

**Informe**

**2014**

**anual**

## Órganos de gobierno

· Consejo Rector

### Presidente

D. JOSÉ MARÍA PARDO MONTERO

### Vicepresidente

D. LUCIANO SÁNCHEZ GARCÍA †

### Secretario

D. ANTONIO RIVEIRA REQUEIJO

### Vocales

- 1º. D. ALBERTO CEPEDA SÁEZ
- 2º. D. VENANCIO M. ROCHA LÓPEZ
- 3º. D. JOSÉ LUIS LÓPEZ VÁZQUEZ
- 4º. D. JOSÉ LUIS BENEDITO CASTELLOTE
- 5º. D. MANUEL VARELA LÓPEZ
- 6º. D. ÁNGEL RAMIL CASTELO
- 7º. D. ANTONIO MOSQUEIRA RAÑÓN
- 8º. D. GUSTAVO ALBERTO DÍAZ CUESTA
- 9º. D. JOSÉ AQUILINO RODRÍGUEZ LÓPEZ

· Comisión Permanente

### Presidente

D. JOSÉ MARÍA PARDO MONTERO

### Vicepresidente

D. LUCIANO SÁNCHEZ GARCÍA †

### Secretario

D. MANUEL VARELA LÓPEZ

### Vocales

- D. VENANCIO MANUEL ROCHA LÓPEZ
- D. JOSÉ LUIS LÓPEZ VÁZQUEZ

· Director General

D. JESÚS ANTONIO MÉNDEZ ÁLVAREZ-CEDRÓN

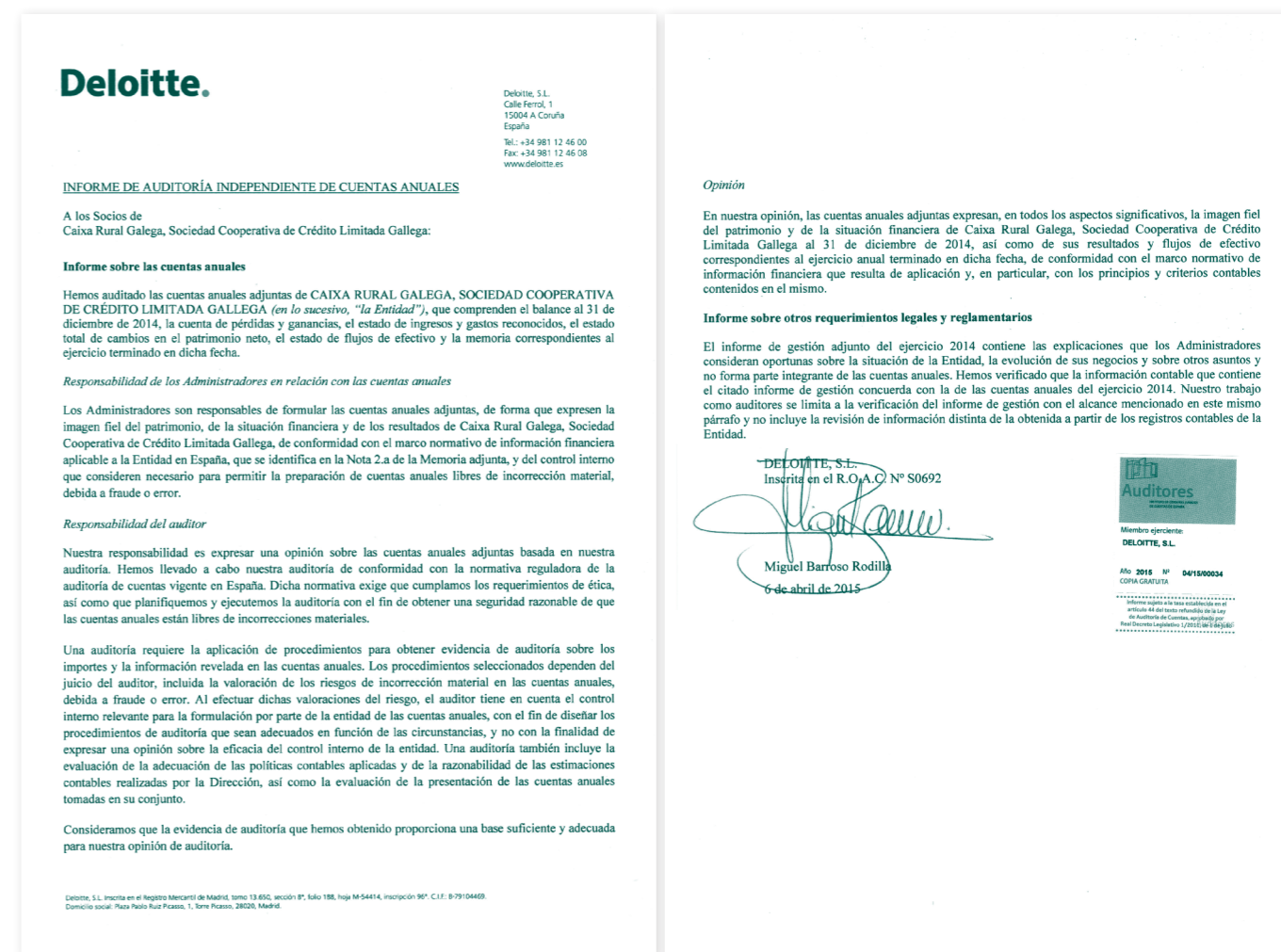
## Servicio de Atención al Cliente

La Entidad, dando cumplimiento a lo establecido en la Ley 44/2002, de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero y a la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, del Ministerio de Economía, sobre los Departamentos y Servicios de Atención al Cliente y el Defensor del Cliente, tiene a disposición de sus clientes el Servicio de Atención al Cliente, regulado por un Reglamento de Funcionamiento, aprobado por el Consejo Rector.

Durante el ejercicio 2014 el Servicio de Atención al Cliente registró treinta y nueve reclamaciones, de las cuales treinta y cinco fueron atendidas directamente por el Servicio y cuatro por el Defensor del Cliente en determinadas Sociedades Cooperativas de Crédito, al cual está adherido la Entidad.

De las reclamaciones atendidas por el Servicio, veintinueve de ellas no fueron admitidas a trámite y, de las seis admitidas, tres fueron desestimadas y tres estimadas. Por lo que respecta a las cuatro reclamaciones remitidas al Defensor del Cliente, dos fueron admitidas a trámite y, de las otras dos restantes, sólo una resultó estimada.

