



# Caixa Benicarló

La nostra gent, el nostre compromís!

Informe anual 2018



## Saluda del Presidente

CAIXA RURAL BENICARLÓ, S. COOP. DE CRÈDIT V.

Incertidumbre es la palabra que resume la realidad económica actual. La política comercial proteccionista de la América de Trump, el conflicto comercial con China, los problemas presupuestarios de Italia con la Unión Europea, los efectos del Brexit sin acuerdo, el conflicto de los chalecos amarillos de Francia, las dificultades alemanas rozando la recesión, el descontento de nuestros agricultores exigiendo unos precios dignos, etc. Solo son ejemplos de manifestaciones socioeconómicas que dotan a los mercados de volatilidad e inseguridad. La OCDE, el Banco de España y el propio gobierno están corrigiendo los datos de crecimiento. España, a pesar de ser la economía que más crece en la eurozona, ha pasado de un crecimiento del 3% en 2017, 2,5% en 2018 y una previsión ajustada del 2,1 para el 2019. No obstante, España sigue manteniendo una expectativa de crecimiento por encima de la media Europea. En el conjunto de la eurozona, la Comisión Europea ha rebajado las expectativas de crecimiento del 1,9% al 1,3%.

En materia de política monetaria, el Banco Central Europeo sigue fijándose en la variable inflación, por debajo del 2%, para mantener el tipo de intervención en el 0%, quedándose sin margen de actuación en caso de necesitar estímulos para un ciclo que, como hemos visto, comienza a acusar signos de agotamiento.

En el terreno nacional, por si no tenemos suficiente con todo esto, debemos añadirle la incertidumbre política con la falta de presupuestos y los pactos de legislatura que añaden ruido a unos mercados, ya de por sí, sensibilizados por el conflicto catalán.

La evolución del empleo en los últimos años ha evolucionado muy positivamente, alcanzando un paro registrado del 14,45% a nivel nacional y un 13,51% para la provincia de Castellón. En nuestra zona el paro registrado sigue anclado en el 17,42%, a pesar de la mejora de afiliaciones alcanzando los 10.809, lejos aún del mejor dato de diciembre de 2007 con 12.577 afiliados en el conjunto de Benicarló, Peñíscola y Càlig.

Respecto a la actividad de Caixa Benicarló, 2018 podemos definirlo como un buen año, vislumbrándose una evolución favorable de nuestras cifras, a pesar de todas las dificultades que el negocio bancario está viviendo con continuos cambios regulatorios que pretenden mejorar la resistencia de la banca ante nuevos escenarios de stress.

2018 podemos definirlo como un buen año, vislumbrándose una evolución favorable de nuestras cifras

Caixa Benicarló cerró el 2018 con un total activo cercano a los 280 millones de euros y un crecimiento del 8%. El mayor crecimiento ha venido de la mano de los depósitos, superando los 20 millones de euros, batiendo el número de clientes y socios, alcanzando los 5.130 socios con 200 altas durante el año.

En el terreno de los resultados, el ejercicio 2018 nos ha permitido mantener los saneamientos y coberturas a insolvencias y adjudicados, superando el 54% y 35% respectivamente, mejorar el ratio de eficiencia con la contención de gastos y batir en un 4% los resultados después de impuestos, superando el millón de euros. Con este resultado, aplicando nuestra política de capitalización, nos permitirá un año más incrementar el ratio de solvencia.

Para 2019 el Banco de España ha fijado un requerimiento total de capital para Caixa Benicarló del 11,63%, frente al 17,38% conseguido a final de año. Para tranquilidad de nuestros clientes y socios, contamos con un superávit de 5,75 puntos que pretendemos seguir manteniendo y aumentando año tras año.

Tan solo me queda aprovechar la ocasión para agradecer, en nombre del Consejo Rector, a socios y clientes la confianza depositada en nuestra entidad para que podamos seguir haciendo banca de proximidad, permitiendo dar continuidad a la gran labor social que nuestro presupuesto nos permite. A su vez, a todo el personal de la entidad, agradecer su compromiso en un gran proyecto genuinamente nuestro.

Muchas gracias,  
Vicent París Forés



## Datos de identificación



Caixa Rural Benicarló, S. Coop. de Crèdit V. es una cooperativa de crédito sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades de crédito operantes en España



### LA ENTIDAD

Caixa Rural Benicarló, S. Coop. de Crèdit V. es una cooperativa de crédito sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades de crédito operantes en España.

La entidad inició sus actividades el 1 de enero de 1970, quedando regulada su actuación básicamente por la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito, el Real Decreto 84/1993, de 22 de enero, y la Ley 27/1999, de 16 de julio, de Cooperativas.



