

CUENTAS

ANUALES

E

INFORME DE GESTION

2002

C N M V

Registro de Auditorias

Emisores

Nº

7621

24 MAR 2003
033463

El Consejo de Administración de Caja de Ahorros de La Rioja, en sesión de 24 de marzo de 2003, acordó elevar a la Asamblea General para su aprobación, si procede, las Cuentas Anuales de Caja de Ahorros de La Rioja y las Cuentas Anuales consolidadas de la entidad y sociedades dependientes (Grupo consolidado), junto al Informe de Gestión y la Propuesta de Aplicación del Excedente del ejercicio 2002, así como la Liquidación de Gastos de la Obra Benéfico Social de dicho ejercicio y el Presupuesto del 2003.

INDICE

	Página
• INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	3
• INFORME DE LA COMISION DE CONTROL	4
• CUENTAS ANUALES	5
- Balance de Situación individual	6
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias individual	7
- Balance de Situación consolidado	8
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada	9
- Memoria	10
• INFORME DE GESTION	37
• INFORMACION COMPLEMENTARIA DE LA GESTION Y ACTIVIDADES DE CAJARIOJA	39
<i>Introducción</i>	40
<i>Recursos Propios</i>	
- Evolución	41
<i>Recursos ajenos</i>	
- Por modalidades	42
- Estructura de los depósitos por importes	43
- Recursos ajenos por empleado y oficina	44
<i>Inversiones Crediticias</i>	44
- Evolución	44
- Estructura por importes	45
<i>Riesgo de crédito</i>	45
- Cobertura de los deudores morosos	46
- Calidad del riesgo crediticio	46
<i>Gestión de los riesgos financieros</i>	47
<i>Análisis de Resultados</i>	
- Evolución de la Cuenta Escalar de Resultados	49
<i>Servicios a clientes</i>	51
<i>Personal</i>	
- Evolución de la plantilla	52
- Antigüedad, Edad, Formación académica y Estructura por categorías ..	53
<i>Actividades de Formación</i>	54
• BALANCE DE LA O.B.S.	55
• ORGANOS DE GOBIERNO	61
• VIDA CORPORATIVA	65
• RED DE OFICINAS	67
• DATOS DE IDENTIFICACION	69

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de Caja de Ahorros de La Rioja

Hemos auditado las cuentas anuales de Caja de Ahorros de La Rioja y las cuentas anuales consolidadas de Caja de Ahorros de La Rioja y sociedades dependientes (Grupo consolidado), que comprenden los balances de situación individuales y consolidados al 31 de diciembre de 2002, las cuentas de pérdidas y ganancias individuales y consolidadas y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Entidad dominante. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales individuales y consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales individuales y consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

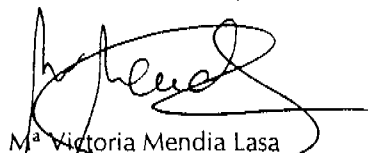
De acuerdo con la legislación mercantil, los administradores de la Entidad dominante presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas de los balances, de las cuentas de pérdidas y ganancias y de los cuadros de financiación, individuales y consolidados, además de las cifras del ejercicio 2002, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales individuales y consolidadas del ejercicio 2002. Con fecha 27 de marzo de 2002 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales individuales y consolidadas del ejercicio 2001 en el que expresamos una opinión favorable.

Según se indica en las notas 3.3 y 7 de la memoria adjunta, al 31 de diciembre de 2002 el Fondo para la Cobertura Estadística de Insolvencias constituido por Caja de Ahorros de La Rioja y sociedades dependientes (Grupo consolidado) asciende a un importe de 20.317 miles de euros, que es el máximo previsto por la normativa.

En nuestra opinión, las cuentas anuales individuales y consolidadas del ejercicio 2002 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros de La Rioja y de Caja de Ahorros de La Rioja y sociedades dependientes (Grupo consolidado) al 31 de diciembre de 2002 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2002 contiene las explicaciones que los administradores de la Entidad dominante consideran oportunas sobre la situación de la Entidad dominante y del Grupo consolidado, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales individuales y consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales individuales y consolidadas del ejercicio 2002. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad dominante y de las sociedades que integran el Grupo consolidado.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



M^a Victoria Mendia Lasa
Socia - Auditora de Cuentas

25 de marzo de 2003

INFORME DE LA COMISION DE CONTROL

La Comisión de Control de la Caja de Ahorros de La Rioja eleva a su Asamblea General, al Banco de España y a la Comunidad Autónoma el informe relativo a su actuación durante el 2002, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 56, apartado primero de sus Estatutos.

Para el cumplimiento de sus fines, esta Comisión ha celebrado 13 reuniones durante el año 2002.

En este período de tiempo, se han supervisado las líneas de actuación del Consejo de Administración y su Comisión Ejecutiva, con el fin de verificar que se ajustan a los principios y criterios acordados por la Asamblea General. Para ello, se ha tenido conocimiento de los acuerdos tomados por los citados Organos de Gobierno, por medio de las actas que nos han sido facilitadas puntualmente.

Se ha recibido periódicamente amplia información de la situación y evolución económica de la Entidad, habiéndose estudiado datos pormenorizados a lo largo del Ejercicio.

La Comisión ha sido informada de los resultados del Ejercicio, cuyo excedente neto asciende a **12.488** miles de euros, y de la propuesta de aplicación de los mismos, que se someterá a la Asamblea General. Dicha propuesta se ha efectuado siguiendo la normativa vigente.

En consecuencia, esta Comisión de Control hace constar lo siguiente:

1.- Que en sesión celebrada el día 3 de Abril de 2003, y examinadas la Cuentas Anuales Individuales y Consolidadas, que incluyen los respectivos Balances y Cuentas de Resultados, la Propuesta de Aplicación del excedente, la Memoria y el Informe de Gestión correspondientes al Ejercicio 2002, así como el informe de la Auditoría que ha realizado **PriceWaterhouseCoopers** sobre las mencionadas cuentas anuales a dicha fecha, después de haber obtenido toda la información y explicaciones necesarias, y una vez realizadas las oportunas comprobaciones, estima que la información mencionada, los datos citados y sus antecedentes contables se han redactado debidamente, cumpliendo las disposiciones legales y estatutarias vigentes, por lo que emite

Vº Bº EL PRESIDENTE

Fdo.: José Manuel del Campo Llorente

INFORME FAVORABLE y propone a la Asamblea General la aprobación de las Cuentas Anuales correspondientes al Ejercicio 2002.

2.- El Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, que desarrolla la Ley 13/1992, de 1 de junio, así como la Circular de Banco de España 5/1993, obligan a las Entidades de Crédito a mantener en todo momento un coeficiente de solvencia no inferior al 8%. Dicho requerimiento mínimo está calculado en función de las exigencias por riesgo de crédito y contraparte, por riesgo de tipo de cambio, por los límites a las inmovilizaciones materiales y por la concentración de riesgos.

A fecha 31 de diciembre de 2002, los Recursos Propios netos computables son superiores al mínimo exigido en el citado Real Decreto.

3.- Los Fondos constituidos, y en especial los Fondos de Insolvencias, tienen las provisiones necesarias para cumplir su finalidad y han sido calculados en base a la aplicación rigurosa de la normativa actual en vigor.

Según los estudios actuariales referidos al 31 de Diciembre de 2002, el importe de los Fondos de Pensiones constituidos por la Caja, cubre íntegramente tanto los compromisos causados por pensiones de su personal pasivo, como los compromisos devengados por el personal en activo.

4.- Las líneas de actuación del Consejo de Administración y su Comisión Ejecutiva, se han ajustado a los criterios acordados por la Asamblea General.

5.- Después del examen a que han sido sometidos, se estiman correctos los datos contables sobre inversiones y gastos de la Obra Social en el Ejercicio 2002.

Dentro de este mismo apartado, se ha estudiado el informe que será presentado a la Asamblea General sobre presupuestos y dotaciones para el Ejercicio 2003.