## Informe de auditoría externa



La reproducción de este informe de auditoría debe ser leída, para su adecuada comprensión e interpretación, junto con las cuentas anuales y el informe de gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014, sobre las que opina, cuyo texto íntegro se encuentra disponible en el apartado de Información Institucional de [www.ruralvia.com/galega](http://www.ruralvia.com/galega).

## Ratios

<b>Crecimiento de balance</b> 14,99% Por segundo año consecutivo el balance aumenta en más de 100 millones de euros	<b>Ratio de morosidad</b> 9,27% Más de tres puntos porcentuales por debajo de la media registrada por el sistema financiero	<b>Ratio de Solvencia Fully Loaded</b> 11,39% Cumpliendo con holgura los requisitos de solvencia al final del periodo transitorio
<b>Crecimiento de los depósitos de la clientela</b> 19,12% A cierre del ejercicio 2014 la cifra supera los 680 millones de euros	<b>Crecimiento de la inversión crediticia</b> 3,51% El sistema financiero contrajo el crédito a empresas y familias en más de un 4% durante el ejercicio	<b>Ratio de tesorería líquida</b> 44,03% Los depósitos cubren más del 100% de la inversión crediticia. El valor recomendado para esta ratio es su mantenimiento por encima del 10%

## Informe para los socios

Estimados socios,

Caixa Rural Gallega finalizó el ejercicio 2014 con un resultado neto de 1.850 miles de euros superando lo conseguido en el ejercicio anterior y consolidando la recuperación que se viene produciendo desde el final del 2012.

Las partidas más importantes del balance, los Depósitos y el Crédito a la clientela, tuvieron un excelente comportamiento, creciendo respectivamente un 19% y un 4%, alcanzando en ambos casos cifras máximas en la historia de la Entidad.

También hubo mejora en los márgenes de negocio de la Caixa, fundamentalmente motivados por el incremento de los volúmenes intermediados. Por otro lado, los gastos crecieron a causa del aumento de los empleados y de una mayor actividad.

