

**INFORME
ANUAL
2002**

**INFORME
ANUAL
2002**

ÍNDEX

COMPTES ANUALS 4

Balanços de Situació 4

Compte de Pèrdues i Guanys 6

MEMÒRIA 7

INFORME DE GESTIÓ 38

INFORME D'AUDITORIA 47

Caixa d'Estalvis i Mont de Pietat d'Ontinyent

**Comptes Anuals i Informe de Gestió corresponents a
l'Exercici 2002 junt amb l'Informe d'Auditoria**

COMPTES ANUALS

BALANÇOS DE SITUACIÓ AL 31 DE DESEMBRE DE 2002 I 2001

(NOTES 1, 2 I 3)

ACTIU

(Milers d'Euros)

ACTIU	Exercici 2002	Exercici 2001
Caixa i depòsits en bancs centrals -	13.932	16.241
Caixa	5.458	4.750
Banc d'Espanya	8.474	11.491
Deutes de l'Estat	-	-
Entitats de crèdit (Nota 4) -	16.087	11.398
A la vista	4.620	2.006
Altres crèdits	11.467	9.392
Crèdits sobre clients (Nota 5)	481.505	417.324
Obligacions i altres valors de renda fixa (Nota 6)	7.771	9.114
Accions i altres títols de renda variable (Nota 7)	3.194	3.701
Participacions (Nota 8)	394	249
Participacions en empreses del grup	-	-
Actius immaterials	-	-
Actius materials (Nota 9) -	15.832	14.332
Terrenys i edificis d'ús propi	6.349	5.665
Altres immobles	5.674	4.908
Mobiliari, instal·lacions i altres	3.809	3.759
Capital subscrit no desembossat	-	-
Accions pròpies	-	-
Altres actius (Nota 10)	5.073	4.556
Comptes de periodificació (Nota 11)	2.747	2.827
Pèrdues de l'exercici	-	-
TOTAL ACTIU	546.535	479.742
Comptes d'orde (Nota 19)	116.818	134.184

Les Notes 1 a 22 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant d'estos balanços de situació.

PASSIU

(Milers d'Euros)

PASSIU	Exercici 2002	Exercici 2001
Entitats de crèdit (Nota 12) -	62.705	29.710
A la vista	-	2.430
Altres dèbits	62.705	27.280
Dèbits a clients (Nota 13) -	428.474	394.563
Depòsits d'estalvi:		
A la vista	184.049	174.914
A termini	244.425	219.649
Altres dèbits:		
A la vista	-	-
A termini	-	-
Dèbits representats per valors negociables -	-	-
Altres passius (Nota 14)	10.241	12.345
Comptes de periodificació (Nota 11)	3.115	2.906
Provisions per a riscos i càrregues (Nota 15) -	3.198	3.188
Fons de pensionistes	2.674	2.756
Altres provisions	524	432
Fons per a riscos generals (Nota 16)	10	12
Benefici de l'exercici	2.609	2.789
Passius subordinats (Nota 17)	6.000	6.000
Capital subscrit	-	-
Primes d'emissió	-	-
Reserves (Nota 18)	28.551	26.597
Reserves de revalorització (Nota 18)	1.632	1.632
Resultats d'exercicis anteriors	-	-
TOTAL PASSIU	546.535	479.742

Les Notes 1 a 22 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant d'estos balanços de situació.

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS

ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2002 I 2001

(Milers d'Euros)

CONCEPTES	(Despeses) / Ingressos	
	Exercici 2002	Exercici 2001
Interessos i rendiments assimilats (Nota 21)	28.436	27.975
Dels quals: De la cartera de renda fixa	583	824
Interessos i càrregues assimilades	(10.796)	(11.581)
Rendiment de la cartera de renda variable	49	63
MARGE D'INTERMEDIACIÓ	17.689	16.457
Comissions percebudes	4.532	4.210
Comissions pagades	(820)	(793)
Resultats d'operacions financeres	(330)	(157)
MARGE ORDINARI	21.071	19.717
Altres productes d'explotació	275	211
Despeses generals d'administració:	(14.115)	(13.023)
De personal (Nota 21)	(9.484)	(8.858)
Dels quals:		
Sous i salaris	(7.026)	(6.561)
Càrregues socials	(2.178)	(2.018)
De les quals: pensions	(402)	(383)
Altres despeses administratives	(4.631)	(4.166)
Amortització i sanejament d'actius materials i immaterials	(1.245)	(1.226)
Altres càrregues d'explotació (Nota 2-h)	(209)	(214)
MARGE D'EXPLORACIÓ	5.777	5.465
Amortització i provisions per a insolvències (Net)	(2.746)	(2.404)
Sanejament d'immobilitzacions financeres (Net) -	-	-
Dotació al fons per a riscos bancaris generals -	-	-
Beneficis extraordinaris (Nota 21)	698	728
Crebants extraordinaris	(165)	(161)
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	3.564	3.628
Impost sobre beneficis (Nota 20)	(955)	(839)
RESULTAT DE L'EXERCICI	2.609	2.789

Les Notes 1 a 22 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant d'estes comptes de pèrdues i guanys

Memòria corresponent als Exercicis Anuals acabats el 31 de Desembre de 2002 i 2001

1. NATURALES A DE L'ENTITAT I BASES DE PRESENTACIÓ

NATURALES A DE L'ENTITAT

Caixa d'Estalvis i Mont de Pietat d'Ontinyent és una Entitat Benèfic Social amb caràcter de Caixa General d'Estalvi Popular i, com a tal, ha de destinar els excedents nets obtinguts en cada exercici a constituir reserves per a millorar la garantia dels fons administrats, per a finançar el seu propi desenrotllament i realitzar les obres socials previstes en els seus fins específics. Està integrada en la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis i forma part del Fons de Garantia de Dipòsits de les Caixes d'Estalvis. El desenrotllament de la seua activitat es realitza en les províncies de València i Alacant, on compta amb 34 i 3 sucursals, respectivament. L'Entitat apareix inscrita amb el número 5 en el registre de Caixes d'Estalvis de la Comunitat Valenciana.

La gestió i utilització dels recursos aliens captats per les Caixes d'Estalvis es troben subjectes a determinades normes legals que regulen, entre altres, els següents aspectes:

1. Manteniment d'un percentatge mínim dels recursos aliens computables en compte corrent en Banc d'Espanya, per a la cobertura del coeficient de reserves mínimes.
2. Distribució de l'excedent net de l'exercici al Fons de l'Obra Social i a la dotació de reserves.
3. Manteniment de recursos propis mínims en funció dels actius.
4. Contribució anual al Fons de Garantia de Dipòsits, com a garantia addicional a l'aportada pels recursos propis de l'Entitat als creditors de la mateixa (vegeu Nota 2-h).

A causa de l'activitat a la qual es dedica l'Entitat, esta no té responsabilitats, despeses, actius, ni provisions i contingències de naturalesa mediambiental que pogueren ser significatives en relació al patrimoni, la situació financera i els seus resultats. (vegeu Nota 14).

BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS

Els comptes anuals de l'Entitat es presenten seguint els models establits per la Circular 4/1991, de 14 de juny, de Banc d'Espanya i modificacions posteriors, de forma que mostren una imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de l'Entitat. Estos comptes anuals s'han preparat a partir dels registres comptables de l'Entitat.

Els comptes anuals de l'exercici 2002 han sigut formulats pel Consell d'Administració i es troben pendents d'aprovació per l'Assemblea General. El Consell d'Administració de l'Entitat estima que estos comptes anuals seran aprovats sense cap canvi. Els comptes anuals de l'exercici 2001 van ser aprovats per l'Assemblea General de data 24 de maig del 2002.

PRINCIPIS COMPTABLES

En l'elaboració dels comptes anuals adjunts s'han seguit els principis comptables generalment acceptats descrits en la Nota 2.

COMPARACIÓ DE LA INFORMACIÓ

Els estats financers adjunts al 31 de desembre de 2002 es presenten d'acord amb l'estructura i els principis comptables establits en la normativa vigent de Banc d'Espanya.

El Consell d'Administració de l'Entitat presenta, a efectes comparatius, en cadascuna de les xifres i quadres que es desglossen en la present memòria, a més a més de les xifres de l'exercici 2002, les corresponents a l'exercici anterior.

DETERMINACIÓ DEL PATRIMONI

A causa de l'aplicació de les normes en vigor per a la presentació dels comptes anuals de les entitats de crèdit i estalvi, per a efectuar una avaluació del patrimoni net de l'Entitat al 31 de desembre del 2002 i 2001 cal considerar els saldos dels següents epígrafs dels balanços de situació adjunts:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Reserves	28.551	26.597
Reserves de revalorització	1.632	1.632
Fons per a Riscos Generals- Previsió Llibertat d'Amortització	7	7
Benefici net de l'exercici	2.609	2.789
Menys- Dotació Obra Social	(783)	(837)
Patrimoni net, després de l'aplicació dels resultats de cada exercici	32.016	30.188

El saldo del compte "Previsió Llibertat d'Amortització Reial Decret-Llei 2/1985" s'inclou en este quadre net de l'impost diferit (vegeu Nota 16).

2. PRINCIPIS DE COMPTABILITAT I NORMES DE VALORACIÓ APLICADES

Els principis i criteris comptables més importants que s'han aplicat en la preparació dels comptes anuals dels exercicis 2002 i 2001, són els que es resumixen a continuació, que s'ajusten a allò que s'ha disposat per la normativa de Banc d'Espanya:

A) PRINCIPI DE LA MERITACIÓ

Els ingressos i les despeses es reconeixen comptablement en funció del seu període de meritació, aplicant-se el mètode financer per a aquelles operacions amb termini de liquidació superior a dotze mesos. Segons la pràctica bancària a Espanya les transaccions es registren en la data en què es produïxen, que pot no coincidir amb la corresponent data valor, en base a la qual es calculen els ingressos i les despeses per interessos. No obstant això, seguint el principi de prudència i d'acord amb el que disposa la normativa de Banc d'Espanya, els interessos meritats pels deutors en mora, litigi o de dubtós cobrament es reconeixen com a ingrés en el moment del seu cobrament.

Així mateix, els beneficis per venda d'immobilitzat amb pagament ajornat es reconeixen al compte de pèrdues i guanys a mesura que es realitza el cobrament de la part ajornada segons el que indica l'apartat f) d'esta Nota.

B) TRANSACCIONS EN MONEDA ESTRANGERA

Els actius i passius i les operacions al comptat no vençudes que l'Entitat manté en moneda estrangera s'han convertit a euros utilitzant els tipus de canvi mitjos (fixing) oficials publicats pel Banc d'Espanya per al mercat de divises de comptat espanyol al 31 de desembre del 2002 i 2001. Les diferències de canvi produïdes com a conseqüència de la conversió a euros s'han registrat en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici, no resultant significatiu l'efecte d'esta conversió.

Les operacions de compravenda a termini de divises, que suposen una cobertura, s'han convertit a euros al canvi mitjà del mercat de divises de comptat a la data de tancament, prenent per a això les cotitzacions publicades per Banc d'Espanya a l'efecte. El premi o descompte sorgit de la diferència entre el canvi contractual de l'operació a termini i el de comptat de l'operació coberta, es periodifica al llarg de la vida del contracte de la primera, amb contrapartida en rectificacions de costos o productes per operacions de cobertura.

Les diferències produïdes com a conseqüència de la conversió a euros es registren íntegrament i pel net en el capítol "Resultats d'operacions financeres", dels comptes de pèrdues i guanys adjunts.

El contravalor de les partides de l'actiu expressades en moneda estrangera convertides a euros, ascendix a 4.763 i 3.878 milers d'euros al 31 de desembre de 2002 i 2001, respectivament, mentre que el contravalor de les partides del passiu a estes dates ascendix a 4.728 i 3.852 milers d'euros, respectivament.

