotación neta para cobertura específica global realizada en el período, entendida esta última como la dotación realizada para la cobertura específica de insolvencias imputables al cliente de los instrumentos de deuda y riesgos contingentes menos las recuperaciones de dichas coberturas específicas y de activos fallidos realizadas en el período. Los importes de los parámetros α y β para cada una de las clases de riesgo son:

Concepto	α	β
Sin riesgo apreciable	0%	0%
Riesgo bajo	0,6%	0,11%
Riesgo medio-bajo	1,5%	0,44%
Riesgo medio	1,8%	0,65%
Riesgo medio-alto	2,0%	1,10%
Riesgo alto	2,5%	1,64%

El saldo global de la cobertura genérica así determinado estará comprendido en todo momento entre el 33% y el 125% del importe que resulte de sumar el producto que se obtiene de multiplicar el importe de cada clase de riesgo por su correspondiente parámetro α .

g) Operaciones de transferencia de activos financieros

La Caja da de baja del balance un activo financiero transferido únicamente cuando transmite íntegramente todos los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo que genera o cuando aún conservando estos derechos, asume la obligación contractual de abonarlos a los cesionarios y los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo se transfieren sustancialmente.

En el caso de transferencias de activos en los que los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo se retienen sustancialmente, el activo financiero transferido no se da de baja del balance, reconociéndose un pasivo financiero asociado por un importe igual a la contraprestación recibida, que se valora posteriormente por su coste amortizado. El activo financiero transferido se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. En la cuenta de pérdidas y ganancias se reconocen, sin compensar, tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del pasivo financiero.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

En el caso de transferencias de activos en las que los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo ni se transfieren ni se retienen sustancialmente y la Caja mantiene el control del activo, se reconoce un activo financiero por un importe igual a su exposición a los cambios de valor del activo financiero transferido, y un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido, que se valora de forma que el valor contable neto entre ambos instrumentos es igual a:

- Cuando el activo financiero transferido se valore por su coste amortizado: El coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos por la Caja.
- Cuando el activo financiero transferido se valore por su valor razonable: El valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos por la Caja valorados por separado.

En el caso de transferencias de activos en los que los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo se retienen sustancialmente, el activo financiero transferido no se da de baja del balance, reconociéndose un pasivo financiero asociado por un importe igual a la contraprestación recibida, que se valora posteriormente por su coste amortizado. El activo financiero transferido se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. En la cuenta de pérdidas y ganancias se reconocen, sin compensar, tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del pasivo financiero.

h) Activos materiales

El activo material incluye los importes de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones propiedad de la Caja.

Activos materiales de uso propio incluyen principalmente oficinas y sucursales bancarias (tanto construidas como en desarrollo) en poder de la Caja. Estos activos se valoran por su coste, regularizado y actualizado de acuerdo con las normas legales aplicables, menos su amortización acumulada y, si hubiere, menos cualquier pérdida por deterioro.

El coste de los activos materiales incluye los desembolsos realizados, tanto inicialmente en su adquisición y producción, como posteriormente si tiene lugar una ampliación, sustitución o mejora, cuando, en ambos casos, de su uso se considere probable obtener beneficios económicos futuros.

El coste de adquisición o producción de los activos materiales, con excepción de los solares y los terrenos neto de su valor residual, se amortiza linealmente, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos, según el siguiente detalle:

Concepto	Años de Vida Útil
Edificios	50
Mobiliario	4 a 12
Instalaciones	8 a 17
Equipos de informática	4

Los gastos de conservación y mantenimiento, que no incrementan la vida útil del activo, se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

Los gastos financieros incurridos en la financiación de la adquisición de activos materiales, no incrementan el coste de adquisición y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se devenguen.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Los activos adquiridos con pago aplazado se reconocen por un importe equivalente a su precio de contado reflejándose un pasivo por el mismo importe pendiente de pago. En los casos en los que el aplazamiento excede el período normal de aplazamiento (180 días para inmuebles, 90 días para el resto) los gastos derivados del aplazamiento se descuentan del coste de adquisición y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias como gasto financiero.

Los activos materiales se dan de baja del balance cuando se dispone de ellos, incluso cuando se ceden en arrendamiento financiero, o cuando quedan permanentemente retirados de uso y no se espera obtener beneficios económicos futuros por su enajenación, cesión o abandono. La diferencia entre el importe de la venta y su valor en libros se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se produzca la baja del activo.

La Caja valora periódicamente si existen indicios, tanto internos como externos, de que algún activo material pueda estar deteriorado a la fecha a la que se refieren los estados financieros. A estos efectos, estima el importe recuperable del activo material, entendido como el mayor entre: (i) su valor razonable menos los costes de venta necesarios y (ii) su valor de uso. Si el valor recuperable, así determinado, fuese inferior al valor en libros, la diferencia entre ambos se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo hasta su importe recuperable.

i) Activos no corrientes en venta

La Caja califica como “Activos no corrientes en venta”, aquellos activos no corrientes (activos cuyo plazo de realización o recuperación se espera que sea superior a un año desde la fecha a la que se refieren los estados financieros) cuyo valor en libros se pretende recuperar a través de su venta, encontrándose el activo en condiciones óptimas para su enajenación y siendo esta última altamente probable.

En el momento de su clasificación dentro de esta categoría, estos activos se valoran con carácter general por el menor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en libros.

La Caja clasifica sus activos adjudicados en pago de deudas en esta categoría y los valora inicialmente por el importe neto de los activos financieros entregados. Los activos no corrientes en venta no se amortizan mientras permanezcan en esta categoría.

Las pérdidas por el deterioro de este tipo de activos, entendidas como las reducciones iniciales o posteriores de su valor en libros hasta su valor razonable menos los costes de venta, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias. Del mismo modo, cuando se produce una recuperación del valor, ésta se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta un importe igual al de las pérdidas por deterioro anteriormente reconocidas.

En aquellos casos, en los que la Caja financia la venta de activos no corrientes al comprador, las pérdidas y ganancias surgidas en la realización de este tipo de activos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se realice la venta, salvo que, el comprador sea una parte vinculada o existan dudas sobre la recuperación de los importes financiados, en los que la ganancia se periodifica en proporción a los cobros procedentes del correspondiente activo financiero.

j) Gastos de personal

Retribuciones a corto plazo

Este tipo de remuneraciones se valoran, sin actualizar, por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose, con carácter general, como gastos de personal del ejercicio y como una cuenta de periodificación de pasivo, por la diferencia entre el gasto total y el importe ya satisfecho.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Compromisos por pensiones y otras retribuciones a largo plazo a favor de los empleados

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, la Caja tiene el compromiso de complementar las prestaciones de viudedad y orfandad de la Seguridad Social que, en su caso, correspondan a los beneficiarios de los empleados en activo causantes de las mismas. Por otro lado, y de acuerdo con la normativa laboral aplicable, la Caja debe satisfacer a sus trabajadores con una antigüedad igual o superior a veinte años, un premio por dedicación en el momento de su jubilación.

Al 31 de diciembre de 2009, la Caja tiene externalizados los compromisos por pensiones de viudedad y orfandad, por premios a la dedicación, y por contrato de alta dirección, mediante la suscripción de contratos de seguros con Rural Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, de acuerdo con el Real Decreto 1.588/1999, de 15 de octubre, por los que se ha satisfecho a la entidad aseguradora las primas únicas y anuales necesarias según el estudio actuarial realizado.

La Caja clasifica sus compromisos como de prestación definida, por los que la Caja se compromete a pagar una cantidad cuando se produce la contingencia en función de variables tales como la edad, años de servicio y salario.

La Caja calcula el valor actual de sus obligaciones legales e implícitas de su plan de prestación definida a la fecha de los estados financieros después de deducir cualquier pérdida y ganancia actuarial, el coste de los servicios pasados pendientes de reconocer y el valor razonable de los activos del plan, tal y como establece la normativa vigente. La cifra así obtenida se registra como una provisión para fondos de pensiones de prestación definida en el caso de pérdida o en otros activos en caso de ganancia.

La Caja considera activos del plan aquellos que cumplen las siguientes características:

- Son propiedad de un tercero separado legalmente que no sea parte vinculada.
- Están disponibles exclusivamente para pagar o financiar los compromisos con los empleados.
- No se pueden retornar a la Caja salvo cuando hayan sido liquidados los compromisos con los empleados o para satisfacer a la Caja de prestaciones satisfechas previamente por ella.
- No son instrumentos intransferibles emitidos por la Caja.

El importe neto del coste de los servicios del período corriente, del coste por intereses, del rendimiento esperado de cualquier activo del plan, de las pérdidas y ganancias actuariales, del coste de los servicios pasados y del efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan son reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio por la Caja.

Otras retribuciones a largo plazo

La Entidad recoge aquellas obligaciones derivadas de las retribuciones y/o indemnizaciones por ceses o despidos diferentes de las establecidas con carácter general por la legislación vigente. Dichos compromisos se mantienen en un fondo interno constituido por la Entidad. Toda la información relevante relativa a estos compromisos se incluye en la Nota 12 de esta memoria integrante de las cuentas anuales.

Indemnizaciones por cese

De acuerdo con la legislación vigente, la Entidad está obligada a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Procedimientos judiciales en curso

Al cierre del ejercicio no existen procedimientos judiciales ni reclamaciones entablados contra la Entidad con origen en el desarrollo habitual de su actividad.

k) Otras provisiones y contingencias

La Caja diferencia entre provisiones y pasivos contingentes. Las primeras son saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Caja, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia, concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación, mientras que los segundos son obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Caja.

Las cuentas anuales de la Caja recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en cuentas de orden.

Las provisiones, que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable, se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

l) Comisiones

La Caja clasifica las comisiones que cobra o paga en las siguientes categorías:

Comisiones financieras

Este tipo de comisiones, que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y que se cobran o pagan por adelantado, son reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias con carácter general a lo largo de la vida esperada de la financiación, netas de los costes directos relacionados, como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la operación.

Comisiones no financieras

Este tipo de comisiones surgen por la prestación de servicios por parte de la Caja y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del período que dure la ejecución del servicio, o bien, si se tratase de un servicio que se ejecuta en un acto singular, en el momento de la realización del acto singular.

m) Fondo de Educación y Promoción

Las dotaciones que la Caja realiza al Fondo de Educación y Promoción, se reconocen como un gasto del ejercicio cuando son obligatorias. Si se producen dotaciones adicionales se reconocen como aplicación del beneficio.

