

**Informe**

**2014**

**anual**



**CAIXA RURAL  
GALEGA**

## Órganos de goberno

· [Consello Reitor](#)

### Presidente

D. JOSÉ MARÍA PARDO MONTERO

### Vicepresidente

D. LUCIANO SÁNCHEZ GARCÍA †

### Secretario

D. ANTONIO RIVEIRA REQUEIJO

### Vogais

- 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

### Vogais

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

· [Director Xeral](#)

D. JESÚS ANTONIO MÉNDEZ ÁLVAREZ-CEDRÓN

## Servizo de Atención ao Cliente

A Entidade, dando cumprimento ao establecido na Lei 44/2002, de 22 de novembro, de Medidas de Reforma do Sistema Financeiro e á Orde ECO/734/2004, de 11 de marzo, do Ministerio de Economía, sobre os Departamentos e Servizos de Atención ao Cliente e o Defensor do Cliente, ten a disposición dos seus clientes o Servizo de Atención ao Cliente, regulado por un Regulamento de Funcionamento, aprobado polo Consello Reitor.

Durante o exercicio 2014 o Servizo de Atención ao Cliente rexistrou trinta e nove reclamacións, das cales trinta e cinco foron atendidas directamente polo Servizo e catro polo Defensor do Cliente en determinadas Sociedades Cooperativas de Crédito, ao cal está adherido a Entidade.

Das reclamacións atendidas polo Servizo, vinte e nove delas non foron admitidas a trámite e, das seis admitidas, tres foron desestimadas e tres estimadas. Polo que respecta ás catro reclamacións remitidas ao Defensor do Cliente, dúas foron admitidas a trámite e, das outras dúas restantes, só unha resultou estimada.

## Informe de auditoría externa

**Deloitte.**  
Deloitte, S.L.  
Calle Ferrol, 1  
15004 A Coruña  
España  
Tel: +34 981 12 46 00  
Fax: +34 981 12 46 08  
www.deloitte.es

**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES**

A los Socios de  
Caixa Rural Galega, Sociedad Cooperativa de Crédito Limitada Gallega:

**Informe sobre las cuentas anuales**

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de CAIXA RURAL GALEGA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO LIMITADA GALLEGA (*en lo sucesivo, "la Entidad"*), que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2014, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

*Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales*

Los Administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa Rural Galega, Sociedad Cooperativa de Crédito Limitada Gallega, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad en España, que se identifica en la Nota 2.a de la Memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

*Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

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

DELOITTE, S.L.  
Inscrita en el R.O.A.C. Nº S0692

Miguel Barroso Rodilla  
6 de abril de 2015

Audidores  
Membros ejemplares  
DELOITTE, S.L.  
Año 2015 Nº 0415/0004  
COPRA GRATUITA

A reproducción deste Informe de auditoría debe lerse, para a súa adecuada comprensión e interpretación, xunto coas contas anuais e o informe de xestión correspondentes ao exercicio anual rematado o 31 de decembro de 2014 sobre as que opina, cuxo texto íntegro atópase dispoñible no apartado de información institucional de [www.ruralvia.com/galega](http://www.ruralvia.com/galega).

## Ratios

| Creceamento de balance  | Ratio de morosidade  | Ratio de Solvencia Fully Loaded   |
|---|--|---|
| 14,99%  | 9,27%  | 11,39%  |
| Por segundo ano consecutivo o balance aumenta en máis de 100 millóns de euros | Máis de tres puntos porcentuais por baixo da media rexistrada polo sistema financeiro            | Cumprindo con folgura os requisitos de solvencia ao final do periodo transitorio  |
| Creceamento dos depósitos da clientela  | Creimiento da inversión crediticia   | Ratio de tesourería líquida   |
| 19,12%  | 3,51%  | 44,03%  |
| Ao peche do exercicio 2014 superabamos os 680 millóns de euros                | O sistema financeiro contraeu o crédito a empresas e familias en máis dun 4% durante o exercicio | Os depósitos cobren máis do 100% do investimento crediticio. O valor recomendado para esta ratio é o seu mantemento por encima do 10% |

## Informe para os socios

Benqueridos socios,

Caixa Rural Galega finalizou o exercicio 2014 cun resultado neto de 1.850 miles de euros superando o acadado no exercicio anterior e consolidando a recuperación que se ven producindo dende o final do 2012.