C) FONS DE PROVISIÓ D'INSOLVÈNCIES

Els fons d'insolvències, que es presenten minorant els saldos dels capítols "Crèdits sobre Clients" i "Obligacions i Altres Valors de Renda Fixa" de l'actiu dels balanços de situació adjunts, tenen per objecte cobrir les possibles pèrdues que, si és procedent, pogueren produir-se en la recuperació íntegra dels riscos de tota classe, excepte els de firma, contrets per la Caixa en el desenrotllament de la seua activitat.

Els fons d'insolvències s'han determinat d'acord amb els següents criteris:

1. Provisions per a riscos nacionals i estrangers, excepte risc-país:

- a) Provisions específiques: d'acord amb allò que s'ha requerit per la Circular 4/1991, de manera individual en funció de les expectatives de recuperació dels riscos i, com a mínim, per aplicació dels coeficients establits en dita Circular i en les seues posteriors modificacions. El saldo d'estes provisions s'incrementa per les dotacions registrades a càrrec dels resultats de cada exercici i es minora per les cancel·lacions de deutes considerats com incobrables o que hagen romàs més de tres anys en situació de morositat (més de quatre anys en cas d'operacions amb garantia personal o més de sis anys en el cas d'operacions hipotecàries amb cobertura eficaç, quan mèdien circumstàncies objectives que milloren les expectatives de recuperació dels saldos) i, si és procedent, per les recuperacions que es produïsquen dels imports prèviament provisionats (vegeu Nota 5).
- b) Provisió genèrica: a més, i seguint la normativa de Banc d'Espanya, hi ha una provisió genèrica, equivalent a l'1% de les inversions creditícies, títols de renda fixa, passius contingents i actius dubtosos sense cobertura obligatòria del sector privat (sent el percentatge 0,5% per a determinats crèdits hipotecaris), destinada a la cobertura de pèrdues no identificades específicament al tancament de l'exercici (vegeu Nota 5).

2. Provisions per a risc-país: en funció de la classificació estimada del grau de dificultat financera de cada país. Al 31 de desembre del 2002 i 2001 no hi ha riscos que, segons allò que s'ha establert per la normativa vigent, requerisquen provisió per este concepte.

3. Fons per a la cobertura estadística d'insolvències: addicionalment, des de l'1 de juliol del 2000 la Caixa està obligada a dotar trimestralment, a càrrec del compte de pèrdues i guanys, la diferència positiva entre una quarta part de l'estimació estadística de les insolvències globals latents en les diferents carteres de riscos homogenis (risc creditici de cada cartera multiplicat pels coeficients establits per la Circular 4/1991, que estan compresos entre el 0% i l'1,5%), com a minuent, i les dotacions netes per a insolvències realitzades en el trimestre, com a subtrahend. Si la dita diferència fóra negativa, el seu import s'abonaria al compte de pèrdues i guanys a càrrec del fons constituït per este concepte en la mesura que existisca saldo disponible. El límit màxim de cobertura d'este fons ascendeix a 6.834 i 6.070 milers d'euros, al 31 de desembre del 2002 i 2001, respectivament. Els fons per a la cobertura estadística d'insolvències constituïts al 31 de desembre del 2002 i 2001 estan registrats en els epígrafs "Crèdits sobre clients" i "Provisions per a Riscos i Càrregues - Altres provisions" dels balanços de situació adjunts (vegeu Notes 5 i 15).

Les provisions per a cobrir les pèrdues en les que es poden incórrer com a conseqüència dels riscos de firma mantinguts per l'Entitat s'inclouen en l'epígraf "Provisions per a riscos i Càrregues - Altres provisions" dels balanços de situació.

Els fons d'insolvències registrats complixen allò que s'ha requerit per la normativa de Banc d'Espanya.

D) DEUTES DE L'ESTAT, OBLIGACIONS I ALTRES VALORS DE RENDA FIXA

La Circular de Banc d'Espanya 6/1994, de 26 de setembre, estableix els criteris de classificació i valoració de la cartera de valors de renda fixa en funció del calendari previst de realització de la inversió, classificant-la en els següents tipus: de negociació, d'inversió a venciment i d'inversió ordinària.

La cartera de títols al 31 de desembre del 2002 i 2001 està materialitzada en obligacions i altres valors de renda fixa i figura classificada com a cartera d'inversió ordinària. A ambdues dates, els títols es mostren individualment valorats a preu d'adquisició (que en cap cas és superior al de reembossament), o al seu valor de mercat, el menor. En el cas de títols cotitzats, el valor de mercat s'ha obtingut en funció de la cotització mitjana de l'últim trimestre o cotització de l'últim dia de l'exercici, la menor d'ambdues.

A fi de reconèixer les minusvalideses corresponents, s'ha constituït el fons de fluctuació de valors que es presenta disminuint el saldo del capítol "Obligacions i altres valors de renda fixa" dels balanços de situació adjunts.

E) VALORS REPRESENTATIUS DEL CAPITAL

Els títols de renda variable es registren en el balanç de situació pel seu preu d'adquisició, actualitzat, si és procedent, o al seu valor de mercat, el que siga menor. El valor de mercat s'ha determinat d'acord amb els següents criteris:

- Títols cotitzats: cotització mitjana de l'últim trimestre o cotització de l'últim dia de l'exercici, la que siga menor.
- Títols no cotitzats: al valor teòric-comptable de la participació obtingut a partir de l'últim balanç de situació disponible.

No obstant l'anterior i d'acord amb allò que s'ha establert per la Circular 4/1991 i amb les modificacions introduïdes per les Circulars 2/1996 i 9/1999, tractant-se de societats del grup i associades, consolidables o no, i accions i participacions que no cotitzen oficialment, el sanejament s'efectua prenent com a referència el valor teòric comptable que corresponga a les participacions corregit, si és procedent, en l'import de les plusvàlues tàcites existents en el moment de l'adquisició i que subsistisquen en el de la valoració posterior.

A fi de reconèixer les minusvalideses corresponents a la regla general, s'ha constituït un fons de fluctuació de valors que es presenta disminuint el saldo dels corresponents capítols de l'actiu dels balanços de situació adjunts, tant per a "Accions i altres títols de renda variable" com per a "Participacions" (vegeu Notes 7 i 8).

F) ACTIUS MATERIALS

Els actius materials de l'Entitat i els afectes a l'Obra Social figuren valorats a cost d'adquisició actualitzat, si és procedent, d'acord amb diverses disposicions legals entre les quals es troba el Reial Decret-Llei 7/1996 (vegeu Notes 9 i 18), nets de les seues corresponents amortitzacions acumulades i provisions.

Els béns adjudicats com resultat de l'execució d'actius que van resultar impagats figuren inclosos en l'epígraf "Actius materials-Altres immobles" (vegeu Nota 9) i es registren pel valor comptable dels actius executats, o al seu valor de taxació, el que siga menor, mantenint les provisions constituïdes fins a un 25% del principal del deute originari, més, si és procedent, el 100% dels interessos recuperats. Així mateix el dit epígraf inclou la provisió per envelliment d'immobles adjudicats, que es dota en funció del temps transcorregut des de la data d'adjudicació dels diferents béns, d'acord amb la normativa de Banc d'Espanya, i es presenta minorant el valor comptable de dits actius adjudicats.

Les amortitzacions de l'immobilitzat material d'ús propi i l'afecte a l'Obra Social es calculen aplicant el mètode lineal (o l'amortització degressiva per a certs elements informàtics), en funció dels anys de vida útil estimada dels diferents elements de l'actiu immobilitzat que es mostren a continuació:

	Anys de Vida Útil Estimada
Immobles	33 a 50
Mobiliari	7 a 10
Instal·lacions	4 a 15
Equips d'automació	4
Vehicles (elements de transport)	13

Per als béns usats s'apliquen coeficients d'amortització que equivalen al doble dels corresponents a les vides útils anteriorment citades.

Les despeses de conservació i manteniment es carreguen al compte de pèrdues i guanys en el moment en què s'incorren.

En el cas de baixes o retirs, la pèrdua resultant és incorporada a resultats. En cas de venda amb pagament ajornat d'actiu immobilitzat adquirit per aplicació d'altres actius, es procedeix a cobrir els possibles beneficis comptabilitzats mitjançant la dotació, a càrrec de pèrdues i guanys, d'un fons específic per venda d'immobilitzat amb pagament ajornat per l'import dels mateixos, alliberant-se la dita cobertura a mesura que es realitza el cobrament de la part ajornada, o abans si les condicions de venda i la solvència del deutor no permeten observar dubtes sobre el bon fi de l'operació.

G) FONS DE PENSIONISTES

L'Entitat tenia assumit el compromís, segons el que estableix el conveni col·lectiu aplicable, de complementar les prestacions de la Seguretat Social que corresponen als seus empleats o a aquells que en tenen dret, en cas de jubilació, viudetat, orfanat, incapacitat permanent o gran invalidesa, per als empleats incorporats a l'Entitat abans del XIV Conveni Col·lectiu, o d'aportar una quantia definida per als empleats incorporats amb posterioritat al citat conveni.

A partir de l'acord subscrit amb els seus empleats amb data 31 de juliol de 1997, l'Entitat va modificar el sistema de previsió social complementari de jubilació, substituint, amb efectes a partir de l'1 de gener de 1998, la modalitat de prestació definida per la d'aportació definida, amb reconeixement dels serveis passats a 31 de desembre de 1997 com a drets consolidats i quedant obligada a l'externalització dels compromisos, acollint-se a la disposició transitòria quinzena de la Llei 30/1995, de 8 de novembre, d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades.

Este acord no va afectar el personal passiu i els que tenen dret o beneficiaris, que continuaren percebent els seus compromisos directament de l'Entitat a través del fons intern ja constituït.

En 1998 es va formalitzar el Pla de Pensions dels Empleats de la Caixa d'Estalvis i Mont de Pietat d'Ontinyent, a què es van adherir la totalitat dels treballadors. El pla es va acollir a la Llei 8/1987 de Fons de Pensions. Gesinca Pensions, S.A. és la societat gestora del Pla i la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis és l'entitat depositària.

Amb data 18 de novembre de 1998 va ser acceptada l'adscripció del Pla al fons de pensions "Ahorropensión Dos", Fons de Pensions.

Este Pla de Pensions és de duració indefinida i la seua modalitat és pel sistema d'ocupació. En raó de les obligacions estipulades és un pla mixt en el qual s'estableixen dos subplans, en funció de la data d'incorporació dels empleats a l'Entitat, prenent com a referència el passat XIV Conveni Col·lectiu, de 1986. Estos dos subplans són d'aportació definida per a les contingències de jubilació i de prestació definida per a les contingències de mort i invalidesa.

Per a cobrir les prestacions definides per a les contingències de mort i invalidesa del personal actiu, el Pla de Pensions ha assegurat les mateixes amb Caser Ahorrovida, Cia d'Assegurances i Reassegurances, S.A.

Al desembre de 1998 la Subdirecció General de Plans i Fons de Pensions va registrar el Pla de Pensions dels Empleats de la Caixa d'Estalvis i Mont de Pietat d'Ontinyent amb el número 1555.

En base a allò que s'ha comentat, la Caixa ha transferit en 2002 i 2001 a "Ahorropensión Dos", Fons de Pensions les quantitats de 402 i 383 milers d'euros, respectivament, pels següents conceptes i imports:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Aportació definida meritada	334	324
Prima de risc de les prestacions definides (mort i invalidesa)	68	59
	402	383

Al 31 de desembre de 2002 la totalitat de compromisos meritats fins a la data amb el personal actiu es troba coberta mitjançant el mencionat fons de pensions extern.

El Ministeri d'Economia ha concedit, amb data 17 de desembre de 2002 autorització a l'Entitat per a mantenir en fons intern l'import necessari per a cobrir els compromisos amb el personal passiu de l'Entitat i a aquells que en tenen dret. En relació amb aquest col·lectiu, l'estudi actuarial al 31 de desembre del 2002 ha sigut preparat utilitzant el mateix sistema de càlcul que en exercicis anteriors i emprant taules de supervivència i mortalitat GRM-95 i GRF-95 i un tipus d'interès tècnic del 4%. D'acord amb el dit estudi, el passiu meritat per aquest concepte al 31 de desembre del 2002 queda totalment cobert pel fons intern constituït en l'epígraf "Provisions per a riscos i càrregues - Fons de pensionistes" (vegeu Nota 15).