La aplicación de este fondo se produce normalmente con abono a tesorería, salvo que el importe del Fondo de Educación y Promoción se materialice mediante actividades propias de la Caja, en cuyo caso, se reduce el fondo reconociendo simultáneamente un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

n) Impuesto sobre los beneficios

El gasto por impuesto sobre los beneficios viene determinado por el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal de un ejercicio, una vez consideradas las variaciones durante dicho ejercicio derivadas de las diferencias temporarias y de los créditos por deducciones y bonificaciones.

El gasto por impuesto sobre los beneficios se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias excepto cuando la transacción se registra directamente en el patrimonio neto en la que el impuesto diferido se registra como un elemento patrimonial más de la misma.

Para que las deducciones, bonificaciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

El efecto impositivo de las diferencias temporarias se incluye, en su caso, en las correspondientes partidas de impuestos anticipados o diferidos registrados en los epígrafes “Activos fiscales” y “Pasivos fiscales” del balance de situación adjunto.

El tipo de gravamen aplicable en el ejercicio 2009 y 2008 ha sido el 25% para los rendimientos cooperativos y del 30% para los extracooperativos.

o) Recursos de clientes fuera de balance

La Caja recoge en cuentas de orden, por su valor razonable, los recursos confiados por terceros para su inversión en sociedades y fondos de inversión y contratos de gestión discrecional de carteras.

Adicionalmente, dentro de cuentas de orden, se registran por el valor razonable o, en caso de que no existiera una estimación fiable de los mismos, por el coste, los activos adquiridos en nombre de la Caja por cuenta de terceros y los valores representativos de deuda, instrumentos de capital, derivados y otros instrumentos financieros que se mantienen en depósito, garantía o comisión en la Caja, para los que tiene una responsabilidad frente a estos.

Las comisiones cobradas por la prestación de estos servicios se recogen en el epígrafe de comisiones percibidas de la cuenta de pérdidas y ganancias.

p) Recursos propios mínimos

La Ley 13/1992, de 1 de junio y la Circular 3/2008, de 22 de mayo del Banco de España y sus sucesivas modificaciones regulan los recursos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas, tanto a nivel individual como de grupo consolidado, y la forma en la que se determinan los recursos propios computables.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los recursos propios computables de la Caja excedían de los requeridos por la citada normativa, según el siguiente detalle:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Recursos propios básicos	5.158	4.800
Recursos propios de segunda categoría	468	490
Requerimientos mínimos	(2.108)	(2.070)
Superávit	3.518	3.220

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la Entidad cumplía con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa española aplicable.

q) Fondo de Garantía de Depósitos

La Caja está integrada en el Fondo de Garantía de Depósitos de Cooperativas de Crédito. El gasto incurrido por las contribuciones realizadas a este organismo en los ejercicios 2009 y 2008 ha ascendido a 30 y 31 miles de euros, respectivamente, que se han registrado en el capítulo "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

r) Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones en el sentido detallado a continuación:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

3. Errores y cambios en las estimaciones contables

Durante el ejercicio 2009 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las cuentas anuales formuladas por el Consejo Rector.

4. Distribución de resultados

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio de 2009 que el Consejo Rector de Caixa Rural Sant Josep de Vilavella, S. Coop. de Crèdit V. propondrá a la Asamblea General para su aprobación.

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Beneficio del ejercicio después del Impuesto de Sociedades y de la dotación obligatoria a obras y fondos sociales	201	358
Total distribuible	201	358
A intereses a pagar a socios por aportaciones al capital	9	15
Al Fondo de Reserva Obligatorio	168	301
Al Fondo de Formación y Promoción Cooperativa	24	42
Total distribuido	201	358

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

La distribución del resultado del ejercicio 2008 fue aprobada por la Asamblea General de fecha 26 de junio de 2009

5. Gestión del riesgo

La actividad con instrumentos financieros puede suponer la asunción o transferencia de uno o varios tipos de riesgos por parte de las entidades financieras. Los riesgos relacionados con los instrumentos financieros son:

- a) Riesgo de crédito: es el riesgo de que una de las partes del contrato del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencia o incapacidad de las personas físicas o jurídicas y produzca en la otra parte una pérdida financiera.
- b) Riesgos de mercado: son los que surgen por mantener instrumentos financieros cuyo valor puede verse afectado por variaciones en las condiciones de mercado. Incluye tres tipos de riesgo:
 - b.1) Riesgo de tipo de interés: surge como consecuencia de variaciones en los tipos de interés.
 - b.2) Riesgo de precio: surge como consecuencia de cambios en los precios de mercado, bien por factores específicos del propio instrumento, o bien por factores que afecten a todos los instrumentos negociados en el mercado.
 - b.3) Riesgo de cambio: surge como consecuencia de variaciones en el tipo de cambio entre las monedas.
- c) Riesgo de liquidez: en ocasiones denominado riesgo de financiación, es el que surge, bien por la incapacidad de la Caja para vender un activo financiero rápidamente por un importe próximo a su valor razonable, o bien por la dificultad de la Caja para encontrar fondos para cumplir con sus compromisos relacionados con instrumentos financieros.

Política de Control Interno

Las políticas, métodos y procedimientos de la Caja relativos al control del riesgo de crédito son aprobados por el Consejo de Administración. Por otra parte, la Caja tiene subcontratado un servicio de Auditoría Interna a distancia con la firma auditora Ernst & Young Servicios Corporativos, S.L.

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Caja. En el caso de las financiaciones reembolsables otorgadas a terceros (en forma de créditos, préstamos, depósitos, títulos y otras) se produce como consecuencia de la no recuperación de los principales, intereses y restantes conceptos en los términos de importe, plazo y demás condiciones establecidos en los contratos. En los riesgos fuera de balance, se deriva del incumplimiento por la contraparte de sus obligaciones frente a terceros, lo que exige a la Caja a asumírselos como propios en virtud del compromiso contraído.

a.1) Gestión del riesgo de crédito

Los elementos de gestión del riesgo de crédito se basan en la justificación y documentación de los riesgos de la Caja, en la relevancia del seguimiento potenciando la gestión continua y preventiva de las inversiones.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

El riesgo de crédito afecta tanto a activos financieros que en los estados financieros aparecen contabilizados por su coste amortizado, como a activos que en dichos estados se registran por su valor razonable. Independientemente del criterio contable por el que los activos financieros de la Entidad se han registrado en estos estados financieros, la Caja aplica sobre ellos las mismas políticas de procedimientos de control del riesgo de crédito.

Las políticas, métodos y procedimientos de la Entidad relacionados con el control del riesgo de crédito son aprobados por el Consejo Rector de la Caja.

La Caja lleva a cabo políticas y procedimientos que limitan la concentración del riesgo de crédito por contrapartes individualmente consideradas, así como de grupos de empresas. La Caja establece los límites a la concentración de riesgos tomando en consideración factores como las actividades a las que se dedican las contrapartes, su localización geográfica así como otras características económicas comunes a los mismos.

a.2) Seguimiento

La Caja realiza un seguimiento que se basa en la segmentación de la clientela por volúmenes de riesgo y en las revisiones periódicas de los grandes riesgos.

a.3) Recuperación

La recuperación de las posiciones vencidas se realiza con gestiones extrajudiciales diarias y en el caso de no tener éxito se ejercitan las acciones judiciales a través de letrados externos

a.4) Exposición total al riesgo de crédito

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre del ejercicio 2009 y 2008.

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Activos financieros disponibles para la venta:	4.218	8.203
Valores representativos de deuda	3.091	7.083
Instrumentos de capital	1.127	1.120
Inversiones Crediticias:	39.318	35.307
Depósitos en entidades de crédito	13.395	8.759
Crédito a la clientela	25.923	26.548
Riesgos contingentes	3.380	2.463
Total Riesgo	46.916	45.973
Compromisos contingentes	1.372	1.765
Exposición máxima	48.288	47.738

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

La distribución del riesgo por áreas geográficas según la localización de los clientes de la Caja se asigna en su totalidad a negocios radicados en España.

La distribución del riesgo según el sector de actividad al 31 de diciembre de 2009 y 2008 al que pertenecen los clientes se muestra en el siguiente cuadro:

Concepto	Miles de euros					
	2009			2008		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1.905	7,17%	-	2.807	10,44%	1
Industrias	563	2,12%	-	671	2,50%	-
Construcción	724	2,73%	6	668	2,48%	6
Servicios:						
Comercio y hostelería	2.290	8,62%	12	1.593	5,92%	-
Transporte y comunicaciones	1.174	4,42%	-	1.261	4,69%	-
Interm. Financiera y actividades inmobiliarias	3.034	11,42%	33	-	-	-
Otros servicios	315	1,19%	-	2.985	11,10%	33
Crédito a particulares:						
Vivienda	12.264	46,17%	88	11.126	41,37%	89
Consumo y otros	4.295	16,17%	669	5.779	21,49%	96
Sin clasificar	1	-	-	1	-	-
Total (*)	26.565	100%	808	26.891	100%	225

(*) Sin considerar activos dudosos ni ajustes por valoración.

En cuanto al grado de concentración del riesgo crediticio, la normativa del Banco de España establece que ningún cliente, o conjunto de ellos que constituya un grupo económico, puede alcanzar un riesgo que supere el 25% de los recursos propios del Grupo. Además, la suma de todos los grandes riesgos (definidos como los superiores al 10% de los recursos propios del Grupo) debe ser inferior a 8 veces la cifra de sus recursos propios. Para estos cálculos, se consideran los recursos propios computables para el coeficiente de solvencia del Banco de España.

Al 31 de diciembre de 2009, la Caja, no tiene ningún cliente o conjunto de ellos que constituyan grupo económico, que supere el 25% de los recursos propios. Además la suma de todos los grandes riesgos (definidos como los superiores al 10% de los recursos propios) asciende a 7.277 miles de euros que supone un porcentaje del 131,93% sobre los recursos propios y corresponde a cinco grupos económicos (11.732 miles de euros, que suponía un porcentaje del 222,8% sobre los recursos propios al 31 de diciembre de 2008).