Y para que así conste ante la Asamblea General de la Caja de Ahorros de La Rioja, el Banco de España y la Comunidad Autónoma de La Rioja, se firma el presente documento en Logroño, a tres de abril del dos mil tres.

EL SECRETARIO

Fdo.: Vicente Manuel Bermejo Reinares

SR. PRESIDENTE DE LA ASAMBLEA GENERAL DE LA CAJA DE AHORROS DE LA RIOJA

CUENTAS ANUALES

CAJA DE AHORROS DE LA RIOJA

Balances de Situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001 antes de la aplicación del excedente
(Expresados en miles de euros)

ACTIVO	2002	2001	PASIVO	2002	2001
1. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	31.994	27.690	1. ENTIDADES DE CREDITO (Nota 18)	195.748	126.582
1.1 Caja	10.681	8.989	1.1 A la vista	25.271	26.807
1.2 Banco de España	21.313	18.701	1.2 A plazo o con preaviso	170.477	99.775
1.3 Otros Bancos Centrales	-	-	2. DEBITOS A CLIENTES (Nota 19)	1.369.753	1.282.627
2. DEUDAS DEL ESTADO (Nota 5)	140.081	149.773	2.1 Depósitos de ahorro	1.283.794	1.195.118
3. ENTIDADES DE CREDITO (Nota 6)	43.883	93.786	2.1.1 A la vista	644.114	577.144
3.1 A la vista	4.545	2.956	2.1.2 A plazo	639.680	617.974
3.2 Otros Créditos	39.338	90.830	2.2 Otros Débitos	85.959	87.509
4. CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 7)	1.440.508	1.212.578	2.2.1 A la vista	-	-
5. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 8)	49.013	48.276	2.2.2 A plazo	85.959	87.509
5.1 De emisión pública	781	2.827	3. DEBITOS REP. POR VALORES NEGOCIAR.	-	-
5.2 Otras emisiones	48.232	45.449	3.1 Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Pro-memoria: Títulos propios	-	-	3.2 Pagarés y otros valores	-	-
6. ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 9)	5.153	7.165	4. OTROS PASIVOS (Nota 20)	24.254	29.391
7. PARTICIPACIONES (Nota 10)	10.821	10.514	5. CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 21)	10.839	11.178
7.1 En entidades de Crédito	688	688	6. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 22)	20.210	24.283
7.2 Otras participaciones	10.133	9.826	6.1 Fondo de pensionistas	13.139	12.287
8. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 11)	11.397	11.785	6.2 Provisión para impuestos	-	-
8.1 En entidades de crédito	-	-	6.3 Otras provisiones	7.071	11.996
8.2 Otras participaciones	11.397	11.785	6 Bis. FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES (Nota 23)	22.108	18.506
9. ACTIVOS INMATERIALES (Nota 12)	431	588	7. BENEFICIOS DEL EJERCICIO (Nota 4)	12.488	11.493
9.1 Gastos de constitución y 1er. establecimiento	-	-	8. PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 25)	48.020	36.020
9.2 Otros gastos amortizables	431	588	9. CAPITAL SUSCRITO	3	3
10. ACTIVOS MATERIALES (Nota 14)	35.863	35.508	10. PRIMAS DE EMISION	-	-
10.1 Terrenos y edificios de uso propio	19.280	19.427	11. RESERVAS (Nota 17)	98.966	92.067
10.2 Otros inmuebles	8.479	9.010	12. RESERVAS DE REVALORIZACION	-	-
10.3 Mobiliario, instalaciones y otros	8.104	7.071	13. RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
11. CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-	TOTAL PASIVO	1.802.389	1.632.150
11.1 Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-	CUENTAS DE ORDEN: (Nota 29)		
11.2 Resto	-	-	1. PASIVOS CONTINGENTES	161.477	132.809
12. ACCIONES PROPIAS	-	-	1.1 Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
Pro-memoria: Nominal	-	-	1.2 Activos afectos a diversas obligaciones	-	-
13. OTROS ACTIVOS (Nota 15)	17.982	19.311	1.3 Fianzas, avales y cauciones	158.877	131.726
14. CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 16)	15.263	15.176	1.4 Otros pasivos contingentes	2.600	1.083
15. PERDIDAS DEL EJERCICIO	-	-	2. COMPROMISOS	567.857	461.060
TOTAL ACTIVO	1.802.389	1.632.150	2.1 Cesiones temp. con opción a compra	-	-
			2.2 Disponibles por terceros	484.760	391.947
			2.3 Otros compromisos	83.097	69.113

La memoria adjunta (Notas 1 a 32) forma parte integrante de las Cuentas Anuales de los ejercicios 2002 y 2001.

CAJA DE AHORROS DE LA RIOJA

Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los Ejercicios Anuales terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001
(Expresadas en miles de euros)

	2002	2001
1. INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 31)	78.856	77.677
De los que:		
Cartera de renta fija	13.255	12.575
2. INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 31)	(34.128)	(34.667)
3. RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	3.328	950
3.1 De acciones y otros títulos de renta variable	146	149
3.2 De participaciones	479	519
3.3 De participaciones en el grupo	2.703	282
<i>a) MARGEN DE INTERMEDIACION</i>	<i>48.056</i>	<i>43.960</i>
4. COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 31)	8.348	8.072
5. COMISIONES PAGADAS (Nota 31)	(1.613)	(1.455)
6. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 31)	(2.763)	(1.668)
<i>b) MARGEN ORDINARIO</i>	<i>52.028</i>	<i>48.909</i>
7. OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN (Nota 31)	823	73
8. GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	(29.964)	(27.768)
8.1 De personal (Nota 31)	(20.541)	(18.775)
de los que:		
Sueldos y salarios	(14.583)	(13.413)
Cargas Sociales	(5.543)	(5.019)
de las que:		
Pensiones	(1.849)	(1.617)
8.2 Otros gastos administrativos	(9.423)	(8.993)
9. AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	(1.865)	(1.873)
10. OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN (Nota 31)	(506)	(665)
<i>c) MARGEN DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>20.516</i>	<i>18.676</i>
15. AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (Neto)	(4.524)	(3.929)
16. SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (Neto)	(325)	497
17. DOTACIÓN AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES (Nota 23)	(3.605)	-
18. BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 31)	4.713	1.196
19. QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 31)	(587)	(1.023)
<i>d) RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</i>	<i>16.188</i>	<i>15.417</i>
20. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS (Nota 30)	(3.700)	(3.924)
<i>e) RESULTADO DEL EJERCICIO</i>	<i>12.488</i>	<i>11.493</i>

La Memoria adjunta (Notas 1 a 32) forma parte integrante de las Cuentas Anuales de los ejercicios 2002 y 2001

CAJA DE AHORROS DE LA RIOJA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Balances de Situación consolidados al 31 de diciembre de 2002 y 2001, antes de la aplicación del excedente
(Expresados en miles de euros)