### REGISTRO DE LA ENTIDAD

Inscripción:  
 Registro Especial de Cooperativas de Crédito del Banco de España con el nº 3162, sección A.  
 Registro de Cooperativas de la Comunidad Valenciana con el nº CV-86 .  
 Registro General de Cooperativas de Crédito con el nº 17.265.  
 Registro Mercantil al tomo 504, libro 71, sección 8, folio 114, hoja nº CS-1963.  
 Registro Especial del Banco de España, número 3162.



PERTENENCIA A SOCIEDADES

Pertenece al Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, cuya garantía actual por depositante asciende a 100.000,00 euros.

Es socia de pleno derecho de las sociedades de servicios: Banco Cooperativo Español S.A., Rural Servicios Informáticos S.C., Rural Grupo Asegurador S.A. y Docalia S.L así como de las mercantiles Maestrat Gestió de Patrimoni SLU y Caixa Benicarló Operador de Banca Seguros SLU.



ÁMBITO DE ACTUACIÓN

La Caixa Rural de Benicarló está integrada en la Unión Nacional de Cooperativas de Crédito (UNACC) y la Asociación Valenciana de Cooperativas de Crédito (AVCC).

El ámbito de actuación de la Caixa Rural de Benicarló es autonómico, disponiendo de una red de 5 oficinas, 3 radicadas en Benicarló, con una extensión en el Polígono Industrial El Collet, 1 en Peñíscola y 1 en Cáliz.



## Órganos de gobierno

El Consejo Rector ha seguido reuniéndose con la frecuencia necesaria para poder conocer y gobernar, con la diligencia debida, el pulso de la entidad, la situación financiera y los resultados de Caixa Benicarló; el plan estratégico de la entidad, la política estratégica y otras políticas de la entidad; el control presupuestario y de riesgos, haciéndolo a través de 23 reuniones en las que igualmente ha ido conociendo la nueva normativa legislativa que nos es de aplicación.

Ha analizado las solicitudes de financiación recibidas. Ha atendido, conforme lo permiten nuestros recursos, diferentes solicitudes de colaboración y patrocinio y ha adoptado, en definitiva, las decisiones que, según su mejor criterio, han resultado convenientes con arreglo a la particular y concreta situación planteada, para los intereses supremos de la entidad a la que sirven.



### CONSEJO RECTOR

Vicente París Forés	Presidente
José Luis Miquel Gellida	Vicepresidente
José Luis Fandos Sancho	Secretario
Jaime Cerdá Foix	Vocal 1º
José Vicente Lluch Fuster	Vocal 2º
José Antonio Esteller Añó	Vocal 3º
Joaquín Arín Piñana	Vocal 4º
José Manuel Fresquet Fresquet	Vocal 5º
Eduarne Roca Monreal	Vocal 6º
Francisco Manuel Querol Foix	Vocal 7º
Margarita Perelló Servera	Vocal 8º
José Antonio Urquizú Vicarro	Vocal 9º



### EQUIPO DIRECTIVO

José Manuel Galán Foix	Director General
Joan A. Lluch Fernández	Director Área de Riesgos de Crédito
Santiago Machordom Bautista	Director Unidad Global del Riesgo
Elena Tortajada Peinado	Directora Área de Medios
Felipe Marzá Forner	Director Área de Negocio



# Situación de la entidad

## PERFIL DE LA ENTIDAD

Caixa Rural Benicarló es una entidad de crédito de naturaleza cooperativa, cuyo capital social está integrado por las aportaciones de los socios.

Hoy en día contamos con 5 oficinas y 30 empleados, 5.130 socios y más de 16.546 clientes. El volumen de negocio gestionado sobrepasa los 341 Millones de Euros.

En el conjunto del sistema financiero, Caixa Rural Benicarló es una entidad de tamaño pequeño, dirigiendo su actuación, especialmente en nuestra comarca, atendiendo las necesidades de las economías familiares, profesionales autónomos y empresas, en especial las pymes, sin dejar de lado a sus clientes tradicionales del entorno rural, a los que se les sigue dando, dentro de cada perfil de riesgo, condiciones preferenciales.



## ÁREAS DE NEGOCIO

La actividad de Caixa Rural Benicarló se centra en atender las necesidades financieras de sus socios y clientes, realizando toda clase de operaciones activas, pasivas y de servicios típicas de la intermediación bancaria, entre ellas las de banca al por menor en su red de oficinas, banca de empresas, financiación hipotecaria, banca electrónica, gestión de fondos y patrimonios, arrendamiento financiero, divisas, seguros, agroseguros y fondos de pensiones, tarjetas, etc.

Para toda la operativa de negocio y creación de productos financieros se apoya en los servicios que le presta el Banco Cooperativo Español, RSI, Docalia y Seguros RGA.



