

INFORME ANUAL 2004

**INFORME
ANUAL
2004**

ÍNDEX

COMPTES ANUALS

4

Balanços de Situació

4

Compte de Pèrdues i Guanyys

6

MEMÒRIA

7

INFORME DE GESTIÓ

42

INFORME D'AUDITORIA

51

Caixa d'Estalvis i Mont de Pietat d'Ontinyent

**Comptes Anuals i Informe de Gestió corresponents a
l'Exercici 2004 junt amb l'informe d'Auditoria.**

COMPTES ANUALS

BALANÇOS DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2004 I 2003

ACTIU

(Milers d'Euros)

ACTIU	Exercici 2004	Exercici 2003
Caixa i depòsits en bancs centrals (Nota 5) -	17.141	9.969
Caixa	6.215	5.264
Banc d'Espanya	10.926	4.705
Deutes de l'Estat	-	-
Entitats de crèdit (Nota 6) -	15.330	14.271
A la vista	6.839	2.724
Altres crèdits	8.491	11.547
Crèdits a clients (Nota 7)	591.798	520.882
Obligacions i altres valors de renda fixa (Nota 8)	7.151	8.069
Accions y altres títols de renda variable (Nota 9)	2.438	8.096
Participacions (Nota 10)	129	116
Participacions en empreses del grup	-	-
Actius immaterials	242	290
Actius materials (Nota 11) -	16.921	16.990
Terrenys i edificis d'ús propi	6.872	6.968
Altres immobles	6.678	6.654
Mobiliari, instal·lacions i altres	3.371	3.368
Capital subscrit no desembolssat	-	-
Accions pròpies	-	-
Altres actius (Nota 12)	11.157	6.064
Comptes de periodificació (Nota 13)	2.758	3.132
Pèrdues de l'exercici	-	-
TOTAL ACTIU	665.065	587.879
Comptes d'ordre (Nota 22)	156.922	125.363

Les Notes 1 a 26 descrites a la Memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2004.

PASSIU

(Milers d'Euros)

PASSIU	Exercici 2004	Exercici 2003
Entitats de crèdit (Nota 14) -	16.394	35.254
A la vista	-	-
Altres dèbits	16.394	35.254
Dèbits a clients (Nota 15) -	578.403	488.352
Depòsits d'estalvis:		
A la vista	231.760	204.340
A termini	346.643	284.012
Altres dèbits:		
A la vista	-	-
A termini	-	-
Dèbits representats per valors negociables -	-	-
Altres passius (Nota 16)	12.651	10.277
Comptes de periodificació (Nota 17)	4.985	3.705
Provisions per a riscos i càrregues (Nota 18) -	3.698	3.571
Fons de pensionistes	2.575	2.605
Altres provisions	1.123	966
Fons per a riscos generals (Nota 19)	10	10
Benefici d'exercici	3.024	2.701
Passius subordinats (Nota 20)	12.000	12.000
Capital subscrit	-	-
Primes d'emissió	-	-
Reserves (Nota 21)	32.268	30.377
Reserves de revalorització (Nota 21)	1.632	1.632
Resultats d'exercicis anteriors	-	-
TOTAL PASSIU	665.065	587.879

Les Notes 1 a 26 descrites a la Memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2004.

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYES CORRESPONENTS ALS

EXERCICIS ANUALS FINALITZATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2004 I 2003

(Milers d'Euros)

	(Despeses) / Ingressos	
CONCEPTES	Exercicio 2004	Exercicio 2003
Interessos i rendiments assimilats (Nota 24)	27.505	27.877
Dels quals: De la cartera de renda fixa	442	508
Interessos i càrregues assimilades	(9.217)	(9.970)
Rendiments de la cartera de renda variable	143	61
MARGE D'INTERMEDIACIÓ	18.431	17.968
Comissions percebudes	5.091	4.598
Comissions pagades	(582)	(574)
Resultats d'operacions financeres	360	56
MARGE ORDINARI	23.300	22.048
Altres productes d'explotació (Nota 24)	410	336
Despeses generals d'administració (Nota 24):	(14.713)	(14.266)
De personal	(10.355)	(9.849)
Dels quals:		
Sous i salaris	(7.667)	(7.291)
Càrregues socials	(2.333)	(2.263)
De les quals: pensions	(390)	(401)
Altres despeses administratius (Nota 24)	(4.358)	(4.417)
Amortització i sanejament d'actius materials i immaterials	(1.297)	(1.309)
Altres càrregues d'explotació (Nota 4-k i 24)	(213)	(215)
MARGE D'EXPLOTACIÓ	7.487	6.594
Amortització i provisions per a insolvències (Net)(Nota 7)	(3.271)	(2.896)
Sanejament d'immobilitzacions financeres (Net)	-	-
Dotació al fons per a riscos bancaris generals	-	-
Beneficis extraordinaris (Nota 24)	564	394
Quebrants extraordinaris (Nota 24)	(402)	(297)
RESULTATS ABANS D'IMPOSTOS	4.378	3.795
Impost sobre beneficis (Nota 23)	(1.354)	(1.094)
RESULTAT DE L'EXERCICI	3.024	2.701

Les Notes 1 a 26 descrites a la Memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici 2004.

Memòria corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de Desembre de 2004

1. NATURALESA DE L'ENTITAT

Caixa d'Estalvis i Mont de Pietat d'Ontinyent és una Entitat Benèfica i 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 tal de 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 Depòsits de les Caixes d'Estalvis. El desenrotllament de la seua activitat es realitza en les províncies de València i Alacant, on compta amb 37 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 Depòsits, com a garantia addicional a l'aportada pels recursos propis de l'Entitat als creditors de la mateixa (veja's Nota 4-k).

Donada l'activitat a què es dedica l'Entitat, la mateixa no té responsabilitats, despeses, actius, ni provisions i contingències de naturalesa mediambiental que pogueren ser significatius en relació amb el patrimoni, la situació financera i els resultats de la mateixa (veja's Nota 16).

2. BASES DE PRESENTACIÓ

A) IMATGE FIDEL

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 les seues posteriors modificacions, 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 2004 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 modificació. Els comptes anuals de l'exercici 2003 van ser aprovades per l'Assemblea General de data 30 de juny del 2004.

B) PRINCIPIS COMPTABLES

Per a l'elaboració dels comptes anuals adjunts s'han seguit els principis comptables generalment acceptats descrits en la Nota 4. No hi ha principi comptable obligatori algun que, sent significatiu el seu efecte en l'elaboració dels comptes anuals adjunts, s'haja deixat d'aplicar.

C) COMPARACIÓ DE LA INFORMACIÓ

Els comptes anuals adjunts al 31 de desembre del 2004 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, amb cada una de les xifres i quadres que es desglossen en la present memòria, a més de les xifres de l'exercici 2004, les corresponents a l'exercici anterior.

En l'exercici 2004 i per a una més adequada presentació, la valoració actual dels instruments financers derivats vinculats a índexs borsaris es registra en l'epígraf "Altres actius - Partides a regularitzar per operacions de futur" amb abonament a l'epígraf "Altres passius-comptes diverses", sense efecte net. Fins a l'exercici 2003 el balanç de situació no incloïa esta valoració.

D) 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 2004 i 2003 cal considerar els saldos dels següents conceptes dels balanços de situació adjunts:

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Reserves	32.268	30.377
Reserves de revalorització	1.632	1.632
Benefici net de l'exercici	3.024	2.701
Menys- Dotació Obra Social	(907)	(810)
Patrimoni net, després de l'aplicació dels resultats de cada exercici	36.017	33.900

3. DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

La proposta de distribució del resultat de l'exercici 2004 que el Consell d'Administració de l'Entitat sotmetrà a l'aprovació de l'Assemblea General, conforme el que disposa els Estatuts Socials de l'Entitat adaptats a la normativa en vigor, així com la distribució de resultats aprovada corresponent a l'exercici 2003, es mostren en el següent quadre:

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Dotació a reserves	2.117	1.891
Dotació a l'Obra Social	907	810
	3.024	2.701

D'acord amb l'article 105 de la Llei 13/1985, de 25 de maig, l'Entitat ve 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. PRINCIPIS DE COMPTABILITAT I NORMES DE VALORACIÓ APLICATS

En la preparació dels comptes anuals de l'exercici 2004 s'han aplicat els següents principis de comptabilitat i normes de valoració, d'acord amb el que estableix la normativa de Banc d'Espanya:

A) PRINCIPI DE LA MERITACIÓ

Els ingressos i gastos es reconeixen comptablement en funció del període de la seua 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, a partir de la que es calculen els ingressos i els gastos 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 cobrament dubtós, es reconeixen com a ingrés en el moment del seu cobrament.

Així mateix, els beneficis per venda d'immobilitzat amb pagament ajornat es reconeixen en el 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 per Banc d'Espanya per al mercat de divises de comptat espanyol al 31 de desembre del 2004 i 2003, respectivament. 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 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 2.811 i 3.547 milers d'euros al 31 de desembre del 2004 i 2003, respectivament, mentres que el contravalor de les partides del passiu a dites dates ascendix a 2.824 i 3.531 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 (veja's Nota 7):

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) i, si és procedent, per les recuperacions que es produïsquen dels imports prèviament provisionats.

b) Provisió genèrica: a més, i seguint la normativa de Banc d'Espanya, hi ha una provisió genèrica, equivalent al 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.

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 2004 i 2003 no hi ha riscos que, segons allò que s'ha establert per la normativa vigent, requereixen 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 minuend, 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 del dit fons ascendix a 7.950 i 7.512 milers d'euros al 31 de desembre del 2004 i 2003, respectivament. Este import s'ha aconseguit al 31 de desembre del 2004, no obstant això podria vore's modificat donat el seu sistema de càlcul, davant de variacions en la inversió creditícia generant-se recuperacions o dotacions

addicionals, segons corresponga. Els fons per a la cobertura estadística d'insolvències constituïts al 31 de desembre del 2004 i 2003 estan registrats en els epígrafs "Crèdits sobre clients", "Provisions per a Riscos i Càrregues - Altres provisions" i "Obligacions i altres valors de renda fixa-provisions, dels balanços de situació adjunts i (vegen Notes 7, 8 i 18).

Les provisions per a cobrir les pèrdues en què es pot 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 (vegen Nota 18).

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

D'acord amb allò que s'ha establert per la Circular 6/1994, de 26 de setembre del Banc d'Espanya, els valors que constitueixen la cartera de renda fixa de la Caixa es presenten, atenent a la seua classificació segons els següents criteris:

- Cartera d'inversió a venciment: està integrada per aquells valors que la Caixa ha decidit mantindre fins al venciment final dels títols, comptant amb capacitat financera per a això. Estos valors es presenten valorats al seu preu d'adquisició corregit (el preu d'adquisició es corregix mensualment, per l'import resultant de periodificar financerament, durant la vida del valor, la diferència entre el preu d'adquisició i el seu valor de reembors). A partir de l'entrada en vigor de la citada Circular no cal constituir fons de fluctuació de valors per als títols classificats en esta cartera.

- Cartera d'inversió ordinària: està constituïda pels valors no assignats a la cartera anteriorment descrita i que no són objecte de negociació a curt termini. Estos valors es presenten valorats, una vegada considerat el seu fons de fluctuació de valors, al seu preu d'adquisició corregit, segons es definix en el paràgraf anterior, o al seu valor de mercat, el menor, determinat este, en el cas de títols cotitzats, en funció de la cotització de l'últim dia hàbil de cada exercici. La cotització de l'últim dia se substituirà per la mitjana dels últims deu dies hàbils en valors amb mercats poc profunds o erràtics. En el cas de títols no cotitzats el valor de mercat s'obtindrà a partir del valor actual, entès este últim com l'actualització financera dels fluxos de caixa generats pels dits títols.