ACTIVO	2002	2001	PASIVO	2002	2001
1. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	31.994	27.690	1. ENTIDADES DE CREDITO (Nota 18)	196.359	127.219
1.1 Caja	10.681	8.989	1.1 A la vista	25.271	26.807
1.2 Banco de España	21.313	18.701	1.2 A plazo o con preaviso	171.088	100.412
1.3 Otros Bancos Centrales	-	-	2. DEBITOS A CLIENTES (Nota 19)	1.358.598	1.270.200
2. DEUDAS DEL ESTADO (Nota 5)	140.081	149.773	2.1 Depósitos de ahorro	1.273.609	1.194.142
3. ENTIDADES DE CREDITO (Nota 6)	43.918	93.790	2.1.1 A la vista	638.179	576.168
3.1 A la vista	4.550	2.960	2.1.2 A plazo	635.430	617.974
3.2 Otros Créditos	39.368	90.830	2.2 Otros Débitos	84.989	76.058
4. CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 7)	1.444.468	1.214.010	2.2.1 A la vista	-	-
5. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 8)	49.013	48.276	2.2.2 A plazo	84.989	76.058
5.1 De emisión pública	781	2.827	3. DEBITOS REP. POR VALORES NEGOCIABLES	-	-
5.2 Otras emisiones	48.232	45.449	3.1 Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Pro-memoria: Títulos propios	-	-	3.2 Pagarés y otros Valores	-	-
6. ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 9)	7.810	7.165	4. OTROS PASIVOS (Nota 20)	25.405	30.378
7. PARTICIPACIONES (Nota 10)	29.256	25.050	5. CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 21)	10.857	11.193
7.1 En entidades de crédito	688	688	6. PROV. PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 22)	20.210	24.283
7.2 Otras	28.568	24.362	6.1 Fondo de pensionistas	13.139	12.287
8. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 11)	-	-	6.2 Provisión para impuestos	-	-
8.1 En entidades de crédito	-	-	6.3 Otras provisiones	7.071	11.996
8.2 Otras	-	-	6 Bis FDO. RIESGOS BANCARIOS GLES. (Nota 23)	22.108	18.506
9. ACTIVOS INMATERIALES (Nota 12)	715	958	6 Ter DIF. NEGATIVA DE CONSOLIDAC. (Nota 24)	589	547
9.1 Gastos de constitución y 1er. establecimiento	275	362	6 Ter.1 Por integración global y proporcional	542	542
9.2 Otros gastos amortizables	440	596	6 Ter.2 Por puesta en equivalencia	47	5
9 Bis FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN (Nota 13)	641	843	7. BENEFICIO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	16.303	10.873
10. ACTIVOS MATERIALES (Nota 14)	37.857	37.523	7.1 Del grupo	16.180	10.851
10.1 Terrenos y edificios de uso propio	19.280	19.427	7.2 De minoritarios	123	22
10.2 Otros inmuebles	10.345	10.897	8. PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 25)	48.020	36.020
10.3 Mobiliario, instalaciones y otros	8.232	7.199	8 Bis INTERESES MINORITARIOS (Nota 27)	18.871	15.415
11. CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-	9. CAPITAL SUSCRITO	3	3
12. ACCIONES PROPIAS	-	-	10. PRÍMAS DE EMISION	-	-
13. OTROS ACTIVOS (Nota 15)	17.954	19.599	11. RESERVAS (Nota 17)	101.737	95.336
14. CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 16)	14.992	15.277	12. RESERVAS DE REVALORIZACION	-	-
15. PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 26)	1.028	439	12 Bis RESERVAS EN SDES. CONSOLID. (Nota 26)	667	420
15.1 Por integración global y proporcional	541	101	12 Bis.1 Por integración global y Proporcional	392	331
15.2 Por puesta en equivalencia	487	333	12 Bis.2 Por puesta en equivalencia	275	89
15.3 Por diferencias de conversión	-	-	12 Bis.3 Por diferencias de conversión	-	-
16. PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO	-	-	13. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
TOTAL ACTIVO	1.819.727	1.640.393	TOTAL PASIVO	1.819.727	1.640.393
			CUENTAS DE ORDEN: (Nota 29)		
			1. PASIVOS CONTINGENTES	160.324	130.194
			1.1 Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
			1.2 Activos afectos a diversas obligaciones	-	-
			1.3 Fianzas, avales y cauciones	157.724	129.111
			1.4 Otros pasivos contingentes	2.600	1.083
			2. COMPROMISOS	565.429	458.614
			2.1 Cesiones temp. con opción a compra	-	-
			2.2 Disponibles por terceros	484.760	391.947
			2.3 Otros compromisos	80.669	66.667

La memoria adjunta (Notas 1 a 32) forma parte integrante de las Cuentas Anuales de los ejercicios 2002 y 2001

CAJA DE AHORROS DE LA RIOJA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas al 31 de diciembre de 2002 y 2001
(Expresadas en miles de euros)

	2002	2001
1. INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 31)	78.977	77.727
De los que: Cartera de renta fija	13.255	12.575
2. INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 31)	(34.010)	(34.409)
3. RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	665	674
3.1 De acciones y otros títulos de renta variable	186	149
3.2 De participaciones	479	525
3.3 De participaciones en el grupo	-	-
<i>a) MARGEN DE INTERMEDIACION</i>	<i>45.632</i>	<i>43.992</i>
4. COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 31)	9.741	8.801
5. COMISIONES PAGADAS (Nota 31)	(1.613)	(1.455)
6. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 31)	(2.786)	(1.606)
<i>b) MARGEN ORDINARIO</i>	<i>50.974</i>	<i>49.732</i>
7. OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION (Nota 31)	63	57
8. GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	(31.744)	(28.304)
8.1 De personal (Nota 31)	(20.949)	(19.088)
de los que:		
Sueldos y salarios	(14.912)	(13.662)
Cargas Sociales	(5.622)	(5.083)
de las que: pensiones	(1.849)	(1.617)
8.2 Otros gastos administrativos	(10.795)	(9.216)
9. AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	(2.050)	(1.954)
10. OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION (Nota 31)	(506)	(665)
<i>c) MARGEN DE EXPLOTACION</i>	<i>16.737</i>	<i>18.866</i>
11. RESULTADOS NETOS GENERADOS POR SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	5.132	85
11.1 Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	5.278	117
11.2 Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	(146)	(32)
11.3 Correcciones de valor por cobro de dividendos	-	-
12. AMORTIZACION DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION	(331)	(220)
13. BENEFICIOS POR OPERACIONES GRUPO	-	-
13.1 Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-
13.2 Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-
13.3 Beneficios por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-
13.4 Reversión de diferencias negativas de consolidación	-	-
14. QUEBRANTOS POR OPERACIONES GRUPO	-	-
14.1 Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-
14.2 Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-
14.3 Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-
15. AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (Neto)	(4.586)	(3.963)
16. SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (Neto)	(414)	484
17. DOTACION AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	(3.605)	-
18. BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 31)	8.160	653
19. QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 31)	(593)	(955)
<i>d) RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</i>	<i>20.500</i>	<i>14.950</i>
20. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS	(4.183)	(4.071)
21. OTROS IMPUESTOS	(14)	(6)
<i>e) RESULTADO DEL EJERCICIO</i>	<i>16.303</i>	<i>10.873</i>
e.1 Resultado atribuido a la minoría	123	22
e.2 Beneficio atribuido al grupo	16.180	10.851

La Memoria adjunta (Notas I a 32) forma parte integrante de las Cuentas Anuales de los ejercicios 2002 y 2001.

CAJA DE AHORROS DE LA RIOJA

MEMORIA INDIVIDUAL Y DEL GRUPO CONSOLIDADO PARA LOS EJERCICIOS

ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001

1. Naturaleza de la Entidad y Antecedentes

Caja de Ahorros de La Rioja es una Entidad exenta de lucro mercantil con carácter de Caja General de Ahorros Popular y como tal debe destinar los excedentes netos obtenidos en cada ejercicio a constituir reservas para mayor garantía de los fondos administrados, financiar su propio desarrollo y realizar las obras sociales previstas en sus fines específicos.

En su actividad, está sujeta a determinadas normas legales que, entre otros aspectos, regulan lo siguiente:

- a) Mantenimiento de un porcentaje mínimo de activos líquidos en depósitos para la cobertura del coeficiente de Reservas Mínimas.
- b) Distribución del 50%, como mínimo, del Excedente neto del ejercicio a Reservas y el importe restante al Fondo de la Obra Benéfico-Social.
- c) Mantenimiento de un nivel mínimo de Recursos Propios.
- d) Contribución anual al Fondo de Garantía de Depósitos, como garantía adicional a la aportada por los Recursos Propios de la Entidad a los acreedores de la misma.

La relación y actividades de las sociedades dependientes consideradas en el proceso de consolidación, se incluye en los Anexos I y II.