## Evolución y resultados de los negocios

BALANCE	2018	2017	VARIACIÓN	
Activos totales	279.911	259.111	20.800	8,02%
Crédito sobre clientes	85.430	84.400	1.030	1,22%
Recursos de clientes	249.409	229.120	20.289	8,86%
Recursos gestionados fuera de balance	6.425	10.001	-3.576	-35,76%
<b>RESULTADOS</b>				
Margen de intereses	4.154	3.933	216	5,490%
Margen bruto	4.664	4.465	199	4,46%
Resultado de las actividades de explotación	1.409	959	450	46,92%
Dotación FEP	113	109	4	3,67%
Resultado del ejercicio	1.021	982	39	3,97%
<b>RECURSOS HUMANOS, SOCIOS Y CLIENTES</b>				
Empleados	30	30	-	-
Socios	5.130	4.930	200	4,06%
Clientes	16.546	15.856	690	4,35%
<b>RED DE OFICINAS</b>				
Sucursales	5	5	-	-
Cajeros	10	10	-	-
TPV's	385	338	47	13,91%
Tarjetas	8.815	7.449	1.366	18,33%
<b>RATIOS</b>				
Ratio eficiencia	54,40%	55,53%	1,13%	2,03%
Ratio de capital total	17,38%	19,19%	-1,81%	-9,43%
Ratio de capital nivel 1	17,38%	18,41%	-1,03%	-5,59%
Tasa de dudosos	8,69%	13,27%	-4,58%	-34,51%
Tasa de cobertura de dudosos	54,60%	41,10%	13,50%	32,85%
<b>PRODUCTIVIDAD</b>				
Volumen de negocio por oficina	68.299	64.704	3.595	5,55%
Volumen de negocio por empleado	11.383	10.784	599	5,55%
Número de empleados por oficina	6	6	-	-
ROA	0,46%	0,45%	0,01%	2,22%
ROE	5,24%	5,30%	0,06%	-1,13%



# Información financiera

## EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD DE CAIXA RURAL BENICARLÓ

La actividad de la entidad se ha desarrollado en entornos similares a los recientes, caracterizado con una economía con falta de dinamismo, alto desempleo, bajos tipos de interés e incertidumbre política y regulatoria.

Caixa Benicarló tiene Ratio de Capital Total del 17,38% muy por encima del legalmente exigido (11,005%), lo que indica que la Caja tiene suficiente fortaleza financiera para seguir creciendo y capacidad, si los hubiera, para afrontar los impactos negativos en la solvencia por la crisis o por cambios normativos adicionales.

El Ratio de Capital Nivel 1, que mide la calidad de los recursos propios principales, a finales del 2018 es del 17,38%.

Respecto a la liquidez la entidad cuenta con diferentes alternativas para conseguir liquidez adicional si bien no ha tenido que recurrir a ellas durante el ejercicio 2018.

El número de oficinas a 31 de diciembre de 2018 se mantiene en 5, al no haberse producido ninguna apertura ni cierre.

## PRINCIPALES MAGNITUDES DE LA ACTIVIDAD Y SU EVOLUCIÓN

### ACTIVOS

El total del activo alcanzó los 279.911 miles de euros al cierre del ejercicio 2018, por los 259.111 miles de euros del año 2017.

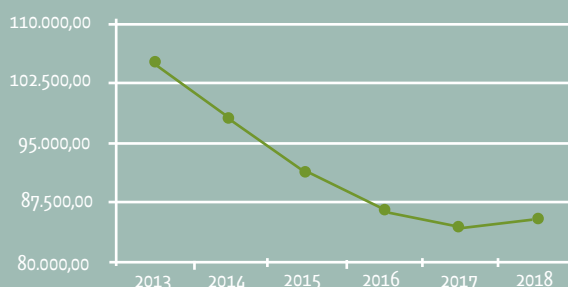
Los Activos Totales Medios gestionados en el ejercicio 2018 fueron de 271.084 miles de euros, con un aumento respecto al año anterior del 6,18%, y 15.768 miles de euros en términos absolutos.

### CRÉDITO A LA CLIENTELA

El crédito a la clientela bruto alcanzó durante el ejercicio 2018 una cifra de 89.924 miles de euros, con un incremento interanual del 1,13%. Si deducimos de la anterior cifra los ajustes de valoración, que incluyen los fondos de insolvencias por riesgo de crédito que ascendieron a 4.494 miles de euros, obtenemos que la cifra de créditos a la clientela neta se incremento interanualmente un 1,22% para situarse en una cifra de 85.430 miles de euros.

Por otra parte, la inversión dudosa a 31 de diciembre de 2018, era de 8.071 miles de euros que representaba una tasa de dudosos del 8,69%. La tasa de cobertura (Fondos de Insolvencia / Dudosos) a 31 de diciembre de 2018 era del 54,60%.