Les minusvalideses corresponents als valors cedits a tercers amb compromís de recompra se sanegen únicament per la part proporcional del període comprés entre la data prevista de compra i la de venciment.

A fi de reconèixer, si és procedent, les minusvalideses derivades dels criteris indicats anteriorment, es constituïx un fons de fluctuació de valors que es presenta disminuint el saldo dels capítols "Deutes de l'Estat" i "Obligacions i altres valors de renda fixa" de l'actiu dels balanços de situació adjunts. Este fons de fluctuació de valors es constituïx a càrrec d'una periodificació activa o a càrrec de resultats si els canvis en les condicions de mercat es preveuen duradors.

En cas d'alienació, el benefici o pèrdua respecte al preu d'adquisició corregit s'imputa a resultats, i en el cas que siga benefici es dota una provisió integrada en el fons de fluctuació de valors pel mateix import. Esta provisió s'aplica, al tancament del trimestre, al compte de periodificació activa citada en el paràgraf anterior fins el saldo calculat en eixe moment per este compte i s'allibera l'excés. No obstant això, les provisions alliberades tornen a constituir-se en trimestres posteriors del mateix exercici si es produïx un increment del citat compte periodificadora.

- Cartera de negociació: en esta cartera s'inclouen els valors de renda fixa, amb cotització àgil, profunda i no influenciable, que la Caixa manté en l'actiu amb la finalitat de beneficiar-se a curt termini de les variacions dels seus preus. Estos valors es presenten valorats al preu de mercat al tancament de l'exercici o, si no n'hi ha, de l'últim dia hàbil de mercat anterior a la dita data.

E) VALORS REPRESENTATIUS DEL CAPITAL

Els valors de renda variable es presenten en els balanços de situació adjunts pel seu preu d'adquisició regularitzat i actualitzat, si és procedent, d'acord amb normativa legal aplicable, o al seu valor de mercat, si este fóra inferior. Este valor de mercat s'ha determinat d'acord amb els següents criteris:

- Valors cotitzats: cotització mitjana de l'últim trimestre o cotització de l'últim dia de l'exercici, la que siga menor.
- Valors no cotitzats: al valor teórico-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, si és procedent, les minusvalideses derivades dels criteris indicats anteriorment, es constitueix un fons de fluctuació de valors que es presenta disminuint el saldo dels capítols "Accions i altres títols de renda variable" i "Participacions" de l'actiu dels balanços de situació adjunts.

La normativa vigent estableix que els valors representatius de capital es classifiquen en cartera d'inversió ordinària i cartera de negociació, segons els criteris de classificació ja exposats en la Nota 4-d per als títols de renda fixa, així com en cartera de participacions permanents, on queden classificats els valors que representen participacions en el capital d'altres societats destinades a servir de manera duradora a les activitats de la Caixa.

F) ACTIUS IMMATERIALS I MATERIALS

Actius immaterials

Este epígraf inclou les inversions en instal·lacions realitzades en locals arrendats, l'amortització de les quals es realitza seguint un criteri lineal en funció de la seua vida útil, sent esta semblant a la d'actius materials, sempre que esta siga menor que el període de duració del contracte d'arrendament en què es troben ubicades. El valor net comptable de les instal·lacions ubicades en els mencionats locals ascendeix a 242 milers d'euros al 31 de desembre del 2004.

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 que es troba el Reial Decreto-Ley 7/1996 (vegen Notes 11 i 21), nets de les seues corresponents amortitzacions acumulades i provisions. Les amortitzacions es calculen segons el mètode lineal (o l'amortització degressiva per a certs elements informàtics), en funció dels anys de vida útil estimada que s'indiquen a continuació:

	Anys de Vida Útil
Immables d'ús propi	33 a 50
Instal·lacions	4 a 15
Mobiliari	7 a 10
Equips informàtics	4
Vehícles (elements de transport)	13

L'import revalorat s'amortitzarà al llarg dels anys de vida útil restants dels elements revalorats, amb idèntic criteri que estos. Per als béns usats s'apliquen coeficients d'amortització que equivalen al doble dels corresponents a les vides útils anteriorment citades.

Les millores en béns existents que allarguen la vida útil de dits actius són capitalitzades. Els gastos de manteniment i conservació es carreguen a resultats en el moment en què es produïxen.

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 procedix a cobrir els possibles beneficis comptabilitzats per mitjà de 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 realitzi el cobrament de la part ajornada, o abans si les condicions de venda i la solvència del deutor no permeten albergar dubtes sobre el bon fi de l'operació.

El valor dels béns adquirits per aplicació d'altres actius que figuren comptabilitzats en l'epígraf "Actius materials" no podrà excedir del valor comptable dels actius aplicats en la seua adquisició, ni del valor de mercat dels actius adquirits, tenint en compte, si és procedent, les quantitats que, dins d'este valor, pogueren quedar pendents de pagament a tercers per subrogació d'obligacions en aplicació dels actius. Els immables adjudicats en pagament de crèdits es presenten nets de la provisió per enviliment d'estos immables, que es dota entre altres criteris, en funció del temps transcorregut des de la data de l'adjudicació dels diferents béns.

G) FONS DE PENSIONISTES I OBLIGACIONS SEMBLANTS

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 d'aquelles persones que tenen dret, en cas de jubilació, viudetat, orfandat, 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.

Fons extern-

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 servicis passats a 31 de desembre de 1997 com a drets consolidats i quedant obligada a l'externalització dels compromisos, a collint-se a la disposició transitòria quinzena de la Llei 30/1995, de 8 de novembre, d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privats.

Este acord no va afectar el personal passiu i d'aquelles persones 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. 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.

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 que s'establixen 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.

En base a allò que s'ha comentat, la Caixa ha transferit en 2004 i 2003 a Ahorropensión Dos, Fons de Pensions les quantitats de 390 i 401 milers d'euros, respectivament, pels següents conceptes i imports:

Milers d'Euros		
	2004	2003
Aportació definida meritada	370	371
Prima de risc de les prestacions definides (mort i invalidesa)	20	30
	390	401

Al 31 de desembre del 2004 la totalitat de compromisos meritats fins a la data amb el personal actiu es troba coberta per mitjà del mencionat fons de pensions extern.

Fons intern

El Ministeri d'Economia va concedir, amb data 17 de desembre del 2002, autorització a l'Entitat per a mantindre en fons intern l'import necessari per a cobrir els compromisos amb el personal passiu de l'Entitat i d'aquelles persones que tenen dret. En relació amb este col·lectiu, els estudis al 31 de desembre del 2004 i 2003 preparats per Gesinca han sigut efectuats utilitzant el mateix sistema de càlcul que en exercicis anteriors i emprant taules de supervivència i mortalitat GRM-95 i GRF-95, un tipus d'interés tècnic del 4% i una taxa de revisió de pensions del 1%.

D'acord amb els dits estudis, el passiu meritat per este concepte al 31 de desembre del 2004 i 2003 queda totalment cobert pel fons intern constituït en l'epígraf "Provisions per a riscos i càrregues - Fons de pensionistes" (vegen Nota 18).

Aportacions a estos dos fons

El gasto registrat en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2004 pels compromisos per pensions ha ascendit a 552 milers d'euros, dels quals 162 milers d'euros corresponen al personal passiu i han sigut registrats, d'acord amb la seua naturalesa, com "Interessos i càrregues assimilades". Els 390 milers d'euros restants corresponen a l'aportació definida meritada en 2004 transferida al fons de pensions extern i ha sigut comptabilitzada com "Gastos generals d'administració - De personal".

H) ALTRES PROVISIONS

L'epígraf "Provisions per a riscos i càrregues-altres provisions" dels balanços de situació adjunts inclou els imports estimats per a fer front a responsabilitats probable o certes, nascudes de litigis en curs i per obligacions probable o certes de quantia indeterminada, o per altres contingències, riscos i garanties indeterminades (vegen Nota 18).

I) INDEMNITZACIONS PER ACOMIADAMENT

D'acord amb la legislació vigent, hi ha l'obligació d'indemnitzar a aquells empleats que puguen ser despatxats per causa justificada. No hi ha pla algun de reducció de personal que faça necessària la dotació d'una provisió per este concepte.

J) PRODUCTES FINANCERS DERIVATS

D'acord amb la normativa de Banc d'Espanya, les operacions de futurs es comptabilitzen en comptes d'orde, bé pels drets i compromisos futurs que puguen tindre repercussió patrimonial, bé per aquells saldos que foren necessaris per a reflectir les operacions encara que no hi haguera incidència en el patrimoni de la Caixa. Per tant, el nocional d'estos productes (valor teòric dels contractes) no expressa ni el risc total de crèdit ni el risc de mercat assumit per la Caixa. Les primes cobrades i pagades per opcions venudes i comprades es comptabilitzen en els capítols "Altres passius" i "Altres actius" del balanç de situació adjunt (vegen Notes 12 i 16).

Les operacions que han tingut per objecte i per efecte eliminar o reduir significativament els riscos de canvi, d'interès o de mercat, existents en posicions patrimonials o en altres operacions, s'han considerat com de cobertura, sempre que les operacions cobertes i de cobertura estiguen identificades explícitament des del seu naixement. En estes operacions de cobertura, els beneficis o fallides generats s'han periodificat de forma simètrica als ingressos o costos de l'element cobert.

Les operacions que no són de cobertura, també denominades operacions de negociació contractades en mercats organitzats, es valoren d'acord amb la seua cotització, registrant-se les variacions en les cotitzacions íntegrament en el compte de pèrdues i guanys. Per mercat organitzat ha d'entendre's qualsevol mercat que dispose d'un sistema de depòsits de garantia d'actualització diària i d'una cambra de compensació. En els mercats organitzats, per tant, el risc creditici d'estes operacions queda minimitzat.

En les operacions de negociació contractades fora de mercats organitzats no es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys els resultats fins a la seua liquidació. No obstant això, d'acord a la normativa de Banc d'Espanya, s'efectuen valoracions de les posicions, provisionant a càrrec de resultats les pèrdues potencials netes per a cada classe de risc que, si és procedent, resulten d'estes valoracions.

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'interès i mercaderies, el valor d'exercici de l'instrument financer subjacent en opcions comprades i emeses, els acords sobre tipus d'interès futurs -FRA- i les permutes financeres.

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

K) CONTRIBUCIÓ AL FONS DE GARANTIA DE DEPÓSITS

Les contribucions anuals al Fons de Garantia de Depòsits s'efectuen, d'acord amb el que estableix el Reial Decret 2606/1996, de 20 de desembre, segons la redacció donada pel Real 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, l'aportació anual de la Caixa al Fons de Garantia de Depòsits de les Caixes d'Estalvi es calcula utilitzant com a base la suma de l'import dels depòsits garantits 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 a què s'estén 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 reembors, el que resulte més propi del tipus de valor o instrument financer que es tracte, llevat que s'haja declarat o conste un altre valor més significatiu a efectes del seu depòsit o registre. L'aportació a este fons s'imputa als resultats de l'exercici en què es merita.