2. Bases de presentación y consolidación de las cuentas anuales

2.1 Imagen fiel

Los balances de situación y las cuentas de resultados de la Entidad, así como las cuentas anuales consolidadas de Caja de Ahorros de La Rioja y sus sociedades dependientes (en adelante, el Grupo Consolidado) se presentan siguiendo los modelos establecidos por el Banco de España, de forma que, junto con la información contenida en esta Memoria, muestren la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad y del Grupo Consolidado.

Las mencionadas cuentas anuales se han preparado a

partir de los registros contables individuales de la Entidad y de sus sociedades dependientes y, en el caso de las cuentas anuales consolidadas, incluyen ciertas reclasificaciones y ajustes para homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación seguidos por las sociedades dependientes con los utilizados por Caja de Ahorros de La Rioja.

2.2 Principios de consolidación

Los criterios utilizados en la consolidación se corresponden con los dictados por la Ley 13/1985 de 25 de mayo y disposiciones que la desarrollan, por la Circular 4/1991 y por el R.D. 1815/1991, de 20 de diciembre, sobre formulación de las cuentas anuales consolidadas.

Se han consolidado siguiendo el método de integración global las sociedades dependientes, cuya actividad está directamente relacionada con la de la Entidad y la participación directa o indirecta es igual o superior al 20% y constituyen con ella una unidad de decisión.

De acuerdo con la Circular 5/1993 del Banco de España, las sociedades consolidables por su actividad, respecto a las cuales no existe una relación de control, pero de las que la Entidad tiene al menos un 20% del capital y cuya gestión está compartida con otras Sociedades ajenas al Grupo, se han consolidado por el método de integración proporcional.

Se han integrado por el método de puesta en equivalencia, aquellas sociedades dependientes no consolidables por su actividad o en las que se dispone de una participación de al menos el 20%.

El resto de las inversiones en valores representativos de Capital se presentan en los Balances de Situación adjuntos de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 3.5.

Durante el ejercicio 2002, se han incorporado al perímetro de consolidación (puesta en equivalencia) las participaciones en Auto Renting Rioja, S.A., Losancar

Belgium, S.A., Matricería Len, S.L., Corporación Socio Sanitaria de La Rioja, S.L., Asiscar Ambulancias, S.L., Itevefinsa, S.L., Compañía Moderna de Ocio de Calahorra, S.A., Rihuelo, S.L. y han salido del citado perímetro, por venta o disminución en el porcentaje de participación, Promociones Urbanas Fardachón, S.A., Promociones Urbanas Rochapea, S.A. y Fomento de Energías Renovables La Rioja, S.A.. (Anexo IV)

En el ejercicio 2001, se vendió la participación del 50% que se mantenía en Promociones Urbanas Vara del Rey, S.L. y entró a formar parte del grupo consolidado la sociedad CajaRioja Inversión S.I.M.C.A.V.,S.A., con una participación del 40,61%.

Todos los saldos y transacciones significativas entre las Sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación. La participación de terceros en el patrimonio neto de las sociedades dependientes consolidadas se presenta en el epígrafe de "Intereses Minoritarios" y en el capítulo "Beneficio Consolidado del ejercicio de minoritarios" de los Balances de Situación Consolidados adjuntos. (Nota 27).

Las cuentas anuales individuales y del Grupo Consolidado, correspondientes al ejercicio 2001 fueron aprobadas por la Asamblea General el 1 de junio de 2002, mientras que las del ejercicio 2002, formuladas por el Consejo de Administración de la entidad dominante, no han sido sometidas todavía a la ratificación por la Asamblea, aunque de la misma no se espera se produzcan modificaciones significativas.

La Memoria se ha preparado cumpliendo con las exigencias contenidas en la circular 4/1991, de 14 de junio del Banco de España, en lo específico a Entidades Financieras, y en la Ley de Sociedades Anónimas, Código de Comercio, Plan General de Contabilidad y R.D. 1815/1991, en lo que es de aplicación de carácter general.

2.3 Comparación de la información

En el año 2002 no ha habido ninguna modificación de la normativa contable destacable que afecte a las cuentas anuales.

2.4 Determinación del patrimonio

Las cuentas anuales de la Entidad y del Grupo Consolidado adjuntas se presentan de acuerdo con los modelos establecidos para las entidades de crédito y ahorro. Con objeto de evaluar el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2002 y 2001 hay que considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación consolidados adjuntos:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Capital Suscrito	3	3
Reservas	101.376	95.317
Reservas	101.737	95.336
Reservas en Sdades. Consolidadas	667	420
Pérdidas en Sdades. Consolidadas	(1.028)	(439)
Beneficio Consolidado del Ejercicio	16.180	10.851
Menos-Dotación al Fondo de O.B.S.	(4.808)	(4.598)
Patrimonio neto, después de la distribución del beneficio	112.751	101.573

2.5 Recursos Propios

En el año 1993, entró en vigor una nueva normativa sobre determinación y control de Recursos Propios mínimos en entidades de crédito, tanto a nivel individual como de grupo consolidado, basada en las disposiciones contenidas en la Ley 13/1992, de 1 de junio, desarrollada por el Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre y la Orden de 30 de diciembre de 1992, así como por la circular de Banco de España 5/1993, de 26 de marzo, ampliada y modificada por la circular 12/1993, regulando el tratamiento de la cartera de negociación.

Dicha normativa estableció el volumen mínimo de recursos propios computables, fijándose en el 8%, para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, en función de los activos compromisos y demás cuentas de orden que presenten ese riesgo, ponderados por unos coeficientes según el nivel de riesgo de contraparte; por riesgos de tipo de cambio, en función de la posición global neta en divisas; por los riesgos derivados de la cartera de negociación y por los límites en los activos materiales y en la concentración de riesgos.

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, los Recursos Propios computables del Grupo Consolidado exceden de los requerimientos mínimos exigidos por la citada normativa en 63.976 y 58.647 miles de euros, respectivamente.

3. Principios de Contabilidad aplicados

A continuación se describen los principios y prácticas de contabilidad más significativos que se han aplicado en la preparación de estas cuentas anuales.

3.1 Principio del devengo

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con plazos de liquidación superiores a doce meses.

Según la práctica bancaria en España, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede diferir de la fecha valor en base a la cual se calculan los devengos de los intereses.

Aplicando un criterio de máxima prudencia y siguiendo la normativa del Banco de España, los intereses devengados por los deudores en mora, litigio o dudoso cobro se reconocen como ingreso en el momento de su cobro.

3.2 Valoración de las cuentas en moneda extranjera

Los saldos denominados en moneda extranjera, se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medios del mercado de divisas de contado al cierre del ejercicio.

Las diferencias de cambio producidas como consecuencia de la conversión a euros, se registran íntegramente y por el neto en "Beneficios o pérdidas por operaciones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen.

El contravalor total de las partidas de activo y pasivo del balance de situación de la Entidad al 31 de diciembre de 2002, expresados en moneda extranjera, asciende a 440 y 188 miles de euros, respectivamente (5.572 y 5.311 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

3.3 Fondos de provisión de insolvencias

El saldo de esta cuenta, tiene por objeto cubrir las pérdidas que se puedan producir en la recuperación íntegra de los riesgos, y sus correspondientes intereses acumulados a cobrar contraídos por la Entidad y por sus sociedades dependientes consolidadas en el desarrollo de su actividad financiera por riesgo de crédito, valores de renta fija y riesgos de firma.

El fondo de provisión de insolvencias, está integrado por una provisión específica para la inversión crediticia y riesgos de firma, que se determina mediante un riguroso análisis individualizado de la evolución de los deudores morosos, dudosos y en litigio, manteniendo los tradicionales criterios de prudencia a la hora de valorar las operaciones crediticias. Incluye la cobertura por las aportaciones a fondos de titulización, los valores subordinados emitidos por los mismos y las financiaciones subordinadas a los citados fondos.

El saldo de la provisión para insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minorará por las cancelaciones de deudas consideradas incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de operaciones hipotecarias) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan, de los importes previamente provisionados.