La despesa registrada en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2002 pels compromisos per pensions ha ascendit a 511 milers d'euros, dels quals 109 milers d'euros corresponen al personal passiu i han sigut registrats, d'acord amb la seua naturalesa, com "Interessos i càrregues assimilades". Els 402 milers d'euros restants corresponen a l'aportació definida meritada en 2002 transferida al Fons de Pensions i comptabilitzada com "Despeses generals d'administració - De personal".

H) FONS DE GARANTIA DE DEPÓSITS

Les contribucions anuals al Fons de Garantia de Dipòsits s'efectuen, d'acord amb el que estableix el Reial Decret 2606/1996, de 20 de desembre, segons la redacció donada pel Reial Decret 948/2001, de 3 d'agost, i la Circular 4/2001, de 24 de setembre. A partir de l'entrada en vigor de dita Circular, la aportació anual de la Caixa al Fons de Garantia de Dipòsits de les Caixes d'Estalvi es calcula utilitzant com a base la suma de l'import dels dipòsits garantitzats més el cinc per cent del valor de cotització de l'últim dia de negociació de l'any, en el mercat secundari corresponent, dels valors als que s'esten la seua garantia. Quan entre estos últims figuren valors i instruments financers no negociats en un mercat secundari, espanyol o estranger, la seua base de càlcul vindrà donada pel seu valor nominal o pel de reembossament, el que resulte més propi del tipus de valor o instrument financer que es tracte, exceptuant que s'haja declarat o conste altre valor més significatiu a efectes del seu dipòsit o registre. L'aportació a este fons s'imputa als resultats de l'exercici en que es merita.

En els exercicis 2002 i 2001 l'Entitat ha periodificat, en concepte d'aportació al Fons de Garantia de Dipòsits de las Caixes d'Estalvi, 153 i 134 milers d'euros, respectivament.

I) OPERACIONS DE FUTUR

L'Entitat utilitza estos instruments en operacions de cobertura de les seues posicions patrimonials. Estos instruments comprenen, entre altres, les compravendes de divises no vençudes, les compravendes de valors no vençudes, els futurs financers sobre valors, tipus d'interés i mercaderies, el valor d'exercici de l'instrument financer subjacent en opcions comprades i emeses, els acords sobre tipus d'interés futurs -FRA- i les permutes financeres.

D'acord amb la normativa de Banc d'Espanya, les operacions amb estos productes s'arreglen en comptes d'orde, bé pels drets i compromisos futurs que poden tindre repercussió patrimonial, bé per aquells saldos que són necessaris per a reflectir les operacions encara que no hi haguera incidència en el patrimoni de l'Entitat. Per tant, el nocional d'estos productes (valor teòric dels contractes) no expressa ni el risc total de crèdit ni el de mercat assumit per l'Entitat.

En les operacions de cobertura, els beneficis o fallides generats es periodifiquen de forma simètrica als ingressos o costos dels elements coberts.

L'Entitat no realitza operacions de futurs que no siguen de cobertura.

J) IMPOST SOBRE SOCIETATS

La despesa per l'Impost sobre Societats es calcula en funció del resultat econòmic abans d'impostos, augmentat o disminuït, segons procedisca, per les diferències permanents amb el resultat fiscal, entenent aquest com la base imposable del citat impost.

L'Entitat segueix el criteri de registrar els impostos anticipats derivats dels imports de dotació al fons específic d'insolvències sobre els imports fiscalment deduïbles, els derivats de les dotacions al fons per a la cobertura estadística d'insolvències, els derivats de l'exteriorització de fons per a la cobertura de compromisos per pensions i d'aquelles despeses la compensació fiscal de les quals estiga raonablement assegurada i es produïska en un període no superior a 10 anys. Els impostos anticipats registrats per l'Entitat s'inclouen en el compte "Altres actius" dels balanços de situació adjunts (vegeu Nota 10).

El benefici fiscal corresponent a les deduccions per inversions es considera com un menor import de l'Impost sobre Societats de l'exercici en què tals deduccions s'apliquen. Les deduccions són efectives per complir-se els requisits establits en la normativa vigent.

K) INDEMNITZACIONS PER ACOMIADAMENT

D'acord amb la legislació vigent, hi ha l'obligació d'indemnitzar a aquells empleats que puguin ser acomiadats sense causa justificada. No hi ha cap pla de reducció de personal que faça necessària la dotació d'una provisió per aquest concepte.

3. DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

La proposta de distribució del benefici net de l'exercici 2002 que el Consell d'Administració de l'Entitat proposarà a l'Assemblea General per a la seua aprovació i la ja aprovada, en el seu dia, corresponent a l'exercici 2001, són les següents:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Dotació a reserves	1.826	1.952
Dotació a l'Obra Social	783	837
	2.609	2.789

D'acord amb l'article 105 de la Llei 13/1985, de 25 de maig, l'Entitat està obligada a destinar un 50%, com a mínim, dels seus excedents líquids a reserves i el romanent restant a cobrir el pressupost de l'Obra Social per a l'exercici següent.

4. ENTITATS DE CRÈDIT - ACTIU

El desglossament del saldo d'este capítol de l'actiu dels balanços de situació adjunts, atenent a la moneda de contractació i a la seua naturalesa, és el següent:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Per moneda:		
En euros	14.029	10.916
En moneda estrangera	2.058	482
	16.087	11.398
Per naturalesa:		
A la vista-		
Altres comptes	4.620	2.006
Altres crèdits-		
Depòsits d'entitats de crèdit i financeres	11.467	9.392
	16.087	11.398

A continuació s'indica el desglossament, per terminis de venciment i tipus d'interès mitjans, de l'epígraf "Altres crèdits-Depòsits d'entitats de crèdit i financeres" d'aquest capítol de l'actiu dels balanços de situació adjunts:

Milers d'Euros						
	Fins a 3 Mesos	Entre 3 Mesos i 1 Any	Entre 1 i 5 Anys	Més de 5 Anys	Total	Tipus d'Interès Mitjà
Saldo al 31 de desembre de 2002- Depòsits d'entitats de crèdit i financeres	-	1.597	8	9.862	11.467	3,67%
Saldo al 31 de desembre de 2001- Depòsits d'entitats de crèdit i financeres	-	-	206	9.186	9.392	4,52%

5. CRÈDITS SOBRE CLIENTS

La composició dels saldos d'este capítol dels balanços de situació adjunts, atenent a la moneda de contractació i al sector que els origina, és la següent:

Milers d'Euros		
	2002	2001
Per moneda:		
En euros	489.009	421.443
En moneda estrangera	2.592	3.294
	491.601	424.737
Per sectors:		
Administracions Públiques	4.922	13.596
Altres sectors residents	475.908	410.627
No residents	771	514
	491.601	424.737

D'estos saldos han de deduir-se els fons de provisió d'insolvències que al 31 de desembre del 2002 i 2001 ascendien a 10.095 i 7.413 milers d'euros, respectivament.

A continuació s'indica el desglossament d'este capítol dels balanços de situació adjunts, sense considerar el saldo del compte "Fons d'insolvències", atenent al termini de venciment i a la modalitat i situació del crèdit de les operacions:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Per termini de venciment:		
Fins a 1 any	112.684	93.432
Entre 1 any i 5 anys	65.251	63.311
Més de 5 anys	313.666	267.994
	491.601	424.737
Per modalitat i situació del crèdit:		
Cartera Comercial	76.292	68.389
Deutors amb garantia real	213.821	178.087
Altres deutors a termini	181.957	163.231
Deutors a la vista i diversos	11.723	10.388
Arrrendaments financers	1.120	-
Actius dubtosos	6.688	4.642
	491.601	424.737

Al 31 de desembre del 2002 i 2001 no existien crèdits de duració indeterminada concedits a clients.

El moviment del compte de "Fons d'insolvències" durant els exercicis 2002 i 2001 es mostra a continuació:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Saldo a l'inici de l'exercici	7.413	4.643
Més - Dotació neta de l'exercici:		
Dotacions	3.337	3.095
Fons disponibles	(542)	(288)
Menys -		
Traspàs de/a "Provisions per a riscos i despeses" (Nota 15)	(14)	4
Traspassament de/a "Fons de fluctuació de valors" (Nota 6)	1	(2)
Cancel·lacions per traspassos a crèdits en suspens, venda d'actius i altres	(88)	(39)
Ajustament per diferències de canvi	(12)	-
	10.095	7.413
Del qual:		
Provisions per a riscos específics	2.116	1.840
Provisió genèrica	3.817	3.278
Fons de cobertura estadística	4.162	2.295

Adicionalment, d'acord amb la normativa en vigor de Banc d'Espanya, la provisió per a insolvències per riscos de firma i passius contingents figura registrada en l'epígraf "Provisions per a riscos i càrregues" (vegeu Nota 15) del passiu dels balanços de situació adjunts, per import de 481 i 365 milers d'euros al 31 de desembre del 2002 i 2001, respectivament.

Durant els exercicis 2001 i 2000 l'Entitat ha formalitzat tres operacions de titulització de préstecs de la seua cartera mitjançant la seua cessió a distints fons de titulització d'actius. Els dits fons estan sotmesos al que disposa el Reial Decret 926/1998, de 14 de maig, pel qual es regulen els fons de titulització d'actius i les societats gestores de fons de titulització. D'acord amb el que estableix el contracte de cessió, el risc de morositat e impagament dels actius i d'amortització anticipada dels mateixos serà per compte dels bonistes del fons. Les principals dades relacionades amb dites titulitzacions són:

Fons de Titulització	Societat gestora del Fons	Exercici en el qual es titulitza	Milers d'Euros (Saldo inicialment titulitzat)
AyT.3 FTPYME-ICO, F.T.A	Ahorro y Titulización, S.G.F.T., S.A.	2000	7.101
TDA 13-MIXTO, F.T.A.	Titulización de Activos, S.G.F.T., S.A.	2000	24.641
AyT.6 FTPYME-ICO II, F.T.A.	Ahorro y Titulización, S.G.F.T., S.A.	2001	9.669

El saldo pendent de venciment al 31 de desembre de 2002 dels actius titulitzats ascendix a 28.628 milers d'euros.

Al 31 de desembre del 2002 i 2001, la Caixa manté, al mateix temps, participacions en estos fons de titulització per un import total de 2.600 milers d'euros a ambdues dates, que estan inclosos en l'epígraf "Obligacions i altres valors de renda fixa" de l'actiu dels balanços de situació adjunts.

6. OBLIGACIONS I ALTRES VALORS DE RENDA FIXA

La composició del saldo d'este capítol dels balanços de situació adjunts, íntegrament denominat en euros, atenent al sector d'origen, admissió a cotització i naturalesa és la següent:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Per sectors:		
Administracions Públiques	2.373	3.436
D'entitats oficials de crèdit	888	885
D'altres sectors residents	3.749	4.035
De no residents	781	780
Menys - Fons de fluctuació de valors	(20)	(22)
	7.771	9.114
Per cotització:		
Cotitzats	7.771	9.114
	7.771	9.114
Per naturalesa:		
Fons Públics	3.560	4.617
Bons i obligacions	4.211	4.497
	7.771	9.114

Al 31 de desembre del 2002 i 2001 la totalitat de la cartera de títols de renda fixa té la consideració de cartera d'inversió ordinària. El valor de mercat de la cartera, al tancament de l'exercici 2002, ascendeix a 7.791 milers d'euros.

Al 31 de desembre del 2002 i 2001 no hi ha fons públics o altres valors pignorats en garantia de compromisos i operacions.