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

La composición del riesgo según el importe total por cliente en los ejercicios 2009 y 2008 es siguiente:

Concepto	Miles de euros					
	2009			2008		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Más de 200	5.874	22%	598	6.033	23%	-
Entre 125 y 200	4.318	16%	-	4.235	16%	-
Entre 50 y 125	9.191	35%	87	9.302	35%	155
Entre 25 y 50	3.469	13%	43	3.777	14%	-
Inferiores a 25	3.464	13%	80	3.425	13%	69
Total	26.316	100%	808	26.772	100%	224

(*) Sin considerar activos dudosos ni ajustes por valoración

b) Riesgo de mercado

Este riesgo comprende los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos, de los tipos de cambio en los que están denominadas las masas patrimoniales o fuera de balance y de los precios de mercado de los instrumentos financieros negociables.

b.1) Riesgo de tipo de interés

La función de gestionar y controlar el riesgo de tipo de interés dentro de un límite fijado durante el ejercicio 2009 ha sido desarrollada por el Equipo de Dirección de la Caja. Dicho límite está establecido de "Máxima Pérdida Admisible sobre el Margen de Intermediación".

A través de reuniones periódicas, se analiza de forma sistemática la exposición al riesgo de tipo de interés con el objeto de planificar y gestionar el balance. El fin último es conseguir una posición de riesgo que permita en todo momento maximizar los resultados financieros y asegurar la óptima financiación del balance.

La composición de la estructura de plazo y fecha de reprecación de los activos, pasivos y operaciones fuera de balance, condiciona el riesgo de tipo de interés, entendido éste como la exposición y sensibilidad del margen financiero de la Caja frente a los tipos de interés.

Regularmente el equipo de trabajo informa al Consejo Rector sobre todas las actuaciones llevadas a cabo en el período y por supuesto de la exposición global al riesgo de tipo de interés y el cumplimiento límite establecido en los términos anteriormente mencionados.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Seguidamente se adjunta un cuadro que informa sobre la estructura en gaps de vencimiento y plazos de depreciación de los activos, pasivos y operaciones fuera de balance en miles de euros al 31 de diciembre de 2009 y 2008:

Ejercicio 2009	Hasta 1mes		Entre 1y3 meses		Entre 3 meses y 1año		Entre 1y2 años		Entre 2 y5 años		Más de 5 años		No sensibl	Total
	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	Miles de euros
Activo														
Depósitos en entidades de crédito	12.002	0,72%	11	0,49%	1531	1,13%	-	0,00%	-	-	-	-	-	13.544
Crédito a la clientela	2.446	3,68%	9.604	3,64%	10.439	3,62%	1.677	6,15%	1.727	4,82%	210	4,87%	-	26.103
Valores representativos de deuda	2.000	4,00%	1200	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	1000	1,90%	-	4.200
Total	16.448	1,56%	10.815	3,28%	11.970	3,43%	1.677	6,15%	1.727	4,82%	1210	3,87%	-	43.847
Pasivo														
Depósitos de entidades de crédito	8	3,87%	17	105%	63	2,68%	120	3,29%	172	2,57%	8	1,57%	-	388
Depósitos a la clientela	5.512	2,50%	10.307	2,42%	8.073	2,46%	14.713	2,08%	-	0,00%	-	0,00%	-	38.605
Total	5.520	2,50%	10.324	2,42%	8.136	2,46%	14.833	2,06%	172	2,57%	8	1,57%	-	82.840
Gap	10.928		491		3.834		(13.156)		1555		1202		-	4.854
Gap acumulado	10.928		11419		15.253		2.097		3.652		4.854		4.854	

Ejercicio 2008	Hasta 1mes		Entre 1y3 meses		Entre 3 meses y 1año		Entre 1y2 años		Entre 2 y5 años		Más de 5 años		No sensibl	Total
	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	Miles de euros
Activo														
Depósitos en entidades de crédito	4.766	3,50	2.363	5,40	1500	5,06	-	-	-	-	-	-	-	8.629
Crédito a la clientela	2.993	5,30	4.638	6,21	15.928	6,06	1.443	5,98	1.697	6,07	492	5,76	-	27.191
Valores representativos de deuda	500	3,10	1200	3,68	2.500	4,03	2.000	4,00	-	-	2.000	4,28	-	8.200
Total	8.259		8.201		19.928		3.443		1.697		2.492		-	44.020
Pasivo														
Depósitos de entidades de crédito	7	3,87	3	4,86	62	2,95	61	2,75	113	3,45	48	3,71	-	294
Depósitos a la clientela	4.826	3,81	10.947	4,18	7.976	3,95	599	3,97	14.484	0,27	-	-	-	38.832
Total	4.833		10.950		8.038		660		14.597		48		-	83.146
Gap	3.426		(2.749)		11.890		2.783		(12.900)		2.444		-	4.894
Gap acumulado	3.426		677		12.567		15.350		2.450		4.894		4.894	

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

El estudio del gap nos va a permitir obtener una imagen global de la estructura del balance, detectando las distintas concentraciones de riesgo de tipo de interés en los distintos plazos.

La sensibilidad del margen financiero mide la variación en los devengos esperados para un plazo de 12 meses entre un desplazamiento de 100 puntos básicos en la curva de tipos de interés.

En cuanto a los distintos epígrafes del balance, se establece el criterio de mantenimiento de saldos a lo largo del tiempo para aquellas partidas sensibles al riesgo de interés, que permita mantener la situación al 31 de diciembre de 2009 a lo largo de los 12 meses.

En cuanto a los vencimientos y tasas de renovación de los saldos que van venciendo, a las partidas referenciadas a tipo variable se les aplican los mismos márgenes que su situación de origen.

Se consideran sensibles a los tipos de interés, y por lo tanto afectas a los mencionados cálculos, todas aquellas operaciones que por contrato impliquen un devengo de intereses, bien sean a tipos variables o fijos. Por el contrario no se consideran sensibles todas las demás partidas del balance, es decir, créditos o deuda que no tengan establecido por contrato un rédito, la caja o el dinero en efectivo, las partidas de inmovilizado, la cartera de renta variable y los fondos propios.

Assumiendo que los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2009 permanecen estables hasta el vencimiento o liquidación, un aumento o reducción de 100 puntos básicos en los tipos de interés incrementaría o reduciría el margen financiero para el siguiente ejercicio en 66 miles de euros (67 miles de euros al 31 de diciembre de 2008). El criterio utilizado para su determinación ha sido el del gap de reprecio calculado sobre el resultado antes de impuestos en base inicial.

b.2) Riesgo de precio

Este riesgo se define como aquel que surge como consecuencia de cambios en los precios de mercado, provocados bien por factores específicos del propio instrumento o bien por factores que afecten a todos los instrumentos negociados en el mercado.

La gestión de este riesgo trata de limitar el grado de exposición al cambio de precios de los activos financieros como consecuencia de cambios en el tipo de interés. El ámbito de actuación está constituido por todas aquellas actividades tanto de negociación como de estructura del balance que están sujetas a este riesgo.

La Caja realiza el análisis de sensibilidad del margen financiero ante variaciones de tipo de interés. Esta sensibilidad se encuentra condicionada a los desfases de fechas de vencimiento y de revisión de los tipos de interés que se producen entre las distintas partidas del balance.

b.3) Riesgo de tipo de cambio

La Caja no tiene exposición al riesgo de cambio dado que todas sus operaciones activas y pasivas son en euros.

c) Riesgo de liquidez

La función de gestionar y controlar el riesgo de liquidez durante el ejercicio 2009 ha sido desarrollada por el Equipo de Dirección de la Caja. Dicha gestión va encaminada a asegurar que la Caja dispondrá en todo momento de la suficiente liquidez para cumplir los compromisos de pagos asociados a la cancelación de sus pasivos, en sus correspondientes fechas de vencimiento, sin perjudicar su capacidad para responder con rapidez ante oportunidades estratégicas de mercado.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

En la gestión del riesgo de liquidez, la Caja utiliza herramientas informáticas para desarrollar los análisis del riesgo de liquidez, en base a los flujos de tesorería estimados para sus activos y pasivos, así como a garantías o instrumentos adicionales de liquidez que pudiesen ser requeridas.

La situación de la Caja respecto del riesgo de liquidez se establece en función del análisis de una serie de escenarios diferentes y de sensibilidades, englobando las distintas condiciones de mercado que pudiesen llegar a presentarse, afectando a la corriente de cobros y de pagos.

A continuación se presenta el desglose por plazos de vencimiento de los saldos de determinados epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre de 2009 y 2008, en un escenario de condiciones normales de mercado:

Ejercicio 2009							
	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 mes y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total
<u>Activo</u>							
Caja y depósitos en bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos en entidades de crédito	12.017	3	8	1.543	11	-	13.582
Crédito a la clientela	306	682	1.278	2.520	12.238	19.638	36.662
Valores representativos de deuda	2.120	2	4	10	1.221	1.318	4.675
Otros activos con vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Total	14.443	687	1.290	4.073	13.470	20.956	54.919
<u>Pasivo</u>							
Depósitos de entidades de crédito	9	1	39	48	269	54	420
Depósitos a la clientela	5.563	9.050	5.206	4.364	14.772	-	38.955
Otros pasivos con vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Total	5.572	9.051	5.245	4.412	15.041	54	39.375
Gap	8.871	(8.364)	(3.955)	(339)	(1.571)	20.902	15.544
Gap acumulado	8.871	507	(3.448)	(3.787)	(5.358)	15.544	

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Ejercicio 2008							
	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 mes y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total
Activo							
Caja y depósitos en bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos en entidades de crédito	3.776	2.375	33	1.539	1.052		8.775
Crédito a la clientela	951	705	1.248	2.735	12.441	19.994	38.074
Valores representativos de deuda	136	11	25	2.173	3.677	3.780	9.802
Otros activos con vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Total	4.863	3.091	1.306	6.447	17.170	23.774	56.651
Pasivo							
Depósitos de entidades de crédito	9	1	27	37	199	51	324
Depósitos a la clientela	4.609	8.841	5.471	5.296	15.168		39.385
Otros pasivos con vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Total	4.618	8.842	5.498	5.333	15.367	51	39.709
Gap	245	(5.751)	(4.192)	1.114	1.803	23.723	16.942
Gap acumulado	245	(5.506)	(9.698)	(8.584)	(6.781)	16.942	

d) Riesgo operacional

Este riesgo se viene gestionando a través de los controles establecidos en los procesos operativos dentro del sistema general de control interno en el modelo organizativo. Este proceso viene apoyado por metodologías y herramientas específicas (Giro).