Siguiendo la normativa del Banco de España, dicho fondo incluye una provisión adicional, de carácter genérico, equivalente al 1% de las inversiones crediticias y otros riesgos (0,5% para determinadas operaciones hipotecarias), que está destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente pero que pudieran producirse en el futuro.

Adicionalmente, y según estableció la Circular 9/1999 de 17 de diciembre, en vigor desde el 1 de julio de 2000, el Fondo de Insolvencias se complementa con el de Cobertura Estadística de Insolvencias. Este fondo se dota trimestralmente, de acuerdo con la normativa del Banco de España, por la diferencia entre la estimación estadística de las insolvencias globales latentes, en las diferentes carteras de riesgos homogéneos (producto de los riesgos crediticios y de firma por los correspondientes coeficientes) y las dotaciones netas para insolvencias del período. Se entiende como dotaciones netas para insolvencias, las dotaciones específicas menos la recuperación de activos amortizados.

La Entidad ha efectuado en 2002 y 2001, con cargo a los respectivos resultados del ejercicio, dotaciones a dicho fondo de 3.142 y 2.306 miles de euros, hasta alcanzar el límite máximo de cobertura exigible al cierre de cada ejercicio, según el cálculo propuesto en la Circular de Banco de España (Nota 7).

En los balances de situación adjuntos, los fondos de provisión para insolvencias y el fondo estadístico, se presentan minorando los epígrafes "Entidades de Crédito, Inversiones Crediticias y Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija", excepto los de riesgos de firma que se presentan en el epígrafe "Provisiones para Riesgos y Cargas-Otras Provisiones" del pasivo de los balances de situación. Las rúbricas "Fianzas, avales y cauciones" y "Otros pasivos contingentes" se presentan por el importe íntegro, sin minorar los correspondientes fondos de cobertura.

En las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, las dotaciones efectuadas se presentan netas de fondos disponibles y de los importes recuperados por activos en suspenso regularizados.

3.4. Deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija

La Circular de Banco de España 6/1994, de 26 de septiembre, sobre normas de contabilidad y modelos de estados financieros, modificó la Circular 4/1991, regulando tres categorías de cartera de renta fija, según los siguientes criterios de valoración:

a.- Cartera de negociación: pueden incluirse los valores que se deseen mantener en el activo con la finalidad de beneficiarse a corto plazo de las variaciones en los precios, incorporando únicamente aquellos valores que cotizan públicamente y cuya negociación sea ágil, profunda y no influenciada por agentes privados individuales.

Los valores asignados a la "Cartera de negociación" se presentan valorados a precios de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior a dicha fecha. Las diferencias entre el valor contable y el precio de mercado se recogen por el neto, según su signo, en "Beneficios o pérdidas por operaciones financieras" de las cuentas de resultados adjuntas.

b.- Cartera de inversión a vencimiento: se incluyen los valores de renta fija que la entidad decida mantener hasta su vencimiento, por tener básicamente capacidad financiera o contar con financiación vinculada.

Los valores asignados a la "Cartera de inversión a vencimiento" se presentan valorados a su "precio de adquisición corregido", resultante de periodificar financieramente la diferencia positiva o negativa entre el valor de reembolso y el precio de adquisición durante la vida residual del valor. Por la propia naturaleza de la cartera no es necesaria la constitución de un fondo de fluctuación de valores y en el caso de realizarse enajenaciones, los resultados producidos se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias, dotando, en el caso de beneficios, una provisión específica por el mismo importe, disponiendo linealmente de dicha provisión a lo largo de la vida residual del valor vendido.

c.- Cartera de inversión ordinaria: comprende los valores no clasificados en ninguna de las dos carteras anteriores.

Los valores con rendimiento implícito, con plazo original hasta doce meses se registran por su valor de reembolso.

Para el resto de valores de la "Cartera de inversión ordinaria", se calcula la diferencia entre el "precio de adquisición corregido" definido anteriormente, y su valor de mercado, determinado éste en el caso de títulos cotizados, en función de la cotización del último día hábil del ejercicio. Las minusvalías resultantes de ese cálculo

se registran en una cuenta activa de periodificación, de la que se restan, hasta ese saldo, las plusvalías existentes en esta cartera; el saldo de la periodificación se deduce del cálculo del coeficiente de recursos propios mínimos exigidos por la circular 5/1993 de Banco de España, siendo la contrapartida de estos ajustes el "Fondo de fluctuación de valores".

3.5. Acciones y otros títulos de renta variable y participaciones

Los títulos de renta variable, distintos de los de negociación, se encuentran valorados a su precio de adquisición, regularizado y actualizado, en su caso, de acuerdo con la normativa legal aplicable, o a su valor de mercado al cierre del ejercicio si éste fuese inferior.

Para determinar el valor de mercado, se han seguido los siguientes criterios:

- Acciones con cotización oficial: cotización media del último trimestre o la del último día hábil del ejercicio, la menor de las dos.
- Valores sin cotización oficial: valor teórico-contable obtenido del último balance de situación disponible (generalmente no auditado) de cada una de las sociedades participadas.

Como consecuencia de dicha comparación, al cierre de cada ejercicio se ha constituido una provisión para cubrir las minusvalías existentes, cuyo saldo se presenta minorando las correspondientes rúbricas del activo de los balances de situación adjuntos (Notas 9 y 10).

Con la entrada en vigor de la Circular de Banco de España 6/1994, de 26 de septiembre, y en adición a las Carteras de Negociación e Inversión Ordinaria, aplicables asimismo a los títulos de renta variable descritas en el apartado sobre renta fija anterior, se creó la "Cartera de participaciones permanente", que recoge las destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la Entidad y se presentan en el balance por su valor teórico-contable, corregido en su caso por el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición de la participación y que se mantengan al cierre de cada ejercicio.

3.6. Activos inmateriales

Los gastos de constitución y primer establecimiento, así como otros gastos amortizables, se presentan netos de amortizaciones, que se realizan en un período máximo de cinco años.

3.7. Activos materiales

El activo material, incluyendo el afecto a la O.B.S., se

presenta a su coste de adquisición regularizado y actualizado en su caso, de acuerdo con las disposiciones legales aplicables, menos su correspondiente amortización acumulada y los fondos específicos constituidos para cubrir activos adjudicados en aplicación de otros activos (Nota 14).

La amortización del conjunto de inmovilizado material se calcula en general, por el método lineal, en función de los años estimados de vida útil de los diferentes elementos, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en el momento de su incorporación al activo.

Los plazos y tipos de amortización, más comúnmente aplicados en dichos ejercicios se presentan a continuación:

	<u>Años de vida útil estimada</u>	<u>En porcentaje</u>
Inmuebles	50	2
Instalaciones	8-14	7-12
Mobiliario y enseres	10	10
Equipos de automatización	4	25

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurrían.

La Entidad se acogió en los ejercicios 1985 a 1988 a las disposiciones legales del Real Decreto Ley 2/1985, relativas a la libertad de amortización del inmovilizado material adquirido con posterioridad al 9 de mayo de 1985. Estas dotaciones adicionales se efectuaron como distribución del excedente neto de cada ejercicio y se abonaron en la cuenta "Previsión Libertad de Amortización Real Decreto-Ley 2/1985". Cada ejercicio, en función de la amortización técnica que se practique al inmovilizado, se efectúa el traspaso desde la citada cuenta a la de reservas, por el importe de la mencionada amortización técnica (Nota 17).

3.8 Compromisos por Pensiones

De acuerdo con lo establecido en el Convenio Laboral vigente, la Entidad viene obligada a complementar a su personal las percepciones de la Seguridad Social en los casos de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez.

A tal objeto, la Entidad tiene constituido un Plan de Pensiones de empleados, PERIOJA, integrado en un Fondo Externo de pensiones, denominado FERIOJA. El Plan PERIOJA, se define como perteneciente a la modalidad de empleo y como mixto, en razón a combinar simultáneamente sus obligaciones estipuladas, de prestaciones y aportaciones definidas. Existen tres

subplanes: dos de prestación definida y uno de contribución definida.