El tipus d'interés anual dels valors de renda fixa en cartera de l'Entitat al 31 de desembre del 2002 està comprès entre el 3,41% i el 10,90% (entre el 3,36% i el 12,25% en 2001), sent el seu tipus d'interés mitjà ponderat del 6,56%, aproximadament (el 7,02% en 2001).

Del total de la cartera de valors de renda fixa de l'Entitat al 31 de desembre del 2002, sense considerar el possible efecte de les amortitzacions per sorteig, 313 milers d'euros vencen durant l'any 2003.

El moviment que s'ha produït en el saldo d'este capítol dels balanços de situació adjunts durant els exercicis 2002 i 2001, sense considerar el fons de fluctuació de valors, es mostra a continuació:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Saldo a l'inici de l'exercici	9.136	9.789
Compres	19	1.120
Amortitzacions	(1.364)	(1.773)
Saldo al tancament de l'exercici	7.791	9.136

Per una altra part, el moviment que s'ha produït en el saldo del compte "Fons de fluctuació de valors" durant els exercicis 2002 i 2001 ha sigut el següent:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Saldo a l'inici de l'exercici	22	20
Més - Traspassament (a)/des de "Fons d'insolvències" (Nota 5)	(2)	2
Saldo al tancament de l'exercici	20	22

7. ACCIONS I ALTRES TÍTOLS DE RENDA VARIABLE

Este capítol dels balanços de situació adjunts arreplega les accions i títols que representen participacions en el capital d'altres societats, amb les quals no hi ha vinculació duradora ni estan destinades a contribuir a l'activitat de l'Entitat. El desglossament del saldo d'este capítol, íntegrament denominat en euros, en funció de la seua admissió a cotització, s'indica a continuació:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Cotitzats	3.604	4.066
No cotitzats	870	510
Menys-Fons de fluctuació de valors	(1.280)	(875)
	3.194	3.701

A continuació s'indica el moviment que s'ha produït en el saldo d'este capítol dels balanços de situació adjunts durant els exercicis 2002 i 2001, sense considerar el fons de fluctuació de valors:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Saldo a l'inici de l'exercici	4.576	6.017
Compres	1.476	176
Vendes	(1.578)	(1.617)
Saldo al tancament de l'exercici	4.474	4.576

Els moviments haguts durant l'exercici 2002 en este capítol del balanç de situació han consistit, bàsicament, en adquisicions i alienacions d'accions i fons d'inversió mobiliària.

D'altra banda, el moviment que s'ha produït en el saldo del compte "Fons de fluctuació de valors" durant els exercicis 2002 i 2001 s'indica a continuació:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Saldo a l'inici de l'exercici	875	605
Més - Dotació neta de l'exercici:		
Provisió registrada	468	336
Fons disponibles	(63)	(66)
Menys - Cancel·lació per utilització en vendes, sanejaments i altres	-	-
	1.280	875

8. PARTICIPACIONS

El capítol "Participacions" dels balanços de situació adjunts arreplega els drets sobre el capital de societats que mantenen amb l'Entitat vinculació duradora i estan destinades a contribuir a la seua activitat, d'acord amb l'apartat 2 de l'article 185 de la Llei de Societats Anònimes i de la Circular 4/1991, és a dir, que es posseïssa una participació superior al 20% si les accions no cotitzen en Borsa o més del 3% si cotitzen en Borsa. No obstant això, l'Entitat inclou en este capítol totes les societats amb què hi ha vinculació duradora, amb independència del percentatge de participació. El moviment registrat en este epígraf en l'exercici 2002, sense considerar el fons de fluctuació de valors, ha sigut el següent:

	Milers de Euros		
	Saldo 31-12-01	Entrades	Saldo 31-12-02
Entitats de crèdit	138	-	138
Altres participacions	111	183	294
Total	249	183	432

Al 31 de desembre del 2002 i 2001 les "Participacions" estan nominades en euros i no estan admeses a cotització.

Per altra part, el moviment que s'ha produït en el saldo del compte "Fons de fluctuació de valors" durant els exercicis 2002 i 2001 s'indica a continuació:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Saldo a l'inici de l'exercici	-	-
Més - Dotació neta de l'exercici:		
Provisió registrada	38	-
	38	-

9. ACTIUS MATERIALS

El moviment hagut durant els exercicis 2002 i 2001 en els comptes d'actius materials i de les seues corresponents amortitzacions acumulades ha sigut el següent:

Milers d'Euros				
	Terrenys i Edificis d'Us Propi	Altres Immobles	Mobiliaris Instal·lacions i Altres	Total
Cost regularitzat i actualitzat-				
Saldo al 31 de desembre de 2000	6.312	6.189	10.911	23.412
Addicions	342	1.106	1.048	2.496
Augments per transferències o traspasament	419	635	402	1.456
Eixides per baixa o reduccions	-	(748)	(190)	(938)
Traspasaments	-	(1.357)	(99)	(1.456)
Saldo al 31 de desembre de 2001	7.073	5.825	12.072	24.970
Addicions	443	1.855	1.120	3.418
Augments per transferències o traspasament	1.256	652	58	1.966
Eixides per baixa o reduccions	(251)	(542)	(369)	(1.162)
Traspasaments	(690)	(1.276)	-	(1.966)
Saldo al 31 de desembre de 2002	7.831	6.514	12.881	27.226
Amortització acumulada-				
Saldo al 31 de desembre de 2000	1.268	634	7.357	9.259
Addicions	140	88	1.140	1.368
Eixides per baixa o reduccions	-	-	(184)	(184)
Saldo al 31 de desembre de 2001	1.408	722	8.313	10.443
Addicions	149	92	1.126	1.367
Eixides per baixa o reduccions	(75)	(31)	(367)	(473)
Saldo al 31 de desembre de 2002	1.482	783	9.072	11.337
Provisions-				
Saldo al 31 de desembre de 2000	-	399	-	399
Addicions	-	67	-	67
Eixides per baixa o reduccions	-	(271)	-	(271)
Saldo al 31 de desembre de 2001	-	195	-	195
Addicions	-	18	-	18
Eixides per baixa o reducció	-	(156)	-	(156)
Saldo al 31 de desembre de 2002	-	57	-	57
Saldo net al 31 de desembre de 2001	5.665	4.908	3.759	14.332
Saldo net al 31 de desembre de 2002	6.349	5.674	3.809	15.832

Al 31 de desembre del 2002 i 2001 s'inclouen en l'epígraf "Altres immobles" 98 i 450 milers d'euros, respectivament, de béns no afectes a l'activitat financera, que arpleguen el valor dels immobles, finques i solars que s'han adquirit com resultat de l'execució de crèdits que van resultar incomplits. En cobertura de les pèrdues que pogueren produir-se en la seua realització, l'Entitat té dotades provisions amb uns saldos de 56 i 195 milers d'euros, al 31 de desembre del 2002 i 2001, respectivament.

Els saldos de l'epígraf "Altres immobles" i "Mobiliari, instal·lacions i altres" al 31 de desembre del 2002 i 2001 inclouen 4.195 i 3.854 milers d'euros, respectivament, corresponents als valors d'immobilitzat afectes a l'Obra Social.

Conforme s'indica en la Nota 2-f, l'Entitat va procedir a l'actualització dels valors del seu immobilitzat material a l'empara del Reial Decret-Llei 7/1996, de 7 de juny.

Els comptes afectats per la dita actualització i el seu efecte al 31 de desembre del 2002 són els següents:

Milers d'Euros			
	Increment de Cost	Amortització Acumulada	Efecte Net
Terrenys i edificis d'ús propi	1.299	232	1.067
Altres immobles	24	1	23
Mobiliari, instal·lacions i altres	161	143	18
	1.484	376	1.108

L'efecte en la dotació per amortització de l'exercici 2002 ha sigut de 49 milers d'euros.

10. ALTRES ACTIUS

El detall del saldo d'este capítol dels balanços de situació adjunts és el següent:

Milers d'Euros		
	2002	2001
Hisenda Pública:		
Xecs a càrrec d'entitats de crèdit	1.795	2.034
Impost sobre beneficis de bestreta (Nota 20)	2.447	1.749
Impost sobre el Valor Afegit	12	5
Operacions en camí	14	320
Altres conceptes	805	448
	5.073	4.556

11. COMPTES DE PERIODIFICACIÓ

La composició d'estos epígrafs de l'actiu i del passiu dels balanços de situació adjunts és la següent:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Actiu:		
Meritació de productes no vençuts d'inversions no preses a descompte	2.085	2.142
Despeses pagades no meritades	198	189
Despeses financeres diferides i d'emissió d'emprèstits	14	15
Altres periodificacions	450	481
	2.747	2.827
Passiu:		
Productes anticipats d'operacions preses a descompte	678	569
Meritació de costos no vençuts de recursos no presos a descompte	1.179	999
Despeses meritades no vençudes	1.595	1.626
Altres periodificacions	27	9
Meritacions de productes no vençuts d'inversions preses a descompte	(364)	(297)
	3.115	2.906

12. ENTITATS DE CRÈDIT - PASSIU

La composició d'este capítol del passiu dels balanços de situació adjunts, atenent a la moneda de contractació i a la naturalesa de les operacions, és la que s'indica a continuació:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Per moneda:		
En euros	60.112	26.416
En moneda estrangera	2.593	3.294
	62.705	29.710
Per naturalesa:		
A la vista-	-	2.430
Altres dèbits- Comptes a termini	62.705	27.280
	62.705	29.710

El desglossament per terminis de venciment del saldo que figura registrat en l'epígraf "Altres dèbits- Comptes a termini" d'este capítol dels balanços de situació adjunts, així com dels tipus mitjans de cada exercici, és el següent:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Fins a 3 mesos	38.150	7.785
Entre 3 mesos i 1 any	8.443	1.509
Entre 1 any i 5 anys	348	485
Més de 5 anys	15.764	17.501
	62.705	27.280
Tipus mitjà d'interès	3,07%	2,88%

13. DÈBITS A CLIENTS

La composició d'este capítol dels balanços de situació adjunts, atenent a la moneda de contractació i sector, s'indica a continuació:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Per moneda:		
En euros	426.416	394.099
En moneda estrangera	2.058	464
	428.474	394.563
Per sectors:		
Administracions Públiques	6.811	6.329
Altres sectors residents	420.004	387.116
No residents	1.659	1.118
	428.474	394.563

Al 31 de desembre del 2002 i 2001 el detall per naturalesa del saldo que figura registrat en "Altres sectors residents" s'indica a continuació:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Comptes corrents	89.161	86.109
Comptes d'estalvi	89.135	83.769
Imposicions a termini	241.708	217.238
	420.004	387.116

El desglossament per venciments dels saldos que figuren registrats en l'epígraf "Depòsits d'estalvi - A termini" dels balanços de situació adjunts s'indica a continuació:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Depòsits d'estalvi - A termini -		
Fins a 3 mesos	39.742	41.240
Entre 3 mesos i 1 any	149.094	146.573
Entre 1 any i 5 anys	52.615	30.031
Més de 5 anys	2.974	1.805
	244.425	219.649

14. ALTRES PASSIUS

La composició d'aquest capítol dels balanços de situació adjunts al 31 de desembre del 2002 i 2001, és la següent:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Altres passius -		
Comptes diversos	5.395	7.910
Hisenda Pública creditora-Imposos diferits	29	39
Fons de l'Obra Social	5.291	4.791
Menys-Despeses de manteniment	(474)	(395)
	10.241	12.345

Les despeses de manteniment de l'Obra Social dels exercicis 2002 i 2001 ascendixen a 474 i 395 milers d'euros, respectivament. L'import corresponent a l'exercici 2002 inclou 4 milers d'euros destinats a col·laboracions amb associacions mediambientals (vegeu Nota 1).

Estes despeses inclouen, en els exercicis 2002 i 2001, un import de 122 i 119 milers d'euros, respectivament, corresponent a l'amortització de l'immobilitzat afecte a l'Obra Social. Les despeses de manteniment de cada exercici, d'acord amb la normativa vigent, es carreguen al Fons de l'Obra Social el dia 1 de gener de l'exercici següent. Estes despeses es presenten en els balanços de situació adjunts minorant l'epígraf "Altres passius".