As partidas máis importantes do balance, os Depósitos e o Crédito á clientela, tiveron un excelente comportamento, medrando respectivamente un 19% e un 4%, acadando en ambos os casos cifras máximas na historia da Entidade.

Tamén houbo mellora nas marxes de negocio da Caixa, fundamentalmente motivada polo incremento dos volumes intermediados. Pola contra, os gastos medraron por mor do aumento dos empregados e dunha maior actividade.

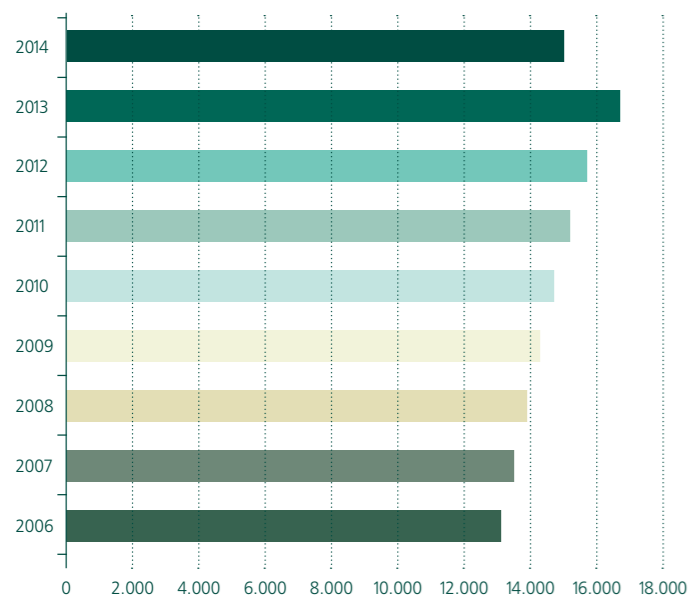
Estes satisfactorios resultados permítenos afrontar o futuro nunha boa posición aínda que os retos ós que nos enfrentamos son moi complicados. Os vindeiros anos van ser difíciles e marcados por un aumento na intensidade competitiva e unha dificultade grande derivada dos baixos tipos de xuro que inciden directamente na rendibilidade das entidades financeiras.

O noso obxectivo empresarial seguirá a centrarse en satisfacer as necesidades dos nosos socios e clientes con produtos e servizos sinxelos a prezos competitivos.

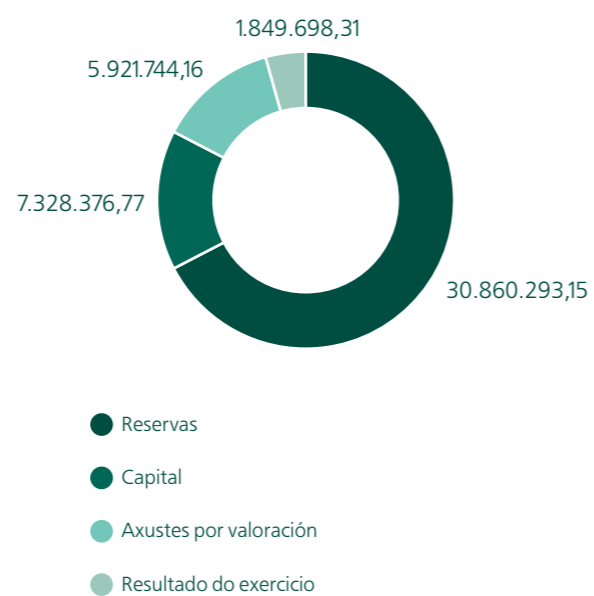
A recuperación dos nosos beneficios vains permitir aumentar as achegas que realizamos ó Fondo de Educación e Promoción o que nos vai posibilitar seguir colaborando con diversas institucións, asociacións ou outras Entidades para apoiar actividades ou actos relacionados coa promoción dos nosos produtos, a cultura, a investigación, o deporte de base ou outros eidos de interese para a colectividade.