Adicionalmente y para cubrir los compromisos, tanto del personal no adherido al Plan como del beneficiario de otras prestaciones por jubilación anticipada, según acuerdo del Consejo de Administración de 24 de abril de 1985, la Entidad constituyó un Fondo de Pensiones Interno.

La Entidad registra anualmente, con cargo a gastos del ejercicio, los importes devengados por estos conceptos en base a estudios actuariales periódicos realizados por expertos independientes.

De conformidad con la Circular 5/2000 del Banco de España, de 19 de septiembre, y aplicando las hipótesis actuariales de las tablas de supervivencia PERM-2000P, la Entidad ha registrado en 2002 una dotación neta en el fondo interno de pensiones por un importe de 852 miles de euros. En el año 2001 se realizaron dotaciones netas de 627 miles de euros y trasposos de "Provisiones para Riesgos y Cargas. Fondos Específicos" de 1.575 miles de euros (Nota 22).

3.9 Otros Fondos Especiales

La Entidad tiene constituido un fondo especial de carácter genérico, cuyo saldo se incluye en el epígrafe "Fondo para Riesgos Bancarios Generales", que está destinado a cubrir los posibles pasivos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones de la Entidad (Nota 23). El saldo de dicho Fondo se considera como parte de las reservas patrimoniales a efectos del cumplimiento de las exigencias de recursos propios.

En el transcurso del ejercicio 2002 se han efectuado dotaciones por 3.605 miles de euros, que proceden de la disponibilidad de fondos de "Provisiones para Riesgos y Cargas. Fondos Específicos".

Según la Circular 4/91 de Banco de España, tienen la consideración de "Provisiones para Riesgos y Cargas. Fondos Específicos" todos aquellos que se destinen a prevenir pagos o pasivos contingentes con carácter específico derivados de la actividad ordinaria del Grupo. Al amparo de dicha posibilidad, la Entidad tiene constituidos diversos fondos de dicha naturaleza, que ascienden a 5.451 y 10.684 miles de euros al 31 de diciembre de 2002 y 2001 respectivamente. (Nota 22)

Adicionalmente y de acuerdo a la exigencia normativa, la Entidad tiene constituido un "Fondo de adjudicación y depreciación de inmovilizado", al objeto de cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de parte de su inmovilizado (Nota 14).

3.10 Impuestos sobre Beneficios y otros Impuestos

El gasto por el Impuesto sobre Beneficios consolidados de cada ejercicio corresponde al sumatorio del gasto de la Entidad y de las Sociedades Consolidadas que se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, modificado por las diferencias temporales y permanentes entre el resultado económico y el fiscal, entendiendo éstas últimas como las producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos, que no revierten en periodos subsiguientes.

El impuesto diferido o anticipado, surge de la imputación de ingresos y gastos en periodos diferentes, a efectos de la normativa fiscal vigente y de la relativa a la preparación de las cuentas anuales (Notas 15 y 20).

El beneficio fiscal correspondiente a la deducción por inversiones se considera como un menor importe de la cuota del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio (Nota 30). Para que esta deducción sea efectiva, deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

3.11 Operaciones de Futuro

Durante los ejercicios 2002 y 2001, los productos derivados se han limitado en su mayor parte a permutas financieras (swaps) sobre tipos de interés y a opciones compradas o vendidas sobre valores (cobertura del valor de reembolso de los fondos de inversión garantizados e imposiciones a plazo-bolsa). Estos instrumentos se utilizan en operaciones de cobertura con objeto de eliminar o reducir significativamente los riesgos de interés, de cambio o de mercado existentes en sus posiciones patrimoniales. Los beneficios o quebrantos generados se periodifican de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

De acuerdo con la normativa del Banco de España, las operaciones con estos productos se recogen en cuentas de orden, bien por los derechos y compromisos futuros que puedan tener repercusión patrimonial, bien por aquellos saldos que fueran necesarios para reflejar las operaciones, aunque no hubiera incidencia en el patrimonio de la entidad (Nota 28).

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, no existe ninguna operación viva de negociación.

3.12 Titulización Hipotecaria

La Entidad ha participado en los ejercicios 2002 y 2001,

en sendos programas de titulización de activos mediante la emisión de Bonos de titulización por un valor nominal de 6.041 y 64.750 miles de euros respectivamente, conjuntamente con otras entidades financieras de máxima solvencia. Estas emisiones han sido transmitidas a la sociedad gestora "Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.", que en los ejercicios 2002 y 2001 los ha suscrito en nombre de "A y T.9 FTPYME-ICO III, Fondo de Titulización de Activos", "A y T.4 Grandes Préstamos Fondo de Titulización de Activos" y "A y T.6 FTPYME-ICO II, Fondo de Titulización de Activos", respectivamente. La Entidad a 31 de diciembre de 2002 y 2001, tiene concedidos a dichos fondos préstamos subordinados por importes de 11.665 y 10.795 miles de euros respectivamente.

Las citadas transferencias de activos no han supuesto reconocimiento de resultados en la Entidad. Mensualmente, el diferencial de rentabilidad existente en las operaciones se recoge en "Resultados de Operaciones financieras", teniendo además registrado los saldos vivos en cuentas de orden.

3.13 Fondo de Garantía de Depósitos

Las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos, se imputan en "Otras Cargas de explotación" de la cuenta de resultados del ejercicio correspondiente, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa del Banco de España (Nota 31).

En el ejercicio 2002, la aportación al Fondo de Garantía de Depósitos ha supuesto 418 miles de euros, el 0,4 por mil de la base del cálculo (383 miles de euros en el ejercicio 2001).

3.14 Aspectos Medioambientales y otros

Las operaciones globales de la Entidad y del Grupo Consolidado se rigen entre otras, por leyes relativas a la protección del medioambiente y a la seguridad y salud del trabajador. La Entidad y las Sociedades que integran el Grupo Consolidado, consideran que cumplen sustancialmente tales leyes y que mantienen procedimientos diseñados para garantizar y fomentar su funcionamiento.

Durante el ejercicio 2002, no se ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y gastos de carácter medioambiental, dado que, en opinión de la Entidad y de su Grupo Consolidado, no existen contingencias significativas por este concepto.0

4. Excedente del Ejercicio

La propuesta de distribución del beneficio de la Entidad, correspondiente al ejercicio 2002, que el Consejo de Administración propondrá a la Asamblea General para su aprobación, y la ya aprobada correspondiente al ejercicio 2001 son las siguientes:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Dotación a la Obra Benéfico-Social	4.808	4.598
Dotación a Reservas	<u>7.680</u>	<u>6.895</u>
Excedente Neto del Ejercicio	<u>12.488</u>	<u>11.493</u>

5. Deudas del Estado

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Certificados Bco. de España	-	-
Deuda del Estado:	140.081	149.773
Letras del Tesoro	23	-
Otras deudas anotadas	140.058	149.773
Otros títulos	-	-
	<u>140.081</u>	<u>149.773</u>

El rendimiento medio de los títulos de "Otras deudas anotadas" ha sido de un 7,48% en 2002, frente a un 7,58% en 2001.

Las "Letras del Tesoro" y "Otras deudas anotadas" cedidas a otros intermediarios financieros, figuran contabilizadas por su valor efectivo en el epígrafe "Entidades de Crédito a Plazo" del pasivo de los balances de situación adjuntos (Nota 18). Los importes cedidos con compromiso de recompra al 31 de diciembre de 2002 y 2001, eran respectivamente de 24.768 y 10.179 miles de euros.