Els moviments haguts durant els exercicis 2002 i 2001 en el Fons de l'Obra Social es mostren a continuació:

Milers d'Euros				
	Materialització en Immobilitzat	Fons Disponibles	Altres Conceptes	Total
Saldo al 31 de desembre de 2000	3.746	829	5	4.580
Distribució de l'excedent de l'exercici 2000	-	729	-	729
Despeses de manteniment de l'exercici 2000	-	(418)	-	(418)
Amortitzacions de l'exercici 2000	(102)	-	-	(102)
Addicions	329	(329)	-	-
Altres	-	-	2	2
Saldo al 31 de desembre de 2001	3.973	811	7	4.791
Distribució de l'excedent de l'exercici 2001	-	836	-	836
Despeses de manteniment de l'exercici 2001	-	(275)	-	(275)
Amortitzacions de l'exercici 2001	(119)	-	-	(119)
Addicions	509	(509)	-	-
Retirs	(46)	78	-	32
Altres	-	8	18	26
Saldo al 31 de desembre de 2002	4.317	949	25	5.291

Tal com s'indica en la Nota 2-f, l'Entitat va actualitzar a l'empara de diverses disposicions legals els valors d'immobilitzat afecte a l'Obra Social.

El pressupost de l'Obra Social de l'Entitat per a l'any 2003 ascendeix a 1.361 milers d'euros i ha sigut cobert amb els fons disponibles i la dotació de l'exercici (vegeu Nota 3).

15. PROVISIONS PER A RISCOS I CÀRREGUES

El moviment d'este capítol dels balanços de situació adjunts durant els exercicis 2002 i 2001, es mostra a continuació:

Milers d'Euros		
	2002	2001
Saldo a l'inici de l'exercici	3.188	3.325
Més:		
Dotació amb càrrec a resultats de l'exercici	223	213
Traspassament a/des de "Fons d'Insolvències" (Nota 5)	14	(4)
Menys:		
Pagaments a pensionistes	(190)	(236)
Altres fons diversos	(37)	(110)
Saldos al tancament de l'exercici	3.198	3.188

Al 31 de desembre del 2002 i 2001 la composició del capítol "Provisions per a riscos i càrregues" dels balanços de situació adjunts és la següent:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Fons interns de pensionistes i obligacions similars	2.674	2.756
Fons per a la cobertura de riscos de firma	481	365
Altres fons diversos	43	67
	3.198	3.188

16. FONS PER A RISCOS GENERALS

Este capítol dels balanços de situació adjunts arreplega la "Previsió Llibertat d'Amortització Reial Decret-Llei 2/1985".

En els exercicis 2002 i 2001 l'Entitat ha traspassat del fons de "Previsió Llibertat d'Amortització Reial Decret-Llei 2/1985" a reserves generals un import de 2 i 4 milers d'euros, respectivament, corresponents a l'amortització carregada a despeses dels béns d'immobilitzat afectes (vegeu Nota 18).

17. PASSIUS SUBORDINATS

El saldo d'aquest apartat del balanç de situació al 31 de desembre del 2002 correspon al valor de reembossament de les obligacions subordinades emeses en l'exercici 2001 per l'Entitat. Les principals característiques d'esta emissió són les següents:

Emissió	Milers d'Euros	Interés anual	Venciment
Deute Subordinat Caixa d'Ontinyent, Primera Emissió	6.000	(1)	26/4/2011

(1) Les obligacions meritran, des de la data de desembossament el 26 d'abril del 2001 fins al 26 d'abril del 2004, el 5,00% nominal brut anual. A partir del 26 d'abril del 2004, el tipus d'interés es revisarà i fixarà anualment, determinant-se el mateix incrementant en 0,50 punts percentuals el tipus d'interés Euribor a un any, tipus d'interés del mercat interbancari europeu, corresponent a la mitjana del mes de febrer immediat anterior i publicat en el Butlletí Oficial de l'Estat.

Esta emissió, que ha sigut efectuada en euros, s'ajusta al que indica la Llei 13/1985, de 25 de maig, i al Reial Decret 1370/1985, d'1 d'agost, per la qual cosa, a efectes de prelació de crèdits, se situen darrere dels creditors comuns, suspent-se el pagament d'interessos en el cas que el compte de resultats de l'Entitat haja presentat pèrdues en el semestre natural anterior.

Esta emissió està garantida per la responsabilitat patrimonial universal de l'Entitat.

Els interessos meritats durant l'exercici 2002 pel finançament subordinat han ascendit a 302 milers d'euros, dels que 53 milers d'euros es troben pendents de pagament al 31 de desembre del 2002.

18. RESERVES I RESERVES DE REVALORITZACIÓ

RESERVES

A continuació es detalla la composició i el moviment hagut en els exercicis 2002 i 2001 en este capítol dels balanços de situació adjunts:

	Milers d'Euros
Saldo al 31 de desembre de 2000	24.892
Dotació a càrrec de l'excedent de l'exercici 2000	1.701
Traspàs Previsió Llibertat d'amortització Reial Decret-Llei 2/1985 (Nota 16)	4
Saldo al 31 de desembre de 2001	26.597
Dotació a càrrec de l'excedent de l'exercici 2001	1.952
Traspàs Previsió Llibertat d'amortització Reial Decret-Llei 2/1985 (Nota 16)	2
Saldo al 31 de desembre de 2002	28.551

RESERVA DE REVALORITZACIÓ REIAL DECRET LLEI 7/1996

Durant l'exercici 1998 l'Administració tributària va comprovar i va acceptar el saldo del compte "Reserva de revalorització" Reial Decret-Llei 7/1996, de 7 de juny. Este saldo pot destinar-se, sense meritació d'impostos, a eliminar els resultats comptables negatius, tant els acumulats d'exercicis anteriors com els del propi exercici, o els que puguen produir-se en el futur. A partir de l'1 de gener de l'any 2007 podrà destinar-se a reserves de lliure disposició, sempre que la plusvàlua monetària haja sigut realitzada. S'entendrà realitzada la plusvàlua en la part corresponent a l'amortització comptablement practicada o quan els elements patrimonials actualitzats hagen sigut transmesos o donats de baixa en els llibres de comptabilitat.

RECURSOS PROPIS

Amb la Llei 13/1992, d'1 de juny, que es desenrotlla amb el R.D. 1343/1992, de 6 de novembre i l'Orde de 30 de desembre de 1992, així com de la Circular 5/1993, de Banc d'Espanya, de 26 de març, va entrar en vigor la nova normativa relativa al compliment de recursos propis mínims en entitats de crèdit. Esta normativa culmina l'adaptació a la normativa comunitària en esta matèria i suposa un nou enfocament en el dit compliment, en el que entren a ponderar, per a determinar el volum de recursos propis computables mínims, entre altres aspectes: el risc de crèdit, el risc de contrapartida, el risc de tipus de canvi i els límits en l'immobilitzat material i a la concentració de riscos, fixant-se en el 8% els recursos propis mínims computables calculats amb els indicats criteris.

Al 31 de desembre del 2002 i 2001 els recursos nets computables de l'Entitat excedien dels requeriments mínims exigits per la citada Llei en 5.037 i 6.680 milers d'euros, respectivament.

19. COMPTES D'ORDE

Al 31 de desembre del 2002 i 2001 estos comptes inclouen, entre altres conceptes, els principals compromisos i contingències contrets en el curs normal de les operacions de l'Entitat, d'acord amb el següent detall:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Passius contingents-		
Fiances, avals i caucions	19.130	18.999
Altres passius contingents	5.174	3.955
	24.304	22.954
Compromisos-		
Valors subscrits pendents de desembossament	-	-
Disponibles per tercers:		
Per entitats de crèdit	1.605	2.169
Pel sector Administracions Públiques	85	2.148
Per altres sectors residents	74.599	92.956
Per no residents	-	-
	76.289	97.273
Altres compromisos	16.225	13.957
	92.514	111.230
	116.818	134.184

PASSIUS CONTINGENTS

En este epígraf s'inclouen aquelles partides per les quals l'Entitat garantix obligacions de tercers.

COMPROMISOS

El contingut d'este compte reflectix aquells compromisos irrevocables que poden donar lloc a un risc de crèdit.

Adicionalment existixen 1.991 milers d'euros que representen el valor liquidatiu mínim garantit que queda compromesa la Caixa pels fons d'inversió garantits adquirits per clients. La gestora dels fons, en representació dels mateixos, ha contractat els instruments financers necessaris per a cobrir la dita garantia, estant esta totalment coberta pels mateixos al 31 de desembre del 2002, per la qual cosa no hi ha efecte patrimonial algun per a l'Entitat.

Hi ha així mateix, al 31 de desembre de 2002, permutes de tipus d'interés per import nocial de 1.449 milers d'euros.

20. SITUACIÓ FISCAL

El saldo de l'epígraf "Altres passius" dels balanços de situació adjunts, inclou el passiu corresponent als diferents impostos que li són aplicables a l'Entitat, entre els quals s'inclou la provisió per l'Impost sobre Societats relatiu als beneficis de cada exercici.

L'Entitat té oberts, i per tant subjectes a inspecció, els cinc últims exercicis per a l'Impost sobre Societats i els quatre últims per a la resta d'impostos que li són d'aplicació.

La conciliació del resultat comptable de l'Entitat dels exercicis 2002 i 2001 amb la base de l'Impost sobre Societats, en cadascú d'ells, és la següent:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Benefici de l'exercici, abans de la provisió per a l'Impost sobre Societats	3.564	3.628
Diferències permanents	(648)	(772)
Diferències temporals		
Amb origen en l'exercici	2.225	2.362
Amb origen en exercicis anteriors	(302)	(160)
Base imposable	4.839	5.058

Les diferències permanents que apareixen en el quadre anterior corresponen, bàsicament, a les aportacions a l'obra Social.

Els comptes anuals adjunts arregen, a més dels impostos diferits, els impostos anticipats derivats, fonamentalment, de l'exteriorització de compromisos per pensions i de les dotacions al fons de fluctuació de valors i al fons d'insolvències que han sigut considerades com a despeses no deduïbles. Estos impostos anticipats figuren en el capítol "Altres actius" de l'actiu dels balanços de situació adjunts (vegeu Nota 10).

La Llei 43/1995, de l'Impost sobre Societats, i les Lleis de Pressupostos Generals de l'Estat per als últims exercicis estableixen diversos incentius fiscals a fi de fomentar determinades inversions. L'Entitat s'ha aollit als beneficis fiscals previstos en les citades lleis, podent deduir de la quota de l'Impost sobre Societats dels exercicis 2002 i 2001 l'import de 71 i 153 milers d'euros, respectivament, en concepte de deduccions per dividends percebuts, rendiments de renda fixa bonificada, despeses de formació, aportacions a fons de pensions externs i deduccions per reinversió.

La Llei 24/2001, de 27 de desembre, de Mesures Fiscals, Administratives i de l'Orde Social ha establert una deducció de la quota íntegra que abasta el 17 per 100 de l'import de les rendes positives obtingudes en la transmissió onerosa de determinats elements patrimonials que s'hagueren posseït almenys un any abans de la transmissió, i integrades en la base imposable sotmesa al tipus general de gravamen o a l'escala prevista en l'article 127 bis d'aquesta Llei, a condició de reinversió, en els termes fixats en la mateixa. Aquesta normativa estableix en la seua disposició transitòria, la possibilitat d'acollir, en la base imposable de la primera declaració per este impost que es presente a partir d'1 de gener de 2002, total o parcialment a la dita deducció les rendes pendents d'integrar en la base imposable per haver-se aplicat a la reinversió de beneficis extraordinaris prevista en l'article 21 de la Llei 43/1995, segons la seua redacció vigent fins a 1 de gener de 2002.