Crédito a la clientela (miles de euros)



# Información financiera

## PRINCIPALES MAGNITUDES DE LA ACTIVIDAD Y SU EVOLUCIÓN

### CARTERA DE VALORES

La cartera de valores total asciende a 31 de diciembre de 2018 a 144.573 miles de euros, produciéndose un aumento del 7,82% respecto al ejercicio anterior. La gran mayoría de posiciones de la cartera se invierte en Instrumentos de Deuda de emisores de reconocida solvencia con buenos ratings crediticios en el momento de su emisión, ya sean entidades públicas, entidades de crédito u otros sectores.

### RECURSOS DE CLIENTES

El total de recursos gestionados de clientes, incluyendo tanto los de balance como los situados fuera del mismo, han alcanzado los 255.834 miles de euros, con un crecimiento interanual del 6,98%. Los depósitos tradicionales de Clientes, fueron a 31 de diciembre de 2018 de 249.409 miles de euros, con un incremento del 8,86% respecto al 2017.

Con respecto a los recursos fuera de balance, Caixa Benicarló es comercializadora de los productos de la Compañía de Seguros Rural Grupo Asegurador y Gescooperativo SGIC, con un total de 6.425 miles de euros bajo gestión, representados por participaciones en Fondos de Inversión, derechos consolidados en Fondos de Pensiones y primas de Seguros de Jubilación y Ahorro.

### RESULTADOS

El Margen Bruto, que en nuestro caso refleja únicamente el negocio típicamente bancario, se ha incrementado en un 4,46%. Los gastos de administración se han incrementado un 2,80%, con una ratio de eficiencia recurrente (sin tener en cuenta los resultados financieros) del 54,40%, frente al 55,53% del 2017.

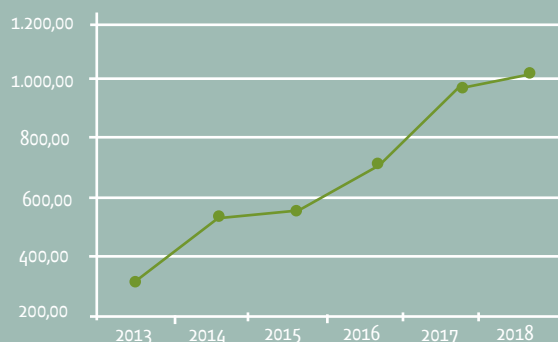
La tasa de morosidad ha descendido hasta el 8,69% hasta situarse en una cifra de dudosos de 8.071 miles de euros, los cuales se encuentran cubiertos por unas dotaciones de 4.407 miles de euros. Por otra parte, las provisiones para cubrir riesgos han supuesto un coste de 472 miles de euros. El resultado de las actividades por explotación ha experimentado un incremento del 46,92% respecto al ejercicio 2017.

### PATRIMONIO NETO Y SOLVENCIA

El patrimonio neto ha pasado de 23.013 miles de euros a 31 de diciembre de 2017, a 22.658 miles de euros al cierre del ejercicio 2018, lo que supone un descenso interanual del -1,54%.

Caixa Rural Benicarló sigue manteniendo un nivel de solvencia muy superior al exigido por la normativa vigente.

Evolución resultados (miles de euros)



## PATRIMONIO NETO Y SOLVENCIA

Al cierre del ejercicio tenía unos recursos propios de 19.925 miles de euros, por 9.171 miles de euros de requerimientos mínimos sobre el mínimo de la Ley 10/2014 y Circular del Banco de España 3/08, lo que representa un excedente de recursos de 10.754 miles de euros, ratificando la solvencia y potencial de crecimiento de la entidad.

## SOCIOS

El número de socios ha aumentado en 200 para finalizar el año en 5.130, de los que 4.823 son personas físicas, 301 jurídicas y 6 cooperativas, suponiendo un aumento con respecto al año 2017 de un 4,06%.

5.130 socios en 2018

## RECURSOS HUMANOS

Caixa Benicarló cuenta al cierre del ejercicio 2018 con 30 empleados. La edad media de la plantilla es de 43 años, situándose la antigüedad media en 15 años. De la plantilla laboral un 66,7% son mujeres y un 33,3% hombres.