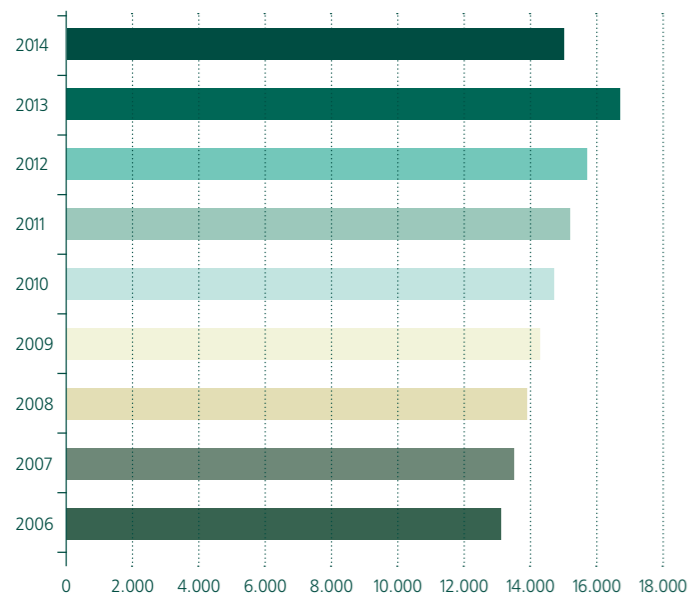
Estos satisfactorios resultados nos permiten afrontar el futuro en una buena posición aunque los retos a los que nos enfrentamos son muy complicados. Los próximos años serán difíciles, marcados por un aumento en la intensidad competitiva y una gran dificultad derivada de los bajos tipos de interés que inciden directamente en la rentabilidad de las entidades financieras.

Nuestro objetivo empresarial seguirá centrándose en satisfacer las necesidades de nuestros socios y clientes con productos y servicios sencillos a precios competitivos.

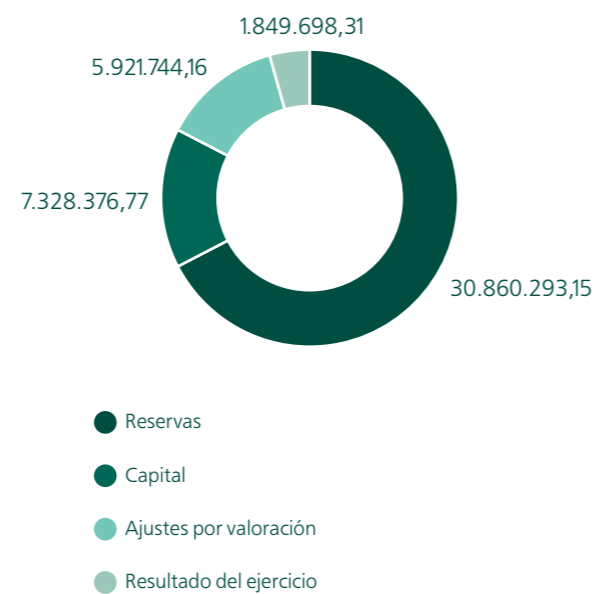
La recuperación de nuestros beneficios va a permitirnos aumentar las aportaciones que realizamos al Fondo de Educación y Promoción lo que nos va a posibilitar seguir colaborando con diversas instituciones, asociaciones u otras Entidades para apoyar actividades o actos relacionados con la promoción de nuestros productos, la cultura, la investigación, el deporte de base u otros terrenos de interés para la colectividad.

Para el próximo ejercicio esperamos seguir aumentando los resultados hasta poder acercarlos a los niveles previos a la crisis. Seguiremos trabajando para mejorar nuestra eficiencia, gestionar nuestra morosidad e incrementar nuestros niveles de calidad de servicio para nuestros socios y clientes.