En els exercicis 2004 i 2003 l'Entitat ha satisfet, en concepte d'aportació al Fons de Garantia de Depòsits de les Caixes d'Estalvi, 172 i 165 milers d'euros, respectivament.

L) IMPOST SOBRE BENEFICIS

El gasto 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 este com la base imposable del citat impost i minorat per les bonificacions i deduccions en la quota.

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'aquells gastos la compensació fiscal dels 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 (vegen Nota 12).

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.

5. CAIXA I DEPÒSITS EN BANCs CENTRALS

La composició del saldo d'este epígraf és la següent:

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Caixa		
En euros	6.129	5.191
En moneda estrangera	86	73
Banc d'Espanya		
En euros	10.926	4.705
Total	17.141	9.969

La Caixa té subscrita una pòlissa d'assegurances que cobrix els imports registrats en la rúbrica "Caixa" davall determinades condicions.

L'import registrat en l'epígraf "Banc d'Espanya" del quadro anterior correspon a la quantitat depositada en la mencionada entitat per a la cobertura del coeficient de reserves mínimes, en funció del que estableix la normativa vigent.

6. ENTITATS DE CRÈDIT - ACTIU

El detall d'estos epígrafs dels balanços de situació adjunts al 31 de desembre del 2004 i 2003 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Per moneda:		
En euros	13.363	12.122
En moneda estrangera	1.967	2.149
	15.330	14.271
Per naturalesa:		
A la vista:		
Altres comptes	6.839	2.724
Altres crèdits:		
Depòsits d'entitats de crèdit i financeres	8.491	11.547
	15.330	14.271

La distribució del saldo de "Altres crèdits" segons el seu termini residual és la següent:

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Fins a 3 mesos	132	1.444
Més de 3 mesos fins a 1 any	150	47
Més d'1 any fins a 5 anys	8.209	9.217
Més de 5 anys	-	839
Total	8.491	11.547

La rendibilitat mitjana d'estos comptes de tresoreria s'ha situat en l'exercici 2004 en el 2,86% (2,84% en 2003).

7. CRÈDITS SOBRE CLIENTS

En este epígraf s'agrupa la totalitat de la inversió creditícia de la Caixa. La composició del saldo per moneda, sense considerar el fons d'insolvències, es detalla a continuació:

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Per moneda:		
En euros	606.541	532.500
En moneda estrangera	753	1.321
	607.294	533.821

La classificació per sectors de la inversió creditícia de l'Entitat es mostra en el següent desglossament:

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Crèdit a les Administracions Publiques Espanyoles	13.478	13.748
Crèdit a altres sectors residents-		
Crèdit comercial	76.197	74.257
Deutors garantia real	318.954	259.505
Altres deutors a termini	176.601	165.105
Deutors vista i diversos	13.547	12.108
Arrendaments financers	893	1.103
No residents	841	767
Actius dubtosos	6.783	7.228
Fons d'insolvències	(15.496)	(12.939)
	591.798	520.882

La distribució del saldo d'este epígraf segons el seu termini residual, sense considerar el fons d'insolvències, és la següent:

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Vençut i a la vista	13.863	11.313
Fins a 3 mesos	84.022	89.079
De 3 mesos a 1 any	68.888	64.584
D'1 a 5 anys	162.052	137.582
Més de 5 anys	267.856	218.765
Venciment indeterminat	10.613	12.498
Total	607.294	533.821

Al 31 de desembre del 2004 i 2003 la Caixa no mantenia riscos per inversió creditícia, avals, garanties i efectes endossats, amb un titular o conjunt de titulars que formen un grup econòmic de risc, que aconseguisquen el 25% dels recursos propis computables (20% en el cas de societats o persones vinculades a la Caixa).

A continuació es mostra el moviment que s'ha produït en el saldo del compte "Fons d'insolvències" que, tal com s'indica en la Nota 4-c, inclou les provisions específica i genèrica i el fons de cobertura estadística relatiu als saldos de "Crèdits sobre Clients":

	Milers d'Euros			
	Específica	Genèrica	Estadística	Total
Saldo al 31 de desembre del 2003	2.753	4.280	5.906	12.939
Més:				
Dotació a càrrec de resultats	1.113	615	1.592	3.320
Menys:				
Disponibilitat amb abonament a resultats	(285)	-	-	(285)
Utilitzacions	(469)	-	-	(469)
Altres moviments (Traspàs)	-	(17)	-	(17)
Ajustos per diferència de canvi	8	-	-	8
Saldo al 31 de desembre del 2004	2.753	4.878	7.498	15.496

El detall de l'epígraf "Amortització i provisions per a insolvències, net" del compte de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Dotacions al fons de provisió per a insolvències	3.801	3.756
Menys -		
Fons disponibles d'insolvències	(419)	(429)
Actius en suspens recuperats	(111)	(431)
Total	3.271	2.896

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" (vegen Nota 18) del passiu dels balanços de situació adjunts, per import de 879 i 816 milers d'euros al 31 de desembre del 2004 i 2003, respectivament.

Durant el període 2000-2003 l'Entitat ha formalitzat operacions de titulació de préstecs de la seua cartera per mitjà de la seua cessió a distints fons de titulació d'actius. Estos fons estan sotmesos al que disposa el Reial Decret 926/1998, de 14 de maig, pel qual es regulen els fons de titulació d'actius i les societats gestores de fons de titulació. D'acord amb el que estableix el contracte de cessió, el risc de morositat i impagament dels actius i d'amortització anticipada dels mateixos serà per compte dels bonistes del fons. Les principals dades relacionades amb dites titulacions són:

Fons de Titulació	Societat gestora del Fons	Exercici en que es Titula	Milers d'Euros (Saldo Inicialment Titulat)
AyT.3 FTPYME-ICO F.T.A.	Estalvi i Titulació, S.G.F.T., S.A.	2000	7.101
TDA 13-MIXTO, F.T.A.	Titulació d'Actius, S.G.F.T., S.A.	2000	24.641
AyT.6 FTPYME-ICO II, F.T.A.	Estalvi i Titulació, S.G.F.T., S.A.	2001	9.669
AyT.FTPYME -I, F.T.A.	Estalvi i Titulació, S.G.F.T., S.A.	2003	10.000

El saldo pendent de venciment al 31 de desembre del 2004 dels actius titulats ascendix a 24.673 milers d'euros.

Al 31 de desembre del 2004 i 2003, la Caixa manté, al seu torn, participacions en estos fons de titulació per un import total de 3.200 milers d'euros, que estan inclosos en l'epígraf "Obligacions i altres valors de renda fixa" de l'actiu dels balanços de situació adjunts.

8. OBLIGACIONS I ALTRES VALORS DE RENDA FIXA

Les rúbriques que componen este epígraf són les següents:

	Milers d'Euros	
	2004	2003
D'emissió pública-		
D'Administracions Públiques residents	1.894	2.374
Altres emissors-		
D'entitats oficials de crèdit	806	802
D'altres sectors residents	3.690	4.132
D'altres sectors no residents	781	781
Fons d'insolvències	(20)	(20)
	7.151	8.069

L'interval de tipus d'interés de les obligacions i altres valors de renda fixa en cartera al 31 de desembre del 2004 està comprés entre el 2,50% i el 10,90% (entre el 2,45% i el 10,90% en 2003).

La totalitat de les emissions corresponents a les obligacions i altres valors de renda fixa d'este epígraf estan admeses a cotització en mercats organitzats.

L'import dels valors de renda fixa que vencen el pròxim exercici és de 1.202 milers d'euros.

Hi ha plusvàlues latents en este epígraf al tancament de l'exercici per un import de 472 milers d'euros.

Al 31 de desembre del 2004 i 2003 no hi ha fons públics o altres valors pignorat en garantia de compromisos i operacions.

El fons d'insolvències constituït al 31 de desembre del 2004 inclou 7 milers d'euros corresponents al fons per a la cobertura estadística d'insolvències.

A) FONS DE FLUCTUACIÓ DE VALORS

La necessitat de constituir fons de fluctuació de valors de la cartera de títols de renda fixa s'ha determinat seguint les normes disposades per la Circular 6/1994, de 26 de setembre, del Banc d'Espanya, que modifica els criteris de valoració i comptabilització de valors de renda fixa establits per la Circular 4/1991. D'acord amb esta norma, no ha sigut necessari constituir fons de fluctuació de valors al 31 de desembre del 2004.

El fons d'insolvències de la cartera de títols de renda fixa corresponents a este epígraf no ha variat en els exercicis 2004 i 2003.

B) CLASSIFICACIÓ DE LA CARTERA

La classificació de la cartera de "Obligacions i altres valors de renda fixa" al 31 de desembre del 2004 i el seu moviment, sense considerar el fons d'insolvències i el fons de fluctuació de valors, durant l'exercici 2004 és el següent:

	Milers d'Euros			
	Saldo 31-12-03	Entrades	Eixides o Baixes	Saldo 31-12-04
Cartera d'inversió ordinària-				
D'emissió pública	2.374	1	481	1.894
Altres emissors	5.715	13	451	5.277
Total	8.089	14	932	7.171

9. ACCIONS I ALTRES TÍTOLS DE RENDA VARIABLE

S'inclouen en este epígraf les accions i títols que representn parts del capital d'altres societats, segons el següent detall:

Milers d'Euros		
	2004	2003
Per naturalesa:		
D'entitats de crèdit	138	138
D'altres sectors residents	3.460	9.210
Fons de fluctuació de valors	(1.160)	(1.252)
	2.438	8.096
Per monedes:		
En euros	3.598	9.348
Fons de fluctuació de valors	(1.160)	(1.252)
	2.438	8.096
Per la seua admissió a cotització:		
Cotitzats	1.300	8.185
No cotitzats	2.298	1.163
Fons de fluctuació de valors	(1.160)	(1.252)
	2.438	8.096
Per criteris de classificació i valoració:		
Cartera d'inversió ordinària	3.598	9.348
fons de fluctuació de valors	(1.160)	(1.252)
	2.438	8.096

El moviment d'esta cartera, sense considerar el fons de fluctuació de valors, ha sigut el següent:

Milers d'Euros				
	Saldo 31-12-03	Entrades	Eixides	Saldo 31-12-04
D'entitats de crèdit	138	-	-	138
D'altres sectors residents	9.210	3.157	8.907	3.460
Total	9.348	3.157	8.907	3.598

Les entrades i eixides de l'exercici es corresponen principalment a adquisicions i alienacions de fons d'inversió comercialitzats en la xarxa d'oficines de la Caixa.

El moviment del fons de fluctuació de valors corresponent a este epígraf és el següent:

Miler d'Euros		
	2004	2003
Saldo inicial	1.252	1.280
Dotacions	103	129
Disposicions amb abonament a resultats	(195)	(101)
Utilitzacions	-	-
Saldo final	1.160	1.252

10. PARTICIPACIONS

El capítol "Participacions" dels balanços de situació adjunts arrecplega 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 posseïska una participació superior al 20% si les accions no cotitzen en Borsa o més del 3% si cotitzen en Borsa.