Para o vindeiro exercicio agardamos seguir aumentando os resultados ata poder achegalos ós niveis previos á crise. Seguiremos traballando para mellorar a nosa eficiencia, xestionar a nosa morosidade e incrementar os nosos niveis de calidade de servizo para os nosos socios e clientes.

## Evolución do número de socios

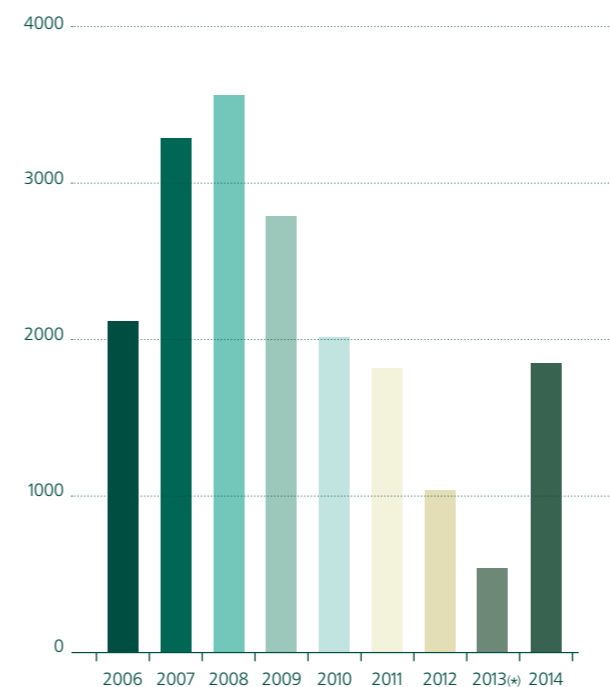