## Evolución del número de socios

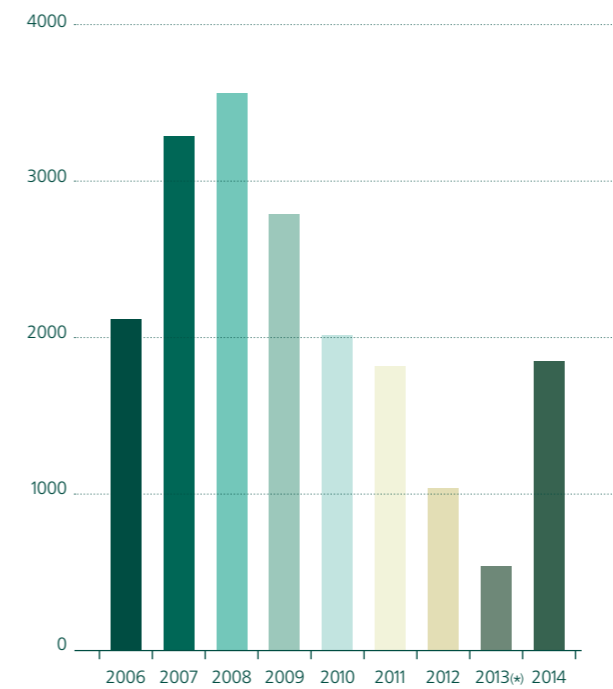


## Distribución del Patrimonio Neto

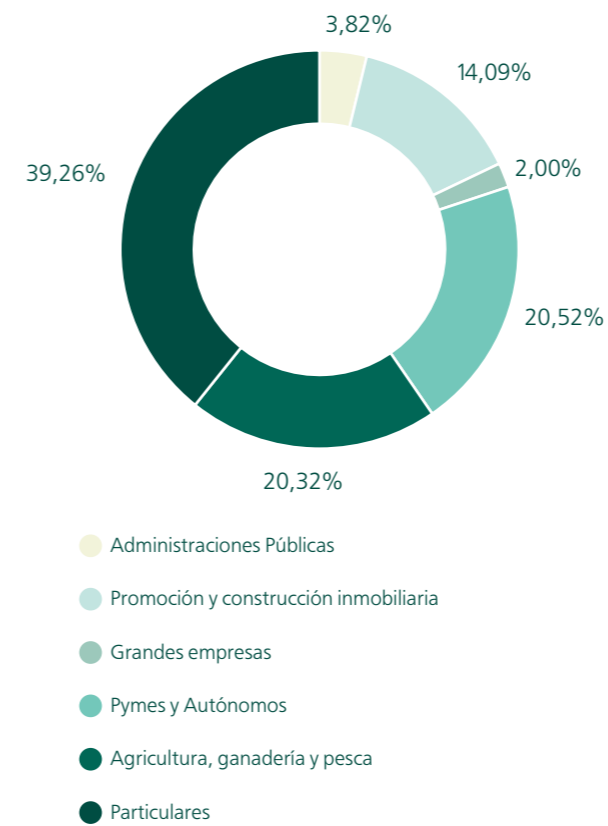


## Evolución de los resultados

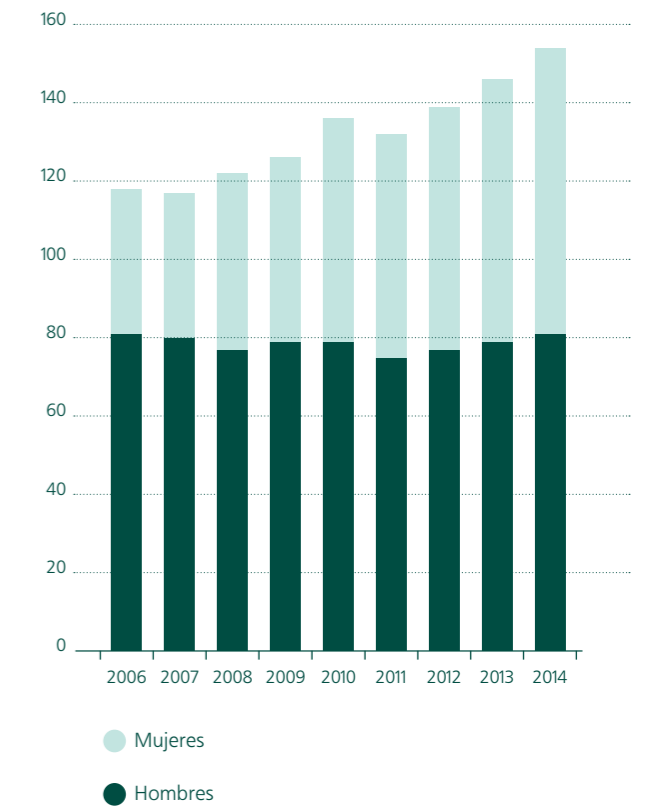
Resultado del ejercicio (miles de euros)