L'Entitat va decidir acollir-se a la citada, integrant en la seua base imposable corresponent a l'exercici 2001 la totalitat de la renda acollida a diferiment per reinversió i que s'encontrava pendent d'integrar i aplicant la corresponent deducció. Al 31 de desembre del 2001 l'Entitat havia reinvertit la totalitat de l'import obtingut per alienació d'elements patrimonials que ascendia a 2.935 milers d'euros, sent l'objecte de la reinversió elements d'immobilitzat material, principalment locals, caixers automàtics, mobiliari i equips per a procés d'informació, tal com es posa de manifest en les memòries de cadascun dels dits anys, en la nota corresponent a "Actius materials". La renda diferida pendent d'integrar al 31 de desembre de 2001 corresponent al període 1996-2001, estos dos inclusivament, ascendix a 781 milers d'euros, quantitat integrada en la base imposable de l'impost de l'exercici 2001.

Per la seua part, durant el present exercici 2002 s'ha generat una renda per alienació d'elements patrimonials per import de 191 milers d'euros dels que 165 milers d'euros complixen els requisits per a aplicar la deducció per reinversió continguda en l'article 36 ter de la Llei 43/1995, de l'Impost sobre Societats. Dita deducció ascendix a 28 milers d'euros, ja que la totalitat de l'import de l'alienació (que ascendix a 670 milers d'euros) s'ha reinvertit durant l'exercici 2001 i 2002 (vegeu Nota 9).

A causa de les possibles diferents interpretacions que es puguen donar a la normativa fiscal, per als anys pendents d'inspecció podrien posar-se de manifest passius fiscals de caràcter contingent que no són susceptibles de quantificació objectiva i l'import dels quals s'estima no seria significatiu.

21. COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS

La distribució geogràfica dels ingressos i rendiments dels comptes de pèrdues i guanys adjunts correspon a la Comunitat Autònoma Valenciana.

El detall dels capítols de "Interessos i rendiments assimilats" dels comptes de pèrdues i guanys adjunts, per conceptes, és el següent:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
De Banc d'Espanya	262	287
D'entitats de crèdit	481	770
De crèdits sobre clients	27.110	26.094
De la cartera de renda fixa	583	824
	28.436	27.975

La composició de l'epígraf "Despeses generals d'administració - De personal" dels comptes de pèrdues i guanys adjunts es la següent:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Sous i salaris	7.026	6.561
Assegurances socials	1.776	1.635
Aportacions a fons de pensions externs (Nota 2-g)	402	383
Altres despeses	280	279
	9.484	8.858

El nombre mitjà d'empleats de l'Entitat en els exercicis 2002 i 2001, distribuït per categories, ha sigut el següent:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Caps	53	49
Administratius	175	186
Subalterns i diversos	6	6
	234	241

Els honoraris relatius a serveis d'auditoria de comptes de l'Entitat corresponents a l'exercici 2002 ascendixen a un import de 30 milers d'euros. Així mateix, els honoraris corresponents a altres servicis facturats per l'auditor ascendixen a 18 milers d'euros.

La composició de l'epígraf "Beneficis extraordinaris" dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és la següent:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Recuperació de fons de cobertura de l'immobilitzat	138	199
Altres fons específics	4	46
Beneficis nets per alienació d'immobilitzat	191	155
Interessos d'exercicis anteriors i altres	365	328
	698	728

RETRIBUCIONS I ALTRES PRESTACIONS ALS ADMINISTRADORS

Durant els exercicis 2002 i 2001 l'Entitat ha registrat 40 i 45 milers d'euros, respectivament, en concepte de dietes meritades pel Consell d'Administració. Estos imports no inclouen les retribucions salarials i aportacions al fons de pensions dels membres del Consell que, al mateix temps, són empleats de l'Entitat, que han ascendit a 93 i 94 milers d'euros durant els exercicis 2002 i 2001, respectivament.

Al 31 de desembre del 2002 i 2001 l'Entitat mantenia riscos amb els membres del Consell d'Administració per un import de 269 i 190 milers d'euros, respectivament. Els préstecs i crèdits concedits a membres del Consell al 31 de desembre del 2002 meriten un tipus d'interés anual comprès entre el 3,71% i el 8,25% (5,09% i 7,50% al 31 de desembre del 2001).

22. QUADRE DE FINANÇAMENT

A continuació es presenta el quadre de finançament de la Caixa corresponent als exercicis 2002 i 2001:

Milers d'Euros		
APLICACIONS	Exercici 2002	Exercici 2001
Banc d'Espanya i Entitats de Crèdit (variació neta)	-	15.704
Inversió creditícia (increment net)	66.927	50.628
Títols de renda variable (increment net)	81	-
Adquisició d'inversions permanents: Compra d'elements d'immobilitzat material i immaterial	3.332	2.484
Altres conceptes actius menys passius (variació neta)	3.506	-
TOTAL APLICACIONS	73.846	68.816

Milers d'Euros		
ORÍGENS	Exercici 2002	Exercici 2001
Recursos generats per les operacions	6.473	6.157
Banc d'Espanya i Entitats de Crèdit (variació neta)	31.323	-
Títols subordinats emesos (increment net)	-	6.000
Creditors (increment net)	33.911	49.718
Títols de renda fixa (disminució neta)	1.345	3.658
Títols de renda variable (disminució neta)	-	1.441
Venda d'inversions permanents: Venda d'elements d'immobilitzat material	794	913
Altres conceptes actius menys passius (variació neta)	-	929
TOTAL ORÍGENS	73.846	68.816

La conciliació entre els recursos generats de les operacions i el benefici de l'exercici és la següent:

	Milers d'Euros	
	2002	2001
Benefici de l'exercici	2.609	2.789
Més:		
Amortització i sanejament d'actius materials	1.245	1.226
Amortització i provisions per a insolvències	2.746	2.404
Dotacions al fons de pensions	109	112
Dotacions netes a fons de fluctuació de valors	441	272
Menys:		
Altres dotacions	(486)	(493)
Benefici en alienació d'immobilitzat	(191)	(153)
Recursos Generats	6.473	6.157

Ontinyent, 27 de febrer de 2003.

ENTORN ECONÒMIC

L'exercici 2002 va marcar una nova etapa monetària al nostre país, al ser el primer any de circulació oficial de les monedes i bitllets en euros. D'una mateixa manera, el primer de març va deixar de ser moneda de curs legal la vella pesseta, encara que alguns dels que més la van utilitzar es neguen a oblidar-la.

A Espanya, la desacceleració econòmica es va frenar en els últims mesos de l'any, augmentant el Producte Interior Brut un percentatge pròxim al 2% anual. Encara que sense aplegar a desaparèixer els senyals de debilitat que han estat presents durant bona part de l'any, indicadors com el de producció industrial han abandonat el signe negatiu per a acabar l'any amb nivells de creixement positius. El sector de la construcció i les vendes en comerços minoristes també segueixen presentant alts ritmes d'activitat, tot i que els indicadors de confiança se situen entre els més baixos dels últims anys, a causa de la situació pre-bèlica entre Estats Units i Irak.

Esta situació d'incertesa a l'Orient Mig, unida a la manca de suministre de petroli per part de Venèçuela, ha situat el preu del cru a nivells de més de 30 dòlars el barril, factor que ha contribuït a que l'índex de preus al consum acabara l'any en un 4%, just el doble de la inflació esperada pel govern. Este indicador ha suscitat controvèrsies per conviure amb un elevat nivell d'atur, i per recollir el que alguns anomenen "efecte euro", en haver-se arrodonit a l'alça molts dels preus de pessetes a euros.

El mercat de treball torna a oferir-nos dues dades contraposades, com són l'augment de les afiliacions a la Seguretat Social en un 2,8% i l'augment de l'atur registrat en un 7,2%, a finals de l'any. Açò ens demostra que l'ocupació seguix pujant, però no és suficient per a absorbir tota la població amb disposició de treballar, en la qual s'accentua de manera important l'existència de treballadors estrangers.

Els tipus d'interés van sofrir un retall durant l'any 2002 a ambdós costats de l'Atlàntic, baixant mig punt percentual fins a situar-se en el 2,75% a Europa i en l'1,25% a Estats Units. La incertesa sobre l'ansuada recuperació econòmica ha embocat a les borses a un nou sotsobre, i ha fet perdre a la moneda nordamericana el seu tradicional paper de moneda refugi, perdent clarament la paritat amb l'euro.

Tampoc la nostra Comunitat ha sigut una excepció a la situació socioeconòmica mundial.

El deteriorament d'indicadors com l'índex de producció industrial, iniciat en l'any 2001, ha continuat durant este any 2002, i tant sols en l'últim trimestre de l'any ha mostrat signes de recuperació, encara que al final de l'any la taxa mitja de variació anual va tancar amb signe negatiu (-0,7%). Atenent al seu destí econòmic, la pitjor evolució se l'han anotat els béns d'equip amb una baixada del 8,6%, mentre que els béns intermedis han tingut un millor comportament que en l'any 2001, tancant amb una taxa positiva de l'1,3%.

El context econòmic mundial feia previsible un mal comportament de l'activitat exportadora de les empreses de la nostra Comunitat. No obstant a la fi, i amb les últimes dades disponibles, pareix ser que hi haurà un creixement positiu pròxim al 4% i per tant similar al de l'any 2001.

En la part més positiva s'ha situat, com ja ve sent normal en els últims anys, el Sector de la Construcció, que ha mantingut el seu ritme d'activitat. Així ho indica l'indicador de consum de ciment que fins a Octubre presentava un creixement sobre el 2001 del 10,10%.

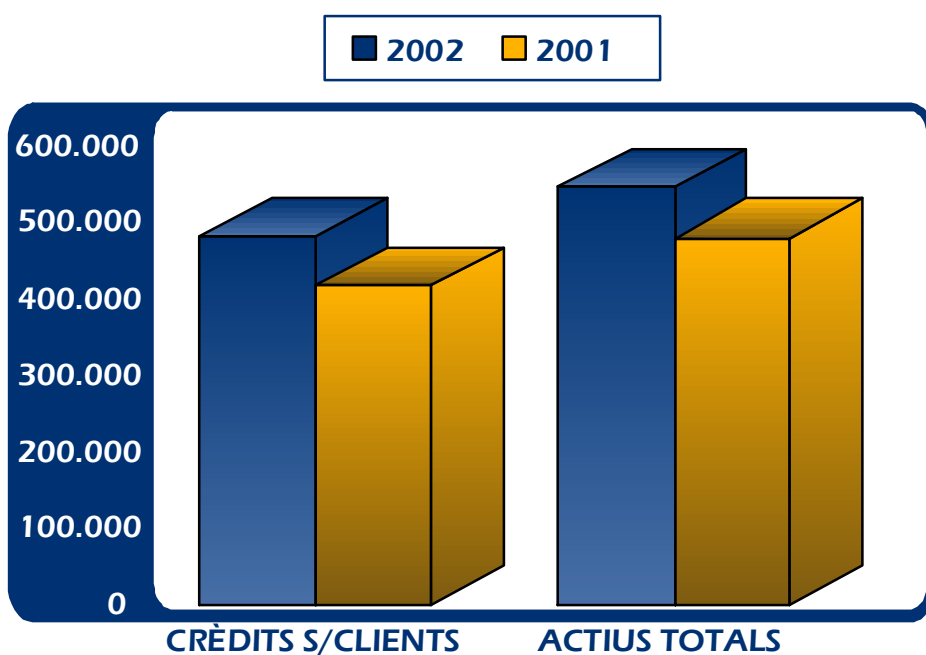
La nostra economia ha continuat creant llocs de treball durant l'any 2002, com s'observa tant per l'increment d'ocupats 0,7%, com pel nombre d'altres als distints règims de la Seguretat Social, 3,40%, però tot això a menor nivell que en anys anteriors, la qual cosa ha suposat un increment de la taxa d'atur d'1,5 punts situant-se en el 10,5%.

Caixa Ontinyent ha continuat en la mateixa línia de dinamisme que en anys anteriors, la qual cosa unida a una política de creixement, qualitat i rendibilitat ha permès millorar en un 6,87% el marge ordinari de 2001, i ha aconseguit incrementar el seu volum de balanç en quasi un 14%. A continuació passem a detallar l'evolució que han tingut les distintes partides que integren l'activitat de la Caixa durant 2002.