La composició i el moviment dels distints epígrafs d'este capítol del balanç de situació adjunt en l'exercici 2004 són els següents:

Milers d'Euros				
	Saldo 31-12-03	Addicions/ Dotacions	Disponibilitats	Saldo 31-12-04
Altres participacions	183	-	-	183
Fons de fluct. de valors	(67)	6	(19)	(54)
Total	116	6	(19)	129

Els títols inclosos en este epígraf, sense considerar el fons de fluctuació de valors, són els següents:

Milers d'Euros		
	2004	2003
ASSISTIA Servicis Integrals, S.L.	3	3
PROTECTEL Gestió de Seguretat, S.A.	180	180
Total	183	183

Al 31 de desembre del 2004 les dades relatives a les societats participades són els següents:

Entitat	Domicili	Activitat	% Participació Directa	Milers d'Euros ⁽¹⁾		
				Capital	Reserves	Result.
ASISTIA S. Integrals, S.L.	Ontinyent (Valencia)	S. reparació i mante.	33,33%	9	(1)	2
PROTECTEL G. Seguritat, S.A.	Ontinyent (Valencia)	Inst. i mante. sistemas seg. i contra incendis	33,33%	181	180	18

(1) Estes xifres corresponen als estats financers no auditats al 30 de novembre del 2004.

11. ACTIUS MATERIALS

El moviment hagut durant els exercicis 2004 i 2003 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 del 2002	7.831	6.514	12.881	27.226
Addicions	284	2.136	813	3.233
Addicions per transferències o traspàs	511	1.255	327	2.093
Retirs	(2)	(101)	(169)	(272)
Traspassos	-	(1.969)	(590)	(2.559)
Saldo al 31 de desembre del 2003	8.624	7.835	13.262	29.721
Addicions	1	660	1.085	1.746
Addicions per transferències o traspàs	85	399	363	847
Retirs	-	(432)	(381)	(813)
Traspassos	-	(484)	(363)	(847)
Saldo al 31 de desembre del 2004	8.710	7.978	13.966	30.654
Amortització acumulada-				
Saldo al 31 de desembre del 2002	1.482	783	9.072	11.337
Addicions	176	106	1.162	1.444
Retirs	(2)	(1)	(164)	(167)
Traspassos	-	-	(176)	(176)
Saldo al 31 de desembre del 2003	1.656	888	9.894	12.438
Addicions	182	122	1.081	1.385
Retirs	-	(3)	(380)	(383)
Traspassos	-	-	-	-
Saldo al 31 de desembre del 2004	1.838	1.007	10.595	13.440
Provisions-				
Saldo al 31 de desembre del 2002	-	57	-	57
Addicions	-	248	-	248
Retirs	-	(12)	-	(12)
Saldo al 31 de desembre del 2003	-	293	-	293
Addicions	-	1	-	1
Retirs	-	(1)	-	(1)
Saldo al 31 de desembre del 2004	-	293	-	293
Saldo net al 31 de desembre del 2003	6.968	6.654	3.368	16.990
Saldo net al 31 de desembre del 2004	6.872	6.678	3.371	16.921

Al 31 de desembre del 2004 existix immobilitzat amb un valor comptable original de 7.119 milers d'euros (6.068 milers d'euros en 2003) totalment amortitzat i en ús.

L'Entitat desenrotlla part de la seua activitat en locals arrendats a tercers. L'import meritat en l'exercici 2004 per este concepte ascendix a 116 milers d'euros, registrats en l'epígraf "Altres gastos administratius" del compte de pèrdues i guany adjunts de l'exercici 2004.

Al 31 de desembre del 2004 i 2003 s'inclouen en l'epígraf "Altres immobles" 897 i 914 milers d'euros, respectivament, de béns no afectes a l'activitat financera, que arrepleguen 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 293 milers d'euros, al 31 de desembre del 2004 i 2003, en cada u dels exercicis.

Els saldos de l'epígraf "Altres immobles" i "Mobiliari, instal·lacions i altres" al 31 de desembre del 2004 i 2003 inclouen 4.786 i 4.471 milers d'euros, respectivament, corresponents als valors d'immobilitzat afectes a l'obra Social.

Conforme s'indica en la Nota 4-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 2004 són els següents:

Milers d'Euros			
	Increment de Cost	Amortització Acumulada	Efecte Net
Terrenys i edificis d'ús propi	1.298	(310)	988
Altres immobles	24	(1)	23
Mobiliari, instal·lacions i altres	159	(153)	6
	1.481	(464)	1.017

L'efect en la dotació per amortització de l'exercici 2004 ha sigut de 45 milers d'euros.

12. ALTRES ACTIUS

Les partides que conformen el saldo d'este compte es detallen a continuació:

Milers d'Euros		
	2004	2003
Xecs a càrrec d'entitats de crèdit	2.458	1.962
Impost sobre beneficis anticipat (Nota 23)	3.710	3.217
Impost sobre el Valor Afegit	3	60
Operacions en camí	43	16
Partides a regularitzar per operacions de futur	4.309	-
Altres conceptes	634	809
	11.157	6.064

En l'epígraf "Partides a regularitzar per operacions de futur" s'arreglen principalment les primes pagades per l'adquisició de determinats instruments financers derivats, així com el valor actual dels mateixos registrats amb abonament al epígraf "Altres passius-comptes diverses" (vegen-se Notes 16 i 22).

13. COMPTES DE PERIODIFICACIÓ-ACTIU

Les rúbriques que integren este epígraf són les següents:

Milers d'Euros		
	2004	2003
Meritació de productes no vençuts d'inversions	1.653	1.879
Gastos pagats no meritats	153	167
Gastos financers diferits i d'emissió d'emprèstits	552	419
Altres periodificacions	400	667
	2.758	3.132

El saldo de meritacions de productes no vençuts d'inversions està format per les següents partides:

Milers d'Euros		
	2004	2003
Cartera de títols	93	129
Intermediaris financers	12	2
Efectes comercials	111	123
Crèdits, préstecs i altres	1.437	1.625
Total	1.653	1.879

14. 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		
	2004	2003
Per moneda:		
En euros	15.641	33.933
En moneda estrangera	753	1.321
	16.394	35.254
Per naturalesa:		
A la vista-	-	-
Altres dèbits-		
Comptes a termini o amb preavis	16.394	35.254
	16.394	35.254

La distribució del saldo de "Entitats de crèdit" a termini o amb preavis, segons el seu termini residual, és la següent:

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Fins a 3 mesos	650	19.216
Més de 3 mesos a 1 any	679	463
Més d'1 any a 5 anys	10.095	10.988
Més de 5 anys	4.970	4.587
	16.394	35.254
Tipus mitjà d'interès	2,06%	1,90%

15. DÈBITS A CLIENTS

La composició del saldo d'este epígraf del balanç de situació es la següent:

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Per moneda:		
En euros	576.436	486.202
En moneda estrangera	1.967	2.150
	578.403	488.352
Per sectors:		
Administracions Públiques	7.211	7.610
Altres sectors residents	569.253	479.044
No residents	1.939	1.698
	578.403	488.352
Per naturalesa:		
Depòsits d'estalvi:		
A la vista:		
Comptes corrents	117.105	101.914
Comptes d'estalvi	114.655	102.426
A termini:		
Depòsits a termini	346.643	284.012
Total	578.403	488.352

En els exercicis 2003 i 2004 l'Entitat ha realitzat les següents emissions de cèdules hipotecàries, registrades en l'epígraf "Dèbits a clients – Depòsits d'estalvi – A termini" i garantides per la responsabilitat patrimonial de l'Entitat:

Data d' Emissió	Milers d'Euros	Interés Anual	Venciment
Desembre del 2003	12.903	4,5%	27 anys
Desembre del 2003	27.097	4,75%	27 anys
Abril del 2004	30.000	4%	10 anys
Novembre del 2004	7.317	4%	15 anys
Novembre del 2004	2.683	4,25%	15 anys
Total	80.000		

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	
	2004	2003
Fins a 3 mesos	52.696	55.996
Entre 3 mesos i 1 any	108.067	108.182
Entre 1 any i 5 anys	60.372	54.895
Més de 5 anys	125.508	64.939
	346.643	284.012

16. ALTRES PASSIUS

La composició del saldo d'este epígraf del balanç de situació es la següent:

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Altres passius -		
Comptes diversos	7.338	5.219
Hisenda Pública creditora - Impuestos diferits	13	20
Fons Obra Social (net de gastos de manteniment)	5.300	5.038
	12.651	10.277

En l'epígraf "Comptes diversos" s'arrepleguen principalment les primes cobrades per la venda de determinats instruments financers derivats així com el valor actual dels mateixos registrats a càrrec de l'epígraf "Altres actius-Partides a regularitzar per operacions de futur" (vegen-se Notes 12 i 22).

Els gastos de manteniment de l'obra Social dels exercicis 2004 i 2003 ascendixen a 607 i 585 milers d'euros, respectivament. L'import corresponent a l'exercici 2004 inclou 11 milers d'euros destinats a col·laboracions amb associacions mediambientals (veja's Nota 1).

Estos gastos inclouen, en els exercicis 2004 i 2003, un import de 138 i 136 milers d'euros, respectivament, corresponent a l'amortització de l'immobilitzat afecte a l'obra Social. Els gastos 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. Estos gastos es presenten en els balanços de situació adjunts minorant l'epígraf "Altres passius".

Els moviments haguts durant els exercicis 2004 i 2003 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 del 2002	4.317	949	25	5.291
Distribució de l'excedent de l'exercici 2002	-	783	-	783
Gastos de manteniment de l'exercici 2002	-	(352)	-	(352)
Amortitzacions de l'exercici 2002	(122)	-	-	(122)
Addicions	411	(411)	-	-
Retirs	-	9	-	9
Altres	-	-	13	13
Saldo al 31 de desembre del 2003	4.606	978	38	5.622
Distribució de l'excedent de l'exercici 2003	-	810	-	810
Gastos de manteniment de l'exercici 2003	-	(449)	-	(449)
Amortitzacions de l'exercici 2003	(135)	-	-	(135)
Addicions	454	(454)	-	-
Retirs	-	49	-	49
Altres	-	-	10	10
Saldo al 31 de desembre del 2004	4.925	934	48	5.907

Tal com s'indica en la Nota 4-f, l'Entitat va actualitzar a l'empara de diverses disposicions legals els valors d'immobilitzat afecte a l'obra Social.

El pressupost de la "Obra Social" de l'Entitat per a l'any 2005 ascendix a 1.372 milers d'euros i ha sigut cobert amb els fons disponibles i la dotació de l'exercici (veja's Nota 3).

17. COMPTES DE PERIODIFICACIÓ-PASSIU

La composició del saldo d'este epígraf del balanç de situació és la següent:

Milers d'Euros		
	2004	2003
Productes anticipats d'operacions preses a descompte	725	498
Meritació de costos no vençuts de recursos no presos a descompte	3.065	1.847
Gastos meritats no vençuts	1.533	1.468
Altres periodificacions	13	159
Menys: Productes meritats no vençuts de inversions preses a descompte	(351)	(267)
Total	4.985	3.705

18. PROVISIONS PER A RISCOS I CÀRREGUES

S'inclouen en este epígraf els fons creats per a previndre pagaments o càrregues contingents amb caràcter específic. Els fons creats per a la correcció de la valoració d'actius individuals o masses d'actius determinades es resten directament del valor dels actius afectats.

El moviment d'este epígraf del passiu del balanç de situació durant l'exercici 2004 ha sigut el següent:

	Milers d'Euros				
	Saldo al 31-12-03	Dota- cions	Recupe- racions	Utilitza- cions	Saldo al 31-12-04
Fons interns de pensionistes i obligacions semblants (vegen Nota 4-g)	2.605	162	-	(192)	2.575
Fons d'insolvències de passius contingents	376	177	-	-	553
Fons per a la cobertura de riscos de firma	440	19	(133)	-	326
Altres provisions per a riscos i càrregues	150	153	(8)	(51)	244
Saldo final	3.571	511	(141)	(243)	3.698

El fons d'insolvències de passius contingents correspon principalment al fons per a cobertura estadística d'insolvències, que ascendix a 445 milers d'euros.