Como complemento de esta tarea y con carácter específico de la realización de las funciones de auditoría interna, la Caja tiene suscrito un contrato de prestación de servicios con la firma Ernst & Young Servicios Cooperativos, S.L. En este contrato se contemplan la totalidad de labores que debe desempeñar la auditoría interna, incluyendo entre otras, las visitas personalizadas a la oficina, el análisis y control de la inversión crediticia y la verificación y seguimiento de los controles establecidos en los distintos escalafones de la Caja.

e) Valor razonable de los instrumentos financieros

Este riesgo corresponde a las variaciones que se producen en el valor razonable de los instrumentos financieros, tal y como se define en la Nota 2.d).

Los activos financieros propiedad de la Caja figuran registrados en los balances de situación por su valor razonable, excepto las inversiones crediticias y los instrumentos de capital cuyo valor de mercado no pueda ser estimado de manera fiable.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

De la misma forma, los pasivos financieros de la Caja figuran registrados en los balances de situación por su coste amortizado.

La mayor parte de los activos y algunos pasivos son a tipo variable con una revisión, al menos anual, del tipo de interés aplicable, por lo que su valor razonable como consecuencia de variaciones en el tipo de interés de mercado no presenta diferencias significativas con respecto a los importes por los que figuran registrados en el balance de situación adjunto.

La cartera de inversión a vencimiento está compuesta por títulos de renta fija del Estado cuyo valor de coste amortizado al 31 de diciembre de 2009 asciende a 1.037 miles de euros (1.034 miles de euros al 31 de diciembre de 2008), siendo el valor de mercado de 1.039 miles de euros al 31 de diciembre de 2009 (1.051 miles de euros al 31 de diciembre de 2008).

El resto de activos y pasivos son a tipo fijo; de estos, una parte significativa tiene vencimiento inferior a un año y, por tanto, su valor de mercado como consecuencia de los tipos de interés no es significativamente diferente del registrado en el balance.

f) Valor razonable del inmovilizado material

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el valor razonable de los activos materiales de la Caja no difiere significativamente del valor registrado en el balance de situación a dichas fechas.

6. Caja y depósitos en bancos centrales

La composición del epígrafe “Caja y depósitos en bancos centrales” de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es la siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Caja	176	167

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de estos epígrafes se encuentra detallado en la nota 5.c) sobre riesgo de liquidez.

7. Activos financieros disponibles para la venta

El detalle de este capítulo del activo financiero de los balances de situación es la siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Valores representativos de deuda	3.091	7.083
Otros instrumentos de capital	1.127	1.120
Total	4.218	8.203

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

a) Valores representativos de deuda

El detalle de los valores representativos de deuda clasificados en función de su contraparte es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Administraciones Públicas españolas	2.096	4.170
Entidades de crédito	881	1.795
Otros sectores no residentes	114	1.118
Total	3.091	7.083

Los intereses devengados en el ejercicio 2009 de los valores representativos de deuda ascendieron a 109 miles de euros (135 miles de euros en el ejercicio 2008).

El detalle por plazo remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 5.c) de riesgo de liquidez.

b) Otros instrumentos de capital

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge los instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones, aportaciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor, salvo aquellas sociedades en las que se ejerza control o se posea una participación superior al 20% o aquellas en las que ostentando un porcentaje de participación inferior se ejerce una influencia significativa.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el desglose del saldo de este capítulo, en función del sector de actividad del emisor es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
De entidades de crédito	600	743
De otros sectores residentes	527	377
Total	1.127	1.120

Al cierre de los ejercicios 2009 y 2008, ninguno de los títulos que componen este epígrafe se encuentra admitido a cotización en un mercado organizado.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Durante los ejercicios 2009 y 2008 este epígrafe del balance de situación adjunto ha experimentado los siguientes movimientos:

Concepto	Miles de euros	
	Sin cotización	
	2009	2008
Saldo inicial	1.120	883
Altas	61	60
Bajas	(77)	-
Traspasos	16	-
Correcciones del valor de la cartera	7	177
Saldo final	1.127	1.120

8. Inversiones crediticias

El detalle de este capítulo del activo financiero de los balances de situación es la siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Depósitos en entidades de crédito	13.395	8.759
Crédito a la clientela	25.923	26.548
Total	39.318	35.307

a) Depósitos en entidades de crédito

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre de 2009 y 2008 en función de la naturaleza del instrumento es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Cuentas a plazo	2.783	5.281
Activos financieros híbridos	120	294
Otras cuentas	10.307	3.057
Ajustes por valoración:	46	48
Intereses devengados	46	48
Otros activos financieros:	-	79
Cheques a cargo de entidades de crédito	-	79
Total	13.256	8.759

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

El Banco Cooperativo Español, S.A. y las Cajas Rurales y Cooperativas de Crédito asociadas al mismo mantienen firmados acuerdos por los que las entidades asociadas ceden fondos al Banco Cooperativo Español, S.A. para que éste los invierta exclusivamente en el mercado interbancario o monetario, respondiendo las entidades asociadas, de forma mancomunada, respecto a los quebrantos que se puedan originar como consecuencia de dichas inversiones. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, en relación con los citados acuerdos, la Entidad mantiene fondos a la vista por importe de 10.307 y 3.057 miles de euros que se registran en "Otras cuentas". La responsabilidad asumida por la Entidad, en virtud de estos acuerdos, asciende a 3.000 y 2.072 miles de euros al 31 de diciembre de 2009 y 2008, respectivamente, y se presenta en el epígrafe "Otros riesgos contingentes" de las cuentas de orden.

La Entidad al amparo de lo previsto en el Reglamento (CE) nº 1745/2003 del Banco Central Europeo, de 12 de septiembre de 2003, relativo a la aplicación de las reservas mínimas, está adherida al Banco Cooperativo Español, S. A. para el mantenimiento indirecto de las reservas mínimas. De acuerdo a la adhesión citada, la Entidad mantiene en el Banco Cooperativo Español, S.A. una cuenta afecta al cumplimiento indirecto del coeficiente de reservas mínimas, cuyo saldo a 31 de diciembre de 2009 y 2008, registrado en "Otras cuentas", asciende a 624 y 623 miles de euros, respectivamente, estando remunerada al 1,05% y el 2,55% entre las distintas fechas.

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 5.c).

El tipo de interés medio anual durante los ejercicios 2009 y 2008 fue del 2,24% y 4,58%, respectivamente.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

b) Crédito a la clientela

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

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial	260	234
Deudores con garantía real	13.878	13.459
Otros deudores a plazo	11.086	12.857
Arrendamientos financieros	70	115
Deudores a la vista y varios	699	252
Activos dudosos	809	225
Ajustes por valoración	(879)	(594)
Total	25.923	26.548
Por sectores:		
Administración Públicas españolas	75	86
Otros sectores residentes	25.685	26.297
Otros sectores no residentes	163	165
Total	25.923	26.548
Por modalidad del tipo de interés:		
Fijo	5.343	6.205
Variable	20.580	20.343
Total	25.923	26.548

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 5.c) de riesgo de liquidez.

El detalle de los ajustes por valoración efectuados sobre las operaciones clasificadas como “Crédito a la clientela” es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Ajustes por valoración:		
Correcciones de valor por deterioro de activos	(862)	(595)
Intereses devengados	67	105
Comisiones	(84)	(104)
Total	(879)	(594)

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

El movimiento de los activos financieros deteriorados dados de baja del activo por considerarse remota su recuperación es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Saldo inicial	104	81
Adiciones		
Por productos vencidos y no cobrados	3	23
Recuperaciones		
Por recuperación en efectivo de productos vencidos	(2)	-
Saldo final	105	104

La clasificación de los activos deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad es la siguiente:

Ejercicio 2009	Miles de euros				Total
	Menos de 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Más de 24 meses	
Operaciones sin garantía real	64	46	6	6	122
Operaciones con garantía real sobre vivienda terminada	-	-	-	88	88
Operaciones con garantía real	-	599	-	-	599
Total	64	645	6	94	809

Ejercicio 2008	Miles de euros					Total
	Menos de 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	
Operaciones sin garantía real	55	-	1	5	5	66
Operaciones con garantía real	70	89	-	-	-	159
Total	125	89	1	5	5	225

La clasificación de los activos vencidos no deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad es la siguiente:

Ejercicio 2009	Miles de euros			Total
	Menos de 1 meses	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 y 3 meses	
Otros sectores residentes	254	7	-	261

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Ejercicio 2008	Miles de euros			
	Menos de 1 meses	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 y 3 meses	Total
Otros sectores residentes	130	5	2	137

c) Pérdidas por deterioro

El detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas al cierre de los ejercicios 2009 y 2008 para los activos de la cartera de Inversiones Crediticias es el siguiente:

Concepto	Miles de euros		
	Específica	Genérica	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2008	116	479	595
Dotaciones con cargo a resultados			-
Determinadas individualmente	697	-	697
Determinadas colectivamente	-	2	2
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	(293)	-	(293)
Dotaciones netas del ejercicio	404	2	406
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	(100)	(38)	(138)
Traspaso entre fondos	(1)	-	(1)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	419	443	862
De los que:			
En función de la forma de su determinación:			
Determinado individualmente	419	-	419
Determinado colectivamente	-	443	443
En función del área geográfica de localización del riesgo:			
España	419	443	862
En función de la naturaleza del activo cubierto:			
Crédito a la clientela	419	443	862

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Concepto	Miles de euros		
	Específica	Genérica	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2007	126	463	589
Dotaciones con cargo a resultados	37	27	64
Determinadas individualmente	37	-	37
Determinadas colectivamente	-	27	27
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	(11)	-	(11)
Dotaciones netas del ejercicio	26	27	53
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	(15)	-	(15)
Traspaso entre fondos	(21)	(11)	(32)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	116	479	595
De los que:			
En función de la forma de su determinación:			
Determinado individualmente	116	-	116
Determinado colectivamente	-	479	479
En función del área geográfica de localización del riesgo:			
España	116	479	595
En función de la naturaleza del activo cubierto:			
Crédito a la clientela	116	479	595

El detalle de la partida “Pérdidas por deterioro – Inversiones crediticias” de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es como sigue:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Dotación neta del ejercicio	406	53
Otras recuperaciones	(138)	(31)
Total	268	22

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

9. Activo material

a) De uso propio

El detalle de este epígrafe del balance de situación y los movimientos habidos durante los ejercicios 2009 y 2008, se muestra a continuación:

Concepto	Miles de euros			
	Equipos informáticos	Mobiliario instalaciones y otros	Edificios	Total
<u>Valor de coste</u>				
Saldo al 01.01.08	156	142	308	606
Altas	6	-	-	6
Saldo al 31.12.08	162	142	308	612
Altas	1	1	-	2
Saldo al 31.12.09	163	143	308	614

Concepto	Miles de euros			
	Equipos informáticos	Mobiliario instalaciones y otros	Edificios	Total
<u>Amortización acumulada</u>				
Saldo al 01.01.08	(133)	(128)	(66)	(327)
Dotación	(7)	(4)	(6)	(17)
Saldo al 31.12.08	(140)	(132)	(72)	(344)
Dotación	(6)	(3)	(7)	(16)
Saldo al 31.12.09	(146)	(135)	(79)	(360)

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se encontraban totalmente amortizados y en uso, diversos elementos, principalmente mobiliario, instalaciones y equipos informáticos, cuyos valores de activo y su correspondiente amortización acumulada ascendían a 374 y 367 miles de euros, respectivamente.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

b) Afecto al Fondo de Educación y Promoción

El detalle de este epígrafe del balance de situación y los movimientos habidos durante los ejercicios 2009 y 2008, se muestra a continuación:

Concepto	Miles de euros		
	Mobiliario instalaciones y otros	Edificios	Total
<u>Valor de coste</u>			
Saldo al 01.01.08	204	324	528
Altas	-	-	-
Saldo al 31.12.08	204	324	528
Altas	137	-	137
Saldo a 31.12.09	341	324	665
<u>Amortización acumulada</u>			
Saldo al 01.01.08	(146)	(71)	(217)
Dotación	(12)	(6)	(18)
Saldo al 31.12.08	(158)	(77)	(235)
Dotación	(14)	(7)	(21)
Saldo al 31.12.09	(172)	(84)	(256)

Al 31 de diciembre de 2009, la Caja no tenía ningún compromiso firme de compra o venta de inmovilizado por importe significativo.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se encontraban totalmente amortizados y en uso, diversos elementos, principalmente mobiliario, instalaciones y equipos informáticos, cuyos ascendían a 81 y 90 miles de euros, respectivamente.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

10. Resto de activos y pasivos

La composición del saldo de estos capítulos del activo y del pasivo del balance de situación adjunto para los ejercicios 2009 y 2008, es la siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
<u>Activo:</u>		
Resto	153	133
Periodificaciones	21	23
Total	174	156
<u>Pasivo:</u>		
Resto	54	47
Periodificaciones	27	27
Total	81	74

11. Pasivos financieros a coste amortizado

El detalle de este capítulo del pasivo financiero de los balances de situación es la siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Depósitos de entidades de crédito	390	296
Depósitos de la clientela	38.721	38.991
Otros pasivos financieros	365	243
Total	39.476	39.530

a) Depósitos de entidades de crédito

El detalle de este epígrafe del pasivo del balance de situación en función de la naturaleza del instrumento es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Cuentas a plazo	388	293
Ajustes por valoración:		
Intereses devengados	2	3
Total	390	296

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 5.c) de riesgo de liquidez.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

b) Depósitos de la clientela

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:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Administraciones públicas españolas	278	168
Otros sectores residentes	38.221	38.601
Depósitos a la vista	14.597	15.044
Cuentas corrientes	1.561	1.797
Cuentas de ahorro	13.034	13.246
Dinero electrónico	2	1
Depósitos a plazo	23.518	23.410
Imposiciones a plazo	23.283	23.147
Cuentas de ahorro-vivienda	235	263
Ajustes por valoración	106	147
Otros sectores no residentes	222	222
Total	38.721	38.991

El tipo de interés medio anual durante los ejercicios 2009 y 2008 de los Depósitos de la clientela fue del 2,12% y 2,55%, respectivamente.

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 5.c) de riesgo de liquidez.

c) Otros pasivos financieros

Todos los pasivos financieros registrados en este epígrafe del balance de situación adjunto se encuentran clasificados en la cartera de "Pasivos financieros a coste amortizado" por lo que se valoran por su coste amortizado. Incluye el importe de las obligaciones a pagar con naturaleza de pasivos financieros no incluidas en otras partidas.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

El detalle de otros pasivos financieros agrupados por tipo de instrumento financiero es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Obligaciones a pagar	37	43
Fianzas recibidas	1	1
Cuentas de recaudación	98	119
Cuentas especiales	7	8
Otros conceptos	222	72
Total	365	243

12. Provisiones

El desglose de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Fondos para pensiones y obligaciones similares		
Otros fondos	209	209
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes		
Provisiones para riesgos contingentes	4	4
Total	213	213

Fondo para pensiones y obligaciones similares

El detalle de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Compromisos por pensiones	209	209

Los importes reconocidos en balance de situación al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se determinaron de la siguiente forma:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Valor actual de las obligaciones	57	52
Valor razonable de activos del plan	(63)	(58)
Pasivo/(activo) en el balance	(6)	(6)

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Los flujos a percibir de la póliza de seguros que cubre los compromisos por pensiones o similares, a los que debe hacer frente la Caja, se corresponden exactamente tanto en el importe como en el calendario de pagos con alguna o con todas las prestaciones pagaderas dentro del plan, considerándose por tanto que el valor razonable de la póliza de seguros es igual al valor actual de las obligaciones de pago conexas.

El detalle de los activos reconocidos en los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 2009 y 2008 es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Activos netos en planes de pensiones		
Otros activos	6	6

Las principales hipótesis adoptadas en los estudios actuariales realizados han sido:

Concepto	2009	2008
Tablas de mortalidad	PERM/F-2000P	GRM/F-95
Tablas de invalidez	No se han contemplado salidas por invalidez	
Tablas de rotación	No se han contemplado salidas del colectivo por rotación	
Tipo de interés de descuento	4,40%	5,10%
Inflación	2,20%	2,00%
Incremento de salarios	3,00%	3,00%
Edad de jubilación	Edad de jubilación: Con carácter general, 65 años. Para los empleados que han cotizado a la Seguridad Social antes del 1/1/1967, se considera 60 años, o el siguiente cumpleaños si ya han cumplido esta edad. Si la edad teórica de jubilación según lo anterior no da lugar al cobro de la prestación, se considera aquella en la que se alcance el derecho al cobro, con un máximo de 70 años.	
Tipo de colectivo	Cerrado; No se consideran posibles incorporaciones futuras de empleados en plantilla	

Para el ejercicio 2009, la hipótesis sobre el tipo de interés de descuento ha sido fijada siguiendo las directrices establecidas en el punto 9.d) del apartado B.3) de la Norma 35ª de la Circular 4/2004. Para ello se ha tomado el tipo de los bonos corporativos de empresas no financieros, emitidos en euros y de calificación AA a fecha 30 de noviembre de 2009, según la curva iBoxx, a un plazo de más de 10 años.

Otras provisiones

Provisiones para riesgos contingentes

Este epígrafe incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que la Caja garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas u otro tipo de contratos, y de compromisos contingentes, entendidos como compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Otras provisiones

Dada la actividad a la que se dedica la Caja, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a información de cuestiones medioambientales.

13. Ajustes al patrimonio por valoración

Activos financieros disponibles para la venta

Este epígrafe de los balances de situación recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los activos clasificados como disponibles para la venta que, conforme a lo indicado en la Nota 2, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio neto de la Caja. Dichas variaciones se registran, en su caso, en las cuentas de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar la venta de los activos en los que tienen su origen.

El movimiento del saldo de este epígrafe a lo largo de los ejercicios 2009 y 2008 se presenta seguidamente:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Saldo inicial	(89)	9
Valores representativos de deuda	70	(97)
Instrumentos de capital	-	(1)
Saldo final	(19)	(89)

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

14. Capital

El movimiento de este capítulo del balance de situación en los ejercicios 2009 y 2008 ha sido el siguiente:

Concepto	Miles de euros		
	Aportaciones obligatorias	Capital reembolsable a la vista	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2007	301	153	454
Variaciones en las dotaciones de capital:			
Aumentos	-	2	2
Disminuciones	-	(22)	(22)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	301	133	434
Variaciones en las dotaciones de capital:			
Aumentos	-	2	2
Disminuciones	-	(10)	(10)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	301	125	426

Al 31 de diciembre de 2009, las aportaciones obligatorias están representadas por 7.077 títulos nominativos (7.215 títulos nominativos al 31 de diciembre de 2008) de 60,10 euros de valor nominal cada uno de ellos, estando totalmente suscritos y desembolsados, con el siguiente detalle:

Concepto	2009		2008	
	Socios	Miles de euros	Socios	Miles de euros
Personas físicas	1.545	414	1.540	421
Personas jurídicas	39	12	39	13
Total	1.584	426	1.579	434

Las aportaciones obligatorias han devengado intereses del 5% durante los ejercicios 2009 y 2008.

El importe total de las aportaciones de un sólo socio al capital social no podrá exceder del 2,5% del mismo cuando se trate de una persona física y del 20% del capital cuando sea una persona jurídica. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, no existen personas físicas o jurídicas con aportaciones que superen los citados porcentajes.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

15. Reservas

El detalle, por conceptos, del saldo de este epígrafe del balance de situación es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Fondo de reserva obligatorio	4.733	4.437
Otras reservas por primera aplicación Circular 4/2004	62	57
Total	4.795	4.494

El movimiento que se ha producido en los ejercicios 2009 y 2008 en el conjunto de reservas se muestra a continuación:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Saldo inicial	4.494	4.016
Incremento de las reservas (distribución de resultados del ejercicio anterior)	301	478
Saldo final	4.795	4.494

Fondo de Reserva Obligatorio

El Fondo de Reserva Obligatorio tiene como finalidad la consolidación y garantía de la Caja.

Los Estatutos de la Caja establecen que se destinará al Fondo de Reserva Obligatorio el 80% del beneficio de cada ejercicio.

16. Fondo de educación y promoción

El Fondo de Educación y Promoción tiene el carácter de irreplicable e inembargable, excepto por las deudas contraídas en el cumplimiento de sus fines. Tiene como finalidad la formación de los socios y trabajadores de la Caja en los principios y técnicas cooperativas, económicas y profesionales; el fomento del desarrollo del cooperativismo, especialmente en el entorno social de la Caja; y la realización de actividades intercooperativas del carácter antes citado.