Las cesiones a acreedores, figuran contabilizadas por su valor efectivo en el epígrafe "Débitos a Clientes. Otros Débitos" del pasivo de los balances de situación adjuntos (Nota 19). Los importes cedidos con compromiso de recompra, al 31 de diciembre de 2002 y 2001 eran de 85.959 y de 87.509 (84.989 y 76.058 en los balances consolidados) miles de euros respectivamente. La Entidad mantiene "Cartera de Inversión a Vencimiento", cuyos saldos al 31 de diciembre de 2002 y 2001, ascienden a 70.725 y 77.113 miles de euros, respectivamente.

La situación de los mercados no ha requerido dotaciones al "Fondo de Fluctuación de Valores" en el transcurso de los ejercicios 2002 y 2001.

La distribución porcentual de la Deuda del Estado, por plazos de vencimiento residual, es la siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Hasta 3 meses	0,16	4,02
Más de 3 meses y hasta 1 año	37,23	1,99
Más de 1 año y hasta 5 años	29,48	59,39
A más de 5 años	<u>33,13</u>	<u>34,60</u>
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

A 31 de diciembre de 2001 existían títulos de esta cartera con un valor nominal de 5.500 miles de euros, pignorados en garantía de las obligaciones contraídas con Banco de España como consecuencia de la predistribución de euros a la Entidad.

6. Entidades de crédito - Activo

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

	<u>Miles de euros</u>			
	<u>Individual</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
A la vista:	<u>4.545</u>	<u>2.956</u>	<u>4.550</u>	<u>2.960</u>
Cuentas mutuas	-	-	-	-
Otras cuentas	4.545	2.956	4.550	2.960
Otros créditos:	39.338	90.830	39.368	90.830
Cuentas a plazo	32.117	83.296	32.147	83.296
Adquisic. temporal de activos	-	-	-	-
Otros créditos	7.221	7.534	7.221	7.534
	<u>43.883</u>	<u>93.786</u>	<u>43.918</u>	<u>93.790</u>

La rentabilidad media de la "cuentas a plazo" o depósitos con entidades de crédito ha sido del 3,47% en 2002 y del 4,44% en 2001.

La distribución porcentual de la rúbrica "Otros Créditos", por plazos de vencimiento residual, sin considerar los saldos de "Activos dudosos" y "Fondo de provisión de insolvencias" es la siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Hasta 3 meses	84,40	91,92
Más de 3 meses y hasta 1 año	-	0,75
Más de 1 año y hasta 5 años	15,30	1,32
A más de 5 años	<u>0,30</u>	<u>6,01</u>
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

7. Créditos sobre clientes

Su detalle por modalidades y atendiendo al sector que lo origina es el siguiente:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Sector Público:	52.037	60.283	52.037	60.283
Riesgo vivo	51.952	60.198	51.952	60.198
Activos dudosos	85	85	85	85
Sector Privado:	1.419.220	1.181.065	1.423.241	1.182.524
Cto. comercial	84.391	73.213	84.391	73.213
Cto. con garantía real	864.089	674.094	864.089	674.094
Otros deudor. a plazo	421.888	383.798	421.290	382.883
A la vista y varios	11.718	16.158	16.337	18.532
Arrend. financieros	26.718	22.669	26.718	22.669
Activos dudosos	10.416	11.133	10.416	11.133
Sector no residente	8.862	6.818	8.862	6.818
	1.480.119	1.248.166	1.484.140	1.249.625
Fdos. prov. insolv.	(39.611)	(35.588)	(39.672)	(35.615)
	1.440.508	1.212.578	1.444.468	1.214.010

Su clasificación por sociedades es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Empresas del Grupo No Consolidable	218	-
Empresas Multigrupo	2.004	2.857
Empresas Asociadas	28.215	20.383
Otras	1.453.703	1.226.385
	1.484.140	1.249.625

A continuación indicamos el desglose porcentual de este capítulo, sin considerar los saldos dudosos y el saldo de la cuenta "Fondo de provisión de insolvencias", por plazos de vencimiento residual:

	2002	2001
Hasta tres meses	13,70	16,89
Más de 3 meses y hasta 1 año	12,56	12,45
Más de 1 año y hasta 5 años	22,61	23,35
A más de 5 años	<u>51,13</u>	<u>47,31</u>
	100,00	100,00

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, no existían créditos concedidos a clientes con duración indeterminada.

Los bienes cedidos en régimen de arrendamiento financiero se reflejan en la cuenta "Arrendamientos financieros" del detalle anterior, por el principal de las cuotas pendientes de vencimiento, más el valor residual sobre el que se efectúe la opción de compra, sin incluir las cargas financieras ni el Impuesto sobre el Valor Añadido.

La Entidad ha realizado sendos programas de titulación

de activos, en el 2002 con créditos de PYMES-ICO y en 2001 con créditos de PYMES-ICO y préstamos sindicados, rebajando respectivamente 6.041 y 64.750 miles de euros de los correspondientes activos (Nota 3.12).

A 31 de diciembre de 2002 existían activos de la cartera de préstamos sindicados con un valor nominal de 13.523 miles de euros (15.025 a 31 de diciembre de 2001) pignorados en garantía de las obligaciones contraídas con Banco de España.

Los fondos de provisión de insolvencias, se corresponden con la suma de provisiones para insolvencias específicas, genéricas y estadísticas. El movimiento de los fondos de provisión de insolvencias a nivel consolidado ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo inicial	36.012	32.714
Dotaciones netas	6.729	6.411
Fondos disponibles	(2.470)	(2.588)
Utilización de fondos	(78)	(516)
Otras variaciones y trasposos	(72)	(9)
Saldo a 31 Diciembre	40.121	36.012

Las dotaciones en cada ejercicio incluyen los cargos efectuados para constituir un fondo adicional de carácter genérico que, al 31 de diciembre de 2002 y 2001, equivale al 1% de la inversión crediticia (0,5% para determinadas operaciones hipotecarias) en los sectores privados y no residente, que asciende a 12.215 miles de euros en 2002 y a 10.066 miles de euros en 2001.

La provisión para insolvencias de riesgos de firma, no incluida en los saldos indicados, figura en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas. Otras Provisiones" del pasivo de los balances de situación adjuntos, por importe de 1.620 miles de euros a 31 de diciembre de 2002 y 1.312 miles de euros en 2001 (Nota 22).

A continuación se detalla el importe del resto de los "Fondos de insolvencia" a nivel consolidado, por las rúbricas de balance en las que figuran al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2002	2001
Créditos sobre clientes:	39.672	35.615
Fondo de cobertura específica	7.140	8.374
Fondo de cobertura genérica	12.215	10.066
Fondo de cobertura estadística	20.317	17.175
Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 8)	449	397
Fondo de cobertura genérica	449	397
	40.121	36.012

Los activos en suspenso recuperados en los ejercicios 2002 y 2001, ascienden a 9 y 7 miles de euros, respectivamente, y se presentan deduciendo el saldo del capítulo "Amortizaciones y provisiones para insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

8. Obligaciones y otros valores de renta fija

A continuación, se detalla la composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
De emisión pública	781	2.827
Otras emisiones:	48.681	45.846
De Entidades de Crédito:		
Entidades Oficiales de crédito	120	120
Entidades de cto. no residentes	-	<u>2.361</u>
	120	2.481
De otros sectores residentes:		
Bonos y obligaciones	7.299	10.272
Pagarés de empresa	<u>146</u>	<u>286</u>
	7.445	10.558
De otros sectores no residentes	41.116	32.807
Menos-Fdos. de insolvencias (Nota 7)	(449)	(397)
	<u>49.013</u>	<u>48.276</u>

Al 31 de diciembre de 2002, no existen títulos en moneda extranjera. A 31 de diciembre de 2001, el saldo de títulos en moneda extranjera era de 2.361 miles de euros.

Los títulos de "Obligaciones y otros valores de renta fija" cedidos a otros intermediarios financieros, figuran contabilizados por su valor efectivo en el epígrafe "Entidades de Crédito a Plazo" del pasivo de los balances de situación adjuntos (Nota 18). Los importes cedidos con compromiso de recompra al 31 de diciembre de 2002 eran de 15.709 miles de euros.