19. FONS PER A RISCOS GENERALS

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

En l'exercici 2004 l'Entitat no ha realitzat traspassos del fons de "Previsió Llibertat d'Amortització Reial Decret-Llei 2/1985" a reserves generals. En l'exercici 2003 este traspàs va ascendir a 311 euros (vegen Nota 21).

20. PASSIUS SUBORDINATS

El saldo d'este apartat del balanç de situació al 31 de desembre del 2004 correspon al valor de reembors de les obligacions subordinades emeses per l'Entitat en circulació a la dita data, segons el següent detall:

Emissió	Milers d'Euros	Interés anual	Venciment
Deute Subordinat Caixa d'Ontinyent, Primera Emissió	6.000	(1)	26/04/2011
Deute Subordinat Caixa d'Ontinyent, Segona Emissió	6.000	(2)	28/05/2013
Total	12.000		

(1) Les obligacions van meritjar, 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 revisa i es fixa anualment, i es determina 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 Boletín Oficial del Estado.

(2) Les obligacions van meritjar, des de la data de desembossament el 28 de maig del 2003 fins al 28 de novembre del 2003, el 4,00% nominal brut anual. A partir del 28 de novembre del 2003, el tipus d'interés es revisa i es fixa anualment, determinant-se el mateix increment en 0,25 punts percentuals el tipus d'interés Euribor a un any, tipus d'interés del mercat interbancari europeu, corresponent a la mitjana del mes de setembre immediat anterior i publicat en el Boletín Oficial del Estado.

Estes emissions, que han sigut efectuades en euros, s'ajusten 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. A efectes de prelació, la segona emissió se situa per darrere de la primera.

Ambdós emissions estan garantides per la responsabilitat patrimonial universal de l'Entitat.

Els interessos meritats durant l'exercici 2004 pel finançament subordinat han ascendit a 355 milers d'euros, dels que 42 milers d'euros es troben pendents de pagament al 31 de desembre del 2004.

21. RESERVES

RESERVES

A continuació es detalla la composició i el hi moviment hagut en els exercicis 2004 i 2003 en este capítol dels balanços de situació adjunts:

	Milers d'Euros
Saldo al 31 de desembre del 2002	28.551
Dotació a càrrec de l'excedent de l'exercici 2002	1.826
Saldo al 31 de desembre del 2003	30.377
Dotació a càrrec de l'excedent de l'exercici 2003	1.891
Saldo al 31 de desembre del 2003	32.268

RESERVA DE REVALORACIÓ REIAL DECRET LLEI 7/1996

Durant l'exercici 1998 l'Administració tributària va comprovar i va acceptar el saldo del compte "Reserva de revaloració" Reial Decreto-Ley 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 puguin 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

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 este compliment, en el qual 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 2004 i 2003 els recursos nets computables de l'Entitat excedien dels requeriments mínims exigits per la citada Llei en 6.473 i 8.600 milers d'euros, respectivament.

22. COMPTES D'ORDE

Al 31 de desembre del 2004 i 2003 els comptes d'orde de l'Entitat inclouen els següents conceptes i imports:

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Passius contingents-		
Fiances, avals i caucions	26.876	25.027
Altres passius contingents	10.874	5.130
	37.750	30.157
Compromisos-		
Disponibles per tercers:		
Per entitats de crèdit	547	1.667
Pel sector Administracions Públiques	299	230
Per altres sectors residents	100.413	75.994
Per no residents	96	30
	101.355	77.921
Altres compromisos	17.817	17.285
	119.172	95.206
	156.922	125.363

PASSIUS CONTINGENTS

En l'epígraf "Avals, fiances i la resta de caucions prestades" s'inclouen aquelles partides per què l'Entitat garantix obligacions de tercers.

COMPROMISOS

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

A continuació es mostra el desglossament d'imports nucionales o contractuals per tipus de productes financers derivats de cobertura contractats per la Caixa i no vençuts al 31 de desembre del 2004 i 2003:

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Permutes sobre tipus d'interés	123.947	63.516
	123.947	63.516

A 31 de desembre del 2004, els imports nacionals inclosos en el quadro anterior corresponents a cobertures de tipus d'interès de cèdules hipotecàries (vegen Nota 15) ascendixen a 80 milions d'euros.

Adicionalment hi ha 11.208 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 2004, per la qual cosa no hi ha efecte patrimonial algun per a l'Entitat.

DEPOSITÀRIA DE TÍTOLS

L'Entitat té formalitzats contractes de depositària de títols de clients per un valor de mercat de 30.166 milers d'euros al 31 de desembre del 2004. Al seu torn estos títols han sigut subdepositats en la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis (SECA). La Caixa no desenrotlla funcions de depositària.

D'altra banda, la totalitat dels títols de la pròpia Entitat es troben depositats en SECA o estan registrats en la central d'anotacions de Banc d'Espanya.

23. 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.

La conciliació entre el resultat comptable i la base imposable de l'Imposat sobre Societats és la següent:

	Milers d'Euros	
	2004	2003
Resultat abans d'impostos	4.378	3.795
Diferències permanents	(474)	(524)
Augments	577	399
Disminucions	(1.051)	(923)
Diferències temporals	1.393	2.172
Amb origen en l'exercici	2.036	2.493
Augments	2.052	2.493
Disminucions	(16)	-
Amb origen en exercicis anteriors	(643)	(321)
Augments	19	26
Disminucions	(662)	(347)
Base imposable (resultat final)	5.297	5.443

Les diferències permanents positives que apareixen en el quadre anterior corresponen a dotacions a fons no deduïbles i les negatives, bàsicament, a les aportacions a l'obra Social.

Els comptes anuals adjunts arrepleguen, 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 gastos no deduïbles. Estos impostos anticipats figuren en el capítol "Altres actius" de l'actiu dels balanços de situació adjunts (vegen Nota 12).

La Llei 43/1995, de l'Impost sobre Societats, i les Lleis de Pressupostos Generals de l'Estat per als últims exercicis establixen 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 2004 i 2003 l'import de 65 i 51 milers d'euros, respectivament, en concepte de deduccions per dividends percebuts, gastos 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 aconseguix 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'esta Llei, a condició de reinversió, en els termes fixats en la mateixa. Dita normativa establix en la seua disposició transitòria, la possibilitat d'acollir, en la base imposable de la primera declaració per este impost que se presente a partir d'1 de gener del 2002, total o parcialment a la dita deducció les rendes pendents d'integrar en la base imposable per haver 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 del 2002.

L'Entitat va decidir acollir-se a la citada Llei, integrant en la seua base imposable corresponent a l'exercici 2001 la totalitat de la renda acollida a diferiment per reinversió i que es trobava 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 d'estos anys, en la nota corresponent a "Actius materials". La renda diferit pendent d'integrar al 31 de desembre del 2001 corresponent al període 1996-2001, estos dos inclusivament, va ascendir a 781 milers d'euros, quantitat integrada en la base imposable de l'impost de l'exercici 2001.

Per la seua banda, durant el present exercici 2004, l'Entitat ha generat una renda per alienació d'elements patrimonials per import de 41 milers d'euros, dels quals 34 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. Esta deducció ascendiria a 7 milers d'euros, ja que la totalitat de l'import de l'alienació (que ascendiria a 54 milers d'euros) s'ha reinvertit durant l'exercici 2003.

Les diferències entre la càrrega fiscal imputada a l'exercici 2004 i a exercicis anteriors i la càrrega fiscal ja pagada, registrada en el compte "Impost sobre beneficis anticipat" s'ha originat com a conseqüència de les següents diferències temporals l'efecte impositiu del qual està calculat al 35% (vegen Nota 12):

Milers d'Euros		
	Import	Efecte impositiu
Impost anticipat amb origen en exercicis anteriors:		
Dotacions no deduïbles	7.141	2.499
Altres conceptes	1.494	523
Impost anticipat amb origen en l'exercici 2004:		
Dotacions no deduïbles	1.833	642
Altres conceptes	133	46
Total	10.601	3.710

Es troben oberts a inspecció els anys i impostos següents:

	Anys
Impost sobre beneficis	2000 a 2004
Retencions a compte del I.R.P.F. (Rendiments Treball Personal)	2001 a 2004
Retencions a compte de l'I.R.P.F. (Rendiments Capital Mobiliari)	2001 a 2004
Impost sobre el Valor Afegit	2001 a 2004

A causa de les possibles diferents interpretacions que es puguin 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 se de la qual estima no seria significatiu.

24. COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS

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

A continuació es presenta el desglossament dels principals conceptes que integren diversos epígrafs del compte de pèrdues i guany dels exercicis 2004 i 2003, de conformitat amb la normativa de Banc d'Espanya:

Milers d'Euros		
	2004	2003
De Banc d'Espanya	145	178
D'entitats de crèdit	386	402
De crèdits sobre clients	26.532	26.790
De la cartera de renda fixa	442	507
Interessos i rendiments assimilats	27.505	27.877
Altres productes diversos	410	336
Altres productes d'explotació	410	336
D'immobles, instal·lacions i materials	877	860
Informàtica	385	546
Comunicacions	795	911
Publicitat i propaganda	434	517
Altres gastos	1.867	1.583
Altres gastos administratius	4.358	4.417
Contribució al Fons de Garantia de Dipòsits	172	165
Altres càrregues diverses	41	50
Altres càrregues d'explotació	213	215
Recuperació de fons de cobertura de l'immobilitzat	-	5
Beneficis nets per alienació d'immobilitzat	41	28
Interessos d'exercicis anteriors i altres	523	361
Beneficis extraordinaris	564	394
Pèrdues alienació d'immobilitzat	51	-
Dotació extraordinària a fons pensions interns	59	-
Dotació extraordinària a altres fons especials	145	107
Aportacions extraord. a fons pensions extern	-	13
Fallides d'exercicis anteriors	129	119
Altres conceptes	18	58
Fallides extraordinàries	402	297

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

Milers d'Euros		
	2004	2003
Sous i salaris	7.667	7.291
Assegurances socials	1.943	1.862
Aportacions a fons de pensions externs (Nota 4-g)	390	401
Altres gastos	355	295
	10.355	9.849

El nombre mitjà d'empleats de l'Entitat en els exercicis 2004 i 2003, distribuït per categories, ha sigut el següent:

Núm. Mitjà d'Empleats		
	2004	2003
Directius	9	9
Caps intermedis	51	48
Treballadors qualificats	164	164
Tècnics	2	2
Treballadors no qualificats	5	5
	231	228

Els honoraris relatius a servicis d'auditoria de comptes de l'Entitat corresponents a l'exercici 2004 ascendixen a un import de 32 milers d'euros. Així mateix, els honoraris corresponents a altres servicis facturats per l'auditor ascendixen a 15 milers d'euros.

25. ALTRES INFORMACIONS

A) CIRCULAR 4/2004, DE 22 DE DESEMBRE, DEL BANC D'ESPANYA

A fi d'adaptar les normes comptables de les entitats de crèdit espanyoles a la nova normativa internacional que regirà a partir de l'1 de gener del 2005 en l'elaboració dels seus comptes anuals consolidades, el Banc d'Espanya ha publicat la Circular 4/2004, de 22 de desembre - sobre Normes d'Informació Financera Pública i Reservada i Models d'Estats Financers - que, addicionalment, incorpora canvis significatius en la normativa que eixes entitats hauran d'aplicar a partir de l'1 de gener del 2005 en l'elaboració dels seus comptes anuals individuals.