Este fondo se nutre básicamente de la distribución del excedente disponible del ejercicio, del que, al menos un 20%, deberá destinarse al Fondo de Educación y Promoción, y deberá materializarse en bienes de activo claramente determinados. Hasta el momento de su inversión, sus recursos se conservarán en efectivo o materializados en bienes de fácil liquidez.

Las inversiones y gastos con cargo al Fondo de Formación y Promoción Cooperativa, se acuerdan por el Consejo Rector, en uso de las facultades delegadas expresamente por la Asamblea General, a la que se someterá la aprobación de la liquidación del presupuesto del ejercicio inmediatamente anterior.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Hasta el momento de su gasto o inversión, sus recursos se conservarán en efectivo o materializados en bienes de fácil liquidez. El importe del fondo que no se haya aplicado, deberá materializarse dentro del ejercicio económico siguiente, en depósitos en intermediarios financieros o valores de deuda pública, cuyos rendimientos se aplicarán al mismo fin. Dichos depósitos o valores no podrán ser pignorados ni afectados a préstamos o cuentas de crédito, y vendrán representados, en el pasivo del balance, por la correspondiente partida.

El detalle de la liquidación del presupuesto del Fondo de Educación y Promoción del ejercicio 2009 que el Consejo Rector presentará a la aprobación de la Asamblea General, es el siguiente:

2009	Miles de euros		
	Presupuesto	Aplicado	Desviación Superávit / (Déficit)
Gastos de mantenimiento:	106	89	17
Formación de socios y trabajadores	17	51	(34)
Promoción relaciones intercooperativas	17	-	17
Difusión del cooperativismo	40	15	25
Promoción del entorno	14	3	11
Gastos Amortización	18	20	(2)
Inversiones:	108	136	(28)
Mobiliario y equipo informático	108	136	(28)
Total	214	225	(11)

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

El presupuesto del Fondo de Educación y Promoción para el ejercicio 2010 que el Consejo Rector presentará a la aprobación de la Asamblea General, es el siguiente:

Concepto	Miles de euros
<u>Recursos disponibles:</u>	
Superávit / (Déficit) del presupuesto del ejercicio 2009	(11)
Amortizaciones del inmovilizado afecto contabilizadas en el ejercicio 2009	20
Intereses medios líquidos pendientes en el ejercicio anterior	1
Dotación obligatoria registrada como gasto	48
Dotación con cargo a excedentes	24
Recursos disponibles al 31 de diciembre de 2009	82
<u>Gastos e inversiones</u>	
<u>Gastos de mantenimiento:</u>	
Formación de socios y trabajadores	12
Promoción relaciones intercooperativas	18
Difusión del cooperativismo	24
Promoción del entorno	8
Gastos Amortización	20
Inversiones:	-
TOTAL PRESUPUESTO	82

El desglose por conceptos de los saldos afectos al Fondo de Educación y Promoción de la Caja al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es la siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
<u>Aplicación del Fondo de Educación y Promoción:</u>		
Inmovilizado material	409	293
Otros saldos deudores (medios líquidos)	10	86
Recursos no comprometidos	48	86
Total	467	465
<u>Dotación del Fondo de Educación y Promoción:</u>		
Aplicada a inmovilizado material	293	311
Gastos e inversiones comprometidos en el ejercicio	214	223
Gastos de mantenimiento e inversiones del ejercicio	(88)	(155)
Recursos no comprometidos	48	86
Total	467	465

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Los movimientos habidos durante los ejercicios 2009 y 2008 del Fondo han sido los siguientes:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Saldo inicial	465	467
Distribución de excedentes del ejercicio anterior	42	67
Gastos del ejercicio	(89)	(155)
Importe no comprometido	48	86
Saldo final	466	465

17. Impuesto sobre beneficios

El saldo del epígrafe de “Activos fiscales” recoge los importes a recuperar por impuestos en los próximos doce meses (“Activos fiscales-Corrientes”) y los importes de los impuestos a recuperar en ejercicios futuros, incluidos los derivados de bases imponibles negativas o de créditos por deducciones o bonificaciones fiscales pendientes de compensar (“Activos fiscales-Diferidos”). El saldo del epígrafe de “Pasivos fiscales” incluye el importe de todos los pasivos de naturaleza fiscal, distinguiendo entre los corrientes y los diferidos, excepto las provisiones de impuestos que se recogen en el epígrafe de “Provisiones” del balance de situación adjunto.

La Caja se ha acogido a los beneficios fiscales relativos a las deducciones y bonificaciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades previstas en la normativa de dicho impuesto.

El detalle y movimiento experimentado por los epígrafes de activos y pasivos fiscales corrientes y diferidos durante los ejercicios 2009 y 2008 es el siguiente:

Concepto	Miles de euros							
	2009				2008			
	Activos Fiscales		Pasivos Fiscales		Activos Fiscales		Pasivos Fiscales	
	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos
Saldo inicial	-	109	20	47	-	35	63	9
Altas	-	22	9	5	-	94	20	72
Bajas	-	(37)	(20)	(12)	-	(20)	(63)	(34)
Saldo final	-	94	9	40	-	109	20	47

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

La conciliación entre los beneficios del ejercicio y la base imponible correspondiente al ejercicio 2009 y 2008, es la siguiente:

2009	Miles de euros		
	Cooperativo	Extracooperativo	Total
Beneficio del ejercicio antes del impuesto sobre sociedades	224	66	290
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes:			
Dotación al Fondo de Reserva Obligatorio	(47)	(13)	(60)
Dotación al Fondo de Educación y Promoción	(48)	-	(48)
Intereses de aportaciones al capital	(9)	-	(9)
Otros ajustes	(11)		(11)
Resultado contable ajustado	109	53	162
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias imputadas a Pérdidas y Ganancias	27	25	52
Base imponible	136	78	214
Cuota (25% /30%)			
Sobre resultado contable ajustado	27	16	43
Sobre base imponible	34	23	57
Bonificaciones y deducciones			(1)
Gasto por Impuesto sobre Sociedades			41
Retenciones y pagos a cuenta			(46)
Impuesto sobre Sociedades a pagar			9

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

2008	Miles de euros		
	Cooperativo	Extracooperativo	Total
Beneficio del ejercicio antes del impuesto sobre sociedades	464	57	521
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes:			
Dotación al Fondo de Reserva Obligatorio	(96)	(11)	(107)
Dotación al Fondo de Educación y Promoción	(86)	-	(86)
Intereses de aportaciones al capital	(15)	-	(15)
Otros ajustes	(11)	2	(9)
Resultado contable ajustado	256	48	304
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias imputadas a Pérdidas y Ganancias	6	4	10
Base imponible	262	52	314
Cuota (25% /30%)			
Sobre resultado contable ajustado	64	14	78
Sobre base imponible	65	16	81
Bonificaciones y deducciones			(1)
Gasto por Impuesto sobre Sociedades			78
Retenciones y pagos a cuenta			(60)
Impuesto sobre Sociedades a pagar			20

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias, en los ejercicios 2009 y 2008 la Caja ha repercutido en su patrimonio (impuestos diferidos) neto los siguientes importes por los siguientes conceptos:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Generación de diferencias temporarias de activo	98	15
Recuperación de diferencias temporarias de activo	(46)	(6)
Total	52	9

La Caja tiene abiertos a la inspección los últimos cuatro ejercicios para los impuestos que le son de aplicación. Según la normativa vigente, las liquidaciones efectuadas por los distintos impuestos no adquieren carácter definitivo hasta que son revisadas por las autoridades fiscales o transcurra el plazo legal de prescripción.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

18. Compromisos de crédito

Esta partida recoge los compromisos irrevocables de facilitar financiación conforme a unas determinadas condiciones y plazos previamente estipulados. Todos los compromisos de créditos con los que cuenta la Caja son de disponibilidad inmediata.

Los compromisos de crédito al 31 de diciembre de 2009 y 2008, tienen como contraparte a otros sectores residentes.

El detalle de los compromisos de créditos en los ejercicios 2009 y 2008 agrupados por contrapartida es el siguiente:

Concepto	Miles de Euros	
	2009	2008
Disponible por terceros	1.372	1.765
Otros sectores residentes	1.372	1.765
Tarjetas de crédito	362	371
De cuentas con disponibilidad inmediata	526	689
Otros	484	705
Total	1.372	1.765

19. Operaciones por cuenta de terceros

A continuación se desglosa este concepto en sus apartados más significativos.

Concepto	Miles de Euros	
	2009	2008
Instrumentos financieros confiados por terceros	686	1.055
Efectos condicionales y otros valores recibidos en comisión de cobro	44	30
Recursos de cliente fuera de balance	1.627	1.847
Total	2.357	2.932

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

20. Intereses y rendimientos asimilados

El desglose de los intereses y rendimientos asimilados devengados por la Caja es el siguiente:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Depósitos en entidades de crédito	266	517
Créditos a la clientela	1.328	1.534
Administraciones públicas	2	4
Otros sectores residentes	1.320	1.521
Otros sectores no residentes	6	9
Valores representativos de deuda	261	392
Activos dudosos	3	2
Rendimientos de contratos vinculados a pensiones	2	3
Total	1.860	2.448

21. Intereses y cargas asimiladas

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas es:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Depósitos de entidades de crédito	11	10
Depósitos de la clientela	834	1.037
Administraciones públicas españolas	5	5
Otros sectores residentes	822	1.023
Otros sectores no residentes	7	9
Coste por intereses de los fondos de pensiones	3	2
Otros intereses	16	19
Total	864	1.068

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

22. Comisiones percibidas

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas es:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Por riesgos contingentes:		
Avales y otras garantías	5	6
Comisiones de disponibilidad	16	20
Por servicios de cobros y pagos	32	32
Por servicio de valores	6	13
Por comercialización de productos financieros no bancarios	31	37
Por otras comisiones	23	26
Total	113	134

23. Comisiones pagadas

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas es:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Comisiones cedidas a terceros	14	16
Comisiones pagadas por operaciones con valores	1	1
Total	15	17

24. Gastos de personal

La composición de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas es:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
Sueldos y salarios	263	272
Seguridad social	59	65
Otros gastos de personal	20	9
Total	342	346

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

El número medio de empleados de la Caja, distribuido por categorías profesionales durante 2009 y 2008, es el siguiente:

Concepto	Miles de Euros			
	2009			2008
	Hombres	Mujeres	Total	
Grupo 2, niveles 1 al 3	2	-	2	2
Grupo 2, niveles 4 al 6	1	-	1	1
Grupo 2, niveles 7 al 8	-	1	1	1
Grupo 2, niveles 9 al 10	1	2	3	3
Total	4	3	7	7

25. Otros gastos generales de administración

El desglose de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias es:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
De inmuebles, instalaciones y material	22	22
Informática	60	55
Comunicaciones	25	26
Publicidad	16	15
Servicios administrativos subcontratados	97	6
Tributos	5	2
Otros gastos de administración	7	64
Total	232	190

26. Partes vinculadas

En el caso de operaciones de riesgo con partes vinculadas, la Caja ha desarrollado procedimientos de concesión, autorización y seguimiento de este tipo de operaciones con criterios de transparencia, aprobándose por el Consejo Rector y siendo comunicadas al Banco de España, siempre que así se establezca en los manuales internos o en la normativa en vigor.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Los saldos al 31 de diciembre de 2009 y 2008 de la Caja generados como consecuencia de transacciones con partes vinculadas, son los siguientes:

Concepto	Miles de euros			
	Sociedades Vinculadas		Consejeros y Personal de dirección	
	2009	2008	2009	2008
<u>Activo</u>				
Créditos	1.860	1.852	753	767
<u>Pasivo</u>				
Depósitos	2.928	2.709	789	676
<u>Pro-Memoria</u>				
Avales y compromisos	-	-	-	-
<u>Perdidas y ganancias</u>				
Ingresos:				
Intereses y rendimientos asimilados	24	240	8	43
Gastos:				
Intereses y cargas asimiladas	55	242	2	27

Durante los ejercicios 2009 y 2008 la Caja ha registrado los siguientes importes por retribuciones devengadas por sus Consejeros y personal de dirección:

Concepto	Miles de euros	
	2009	2008
<u>Consejeros</u>		
Retribuciones en especie	-	10
Por Organos de gobierno y control	17	-
Gastos de representación y desplazamiento	1	-
<u>Personal de dirección</u>		
Retribuciones a corto plazo	168	166
Total	186	176

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

El número de miembros del Consejo Rector y de la Dirección de la Caja asciende a 15 personas, siendo los cargos que la componen los siguientes:

Nombre	Cargo
Javier Mechó Carratalá	Presidente
Fausto Vicente Vera Monlleó	Vicepresidente
Vicente Roselló Aznar	Secretario
M ^a Elena Recatalá Martínez	Vocal 1º
María Pilar Barres Beltrán	Vocal 2º
Miguel Mateo Recatalá Ibañez	Vocal 3º
Juan Fernando Badenes Caballer	Vocal 4º
Francisco Mechó Collado	Vocal 5º
Ramón Recatalá Casino	Vocal 6º
Roberto Navarro Adsuara	Vocal 7º
María José Vicent Molinos	Vocal 8º
José Vicente Pitarch Roig	Vocal 9º
José Mompó Huesa	Director General
Jose Maria Romero Vicent	Subdirector
Jose Luis Orega Monlleo	Interventor

27. Otra información

a) Servicios de inversión y complementarios

El desglose de los servicios de inversión y complementarios por tipos de instrumentos, indicando el importe de los valores y demás instrumentos financieros gestionados y de las comisiones registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias, es el siguiente:

Ejercicio 2009	Miles de euros	
	Recursos de clientes	Comisiones
<u>Tipo de servicios de inversión</u>		
Servicio de intermediación (productos comercializados por la Caja)		
Valores	686	4
Fondos de inversión	220	3
Fondos de pensiones	1.627	2
Seguros RGA	-	16
Total	2.533	25

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Ejercicio 2008	Miles de euros	
	Recursos de clientes	Comisiones
<u>Tipo de servicios de inversión</u>		
Servicio de intermediación (productos comercializados por la Caja)		
Valores	1.055	13
Fondos de inversión	380	4
Fondos de pensiones	1.468	25
Seguros RGA	-	9
Total	2.903	51

b) Auditoría externa

Los honorarios devengados durante el ejercicio 2009 por los auditores de la Caja, exclusivamente por trabajos de auditoría de cuentas, han ascendido a 10 miles de euros (9 miles de euros en el ejercicio 2008).

c) Servicio de atención al cliente

El artículo 17 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, del Ministerio de Economía establece la obligación para los departamentos y servicios de atención al cliente y, en su caso, los defensores del cliente, de entidades financieras, de presentar anualmente al consejo de administración un informe explicativo del desarrollo de su función durante el ejercicio precedente. El resumen de dicho informe es el siguiente:

Durante el ejercicio 2009 el Servicio de Atención al Cliente no ha recibido reclamación alguna.

28. Hechos posteriores a la fecha del balance

Con independencia de lo comentado en esta memoria, con posterioridad al 31 de diciembre de 2009 hasta el 22 de marzo de 2010, fecha de formulación por parte del Consejo Rector de la Caja de las cuentas anuales, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo, que deba ser incluido en las cuentas anuales adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Caja.

Informe de Gestión

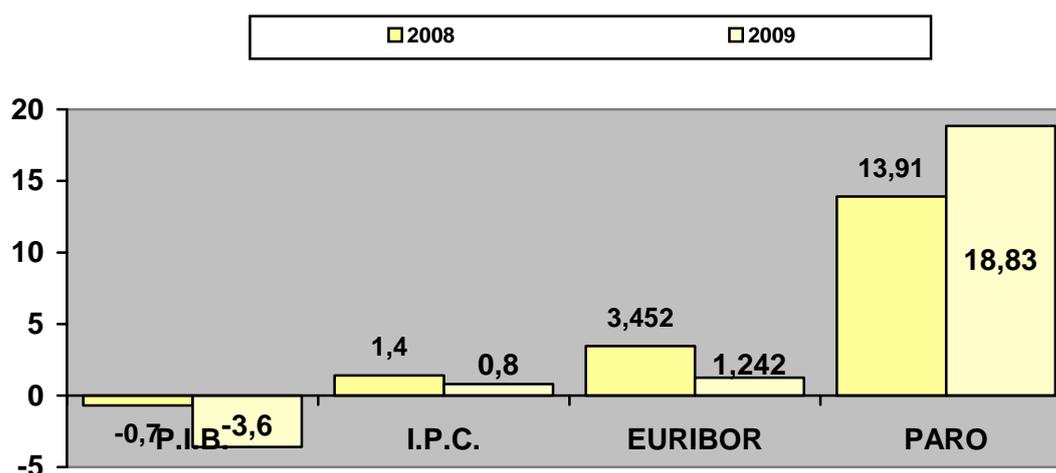
CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Informe de Gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Durante el 2009, la economía española prolongó la trayectoria contractiva que había iniciado en la segunda mitad del año anterior, aunque el ritmo de disminución de la actividad fue moderándose a partir del primer trimestre, cuando se alcanzó la fase más aguda de la contracción. Los indicadores disponibles apuntan a que esta pauta se habría atenuado aún más en el período de octubre a diciembre.

Con este cierre del año, el PIB habría descendido a una tasa del 3,6% en el conjunto de 2009, la mayor caída de la actividad de las últimas décadas, en consonancia con la severidad de las tendencias contractivas a las que se ha enfrentado la economía mundial durante los dos últimos ejercicios, si bien, en España, los desequilibrios acumulados durante la fase expansiva previa también habrían contribuido a la disminución de la actividad.

El descenso del gasto repercutió en todas las ramas productivas, pero tuvo particular impacto en la industria y en la construcción. Y todo ello determinó una intensificación del proceso de destrucción de puestos de modo que, en el promedio de 2009, la ocupación habría caído un 6,7%, cifra más pronunciada que la registrada en ciclos recesivos previos

La evolución anual de los principales indicadores económicos ha sido la que se refleja en el gráfico siguiente:



La economía española no abandonó la recesión y se contrajo un 3,1% en tasa interanual en el cuarto trimestre de 2009 y un 0,1% en tasa intertrimestral, mejorando los registros del tercer trimestre (-4% y -0,3%, respectivamente) gracias a un comportamiento menos negativo del consumo y la inversión, según los datos publicados por el Instituto Nacional de Estadística (INE), que precisó que en el conjunto del año pasado el PIB se contrajo un 3,6%.

El Producto Interior Bruto (PIB) del cuarto trimestre de 2009 (-3,1%) mejora en nueve décimas la registrada en el trimestre anterior (-4%) y supone la quinta caída trimestral consecutiva tras los retrocesos del 1,2%, 3,2%, 4,2% y 4% experimentados en el cuarto trimestre de 2008, y los tres primeros trimestres de 2009, respectivamente.

Por su parte, la variación intertrimestral de la economía española se situó en el -0,1% en el cuarto trimestre, atemperando en dos décimas el descenso experimentado en el tercer trimestre (-0,3%). Con éste, ya son seis los trimestres consecutivos en los que se contrae el PIB español, que oficialmente entró en recesión (dos trimestres de crecimiento negativo) a finales del año pasado.

El Índice de Precios de Consumo (IPC) se estancó en el mes de diciembre y la tasa interanual cerró el 2009 en el 0,8%, la cifra más baja que se ha anotado al cierre de un ejercicio desde 1962, primer año del que se disponen datos, según informó el Instituto Nacional de Estadística (INE).

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Informe de Gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

De esta forma, la inflación ha cerrado en su mínimo histórico de un mes de diciembre un año en el que ha llegado a registrar ocho meses consecutivos de descensos entre marzo y julio, cuando logró tocar suelo, al registrar una caída del 1,4%.

Los Tipos de interés (EURIBOR), continuaron la bajada imparable iniciada a finales del año anterior, situándose en el 1,231, su cota más baja, en el mes de noviembre y cerrando el año en el 1,242, desde el 3,452 con que se cerró el anterior. La media del año 2009 bajó hasta el 1,618; 3,195 menos que la del año precedente que fue del 4,813.