## Distribución do Patrimonio Neto

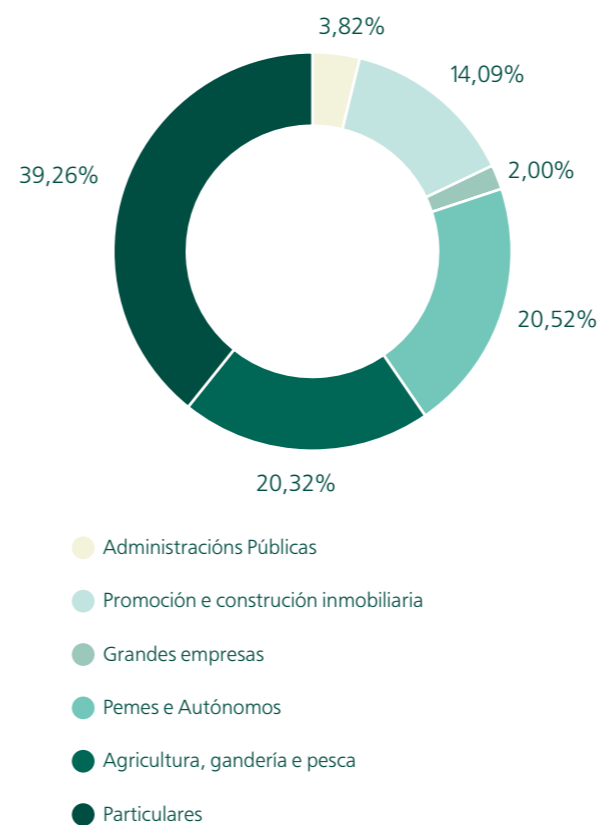


## Evolución dos resultados

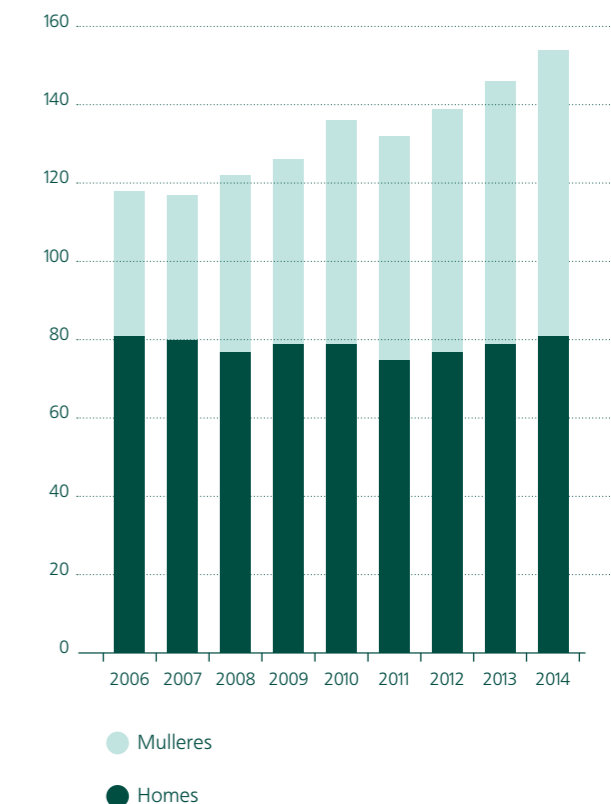
Resultado do exercicio (miles de euros)



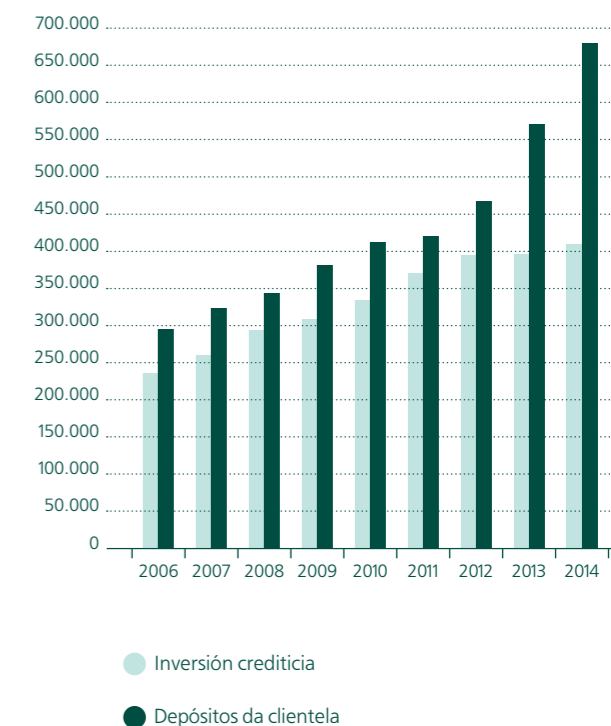
## Clasificación do risco crediticio por finalidade