INVERSIONS

Al final de l'exercici 2002, la Caixa havia aconseguit uns actius totals de 546.535 milers d'euros, el que suposa un increment d'un 13,92% respecte de l'exercici 2001 en el qual es va arribar a 479.742 milers d'euros. Estos actius es troben invertits en un 88,10% en "Crèdits sobre clients" (net de la provisió per a insolvències). L'import net d'estes inversions ha registrat un increment enguany del 15,38%, situant-se el seu import total en 481.505 milers d'euros, enfront dels 417.324 milers d'euros de 2001.

En este apartat s'ha de ressenyar que després d'haver-se formalitzat al 2001 la tercera titulització d'actius, el saldo titulitzat a finals de 2002 ascendix a 28.628 milers d'euros, per la qual cosa la xifra de crèdits sobre clients estaria per damunt de l'abans mencionat al estar estos saldos fora del balanç de la Caixa.



En l'any 2002, la inversió en habitatge ha seguit camins distints en funció de la seua classificació en préstecs lliures o de convenis. Mentre que el saldo en préstecs de convenis de habitatge ha descendit lleugerament en l'any 2002, els préstecs de habitatge lliure segueixen creixent considerablement, en concret més d'un 30% en l'any.

Com ja és habitual, s'han realitzat operacions de leasing, renting, factoring i confirming. A més a més s'han realitzat diverses operacions de crèdit per a anticipar les subvencions de la Conselleria de Treball i Afers Socials destinades a curssets de formació professional ocupacional.

També cal citar el finançament de projectes d'inversió empresarial amb fons ICO (alguns d'ells subvencionats pel Centre de Desenrotllament Tecnològic Industrial), i la formalització d'operacions creditícies a xicotetes i mitjanes empreses amb aval de la Societat de Garantia Recíproca de la Comunitat Valenciana.

D'altra banda convé mencionar, entre altres, els convenis de col·laboració amb l'Agència Valenciana de Turisme i amb l'Associació d'Empresaris de Xàtiva, el conveni de col·laboració amb el Centre per al Desenrotllament Tecnològic Industrial, i els nous convenis de col·laboració amb els comerciants d'Ontinyent (P.E.A.C.), i amb la Conselleria de Benestar Social de la Generalitat Valenciana, en el marc del programa valencià d'accés a places residencials de serveis socials.

En cartera nacional el descompte d'efectes manté un ritme elevat de creixement un any més, augmentant l'import en un 28.99%, no obstant açò, l'import d'efectes aplicats s'ha reduït un 9,57%.

En la cartera d'estranger s'han produït augments substancials en el nombre d'operacions, tant en exportació com en importació, destacant estes últimes amb increments d'un 20,95% en quant a l'import de les mateixes.

En l'exercici 2002, el saldo de la cartera de títols valors ha seguit la tònica descendent, disminuint un 13,05%, per a passar de 13.064 a 11.359 milers d'euros nets de provisions. Açò és a causa de la política de la Caixa consistent a amortitzar els títols valors al seu venciment i no renovar esta cartera.

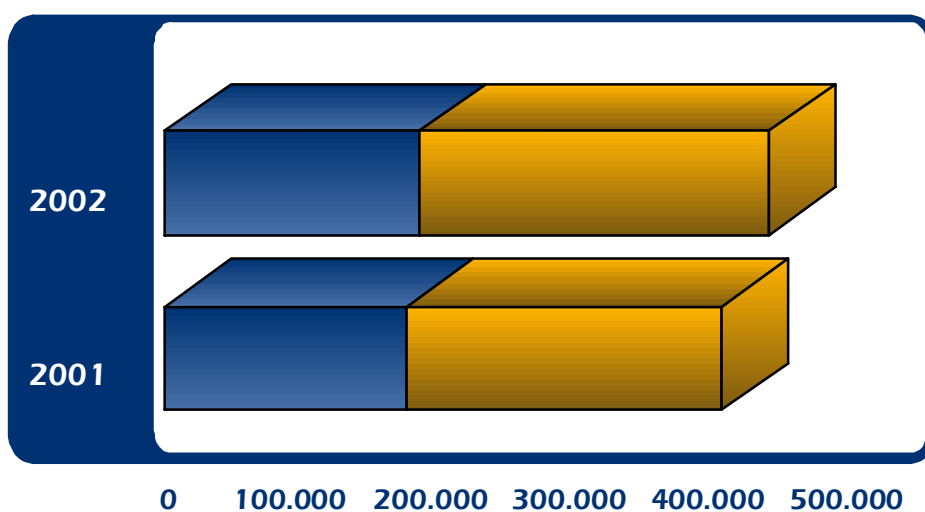
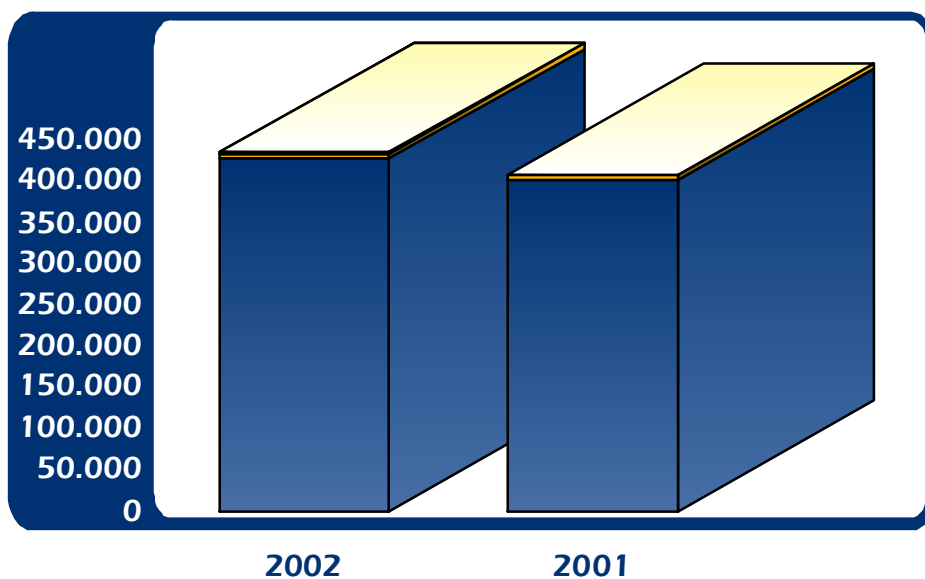
RECURSOS CAPTATS: DÈBITS A CLIENTS I PASSIUS SUBORDINATS

Els recursos captats a clients són la principal font de finançament amb què compta la Caixa. Els 434.474 milers d'euros que aporten al balanç els nostres clients suposen un 79,50% del total del nostre passiu, i el seu creixement durant 2002 s'ha situat en un 8,47%.

Dins d'esta rúbrica s'inclou l'apartat de passius subordinats, la primera emissió dels quals en abril de 2001, va suposar la captació de 6.000 milers d'euros dels nostres clients, saldo que a hores d'ara no ha variat.

La major part d'estos fons, el 98,05%, prové d'altres sectors residents, mentre que l'1,57% es capta de les Administracions Públiques i tan sols el 0,38% en el sector de no residents. Esta estructura de participació per sectors és una constant en la Caixa.

A continuació es mostren dos gràfics comparatius que reflecteixen l'evolució dels recursos aliens en els anys 2002-2001, segons el sector d'origen i la naturalesa dels comptes:



El saldo dels comptes a termini al 31 de desembre del 2002, si incloem el deute subordinat, va ascendir a 250.425 milers d'euros, sent un 10,98% superior als 225.649 milers d'euros de l'any anterior.

El saldo dels comptes a la vista es va situar l'any 2002 en 184.049 milers d'euros, un 5,22% més que els 174.914 milers d'euros de 2001.

En este exercici torna a ser major l'increment dels saldos a termini respecte als comptes a la vista, a causa de que els baixos tipus de remuneració del passiu fan que els clients ajusten al màxim els seus saldos a termini, per a maximitzar el rendiment dels seus depòsits.

INTERMEDIACIÓ

Dins de l'activitat general de la Caixa cal diferenciar la captació de recursos corresponent a la intermediació, el saldo de la qual en l'any 2002 va ser de 58.322 milers d'euros enfront dels 69.470 milers d'euros de 2001, la qual cosa significa una disminució del 16,05%.

La composició del volum de recursos captats en intermediació, per tipus de productes, és la següent:

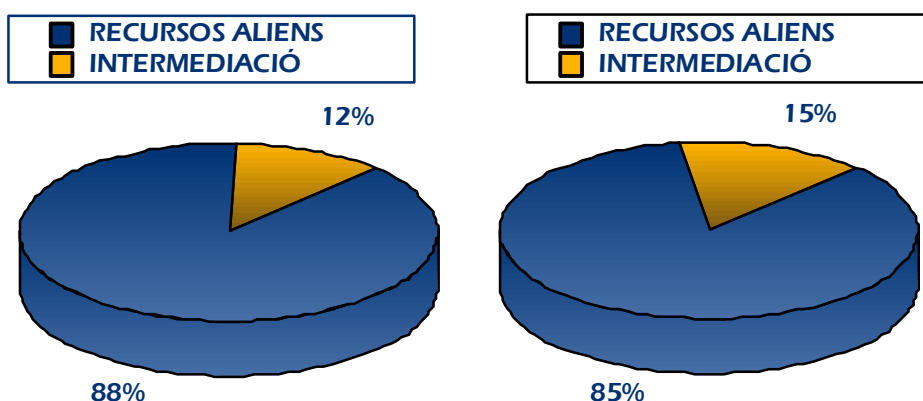
	2002		2001	
	Milers d'euros	%	Milers d'euros	%
Intermediació (components)	58.322	100,00	69.470	100,00
- Renda Fixa i Variable	13.635	23,38	17.725	25,51
- Fons d'Inversió	29.290	50,22	36.594	52,68
- Fons de Pensions	15.397	26,40	15.151	21,81

Cal destacar dins d'este capítol el continu descens dels Fons d'Inversió, tant en percentatge de participació com en saldo absolut. Estos Fons suposen un 50,22% del total d'intermediació, havent disminuït el seu saldo respecte al 2001 en un 19,96%. La causa principal segueix sent les baixes rendibilitats que ofereixen estos productes, especialment els que incorporen en la seua cartera una part de renda variable.

Una altra de les partides que presenta una disminució important és la renda fixa i variable, tant en import com en percentatge sobre el total, havent disminuït el seu saldo respecte a 2001 en un 23,07%. La renda variable espanyola ha tingut en 2002 altre any negre, amb pèrdues que superen el 28% anual en el cas de l'Íbex-35.

Un any més hem destacat els Fons de Pensions, que se situen com la segona partida en importància dins de la intermediació, sent l'únic capítol que va augmentar el seu import en l'any. El saldo total dels fons de pensions a finals de 2002 va ser de 15.397 milers d'euros, la qual cosa ha suposat un creixement del 1,62% respecte dels 15.151 milers d'euros de saldo de 2001.

A continuació es mostra un gràfic comparatiu dels exercicis 2002 i 2001, indicant la proporció que representen els recursos aliens en balanç i la intermediació en el total de recursos captats per la Caixa:



RECURSOS PROPIS

El càlcul de recursos propis computables, segons el que estableix la Circular 5/93 del Banc d'Espanya, aconsegueix al 31 de desembre del 2002 la xifra de 42.072 milers d'euros, un 5,50 % superior a la de l'any 2001, suposant un excés de 5.037 milers d'euros sobre els recursos propis mínims exigits per la citada normativa. Açò situa el coeficient que mesura la relació entre els recursos propis i el total de riscos ponderats en el 9,09%.