Esta Circular estableix que, encara que els primers comptes anuals que s'elaboren conforme als criteris continguts en la mateixa seran les corresponents a l'exercici 2005, els comptes anuals d'este exercici hauran d'incorporar necessàriament (a efectes comparatius) un balanç de situació al 31 de desembre del 2004 i un compte de pèrdues i guanys de l'exercici acabat en esta data elaborats amb els mateixos criteris que s'apliquen en l'elaboració dels correlatius estats financers de l'exercici 2005.

A la data de la formulació d'estos comptes anuals, si bé la Caixa porta a terme un pla de transició a la nova normativa que inclou, entre altres aspectes, l'anàlisi de les diferències de criteris comptables, la selecció de criteris comptables a aplicar en els casos en què es permeten tractaments alternatius i l'avaluació de les modificacions en els procediments i sistemes d'informació, no es disposa encara d'informació suficient que permeti estimar amb raonable objectivitat en quina mesura el balanç de situació i el compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2004 que fomen part d'estos comptes anuals diferiran dels que, en el seu dia, s'elaboren per aplicació dels criteris comptables contemplats en la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, que regiran en l'elaboració dels comptes anuals de l'exercici 2005.

B) INFORME ANUAL DEL SERVICI D'ATENCIÓ AL CLIENT

De conformitat amb el que estableix l'article 17 de l'Orde ECO/734/2004, d'11 de març, del Ministeri d'Economia, sobre els Departaments i Servicis d'Atenció al Client i el Defensor del Client de les Entitats Financeres, es resumix a continuació l'informe Anual presentat pel titular del Servici en el Consell d'Administració celebrat el 24 de febrer del 2005.

Resum estadístic de les queixes i reclamacions ateses

Les reclamacions i queixes rebudes en el Servei d'Atenció al Client durant l'exercici 2004 van ser 30, no havent admès a tràmit una d'elles per no ajustar-se al que estableix l'Orde Ministerial.

La tipologia de les reclamacions i queixes presentades i admeses a tràmit va ser la següent:

	Nombre
Operacions actives	4
Operacions passives	1
Transferències	2
Xecs, pagarés, rebuts i altres efectes	5
Valors i operacions amb Deute de l'Estat	2
Targetes de crèdit	1
Qüestions diverses	14
	29

Al 31 de desembre del 2004, han sigut resoltes totes les reclamacions i queixes admeses a tràmit. Una vegada realitzada l'anàlisi, 13 s'han considerat com favorables al reclamant i 16 han sigut contestades a favor de les Caixes.

La suma total dels imports reclamats ascendix a 8 milers d'euros, havent donat conformitat, després de l'estudi corresponent, a retrocessions per quantia de 1.000 euros.

Els criteris de decisió utilitzats pel Servei s'extrauen, fonamentalment, del sentit de les resolucions dictades pel Banc d'Espanya, Comissió Nacional del Mercat de

Recomanacions o suggerències derivades de la seua experiència, amb vista a una millor consecució dels fins que informen la seua actuació

El propi servei d'atenció al client estableix criteris que posteriorment s'utilitzen per a millorar la qualitat dels servicis prestats als clients. Este seguiment es plasma en diferents mesures, que van des de la presa en consideració de les reclamacions presentades per a l'avaluació de la Unitat a què es referisquen, fins a la revisió de procediments de comercialització de productes i de la informació subministrada als clients.

C) CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

Durant els exercicis 2004 i 2003 l'Entitat ha registrat 56 i 51 milers d'euros, respectivament, en concepte de dietes meritades pels actuals i anteriors membres del 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 111 i 98 milers d'euros durant els exercicis 2004 i 2003, respectivament.

Al 31 de desembre del 2004 i 2003 l'Entitat mantenia riscos amb els membres del Consell d'Administració per un import de 367 i 358 milers d'euros, respectivament. Els préstecs i crèdits concedits a membres del Consell al 31 de desembre del 2004 meriten un tipus d'interés anual comprés entre el 2,91% i el 7,00% (3,03% i 7,00% al 31 de desembre del 2003).

D) CONTROL DE RISCOS

Als efectes de la recomanació de la Comissió Europea del 23 de juny del 2000, la Caixa compta amb procediments de seguiment dels riscos amb clients, tant en el sistema informàtic com per mitjà de les actuacions personalitzades. L'Entitat analitza els riscos d'interès a partir dels sistemes de càlcul facilitats pels sistemes d'informació, que elabora els oportuns estats derivats del balanç i compte de pèrdues i guanys i les estadístiques associades.

E) SALDOS I TRANSACCIONS AMB EMPRESES VINCULADES

El resum dels saldos al 31 de desembre del 2004 i les transaccions realitzades durant l'exercici 2004 amb empreses vinculades (vegen Nota 10) és el següent:

	Euros
Saldos actius i riscos de firma	61
Saldos passius	65
Transaccions (ingressos)	2

26. QUADRE DE FINANCIACIÓ

A continuació es presenta el quadre de finançament de la Caixa corresponent als exercicis 2004 i 2003:

	Milers d'Euros	
APLICACIONS	Exercici 2004	Exercici 2003
Banc d'Espanya i Entitats de Crèdit (variació neta)	26.140	21.866
Inversió creditícia (increment net)	74.187	42.273
Títols de renda fixa (increment net)	-	298
Títols de renda variable (increment net)	-	4.625
Adquisició d'inversions permanents: Compra d'elements d'immobilitzat material e immaterial	2.261	3.373
Altres conceptes actius menys passius (variació neta)	1.972	457
TOTAL APLICACIONS	104.560	72.892

Milers d'Euros		
ORÍGENS	Exercici 2004	Exercici 2003
Recursos generats per les operacions	7.377	6.950
Títols subordinats emittits (increment net)	-	6.000
Creditors (increment net)	90.051	59.878
Títols de renda fixa (disminució neta)	918	-
Títols de renda variable (disminució neta)	5.750	-
Venda d'inversions permanents:		
Venda d'elements immobilitzat material i immaterial	464	64
TOTAL ORÍGENS	104.560	72.892

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

Milers d'Euros		
	2004	2003
Benefici de l'exercici	3.024	2.701
Més:		
Amortització i sanejament d'actius materials	1.297	1.309
Amortització i provisions per a insolvències	3.271	2.896
Dotacions al fons de pensions	162	127
Dotacions netes a fons de fluctuació de valors	(105)	1
Menys:		
Altres dotacions	(282)	(56)
Resultats en alienació d'immobilitzat	10	(28)
Recursos Generats	7.377	6.950

Ontinyent, 24 de febrer del 2005.

INFORME DE GESTIÓ

**Informe de Gestió
corresponent a l'exercici anual acabat
el 31 de desembre del 2004**

ENTORN ECONÒMIC

L'activitat econòmica mundial en 2004 s'ha centrat principalment en la consolidació de la producció dels Estats Units, que va créixer un 4,4%, i en el PIB de Xina, que va avançar un 9,5% l'any. D'altra banda, els països de la zona de l'euro creixen per davall del 2%, llastats per una Alemanya en fase de lenta recuperació.

Açò ha propiciat que la Reserva Federal nord-americà haja iniciat un canvi en la seua política monetària, augmentant fins a cinc vegades el seu tipus d'interès oficial, per a passar en menys de mig any del 1% al 2,25% amb el que va tancar l'exercici. No obstant el Banc Central Europeu ha mantingut inamovible el seu tipus d'interès del 2% durant tot l'any, a l'espera de vore consolidada la seua recuperació amb claredat.

A pesar de l'alça en els tipus d'interès de referència nord-americans, el dòlar es va depreciar per tercer any consecutiu, perdent un 7,8% en este exercici, fins a arribar al canvi d'1,36 dòlars per euro. Les causes cal buscar-les en l'elevat dèficit públic que presenta Estats Units i a l'empitjorament progressiu de la seua balança comercial.

La recuperació dels beneficis empresarials, les baixes rendibilitats del deute públic i la relaxació de la política monetària nord-americà van permetre a les bosses de valors tancar l'exercici 2004 amb resultats positius per segon any consecutiu, superant els esculls de l'encariment del petroli i d'alguns atacs terroristes com el tristament recordat de l'11 de març a Madrid. Països amb mercats emergents, Llatinoamèrica i alguns nous estats membres de la Unió Europea, van tirar creixements de més d'un 50%, i alguns països com Egipte i Romania van doblar el valor dels índexs des de principis d'any.

A Espanya, el Producte Interior Brut va augmentar un 2,6%, encoratjat pel dinamisme de la demanda interna, a través del consum privat i la inversió en béns d'equip i construcció. El sector exterior segueix sent el component més dèbil de l'economia espanyola, ja que les exportacions espanyoles es dirigeixen majoritàriament a la Unió Europea que es troba en recuperació, i també per les creixents importacions de béns de consum.

Alguns indicadors, com el creixement del consum d'electricitat, el nivell d'utilització de la capacitat de producció en la indústria i la millora en la confiança dels consumidors, permeten mantindre l'optimisme sobre l'activitat econòmica espanyola en el futur.

El mercat de treball espanyol tira xifres molt positives, havent aconseguit una afiliació rècord a la Seguretat Social, que ja supera els 17 milions de persones, amb un increment de més de mig milió sobre l'any anterior. Després d'este sensible augment es troba l'auge de la immigració, responsable de més de la quarta part del mateix. Al mateix temps, la desocupació registrada disminueix un 2,4%, sustentat per la caiguda en la indústria, la construcció i els demandants de primera ocupació.

La taxa d'inflació a Espanya es va situar en un 3,2% d'augment interanual, sis desenes per damunt de l'any precedent, i ha estat marcada principalment pel comportament dels preus dels carburants i combustibles, components que per si sols han contribuït amb més de nou dècimes a l'índex general. El diferencial d'inflació amb la zona euro se situa doncs 1,1 punts per damunt de la mitjana dels països que la componen.

A la Comunitat Valenciana, l'índex de producció industrial ha baixat quasi dos punts respecte a l'any anterior, situant-se en nivells de fa dos anys. Semblant evolució presenta l'indicador de clima industrial que elabora el ministeri de ciència i tecnologia, que ha tancat l'any amb un valor negatiu de 15 punts.

A pesar d'estes xifres, la balança comercial de la Comunitat segueix sent positiva, però cada vegada per menor marge. Així les coses, les exportacions van créixer en 2004 un 3,63% fins a novembre, mentre que les importacions ho van fer en un 14,71%. Esta tendència es ve accentuant en els últims anys, a causa de la invasió dels productes provinents dels mercats asiàtics que arriben a preus molt baixos. El Govern Espanyol i la Generalitat Valenciana han subscrit acords per a donar suport al sector davant de la liberalització industrial que es produirà en 2005, tendents a garantir la competitivitat de la indústria tèxtil per mitjà de la millora de l'ocupació, la formació i la innovació tecnològica.

La demanda presenta un ritme expansiu considerable, encoratjada pel sector de la construcció amb una tendència ascendent, i per unes matriculacions de turismes que creixen un 11,9% l'any.