## PROPUESTA DE DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

En un complejo entorno con tipos de interés en mínimos, fuerte presión competitiva y elevada presión regulatoria, la búsqueda de rentabilidad sigue constituyendo el reto fundamental para los bancos españoles y en general para la banca europea. El control de costes y el descenso de las dotaciones a insolvencias han sido en este pasado ejercicio, los motivos principales para obtener un beneficio superior al ejercicio 2017, incrementándolo incluso un 3,97%, hasta alcanzar los 1.021 miles euros de resultado neto en el 2018. El Consejo Rector de Caixa Benicarló, en aplicación de la normativa vigente, tomó el acuerdo de proponer a la Asamblea General la aprobación de la siguiente distribución de resultados del ejercicio 2018:

Resultado previo neto de impuestos (base de reparto)	1.134.112,53
Dotación Fondo Educación y Promoción Cooperativa	113.411,25
Resultado del ejercicio	1.020.701,28
Fondo de Reserva Obligatorio (80%)	907.290,02
Dotación voluntaria Fondo Educación y Promoción Cooperativa	80.000,00
Reservas voluntarias	30.070,13
Reservas de capitalización	3.341,13
TOTAL RESULTADO DISTRIBUIDO	1.020.701,28



## Análisis de la coyuntura económica en 2018



El escenario macroeconómico continuó siendo sólido en 2018. El crecimiento global se situó por encima del 3,0%, superando el potencial por segundo año consecutivo. No obstante, a diferencia de 2017, excluyendo EEUU, el comportamiento de las principales economías fue decepcionante y de “más a menos” a lo largo del año. En concreto, la UEM se debilitó más de lo esperado, hasta un ritmo del 1,9% desde un 2,5% en 2017, acusando el enfriamiento del comercio mundial, el cambio de regulación de las emisiones en el sector del automóvil, el fuerte aumento de los precios del petróleo (hasta su desplome en octubre), el Brexit y el enfrentamiento fiscal de Italia con la Comisión Europea.

Además, la guerra comercial entre EEUU y China y el endurecimiento de la política monetaria en EEUU provocaron un empeoramiento en el balance de riesgos globales, que se tradujo en un importante deterioro del sentimiento del mercado en los últimos meses del año y en abultadas caídas en los principales índices bursátiles.

La economía española mantuvo en 2018 la inercia expansiva, aunque con un perfil de suave desaceleración, de modo que el PIB creció un 2,5% (3% el año anterior).

El frenazo de las exportaciones en 2018 fue muy generalizado tanto desde el punto de vista de los sectores afectados como de los destinos geográficos. El país que más peso tuvo en la desaceleración fue Alemania, el único destino importante hacia el que se han reducido nuestras exportaciones nominales. Las dirigidas a Reino Unido crecieron pero de forma modesta, de modo que seguirán lejos del máximo histórico alcanzado en 2016, antes de la contracción sufrida en 2017. Esta se derivó, fundamentalmente, de la abrupta caída registrada por las ventas de automóviles a dicho país –destino que representa el 10% de nuestras exportaciones del sector–, y que se repitió en 2018. Son dos años consecutivos de malos resultados para las exportaciones de automóviles, no solo a Reino Unido sino también las totales, mientras que las importaciones crecen.



El turismo recuperó cierto vigor en el último trimestre del año, después de los malos resultados cosechados en los dos trimestres anteriores, creciendo el número medio de turistas extranjeros un 3,4%, ascenso semejante al registrado por el gasto turístico y el tráfico aéreo de pasajeros, en este último caso con datos para la totalidad del trimestre. El resultado de las pernoctaciones ha ido en la misma dirección, con un repunte del 3,1% en el trimestre. No obstante, ya era demasiado tarde para salvar el año, en cuyo conjunto las pernoctaciones descendieron un 0,1%, la primera caída desde 2012. La entrada de turistas creció un modesto 0,7% en el conjunto del año.



El paro bajó en 2018 por sexto año consecutivo y lo hizo de forma intensa (564.000 nuevos afiliados). El número de desempleados inscritos en los Servicios Públicos de Empleo (SEPE) cayó en los últimos 12 meses en 210.484 personas (-6,17%), dejando el total de parados en 3.202.297. De esta forma, el paro continúa cerca de sus mínimos de los últimos 10 años (en diciembre de 2008 eran 3,12 millones), según los datos publicados por el Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social, registrando la Seguridad Social su mejor cierre anual desde 2007. La reducción del número de desempleados fue menos intensa en 2018 que en los años anteriores: en 2017 se redujo en 290.193 personas, en 2016 lo hizo en 390.534, en 2015 se redujo en 354.203 personas, en 2014 cayó en 253.627 desempleados y en 2013 descendió en 147.385 personas.

El paro registrado en la Comunitat Valenciana se redujo en 2018 en 21.577 personas hasta situarse en 364.131 personas, lo que representa una reducción del 5,59%, frente a una media española de descenso del 6,17%, según datos publicados por el Instituto Nacional de Empleo (INE). Por provincias, Valencia ha cerrado 2018 con un total de 176.101 parados (11.688 menos que el año anterior, lo que supone una reducción del 6,22%), la provincia de Alicante, 150.716 desempleados (7.668 menos, un -4,84%) y en Castellón la cifra es de 37.314 personas en paro (2.218 menos, -5,61%).