## Evolución do número de empregados



## Evolución dos depósitos e da inversión crediticia (Miles de euros)



**Balances ao 31 de decembro de 2014 y 2013\*** (Miles de Euros)

| ACTIVO   | 2014                                   | 2013*                                  |
|--|--|--|
| <b>Caixa e depósitos en bancos centrais</b>  | <b>4.233</b>                           | <b>4.000</b>                           |
| <b>Carteira de negociación</b><br>Derivados de negociación   | <b>876</b>                             | <b>686</b>                             |
| <b>Outros activos financeiros a valor razoable con cambios en perdas e ganancias</b>   | -                                      | -                                      |
| <b>Activos financeiros dispoñibles para venda</b><br>Valores representativos de débeda<br>Instrumentos de capital                | <b>149.688</b><br>143.205<br>6.483     | <b>110.373</b><br>103.949<br>6.424     |
| <b>Inversións crediticias</b><br>Depósitos en entidades de crédito<br>Crédito á clientela  | <b>583.646</b><br>172.889<br>410.757   | <b>529.559</b><br>132.720<br>396.839   |
| <b>Carteira de inversión a vencemento</b>  | -                                      | -                                      |
| <b>Axustes a activos finan. por macro-coberturas</b>   | -                                      | -                                      |
| <b>Derivados de cobertura</b>  | -                                      | -                                      |
| <b>Activos non correntes en venda</b><br>Activo material   | <b>3.654</b>                           | <b>2.167</b>                           |
| <b>Participacións</b>  | -                                      | -                                      |
| <b>Contratos de seguros vinculados a pensións</b>  | -                                      | -                                      |
| <b>Activo material</b><br>Inmovilizado material<br>De uso propio<br>Cedido en arrendamento operativo<br>Inversións inmobiliarias | <b>14.433</b><br>11.065<br>75<br>3.293 | <b>13.866</b><br>10.828<br>76<br>2.962 |
| <b>Activo intanxible</b>   | -                                      | -                                      |
| <b>Activos fiscais</b><br>Correntes<br>Diferidos   | <b>3.437</b><br>471<br>2.966           | <b>3.365</b><br>227<br>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>Riscos continxentes</b><br>Garantías financeiras<br>Outros riscos continxentes  | <b>37.812</b><br>21.741<br>16.071      | <b>38.039</b><br>14.994<br>23.045      |
| <b>Compromisos continxentes</b><br>Dispoñibles de terceiros<br>Outros compromisos  | <b>43.781</b><br>42.921<br>860         | <b>50.245</b><br>48.023<br>2.222       |
|  | <b>81.593</b>                          | <b>88.284</b>                          |

| PASIVO E PATRIMONIO NETO   | 2014   | 2013*  |
|--|--|--|
| <b>PASIVO</b>  |  |  |
| <b>Carteira de negociación</b><br>Derivados de negociación   | <b>1</b>                                     | <b>1</b>                                     |
| <b>Outros pasivos financeiros a valor razoable con cambios en perdas e ganancias</b>   | -  | -  |
| <b>Pasivos financeiros a coste amortizado</b><br>Depósitos de entidades de crédito<br>Depósitos da clientela<br>Outros pasivos financeiros | <b>705.850</b><br>20.458<br>680.207<br>5.185 | <b>616.511</b><br>42.643<br>571.035<br>2.833 |
| <b>Axustes a pasivos financeiros por macro-coberturas</b>  | -  | -  |
| <b>Derivados de cobertura</b>  | <b>4</b>                                     | <b>13</b>                                    |
| <b>Pasivos asociados con act. non correntes en venda</b>   | -  | -  |
| <b>Provisións</b><br>Fondos para pensións e obrigas similares<br>Provisións para riscos e compromisos continxentes<br>Outras provisións    | <b>183</b><br>1<br>182<br>-                  | <b>209</b><br>1<br>208<br>-                  |
| <b>Pasivos fiscais</b><br>Correntes<br>Diferidos   | <b>3.612</b><br>329<br>3.283                 | <b>2.299</b><br>-<br>2.299                   |
| <b>Resto de pasivos</b><br>Fondo de educación e promoción<br>Resto   | <b>6.107</b><br>336<br>5.771                 | <b>4.812</b><br>389<br>4.423                 |
| <b>Capital reembolsable á 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><br>Fondo de dotación<br>Reservas<br>Resultado do exercicio   | <b>40.038</b><br>7.328<br>30.860<br>1.850    | <b>38.552</b><br>7.401<br>30.636<br>515      |
| <b>Axustes por valoración</b><br>Activos financeiros dispoñibles para a venda  | <b>5.922</b>                                 | <b>2.972</b>                                 |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>   | <b>45.960</b>                                | <b>41.524</b>                                |
| <b>TOTAL PASIVO E PATRIMONIO NETO</b>  | <b>762.106</b>                               | <b>665.757</b>                               |