El mercat laboral ens oferix dades contraposades, perquè a pesar d'augmentar la població ocupada en un 3,6%, i disminuir la taxa de desocupació al 9,7%, el nombre total de parats s'incrementa un 5,5%, a causa del major augment de la població activa.

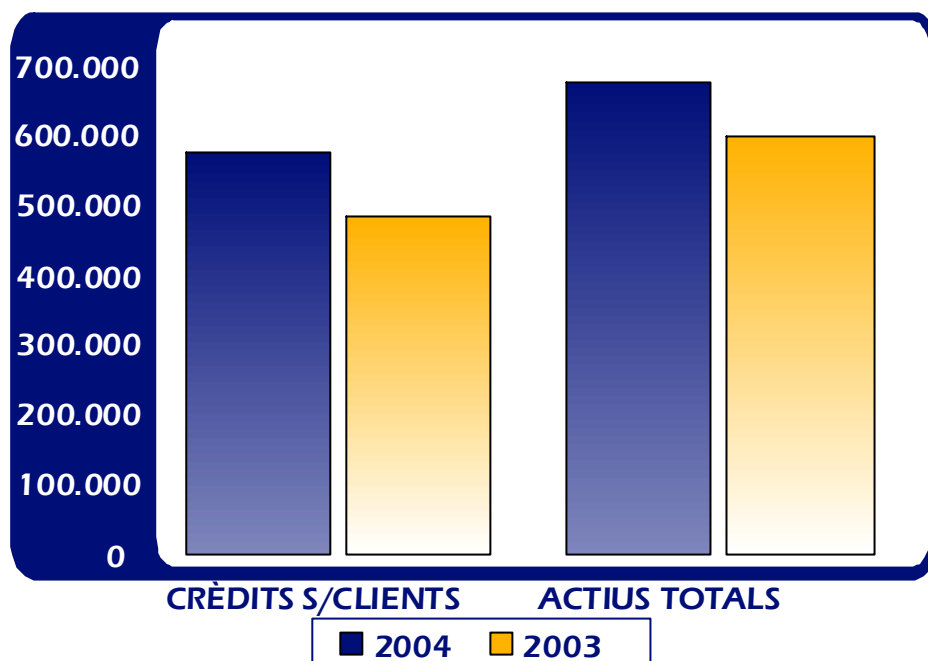
Este entorn de creació d'ocupació i demanda sostinguda, ha portat a una xifra d'inflació del 3,4% a finals d'any, dos dècimes superior a la registrada en el total de l'estat.

Caixa Ontinyent ha continuat en la mateixa línia de dinamisme que en anys anteriors, el que unit a una política de creixement, qualitat i rendibilitat ha permés millorar en un 13,54% el marge d'explotació de 2003, i ha aconseguit incrementar el seu resultat abans d'impostos un 15,36%. A continuació passem a detallar l'evolució que han tingut les distintes partides que componen l'activitat de la Caixa durant 2004.

INVERSIONS

Al final de l'exercici 2004, la Caixa havia aconseguit uns actius totals de 665.065 milers d'euros, la qual cosa suposa un increment d'un 13,13% respecte de l'exercici 2003 en el que es va arribar a 587.879 milers d'euros. Estos actius es troben invertits en un 88,98% en "Crèdits sobre clients" (net de la provisió per a insolvències). L'import net d'estes inversions ha registrat un increment enguany del 13,61%, situant-se el seu import total en 591.798 milers d'euros, enfront dels 520.882 milers d'euros de 2003.

En este apartat cal mencionar el saldo dels crèdits titulats, que després de quatre operacions de titulació, ascendix a 24.673 milers d'euros, saldo que es troba fora del balanç de la Caixa.



En l'any 2004, la inversió en habitatges lliures va continuar el seu creixement a ritmes altíssims, en concret més d'un 31% l'any, la qual cosa ha suposat més de dos tercers parts de tot el creixement de crèdits al sector privat.

La Caixa, fidel a la vocació de servei en la seua zona d'actuació, continua oferint el finançament de projectes d'inversió empresarial amb fons ICO (alguns d'ells subvencionats pel Centre de Desenvolupament Tecnològic Industrial) i la formalització d'operacions creditícies a xicotetes i mitjanes empreses amb aval de la Societat de Garantia Reciproca de la Comunitat Valenciana. També s'han realitzat diverses operacions de lising i renting.

D'altra banda convé recordar els tradicionals convenis de col·laboració amb l'ICO (IDAE, microcrèdits, transport), el conveni de col·laboració amb l'Institut Nacional de Reforma i Desenvolupament Agrari (IRYDA), el conveni de col·laboració amb la Conselleria d'Indústria i Comerç per a la Modernització de les Pymes Comercials, i el conveni de col·laboració amb el Centre per al Desenvolupament Tecnològic Industrial. També hi ha diversos convenis de col·laboració amb associacions i confederacions locals d'empresaris i comerciants.

En cartera nacional el descompte d'efectes manté un ritme sostingut de creixement durant 2004, augmentant el nombre d'efectes descomptats en un 15,73%, però disminuint l'import dels mateixos en un 2,63%.

En la cartera d'estranger s'ha deixat notar la conjuntura econòmica i l'elevat canvi de l'euro, amb especial incidència sobre el sector tèxtil, havent registrat un increment en l'import de les importacions del 15,37% i una disminució de les exportacions d'un 4,05%. Destaca en el capítol d'importació l'emissió de crèdits documentaris, així com els finançaments de comerç exterior.

En l'exercici 2004, el saldo de la cartera de títols valors ha seguit la tònica descendent, disminuint un 40,31%, per a passar de 16.281 a 9.718 milers d'euros nets de provisions. Este descens tan acusat es deu en gran manera a què en renda variable figuraven temporalment en l'exercici 2003 les participacions de l'últim fons d'inversió que s'estava comercialitzant. La política de la Caixa consistix a amortitzar els títols valors al seu venciment i no renovar esta cartera.

Pel que fa als actius dubtosos cap comentar que a pesar del fort increment dels crèdits a clients, estos actius dubtosos s'han reduït més d'un 6%, el que ha millorat la taxa de morositat de les inversions creditícies.

RECURSOS CAPTATS: DÈBITS A CLIENTS I PASSIUS SUBORDINATS

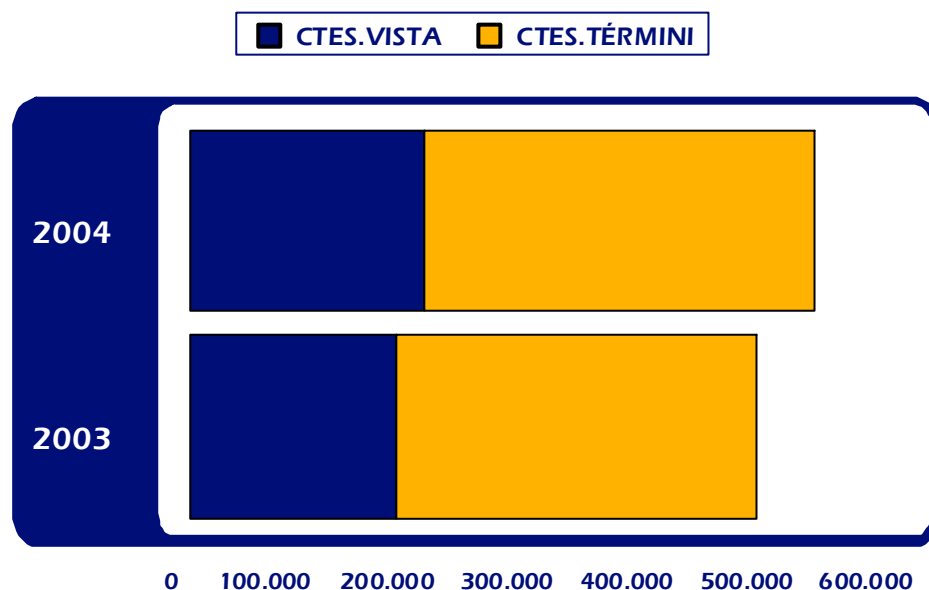
Els recursos captats a clients són la principal font de finançament amb què compta la Caixa. Els 590.403 milers d'euros que aporten al balanç nostres clients suposen un 88,77% del total del nostre passiu, i el seu creixement durant 2004 s'ha situat en un 18,00%.

Dins d'esta rúbrica s'inclou l'apartat de passius subordinats, la primera emissió del qual a l'abril del 2001 va suposar la captació de 6.000 milers d'euros dels nostres clients, saldo que s'ha vist incrementat fins a 12.000 milers d'euros, a conseqüència de la segona emissió de deute calgut va tindre lloc al maig del 2003, pel mateix import que la primera.

També s'inclouen, dins de dèbits a clients, els imports captats a través de cèdules hipotecàries, que procedixen de clients institucionals. El saldo de les mencionades cèdules ascendix a 80.000 milers d'euros a finals de 2004.

La major part d'estos fons, el 98,45%, prové d'altres sectors residents, mentre que l'1,22% es capta de les Administracions Públiques i tan sols el 0,33% en el sector de no residents. Esta estructura de participació per sectors és una constant en la Caixa.

A continuació es mostra un gràfic comparatiu que reflectix l'evolució dels recursos aliens en els anys 2004-2003, segons la naturalesa dels comptes:



El saldo dels comptes a termini al 31 de desembre del 2004, si incloem el deute subordinat, va ascendir a 358.643 milers d'euros, sent un 21,16% superior als 296.012 milers d'euros de l'any anterior. Este increment tan significatiu es deu principalment a les dos emissions de cèdules hipotecàries que van tindre lloc a l'abril i novembre, per un import conjunt de 40.000 milers d'euros.

El saldo dels comptes a la vista es va situar l'any 2004 en 231.760 milers d'euros, un 13,42% més que els 204.340 milers d'euros de 2003.

En el present exercici, l'increment dels comptes a termini té un fort component de captació de recursos via cèdules hipotecàries, per la qual cosa l'estalvi dels nostres clients s'ha dirigit principalment als comptes a la vista, ja que les rendibilitats dels depòsits a termini estan a uns nivells realment baixos.

INTERMEDIACIÓ

Dins de l'activitat general de la Caixa cal diferenciar la captació de recursos corresponent a la intermediació, el saldo de la qual l'any 2004 va ser de 72.382 milers d'euros enfront dels 66.792 milers d'euros de 2003, la qual cosa significa un augment del 8,37%.