En 2018 las entidades financieras españolas se han visto afectadas por un marco regulatorio más complejo y menos predecible y una creciente sensación de inseguridad jurídica derivada de ciertas resoluciones judiciales, como la posible retroactividad del impuesto de actos jurídicos documentados y la posible revisión del índice IRPH en los préstamos hipotecarios por parte del Tribunal de Justicia de la Unión Europea. No obstante han conseguido incrementar beneficios pero la rentabilidad del sector ha seguido presionada por un entorno de tipos de interés extraordinariamente bajos, contexto en el que las entidades han buscado ganancias de eficiencia a través de la contención de costes.

2,5 %

Crecimiento del PIB  
en el 2018

0,7 %

Aumento de la  
entrada de turistas  
en todo el año

564.000

Nuevos afiliados a  
la Seguridad Social  
Española

5,59 %

La reducción del  
paro en la Comunitat  
Valenciana

2018

Caracterizado por un  
marco regulatorio  
más complejo y  
menos predecible

## Perspectivas para 2019

La economía mundial crecerá menos de lo previsto en 2019 y 2020, según el Fondo Monetario Internacional (FMI), que anticipa una expansión global del 3,3% en 2019 y del 3,6%, en 2020, como reflejo del peor desempeño durante el tramo final del 2018, así como del deterioro de la confianza y sus implicaciones para el crecimiento ante los elevados niveles de deuda pública y privada así como por el freno de la Eurozona.

El FMI destaca la ralentización en la zona euro (1,3% de crecimiento de la Eurozona para 2019) y el impacto de la guerra comercial entre China y Estados Unidos. Pero también se observa un debilitamiento en el crecimiento de los emergentes, en China y en Reino Unido por un Brexit desordenado, lo que plantea un panorama de desaceleración en gran parte del mundo.

La que sale indemne es España. El FMI mantuvo sin cambios las perspectivas de crecimiento para la economía española en un 2,1% para 2019 y un 1,9% para 2020.

Las perspectivas en la Comunidad Valenciana apuntan también a que la senda de desaceleración del crecimiento observada el 2018 continuará el próximo año

España sigue liderando el crecimiento entre las cuatro grandes economías de la zona euro y la entidad destaca a nuestro país como el que mejor desempeño seguirá demostrando en los próximos años. Este fenómeno se atribuye al incremento del ahorro en los hogares, aunque signifique la reducción del consumo y de las exportaciones.

Las perspectivas en la Comunidad Valenciana apuntan también a que la senda de desaceleración del crecimiento observada el 2018 continuará el próximo

año. Se estima un crecimiento más moderado y menos equilibrado, pero suficiente para seguir generando empleo. Según la Cámara de Valencia, lo que cabe esperar es que la economía valenciana crezca unas cuatro décimas menos que en 2018. El crecimiento del PIB se situaría así en el 2,3-2,4%, en línea con el crecimiento español. Las previsiones apuntan también a una ralentización de la tasa de crecimiento de empleo, seguirá creándose empleo, pero a un menor ritmo que en 2018.

Como puntos a favor que sostendrían este crecimiento están el mantenimiento de los precios del petróleo, al no esperarse un nuevo aumento de los precios tras caer un 25% en los dos últimos meses de 2018, y la política expansiva del Banco Central Europeo, con tipos de interés cero y sin cambios a corto del Banco Central Europeo.

Sin embargo la lista de riesgos es considerablemente más amplia y la posibilidad de estímulos se ha visto reducida como consecuencia del aumento del proteccionismo a nivel mundial, liderado por el gobierno estadounidense que propicia una creciente incertidumbre y ralentización del comercio internacional; el proceso del Brexit ha elevado la incertidumbre para la empresas, tanto británicas como europeas; los cambios en la política monetaria mundial; el debilitamiento de los mercados emergentes ya que países que tienen su deuda en dólares se verán dañados por la subida de tipos de interés en EE.UU y podría tener un efecto colateral sobre la economía mundial. En el ámbito de la UE cabe citar la situación de Italia, en puertas de una recesión económica y dificultades en el control del déficit y deuda pública; el bache en el que se encuentra Alemania que podría ser preocupante y Francia, que aparte de tener un crecimiento moderado, se enfrenta al movimiento de los chalecos amarillos.



A nivel nacional, varios de los factores que pueden afectar negativamente en el dinamismo económico son la caída de la confianza empresarial en la evolución económica, la incertidumbre generada por el año electoral y un entorno político complejo, la capacidad del Gobierno para aprobar los Presupuestos para 2019 y otras reformas estructurales así como la antesala de una posible crisis económica global en 2020.