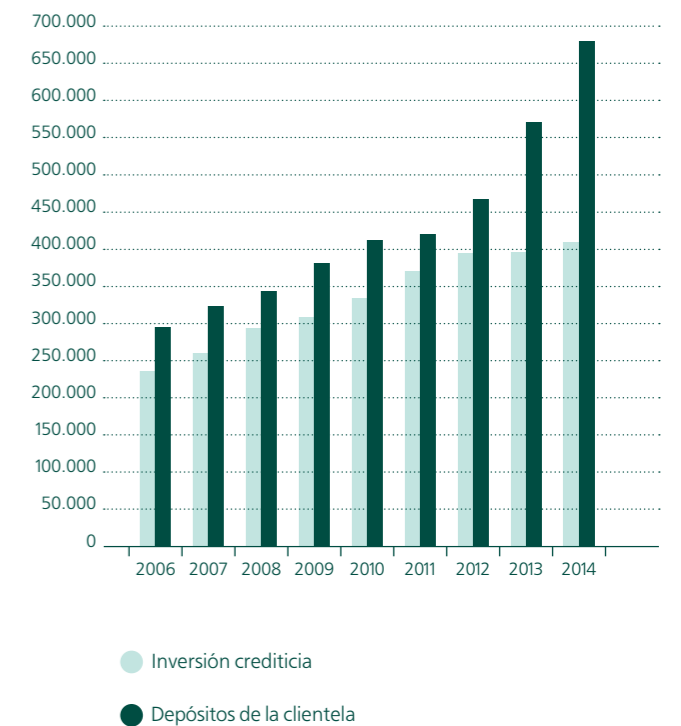
## Clasificación del riesgo crediticio por finalidad



## Evolución del número de empleados



## Evolución de los depósitos y de la inversión crediticia (Miles de euros)



**Balances al 31 de diciembre de 2014 y 2013\*** (Miles de Euros)

ACTIVO	2014	2013*
<b>Caja y depósitos en bancos centrales</b>	<b>4.233</b>	<b>4.000</b>
<b>Cartera de negociación</b> Derivados de negociación	<b>876</b>	<b>686</b>
<b>Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias</b>	-	-
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b> Valores representativos de deuda Instrumentos de capital	<b>149.688</b> 143.205 6.483	<b>110.373</b> 103.949 6.424
<b>Inversiones crediticias</b> Depósitos en entidades de crédito Crédito a la clientela	<b>583.646</b> 172.889 410.757	<b>529.559</b> 132.720 396.839
<b>Cartera de inversión a vencimiento</b>	-	-
<b>Ajustes a activos finan. por macro-coberturas</b>	-	-
<b>Derivados de cobertura</b>	-	-
<b>Activos no corrientes en venta</b> Activo material	<b>3.654</b>	<b>2.167</b>
<b>Participaciones</b>	-	-
<b>Contratos de seguros vinculados a pensiones</b>	-	-
<b>Activo material</b> Inmovilizado material De uso propio Cedido en arrendamiento operativo Inversiones inmobiliarias	<b>14.433</b> 11.065 75 3.293	<b>13.866</b> 10.828 76 2.962
<b>Activo intangible</b>	-	-
<b>Activos fiscales</b> Corrientes Diferidos	<b>3.437</b> 471 2.966	<b>3.365</b> 227 3.138
<b>Resto de activos</b>	<b>2.139</b>	<b>1.741</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>762.106</b>	<b>665.757</b>
<b>PRO-MEMORIA</b>		
<b>Riesgos contingentes</b> Garantías financieras Otros riesgos contingentes	<b>37.812</b> 21.741 16.071	<b>38.039</b> 14.994 23.045
<b>Compromisos contingentes</b> Disponibles de terceros Otros compromisos	<b>43.781</b> 42.921 860	<b>50.245</b> 48.023 2.222
	<b>81.593</b>	<b>88.284</b>