El continu augment de les inversions creditícies de la Caixa ens obliga a efectuar un constant seguiment dels recursos propis i a iniciar accions que ens porten a enfortir-los. En este sentit, el Consell d'Administració de la Caixa va aprovar durant el present exercici la segona emissió de deute subordinat per a l'any 2003.

RESULTATS

Els resultats abans d'impostos de l'exercici 2002 són de 3.564 milers d'euros, la qual cosa suposa un descens de 64 milers d'euros respecte de l'exercici anterior, donant lloc a una disminució de l'1,76%.

Este ha sigut un any difícil per al sector financer per la caiguda dels marges de benefici, on l'activitat típica o marge d'explotació ha frenat el fort ritme de creixement que havia mantingut durant els últims anys. Açò, unit a l'increment de les dotacions, tant específiques com genèriques, a causa del fort augment de la inversió creditícia en l'any 2002, han donat lloc a un compte de resultats inferior al de l'exercici anterior en quasi dos punts percentuals.

A continuació es presenta el compte de resultats escalar de la Caixa corresponent als exercicis 2002 i 2001, que mostra clarament l'evolució de les xifres mencionades:

	Milers d'Euros		
	2002	2001	% Increment
Productes Financers	28.485	28.038	1,59
Costos Financers	(10.796)	(11.581)	-6,78
MARGE INTERMEDIACIÓ	17.689	16.457	7,49
Altres Productes Ordinaris	3.382	3.260	3,74
MARGE ORDINARI	21.071	19.717	6,87
Despeses d'Explotació	(15.294)	(14.252)	7,31
MARGE D'EXPLOTACIÓ	5.777	5.465	5,71
Sanejament i resultats extraordinaris	(2.213)	(1.837)	20,47
RESULTAT COMPTABLE ABANS D'IMPOSTOS	3.564	3.628	-1,76

La Caixa d'Estalvis d'Ontinyent distribueix els resultats econòmics de cada exercici entre Reserves i Obres Socials. Per a determinar la proporció en què s'apliquen a cadascun d'estos capítols es busca, d'acord amb la normativa vigent, un punt d'equilibri que faça compatible l'enfortiment patrimonial de la Caixa amb la possibilitat de desenrotllar un important programa social i cultural.

OFICINES

Respecte a la xarxa d'oficines, la Caixa compta amb 37 en servei, 34 en la província de València i 3 en la província d'Alacant, totes elles dotades de caixer automàtic, a disposició de les 43.834 targetes de crèdit i dèbit que la Caixa té en vigor a 31 de desembre del 2002 en favor dels seus clients. Així mateix, la Caixa té instal·lats 3 caixers automàtics en 3 empreses tèxtils d'Ontinyent, a disposició dels seus treballadors. També té instal·lat un caixer automàtic en una gran superfície comercial situada a Ontinyent i dos caixers a l'interior d'oficines amb la finalitat d'habituar a la nostra clientela a utilitzar els nous canals de distribució.

A més, la Caixa compta amb 805 dispositius de pagament electrònic repartits en comerços associats de 23 poblacions, havent-se incrementat el nombre de compres amb targetes emeses per la Caixa en un 16,83%. Així mateix, l'import d'estes compres amb targetes pròpies va augmentar un 18,60%.

OBRA SOCIAL

La Caixa va destinar el 30% dels beneficis nets de 2001 a obres socials el que, junt amb el romanent no compromés i altres ingressos, va permetre un pressupost de 1.287 milers d'euros per a obres i activitats relacionades amb la sanitat, ensenyament, cultura i assistència social.

Al final de l'exercici, les realitzacions socials a càrrec d'este pressupost van suposar 983 milers d'euros, ja que una part de l'obra prevista es troba en fase de desenrotllament; això suposarà una inversió addicional, per a l'any 2003, de 304 milers d'euros.

Conforme a les línies bàsiques que per a l'Obra Social preveu el Pla Estratègic 2002-2005, la política aplicada és revertir en cada localitat una part proporcional dels beneficis generats en ella. Per això i amb independència d'actuacions i activitats diverses, d'àmbit supralocal, durant l'any 2002 s'han realitzat les obres de construcció d'un Centre de Dia per a persones amb discapacitat psíquica a Ontinyent i s'han adjudicat les obres d'una Residència per a persones amb discapacitat psíquica a Xàtiva, ambdues dins de l'acord marc d'intencions subscrit en 2001 amb la Conselleria de Benestar Social de la Generalitat Valenciana, pel qual es va consensuar un pla coordinat d'implantació de centres a mig termini en localitats com Xàtiva (Residència per a discapacitats), l'Olleria (Centre Ocupacional per a discapacitats) i Ontinyent (Residència per a discapacitats i Centre de Dia per a malalts d'Alzheimer). En estos casos, Caixa Ontinyent s'ha compromés, dins de les possibilitats de la seua obra social, a gestionar i realitzar les obres de construcció, en tant la Conselleria de Benestar Social subvenciona part de les obres i realitza els seus equipaments; en cada cas s'exigix, a més, la presència de

l'Ajuntament de la localitat per a , a més de realitzar una aportació econòmica per a la construcció, garantir la gestió i manteniment del servei de cada Centre.

Les inversions en immobilitzat han suposat el 51,77% de l'obra social realitzada, les despeses de manteniment i activitats el 35,81% i les amortitzacions de l'immobilitzat material el 12,42%. L'obra social en col·laboració ha suposat el 74,74% enfront del 25,06% de l'obra pròpia i el 0,20% del fons social d'ajuda a entitats. Per sectors, els més desfavorits (assistència social) ha acaparat el 67,07% enfront del 22,83% de les activitats culturals (incloses les esportives i mediambientals), al 3,12% destinat a sanitat i el 6,98% destinat a ensenyament.

FETS POSTERIORIS AL TANCAMENT DE L'EXERCICI

Amb posterioritat al 31 de desembre del 2002 no s'ha produït cap fet rellevant que mencionar.

PROJECTES D'INVESTIGACIÓ I DESENROTLLAMENT

Al llarg de l'any 2002, s'han implementat aplicacions i s'han desenrotllat sistemes que ens permeten seguir millorant en aquells aspectes que són fonamentals per a l'activitat de la Caixa:

a) Dins del projecte que millora la càrrega administrativa de les oficines, prioritari durant este any, s'ha posat en marxa la nova aplicació d'estranger, que permet operar des de qualsevol oficina i amb un entorn multidivisa, s'han implementat dispensadors i lectors de còdis de barres per agilitar les operacions d'efectiu i la captura de dades, i s'ha modernitzat l'aplicació de moviments pendents amb el fi de millorar la gestió dels deutes pendents d'aplicar a comptes de clients.

b) A l'entorn informàtic i operatiu de la Caixa, cal ressenyar la culminació de la incorporació a l'euro en tots els nivells, i també l'adaptació a la nova Llei de Protecció de Dades, que ha suposat a més de la modificació de molts programes, el canvi cultural necessari per al seu compliment.

c) En quant al camp dels estudis i projectes amb col·laboració destaca la participació de la Caixa en un estudi d'eficiència dels servicis prestats als nostres clients, amb el fi de prendre decisions que comporten una millora de la rendibilitat, així com el desenrotllament junt amb altres caixes dels procediments necessaris per a implementar un control global del risc, mitjançant diversos mòduls creats al respecte.

d) Per últim cal destacar la informatització de procediments relacionats amb el blanqueig de capitals i auditoria a distància, que permeten sistematitzar els requeriments d'informació i el compliment normatiu d'exigències internes i externes.

Tot açò mostra els esforços realitzats per a adaptar-se a la nova situació del mercat, amb un èmfasi en la lliberació de temps administratiu a les oficines per a poder invertir-lo en tasques comercials, i amb un afany de ser capaços d'aconseguir les millors pràctiques de gestió i control dels processos que es realitzen a una entitat financera.

EVOLUCIÓ PREVISIBLE

Enguany s'inicia amb un nou Pla Estratègic 2002-2005, que torna a posar èmfasi als objectius de creixement i rendibilitat, amb un control permanent dels costos i una millor gestió de servicis i comissions. Una vegada que les oficines obertes en els últims anys hagen aconseguit el seu llindar de rendibilitat, el pla d'expansió consistix en una entrada intensiva en les comarques de la Safor i l'Alcoià, així com l'experiència pilot d'oficines a temps parcial en aquelles poblacions que no disposen de servicis financers.

L'actual mercat financer, movent-se constantment dins d'un continu panorama de canvis i en uns escenaris de tipus d'interés molt baixos, requereix una gestió eficaç de la Caixa que siga capaç de donar resposta als reptes que, tant en nous serveis com en nous productes, demanda el mercat.

Per a fer front a estos reptes, la Caixa té marcats els següents objectius:

a) Una política de formació del personal destinada a aconseguir la màxima professionalització i posada al dia en cada una de les tècniques necessàries per al millor desenvolupament dels seus llocs de treball, a fi de poder oferir als nostres clients el més elevat nivell de qualitat en productes i servicis.

b) Un nou model d'oficina amb espais diferenciats, zones de autoservici i oficines especialitzades en diferents segments, amb cada vegada menys càrregues administratives i amb major orientació al client.

c) Una constant renovació tecnològica a fi de millorar l'oferta de nous canals de distribució als nostres clients, tals com internet, banca telefònica i sistemes Wap.

d) Implantació d'una política de qualitat en els serveis que presta la Caixa, intentant reduir el temps d'atenció al client, la personalització dels serveis oferits i buscant sempre la satisfacció dels nostres clients.

e) Mantindre una política de Recursos Propis que permeta obtindre un adequat nivell de solvència per afrontar amb garantia d'èxit els reptes del Pla Estratègic. En este sentit, i després de la primera emissió de deute subordinat en l'any 2001, s'està tramitant una segona emissió per a poder afrontar amb garantia el procés d'expansió previst.

Per a l'exercici de 2003, el Consell d'Administració preveu un pressupost d'obra social superior al de l'exercici anterior, dirigit principalment al manteniment de l'obra establida, a la realització d'activitats culturals diverses i, principalment, al desenvolupament de l'acord marc d'intencions subscrit amb la Conselleria de Benestar Social de la Generalitat Valenciana que preveu la implantació de diversos centres socials en localitats diverses de l'àmbit d'actuació de la Caixa.

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS

A l'Assemblea General de Caixa de Estalvis i Mont de Pietat d'Ontinyent:

Hem auditat els comptes anuals de CAIXA D'ESTALVIS I MONT DE PIETAT D'ONTINYENT, que comprenen els balanços de situació al 31 de desembre del 2002 i el compte de pèrdues i guanys i la memòria corresponents a l'exercici anual acabat en dita data, la formulació dels quals és responsabilitat dels Administradors de l'Entitat. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades, que requereixen l'examen, mitjançant de la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de la seua presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.

D'acord amb la legislació mercantil, els Administradors de l'Entitat presenten, a efectes comparatius, amb cada una de les partides del balanç, del compte de pèrdues i guanys i el quadre de finançament, a més de les xifres de l'exercici 2002, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es referix exclusivament als comptes anuals de l'exercici 2002. Amb data 26 de febrer de 2002 emetem el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals dels exercicis 2001 i 2000 en el qual expressem una opinió favorable.

En la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de Caixa d'Estalvis i Mont de Pietat d'Ontinyent al 31 de desembre del 2002 i dels resultats de les seues operacions i dels recursos obtinguts i aplicats durant l'exercici anual acabat en dita data i contenen la informació necessària i suficient per a la seua interpretació i comprensió adequada, de conformitat amb principis i normes comptables generalment acceptats que guarden uniformitat amb els aplicats en l'exercici anterior.

L'informe de gestió adjunt de l'exercici 2002 conté les explicacions que els Administradors consideren oportunes sobre la situació de l'Entitat, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes i no forma part integrant dels comptes anuals. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2002. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació distinta de l'obtinguda a partir dels registres comptables de l'Entitat.

DELOITTE & TOUCHE ESPAÑA, S.L.

Inscrita en el R.O.A.C. nº S0692

Miguel Monferrer

28 de febrer de 2003