Caixa Benicarló continuará con su modelo de negocio ético, comprometidos con la sociedad, creando valor añadido para todas las personas con las que nos relacionamos como ventaja primaria y sustantiva de la fórmula cooperativa, haciendo una banca diferente, cooperativa, social y solidaria, destacando por la gestión ética y profesional y su solvencia. Seguimos apostando por la banca tradicional, transparente y segura, que permita a nuestros clientes la máxima confianza. El Consejo Rector de la entidad continuará implementando una política de prudencia respecto a los riesgos a los que está expuesta la Caixa, siendo objetivo importante el intentar incrementar la inversión crediticia para que ésta sea el núcleo que genere los resultados de la entidad, siempre que dichos proyectos tengan garantías y viabilidad suficiente y sea inversión crediticia solvente.

Uno de los objetivos a conseguir es el incremento de los recursos propios, de esta manera en cada ejercicio Caixa Benicarló incrementará su fortaleza financiera.

Seguimos creciendo en clientes, en socios, en banca electrónica, en medios de pago, en seguros, estamos convencidos que nuestros socios y clientes perciben una imagen de marca consolidada y lo agradecen confiando en nosotros, valorando la calidad del servicio, de nuestros empleados así como la reversión a la sociedad de una parte importante de nuestros recursos a través del FEP mediante todas las acciones y patrocinios de promoción social y solidaria en las zonas en la que se ubican sus oficinas y a través de su Fundació.

El Plan Estratégico de Caixa Benicarló contempla un mantenimiento de la tendencia a la mejora de la rentabilidad y al fortalecimiento de la solvencia de la entidad, seguir fijando las claves para un crecimiento sostenible que permita ofrecer un modelo de banca cooperativa, diferenciada, más social y solidaria, cercana a las personas y a su entorno, así como continuar siendo una entidad netamente valenciana. No obstante, las incertidumbres económicas, regulatorias y las del propio sector financiero pueden tener en este ejercicio un peso específico relevante en la consecución de estas previsiones.

## Informe de auditoría

En cumplimiento de la normativa vigente, las cuentas anuales del ejercicio 2018 han sido auditadas por Grant Thornton, quien ha emitido informe con fecha 16 de mayo de 2019, con opinión favorable.



# Balance

A 31 de diciembre de 2018

Datos en miles de euros

ACTIVO	2018	2017
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	29.157	23.744
Activos financieros mantenidos para negociar	1	1
Activos financieros no destinados a negociación valorados	460	-
Instrumentos de patrimonio	415	-
Instrumentos de deuda	45	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	102.824	131.932
Instrumentos de patrimonio	4.269	8.179
Valores representativos de deuda	98.555	123.753
Activos financieros a coste amortizado	138.918	95.195
Valores representativos de deuda	41.291	2.146
Préstamos y anticipos	97.627	93.049
Entidades de crédito	12.196	8.649
Clientela	85.430	84.400
Derivados - contabilidad de coberturas	73	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	350	-
Asociadas	350	-
Activos tangibles	3.058	3.222
Inmovilizado material	3.058	3.222
De uso propio	3.058	3.222
Activos por impuestos	1.019	884
Activos por impuestos corrientes	-	9
Activos por impuestos diferidos	1.019	875
Otros activos	108	89
Resto de los otros activos	108	89
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	3.943	4.044
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>279.911</b>	<b>259.111</b>

PASIVO	2018	2017
Pasivos financieros mantenidos para negociar	1	1
Derivados	1	1
Pasivos financieros a coste amortizado	251.781	231.961
Depósitos	249.684	229.686
Entidades de crédito	275	566
Clientela	249.409	229.120
Otros pasivos financieros	2.097	2.275
Derivados - contabilidad de coberturas	2.000	222
Provisiones	1.322	1.407
Compromisos y garantías concedidos	44	66
Restantes provisiones	1.278	1.341
Pasivos por impuestos	1.383	1.744
Pasivos por impuestos corrientes	172	90
Pasivos por impuestos diferidos	1.212	1.654
Capital social reembolsable a la vista	31	28
Otros pasivos	734	735
De los cuales: fondo de la obra social	124	117
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>257.252</b>	<b>236.098</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Fondos propios	19.919	19.023
Capital	541	541
Capital desembolsado	541	541
Ganancias acumuladas	17.440	-
Reservas de revalorización	1.060	1.075
Otras reservas	(143)	16.425
Resultado del ejercicio	1.021	982
Otro resultado global acumulado	2.740	3.990
Elementos que no se reclasificarán en resultados	603	551
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	4	13
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable	598	538
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	2.137	3.439
Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo [porción efectiva]	(57)	(64)
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable	2.194	3.503
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>22.659</b>	<b>23.013</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>279.911</b>	<b>259.111</b>
<b>PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Compromisos de préstamos concedidos	6.561	5.722
Garantías financieras concedidas	1.445	2.560
Compromisos contingentes concedidos	4.469	5.974