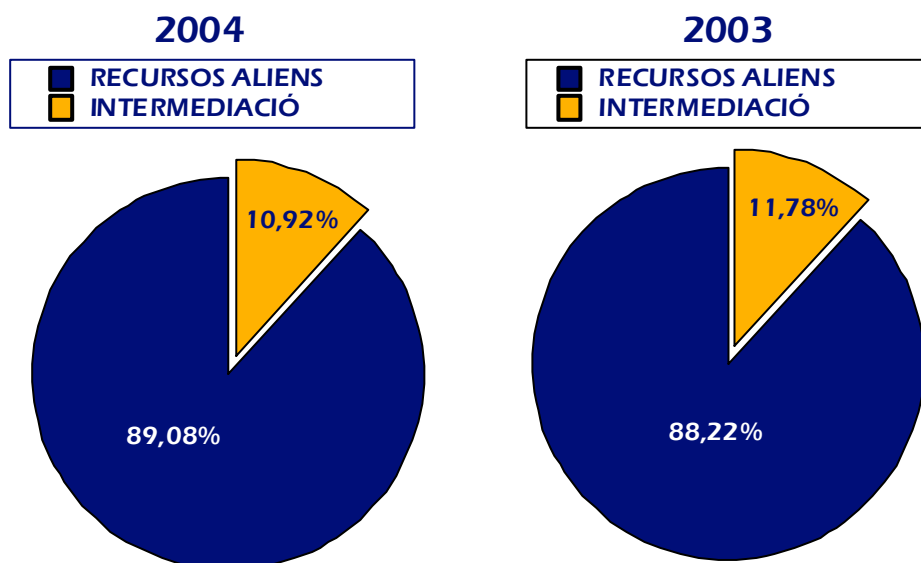
La composició del volum de recursos captats en intermediació, per tipus de productes, és la següent:

	2004		2003	
	Milers d'euros	%	Milers d'euros	%
Intermediació (components)	72.382	100,00	66.792	100,00
- Renda Fixa i Variable	18.166	25,10	17.777	26,61
- Fons d'Inversió	32.631	45,08	30.590	45,80
- Fons de Pensions	21.585	29,82	18.425	27,59

Cap ressenyar que totes les partides augmenten el seu saldo, encara que tan sols els Fons de Pensions milloren el seu percentatge de participació sobre el total, després d'augmentar un 17,15% el seu import. Un creixement important, sens dubte, per a un producte que s'ha convertit en el motor del creixement de la captació de recursos fora de balanç.

Els altres dos components de captació ofereixen una major sensibilitat a les condicions del mercat, açò és, baixos tipus d'interès en renda fixa i una rendibilitat en el mercat de valors que ha sigut positiva per segon any consecutiu, amb un augment del 17,4%. Açò ha propiciat que la renda variable i els fons que invertixen en ella segueixen creixent en 2004, encara que de manera moderada.

A continuació es mostra un gràfic comparatiu dels exercicis 2004 i 2003, 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, abasta al 31 de desembre del 2004 la xifra de 52.451 milers d'euros, un 4,96 % superior a la de l'any 2003, suposant un excés de 6.473 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 9,13%.

El continu augment de les inversions creditícies de la Caixa ens obliga a efectuar un constant seguiment dels recursos propis i a mamprendre accions que ens porten a enfortir els mateixos. En este sentit, s'han formalitzat fins al moment dos emissions de deute subordinat, per un import total de 12.000 milers d'euros.

RESULTATS

Els resultats abans d'impostos de l'exercici 2004 ascendixen a 4.378 milers d'euros, la qual cosa suposa un increment de 583 milers d'euros respecte a l'exercici anterior, donant lloc a un augment del 15,36%.

Durant este exercici ha seguit la tendència descendent, encara que en menor mesura, dels tipus de rendibilitat dels crèdits i els tipus de cost dels creditors, frenada per un increment en les comissions financeres i en els dividends de renda variable, i per l'augment del volum dels actius. Açò ha propiciat que el marge d'intermediació siga un 2,58% superior al de l'any anterior.

El fort creixement dels productes ordinaris, amb els resultats d'operacions financeres al cap, permeten situar el marge ordinari en un 5,68% millor que l'any 2003. Açò, unita l'excel·lent comportament dels gastos d'explotació, tira un marge d'explotació amb un increment del 13,52%, lleugerament superior a l'augment dels actius totals de la Caixa.

A continuació es presenta el compte de resultats escalar de la Caixa corresponent als exercicis 2004 i 2003, que mostra clarament l'evolució de les xifres mencionades:

	Milers d'Euros		
	2004	2003	% Increment
Productes Financers	27.648	27.938	-1,04
Costos Financers	(9.217)	(9.970)	-7,55
MARGE INTERMEDIACIÓ	18.431	17.968	2,58
Altres Productes Ordinaris	4.869	4.080	19,34
MARGE ORDINARI	23.300	22.048	5,68
Gastos d'Explotació	(15.813)	(15.454)	2,32
MARGE D'EXPLOTACIÓ	7.487	6.594	13,54
Sanejament i resultats extraordinaris	(3.109)	(2.799)	11,08
RESULTAT COMPTABLE ABANS D'IMPOSTOS	4.378	3.795	15,36

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 tal que siga compatible l'enfortiment patrimonial de la Caixa amb la possibilitat de desenrotllar un important programa social i cultural.

OFICINES

Quant a la xàrcia d'oficines, la Caixa compta amb 40 en servici, 37 en la província de València i 3 en la província d'Alacant, totes elles dotades de caixer automàtic, a disposició de les 36.974 targetes de crèdit i dèbit que la Caixa té en vigor a 31 de desembre del 2004 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 per a donar servici d'efectiu als seus clients i treballadors.

A més, la Caixa compta amb 947 dispositius de pagament electrònic repartits en comerços associats de 25 poblacions, havent augmentat el nombre de vendes en estos datáfonos en un 8,98%, i en un 12,53% l'import de les mateixes.

OBRA SOCIAL

La Caixa va destinar el 30% dels beneficis nets de 2003 a obres socials el que, junt amb el romanent no compromés i altres ingressos, va permetre un pressupost de 1.339 milers d'euros per a obres i activitats relacionades amb la sanitat, ensenyança, cultura i assistència social.

Al final de l'exercici, les realitzacions socials a càrrec d'este pressupost han suposat 1.061 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 2005, de 277 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 2004 s'ha posat en funcionament un Centre social d'Ames de Casa a Albaida, han finalitzat les obres de construcció d'una Residència per a persones amb discapacitat psíquica a Xàtiva, i s'han adjudicat les obres per a la construcció d'un Centre de Dia per a malalts d'Alzheimer a Ontinyent. Tots estos Centres compten amb la col·laboració d'altres entitats que, a més de realitzar aportacions materials per a la construcció, es responsabilitzen de la gestió del servici i del seu manteniment.

Les inversions en immobilitzat han suposat el 42,80% de l'obra social realitzada, els gastos de manteniment i activitats el 44,16% i les amortitzacions de l'immobilitzat material el 13,04%. L'obra social en col·laboració ha suposat el 72,05% enfront del 27,76% de l'obra pròpia i el 0,19% del fons social d'ajuda a entitats. Per sectors, l'obra assistencial ha acaparat el 63,05% enfront del 25,56% de les activitats culturals (incloses les esportives i mediambientals), al 2,76% destinat a sanitat i el 8,63% destinat a ensenyança.

FETS POSTERIORIS AL TANCAMENT DE L'EXERCICI

Amb posterioritat al 31 de desembre del 2004 no s'ha produït cap fet rellevant que mencionar.

PROJECTES D'INVESTIGACIÓ I DESENROTLLAMENT

Al llarg de l'any 2004, 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) S'ha millorat el servei prestat als nostres clients, implementant els pagaments d'impostos a través dels caixers automàtics. També s'han incorporat l'impost sobre la renda i la compravenda de divises en internet (plataforma co-net).

b) En l'entorn informàtic, i durant el primer semestre de l'any, es va preparar i va culminar la migració dels ordinadors centrals, passant de l'entorn NCR al de HP, actualitzant les ferramentes de bases de dades i monitor transaccional. Este nou entorn ens col·loca en la mateixa plataforma informàtica que dotze Caixes d'Estalvis Confederades.

c) Pel que respecta al camp dels estudis i projectes en col·laboració destaca la participació de la Caixa en diversos estudis comparatius, com són el d'eficiència de les caixes d'estalvis, un benchmarking per a millorar la satisfacció dels nostres clients, i un model de mesurament de qualitat en un servei de valors. Això ens permet identificar les nostres fortaleces i debilitats i triar aquelles àrees d'actuació on poder dirigir els nostres esforços de millora.

d) Finalment cal destacar la labor de desenrotllament i manteniment de nous productes, originats per la complexitat dels mercats actuals, tals com cèdules hipotecàries, participacions preferents, i especialment els nous depòsits a termini amb retribució mixta (garantida i no garantida).

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

EVOLUCIÓ PREVISIBLE

Avançat ja el Pla Estratègic 2002-2005, els objectius primordials segueixen sent els d'un creixement sostingut però sense renunciar a la rendibilitat, un control permanent dels costos i una millor gestió de servicis i comissions.

Pel que respecta al pla d'expansió, s'ha aconseguit una gran part d'allò que s'ha planificat, quedant únicament per realitzar l'expansió territorial dirigida a la comarca de l'Alcoià. En este sentit s'ha anunciat ja la pròxima obertura d'una oficina en esta comarca, així com una altra oficina més en la comarca de la Vall d'Albaida.

En el pla de màrqueting s'ha aconseguit consolidar el model d'oficina de l'entitat, amb espais d'autoservici, i s'està procedint gradualment a l'adequació de les oficines més antigues per a adaptar-les a la nova imatge.

L'oferta de nous canals a clients també ha de ser objecte de desenrotllament, introduint el concepte de banca telefònica, i integrant-la amb el portal d'internet en un centre global.

En el camp de la gestió interna, se seguix implementat el sistema de control global del risc, desenrotllant nous aplicatius que permeten controlar el risc de tipus d'interés i el risc de liquiditat, principalment.

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

a) Una política de personal destinada a aconseguir la millora de la productivitat en servicis centrals, i al repartiment d'objectius comercials de forma individualitzada en les oficines. Açò necessita la revisió constant dels models d'incentius, especialment en servicis centrals.

b) Un nou model d'oficina amb espais diferenciats, zones d'autoservici i oficines especialitzades en diferents segments, amb una imatge de caixa comarcal, pròxima a la gent, que l'entén i que sempre li respon.

c) Una constant renovació tecnològica a fi de millorar l'oferta de nous canals de distribució als nostres clients, tals com internet i l'ús de l'autoservici per part dels clients.

d) Implantació d'una política de qualitat en els servicis que presta la Caixa, intentant reduir els temps d'atenció al client, la personalització dels servicis 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 a afrontar amb garantia d'èxit els reptes del Pla Estratègic i reforçar la nostra posició en el mercat, a través d'un increment del compte de resultats de cada exercici, juntament amb la contractació de diversos instruments financers com són el deute subordinat, participacions preferents, etc.

Per a l'exercici de 2005, el Consell d'Administració preveu un pressupost d'obra lleugerament superior al de l'exercici anterior, dirigit al manteniment de l'obra establida, a la realització d'activitats culturals diverses i, principalment, al desenrotllament de l'acord marc de col·laboració subscrit amb la Conselleria de Benestar Social de la Generalitat Valenciana que preveu la implantació de diversos centres assistencials en localitats diverses de l'àmbit d'actuació de la Caixa.

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS

Deloitte.

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

Hem auditat els comptes anuals de Caixa d'Estalvis i Mont de Pietat d'Ontinyent, que comprenen el balanç de situació al 31 de desembre del 2004 i el compte de pèrdues i guanys i la memòria corresponents a l'exercici anual acabat en la dita data, la formulació de la qual 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, per mitjà 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 del quadre de finançament, a més de les xifres de l'exercici 2004, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es referix exclusivament als comptes anuals de l'exercici 2004. Amb data 27 de febrer del 2004 emetem el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals de l'exercici 2003 en el que expressem una opinió favorable.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals de l'exercici 2004 adjuntes 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 2004 i dels resultats de les seues operacions i dels recursos obtinguts i aplicats durant l'exercici anual acabat en la 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 2004 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 conforme amb els dels comptes anuals de l'exercici 2004. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast mencionat en este mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de l'Entitat.

DELOITTE, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. N° S0692



Miguel Monferrer
25 de febrer del 2005