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2014	2013*
<b>PASIVO</b>		
<b>Cartera de negociación</b> Derivados de negociación	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias</b>	-	-
<b>Pasivos financieros a coste amortizado</b> Depósitos de entidades de crédito Depósitos de la clientela Otros pasivos financieros	<b>705.850</b> 20.458 680.207 5.185	<b>616.511</b> 42.643 571.035 2.833
<b>Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas</b>	-	-
<b>Derivados de cobertura</b>	<b>4</b>	<b>13</b>
<b>Pasivos asociados con act. no corrientes en venta</b>	-	-
<b>Provisiones</b> Fondos para pensiones y obligaciones similares Provisiones para riesgos y compromisos contingentes Otras provisiones	<b>183</b> 1 182 -	<b>209</b> 1 208 -
<b>Pasivos fiscales</b> Corrientes Diferidos	<b>3.612</b> 329 3.283	<b>2.299</b> - 2.299
<b>Resto de pasivos</b> Fondo de educación e promoción Resto	<b>6.107</b> 336 5.771	<b>4.812</b> 389 4.423
<b>Capital reembolsable a la vista</b>	<b>389</b>	<b>388</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>716.146</b>	<b>624.233</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
<b>Fondos propios</b> Fondo de dotación Reservas Resultado del ejercicio	<b>40.038</b> 7.328 30.860 1.850	<b>38.552</b> 7.401 30.636 515
<b>Ajustes por valoración</b> Activos financieros disponibles para la venta	<b>5.922</b>	<b>2.972</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>45.960</b>	<b>41.524</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>762.106</b>	<b>665.757</b>

\*Durante el ejercicio 2014 se han producido modificaciones en la normativa contable aplicable con respecto a la aplicada en el período anterior en relación con las aportaciones ordinarias y extraordinarias al Fondo de Garantía de Depósitos. Dichas modificaciones se han realizado con efectos retroactivos para los ejercicios 2013 y 2012. Como resultado de dichas modificaciones, el beneficio del ejercicio a 31 de diciembre de 2013 es de 515 miles de euros, no coincidiendo por tanto con el importe aprobado y publicado en las cuentas correspondientes al citado ejercicio.

**Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013\*** (Miles de Euros)

CONCEPTOS	Ingresos (Gastos)	
	2014	2013*
<b>Operaciones continuadas:</b>		
Intereses y rendimientos asimilados	21.190	21.193
Intereses y cargas asimiladas	(6.396)	(7.502)
Remuneraciones del capital reembolsable a la vista	(15)	(15)
<b>Margen de interés</b>	<b>14.779</b>	<b>13.676</b>
Rendimiento de instrumentos de capital	188	90
Comisiones percibidas	2.064	1.849
Comisiones pagadas	(63)	(75)
Resultados de operaciones financieras (neto)	477	669
Diferencias de cambio (neto)	55	16
Otros productos de explotación	1.390	852
Otras cargas de explotación	(1.586)	(2.197)
<b>Margen bruto</b>	<b>17.304</b>	<b>14.880</b>
Gastos de administración		
Gastos de personal	(5.827)	(5.367)
Otros gastos generales de administración	(3.354)	(2.994)
Amortización		
Activo material	(514)	(458)
Dotaciones a provisiones (neto)	43	(62)
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	(5.025)	(5.236)
Activos financieros disponibles para la venta	(188)	(111)
Inversiones crediticias	(4.841)	(5.124)
Resto de activos	4	(1)
<b>Resultado de la actividad de explotación</b>	<b>2.627</b>	<b>763</b>
Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta		
Ganancia (pérdida) por venta de activo material	(3)	(7)
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	(395)	(239)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>2.229</b>	<b>517</b>
Impuesto sobre beneficios	(206)	106
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales	(173)	(108)
<b>Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas</b>	<b>1.850</b>	<b>515</b>
Operaciones interrumpidas:		
<b>Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas, neto de impuestos</b>	-	-
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>1.850</b>	<b>515</b>

**Propuesta de distribución de resultados del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2014** (Euros)

	2014
<b>RESULTADOS</b>	
Beneficio neto	1.849.698,31
Provisión legal Fondo de Educación y Promoción (FEP)	173.271,20
Intereses a pagar a los socios por aportaciones de capital	-290.297,45
<b>Total a distribuir</b>	<b>1.732.672,06</b>
<b>DISTRIBUCIÓN</b>	
A Fondo de Reserva Obligatoria	1.386.169,62
Fondo de Educación y Promoción (FEP)	173.271,20
Libre Disposición	173.271,20
	<b>1.732.712,02</b>
<b>PROPUESTA ASAMBLEA SOBRE LIBRE DISPOSICIÓN</b>	
A Fondo de Reserva Voluntaria	<b>173.271,20</b>