# Cuenta de pérdidas y ganancias

A 31 de diciembre de 2018

Datos en miles de euros	2018	2017
Ingresos por intereses	4.367	4.224
Gastos por intereses	(213)	(291)
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>4.154</b>	<b>3.933</b>
Ingresos por dividendos	134	167
Ingresos por comisiones	828	835
Gastos por comisiones	(92)	(77)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	1	69
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	-	(22)
Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	1	4
Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	1	-
Diferencias de cambio (neto)	9	-
Otros ingresos de explotación	211	204
Otros gastos de explotación	(583)	(505)
De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de obra social	113	109
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>4.664</b>	<b>4.465</b>
Gastos de administración	(2.526)	(2.457)
Gastos de personal	(1.386)	(1.353)
Otros gastos generales de administración	(1.140)	(1.104)
Amortización	(206)	(241)
Provisiones o reversión de provisiones	44	(692)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	(510)	(117)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	(38)	(62)
Activos financieros a coste amortizado	(472)	(55)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	(57)	-
Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	(203)	162
<b>GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>	<b>1.205</b>	<b>1.120</b>
Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	(184)	(138)
<b>GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>	<b>1.021</b>	<b>982</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1.021</b>	<b>982</b>

# Reserva de formación y promoción cooperativa

A 31 de diciembre de 2018

LIQUIDACIÓN 2018 (Datos en miles de euros)	Presupuesto	Aplicado	Remanente
Formación de socios y trabajadores	20.000,00	20.175,17	(175,17)
Cursos de formación	20.000,00	20.175,17	(175,17)
Promoción Relaciones Intercooperativas	9.000,00	7.692,86	1.307,14
Unión Nacional de Cooperativas de Crédito	6.000,00	2.197,48	3.802,52
Asociación Valenciana de Cooperativas de Crédito	3.000,00	5.495,38	(2.495,38)
Difusión del Cooperativismo	44.000,00	36.098,63	7.901,37
Promoción de la Alcachofa de Benicarló (DOP)	9.000,00	4.377,48	4.622,52
Jornada de convivencia cooperativa	35.000,00	31.721,15	3.278,85
Promoción del Entorno	119.237,03	117.038,72	2.198,31
Cultural	30.000,00	29.038,21	961,79
Profesional	3.000,00	3.000,50	(0,50)
Social. incluye "Caixa Solidaria" y aportación Fundación	86.237,03	85.000,01	1.237,02
<b>TOTAL</b>	<b>192.237,03</b>	<b>181.005,38</b>	<b>11.231,65</b>

## PRESUPUESTO 2019

Formación de socios y trabajadores - Cursos de formación	10.000,00
Promoción Relaciones Intercooperativas	7.000,00
Unión Nacional de Cooperativas de Crédito	4.000,00
Asociación Valenciana de Cooperativas de Crédito	3.000,00
Difusión del Cooperativismo	62.000,00
Jornada de Convivencia Cooperativa "Sant Isidre"	25.000,00
Promoción asociacionismo cooperativo:	37.000,00
Campaña socios "por navidad, producto de proximidad"	25.000,00
Campaña socios "Calendario anual"	10.000,00
Detalle asambleistas	2.000,00
Promoción del Entorno	125.642,90
Cultural y deportivo	105.000,00
Convenios con entidades locales	30.000,00
Aportación a la Fundació Caixa Benicarló	75.000,00
Profesional "Promoción de Productos"	9.000
Jornadas de Promoción productos de Benicarló	6.000,00
Obsequios promocionales Alcachofa D.O.	3.000,00
Social	11.642,90
Campaña Caixa Solidaria	10.000,00
Otras acciones directas	1.642,90
<b>TOTAL</b>	<b>204.642,90</b>
<b>RECURSOS DISPONIBLES</b>	<b>204.642,90</b>
Remanente ejercicio anterior	11.231,65
Dotación obligatoria a la RFPC (ordinaria)	113.411,25
Dotación voluntaria a la RFPC (extraordinaria)	80.000,00





# Caixa Benicarló

La nostra gent, el nostre compromís !

Avinguda Joan Carles I, 18  
12580 Benicarló  
Tel. 964 474 062

c/ Hernán Cortés, 48  
12580 Benicarló  
Tel. 964 465 155

Avinguda Maestrat, 30  
12580 Benicarló  
Tel. 964 460 460

Pol. Industrial El Collet  
12580 Benicarló  
Tel. 964 491 632

Avinguda Joan Carles I, 18-2º  
12580 Benicarló  
Tel. 964 460 424

c/ Ermitana, 30  
12598 Peñíscola  
Tel. 964 481 812

Avinguda Constitució, 2  
12589 Càlig  
Tel. 964 461 650

Més informació  
al nostre web  
[www.caixabenicarlo.es](http://www.caixabenicarlo.es)