\*Durante o exercicio 2014 producíronse modificacións na normativa contable aplicable con respecto á aplicada no período anterior en relación coas aportacións ordinarias e extraordinarias ao Fondo de Garantía de Depósitos. Ditas modificacións realizáronse con efectos retroactivos para os exercicios 2013 e 2012. Como resultado de devanditas modificacións, o beneficio do exercicio a 31 de decembro de 2013 é de 515 miles de euros, non coincidindo xa que logo co importe aprobado e publicado na contas correspondentes ao citado exercicio.

**Contas de perdas e ganancias correspondentes aos exercicios anuais rematados o 31 de decembro de 2014 y 2013\*** (Miles de Euros)

| CONCEPTOS   | Ingresos (Gastos) |               |
|---|-------------------|---------------|
|   | 2014              | 2013*         |
| <b>Operacións continuadas:</b>  |                   |               |
| Intereses e rendementos asimilados  | 21.190            | 21.193        |
| Intereses e cargas asimiladas   | (6.396)           | (7.502)       |
| Remuneracións do capital reembolsable á vista   | (15)              | (15)          |
| <b>Marxe de interese</b>  | <b>14.779</b>     | <b>13.676</b> |
| Rendemento de instrumentos de capital   | 188               | 90            |
| Comisións percibidas  | 2.064             | 1.849         |
| Comisións pagadas   | (63)              | (75)          |
| Resultados de operacións financeiras (neto)   | 477               | 669           |
| Diferencias de cambio (neto)  | 55                | 16            |
| Outros produtos de explotación  | 1.390             | 852           |
| Outras cargas de explotación  | (1.586)           | (2.197)       |
| <b>Marxe bruto</b>  | <b>17.304</b>     | <b>14.880</b> |
| Gastos de administración  |                   |               |
| Gastos de persoal   | (5.827)           | (5.367)       |
| Outros gastos xerais de administración  | (3.354)           | (2.994)       |
| Amortización  |                   |               |
| Activo material   | (514)             | (458)         |
| Dotacións a provisións (neto)   | 43                | (62)          |
| Perdas por deterioro de activos financeiros (neto)  | (5.025)           | (5.236)       |
| Activos financeiros dispoñibles para a venda  | (188)             | (111)         |
| Inversións crediticias  | (4.841)           | (5.124)       |
| Resto de activos  | 4                 | (1)           |
| <b>Resultado da actividade de explotación</b>   | <b>2.627</b>      | <b>763</b>    |
| Ganancias (perdas) na baixa de activos non clasificados como non correntes en venda                 |                   |               |
| Ganancia (perda) por venda de activo material   | (3)               | (7)           |
| Ganancias (perdas) de activos non correntes en venda non clasificados como operacións interrompidas | (395)             | (239)         |
| <b>Resultado antes de impostos</b>  | <b>2.229</b>      | <b>517</b>    |
| Imposto sobre beneficios  | (206)             | 106           |
| Dotación obrigatoria a obras e fondos sociais   | (173)             | (108)         |
| <b>Resultado do exercicio procedente de operacións continuadas</b>                                  | <b>1.850</b>      | <b>515</b>    |
| Operacións interrompidas  |                   |               |
| <b>Resultado do exercicio procedente de operacións interrompidas, neto de impostos</b>              | -                 | -             |
| <b>Resultado do exercicio</b>   | <b>1.850</b>      | <b>515</b>    |

**Proposta de distribución de resultados do exercicio anual terminado ao 31 de decembro de 2014** (Euros)

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