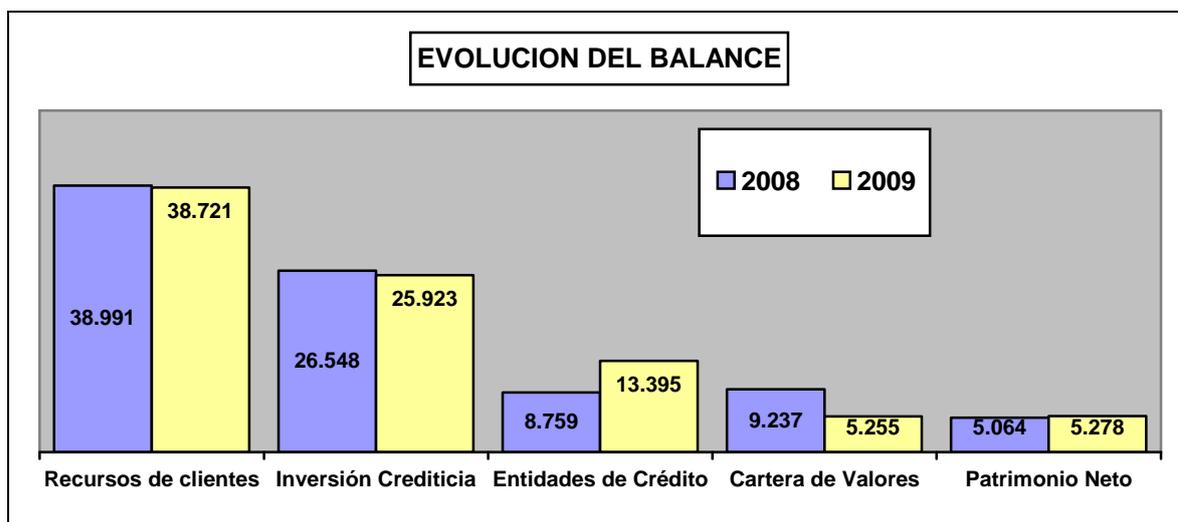
El paro aumentó en 1.118.600 personas en 2009, un 34,87% en relación al año anterior, con lo que el número total de desempleados se situó en 4.326.500 y la tasa de paro aumentó 4,92 puntos respecto al cierre de 2008 hasta alcanzar el 18,83%, según los datos de la Encuesta de Población Activa (EPA) hecha pública por el Instituto Nacional de Estadística (INE).

La Caja Rural, en el ejercicio 2009 ha conseguido el objetivo de mantener estables los depósitos y el crédito a la clientela a pesar de la fuerte competencia del sector financiero motivado por la crisis de liquidez.

Por todo ello, las variaciones de los principales partidas del balance han sido escasas, -0,69% los Depósitos de la Clientela; -2,35 el Crédito a la Clientela; 4,22% el Patrimonio Neto.

Las cuentas de Tesorería han aumentado considerablemente (+52,93%), por los vencimientos de la Cartera de Valores que ha disminuido (-43,11%). La cuenta de Resultados refleja un descenso de los beneficios del 43,85%.

En el siguiente gráfico se representa la evolución de las principales partidas del Balance, expresados en miles de euros.



Los Depósitos de la clientela descendieron 270 M€, que representa un descenso porcentual del 0,69% y alcanzaron los 38,7 millones de euros.

El Crédito a la clientela disminuyó 625M€, hasta situarse en 25,9 millones de euros, con un descenso porcentual del 2,35%.

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Informe de Gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

Los Depósitos en Entidades de Crédito aumentaron 4.636 M€, (52,93%), con lo que se alcanzaron los 13,4 millones de Euros.

La Cartera de Valores disminuyó 3.982 M€ (-43,11%, hasta situarse en 5,3 millones de Euros).

El Patrimonio Neto aumentó en 214 M€ alcanzando los 5.278 M€ con un crecimiento porcentual del 4,23%.

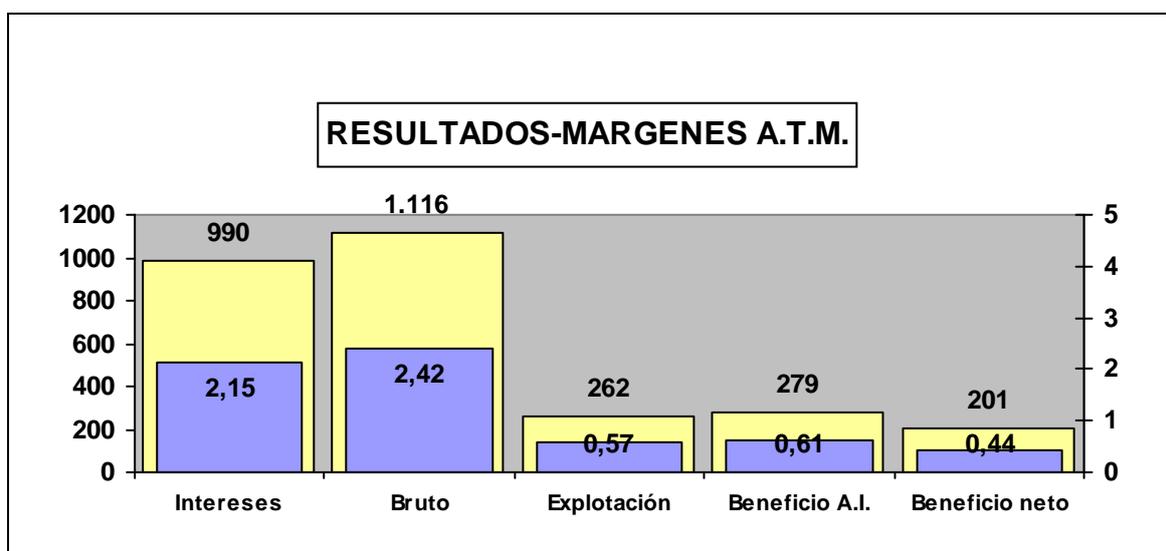
El nivel de recursos propios computables que la Caja ha fijado como objetivo cubre sobradamente los requerimientos de capital, y está en línea con los niveles de solvencia que la Entidad presentaba cuando estaba en vigor la Circular 5/1993 de Banco de España.

Según el objetivo de recursos propios computables fijado por la Caja, nuestra ratio de solvencia no debería bajar del 12 %. De esta forma se estaría 4,0 puntos por encima de los requerimientos mínimos exigidos. A 31 de diciembre dicho ratio de solvencia, calculado con la normativa de la nueva circular, ha sido del 21,97%, 9,97 puntos por encima del objetivo de la Caja y 13,97 superior a la exigida por el Banco de España, habiendo mejorado asimismo en 2,24 puntos la alcanzada al 31 de diciembre anterior.

El Capital Social, se retribuyó con cargo a los resultados del ejercicio 2008 al interés del 5,00%. Para el ejercicio de 2009, se propondrá a la Asamblea General la remuneración de las Aportaciones a Capital al interés del 3,00%.

Los RESULTADOS netos de impuestos alcanzaron los 201 M€, con un descenso de 157 M€, (-43,85%). Con respecto a los activos totales medios, los beneficios representan una rentabilidad del 0,44%, frente al 0,76% del ejercicio anterior.

Los diferentes márgenes que componen la cuenta de Resultados y sus respectivos porcentajes sobre los activos totales medios se expresan en el siguiente gráfico.



Este descenso de los beneficios se debió a la reducción del margen de intermediación por la importante caída de los tipos de interés del activo, mucho más significativos que los registrados en las operaciones de

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Informe de Gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

pasivo por la fuerte competencia originada por la crisis de liquidez del mercado y por las dotaciones a los fondos de insolvencias.

En los siguientes estados y teniendo en cuenta la normativa legal, se expone la propuesta de distribución de beneficios, así como la liquidación del Presupuesto de 2009 y Presupuesto del 2010 del Fondo de Formación y Promoción Cooperativa.

PROPUESTA DE DISTRIBUCION DE BENEFICIOS	
EXCEDENTE NETO DEL EJERCICIO	200.833,52
Dotación como gasto del F.E.P.C.	47.954,63
Intereses a pagar aportaciones obligatorias	9.015,00
EXCEDENTE DISPONIBLE	239.773,15
Fondo de Formación y Promoción Cooperativa	47.954,63
Fondo de Reserva Obligatoria	119.886,58
Disposición de la Asamblea	71.931,94
-Fondo de Reserva Obligatoria	48.014,75
-Fondo de Formación y Promoción Cooperativa	23.917,19
TOTAL DISTRIBUIDO	239.775,15

LIQUIDACIÓN PRESUPUESTO DEL FONDO DE FORMACIÓN Y PROMOCION COOPERATIVA DEL EJERCICIO 2009			
CONCEPTO	Presupuesto	Aplicado	Desviación
1.Formación Socios y Trabajadores	125.000,00	187.475,21	-62.475,21
1.1.Inversiones en inmovilizado	108.000,00	136.717,02	-28.717,02
1.2.Gastos formación	17.000,00	50.758,19	-33.758,19
2.Promoción relaciones intercooperativas	17.000,00	316,93	16.683,07
3.Difusión del Cooperativismo	40.000,00	14.766,92	25.233,08
4.Promoción del entorno	14.000,00	2.530,00	11.470,00
4.1.Cultural	3.000,00	0,00	3.000,00
4.2.Profesional	1.000,00	0,00	1.000,00
4.3.Social	10.000,00	2.530,00	7.470,00
5.Amortizaciones del inmovilizado	18.000,00	20.365,37	-2.365,37
TOTALES	214.000,00	225.454,43	-11.454,43

PRESUPUESTO DEL FONDO DE FORMACIÓN Y PROMOCION COOPERATIVA PARA EL EJERCICIO 2010	
RECURSOS DISPONIBLES	IMPORTE
Desviación presupuesto ejercicio anterior	-11.454,43
Amortizaciones inmovilizado F.F.P.C. contabilizadas en el ejercicio anterior	20.365,37
Intereses medios líquidos percibidos en el ejercicio anterior	1.017,24
Dotación obligatoria F.F.P.C. registrada como gasto	47.954,63
Dotación a F.F.P.C. con cargo a excedentes ejercicio anterior	23.917,19
Recursos disponibles, después de distribución de excedentes	81.800,00
FINALIDADES	

CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CRÈDIT V.
Informe de Gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009

1. Formación socios y trabajadores	12.000,00
1.1. Inversiones en inmovilizado	0,00
1.2. Gastos formación	12.000,00
2. Promoción relaciones intercooperativas	18.000,00
3. Difusión del cooperativismo	24.000,00
4. Promoción del entorno	7.800,00
4.1. Cultural	3.800,00
4.2. Profesional	1.000,00
4.3. Social	3.000,00
5. Amortizaciones de inmovilizado	20.000,00
TOTAL PRESUPUESTO EJERCICIO	81.800,00