Al cierre del ejercicio 2002, el capítulo "De otros sectores residentes. Bonos y obligaciones" incluye 3.398 miles de euros (3.098 miles de euros al 31 de diciembre de 2001) de bonos de titulación de activos correspondientes a las emisiones de participaciones realizadas por la Entidad. (Nota 3.12)

La Entidad mantiene "Cartera de Inversión a Vencimiento", cuyos saldos a 31 de diciembre de 2002 y 2001, ascienden a 2.052 y 2.809 miles de euros, respectivamente.

El tipo de interés medio anual de los valores de renta fija en cartera al 31 de diciembre de 2002 era de un 4,67%, frente al 5,66% de 2001.

A 31 de diciembre de 2002 existían títulos de esta cartera

con un valor nominal de 921 miles de euros, 6.926 miles de euros en 2001, pignorados en garantía de las obligaciones contraídas con Banco de España.

El movimiento, durante los ejercicios 2002 y 2001, sin considerar los fondos de fluctuación de valores e insolvencias, así como los saldos de "Otras periodificaciones", se resume a continuación:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Saldo inicial	48.673	15.148
Altas	90.742	215.655
Bajas y otros	<u>(89.953)</u>	<u>(182.130)</u>
Saldo final	<u>49.462</u>	<u>48.673</u>

El detalle de vencimientos de las obligaciones y otros valores de renta fija al 31 de diciembre de 2002 y 2001, sin considerar el saldo de las cuentas "Fondo de fluctuación de valores" y "Otras periodificaciones", es el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Hasta 3 meses	0,01	5,10
Más de 3 meses y hasta 1 año	15,78	0,62
Más de 1 año y hasta 5 años	71,06	65,46
Más de 5 años	<u>13,15</u>	<u>28,82</u>
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

No se han realizado dotaciones al "Fondo de Fluctuación de Valores" en el transcurso de los ejercicios 2002 y 2001.

9. Acciones y otros títulos de renta variable

Este capítulo de los balances de situación adjuntos, recoge las acciones y otros títulos negociables que representan participaciones en el capital de otras sociedades inferiores al 20% ó al 3% si cotizan en Bolsa, con las que no existe una vinculación ni van a servir de manera duradera a la actividad de la Entidad, así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria.

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, presentan el siguiente detalle:

	<u>Miles de euros</u>			
	<u>Individual</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Por cotización:				
Cotizados:	9.160	9.446	12.367	9.446
Entidades de Cto.	1.427	1.399	1.427	1.399
Sectores Residentes	4.555	5.508	5.104	5.508
No Residentes	3.178	2.539	5.836	2.539
No cotizados	-	-	-	-
Menos-Fdo. Fluctuación de valores	(4.007)	(2.281)	(4.557)	(2.281)
	<u>5.153</u>	<u>7.165</u>	<u>7.810</u>	<u>7.165</u>

Los saldos de fondos de inversión en balance, ascienden a 2.162 miles de euros en 2002 y a 3.173 miles de euros en 2001.

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, no existen títulos afectos a la "Cartera de Negociación".

El resumen de variaciones durante los ejercicios 2002 y 2001, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, se muestra a continuación:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Saldo inicial	9.446	15.468	9.446	15.468
Altas	7.216	7.091	10.423	7.091
Bajas y otros	(7.502)	(13.113)	(7.502)	(13.113)
Saldo final	9.160	9.446	12.367	9.446

En el ejercicio 2002, los beneficios netos por ventas de acciones incluidas como "Cartera de Inversión ordinaria" han ascendido a 10 miles de euros (892 miles de euros en 2001), y las pérdidas netas obtenidas de la "Cartera de Negociación" a 249 miles de euros (732 miles en 2001). Dichos resultados figuran registrados en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

El movimiento del "Fondo de fluctuación de valores" del grupo consolidado durante 2002 y 2001, ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo inicial	2.281	1.221
Dotaciones netas del ejercicio	3.018	1.330
Fondos disponibles	(504)	(238)
Utilizaciones	(238)	(32)
Otras variaciones y traspasos	-	-
Saldo a 31 Diciembre	4.557	2.281

Del saldo al cierre del 2002, 550 miles de euros corresponden a fondos constituidos en dicho ejercicio por una de las sociedades consolidadas.

10. Participaciones

Los importes de la inversión en sociedades que no forman parte del Grupo Consolidado, realizada como vinculación duradera y ordinaria, destinada a contribuir a la actividad de la Entidad o del grupo consolidado, netos de los correspondientes fondos de fluctuación de valores, corresponden íntegramente a Sociedades no cotizadas y son

los siguientes:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
En Entidades de cto.	688	688	688	688
Otras participaciones	12.664	12.438	30.619	26.593
Menos-Fondo de fluctuac. de valores	(2.531)	(2.612)	(2.051)	(2.231)
	10.821	10.514	29.256	25.050

El movimiento registrado en el saldo de este capítulo durante los ejercicios 2002 y 2001, sin considerar los fondos de fluctuación de valores, se muestra a continuación:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Saldo inicial	13.126	14.881	27.281	20.492
Altas	244	638	5.383	9.891
Bajas y otros	(18)	(2.393)	(1.357)	(3.102)
Saldo final	13.352	13.126	31.307	27.281

Los resultados netos por ventas de acciones de este epígrafe en el ejercicio 2002, registrados por la Entidad dominante en el epígrafe de "Beneficios Extraordinarios", han ascendido a 48 miles de euros (604 miles de euros en 2001). A nivel consolidado, dichos resultados se han elevado en el ejercicio 2002 a 2.973 miles de euros (Nota 31), de los que 2.925 corresponden a la venta de la participación en Promociones Urbanas Fardachón, S.A.

El movimiento del "Fondo de fluctuación de valores" durante 2002 y 2001, ha sido el siguiente:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Saldo inicial	2.612	3.132	2.231	2.765
Dotac. netas del Ejer.	75	188	110	196
Fondos disponibles	(156)	(708)	(156)	(730)
Utilizaciones	-	-	-	-
Otras variac. y traspasos	-	-	(134)	-
Saldo a 31 de diciembre	2.531	2.612	2.051	2.231

El detalle de las sociedades más significativas que constituyen este epígrafe, así como los porcentajes de participación y los correspondientes valores contables a 31 de diciembre de 2002 y 2001 en miles de euros, se incluyen en el Anexo III.

11. Participaciones en empresas del grupo

Las sociedades en las que la Entidad posee, con carácter de inversión permanente, directa o indirectamente la mayoría del capital o votos, o que con una participación igual o superior al 20 por ciento estén sometidas a su dirección única, son consideradas empresas del grupo. Aquellas sociedades dependientes cuya actividad es financiera, en sentido amplio, forman asimismo parte del grupo consolidado por integración global.

La composición de este capítulo del balance individual de la Entidad es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Otras particip. (no cotizadas):		
Sdad. Agencia de Seguros CAR, S.A.	72	72
Iniciativas al Desarrollo Riojano, S.A.	12.621	12.621
Gestión de Iniciativas Riojanas, S.A.	96	78
Caja Rioja Inversiones (SIMCAV,S.A)	<u>1.291</u>	<u>1.291</u>
	14.080	14.062
Menos-Fdo. Fluctuación de valores	(2.683)	(2.277)
	<u>11.397</u>	<u>11.785</u>

Durante el ejercicio 2002 la Entidad ha efectuado una dotación neta de 406 miles de euros (23 miles de euros en 2001) al Fondo de fluctuación de valores.

12. Activos inmateriales

El detalle de su composición, es el siguiente:

	Miles de euros	
	Consolidado	
	2002	2001
Gastos de Constitución	275	362
Otros gastos amortizables:	440	596
Coste	1.976	2.030
Amortización acumulada	<u>(1.536)</u>	<u>(1.434)</u>
	<u>715</u>	<u>958</u>

Los balances consolidados de 2002 y 2001, incorporan 275 y 362 miles de euros netos, respectivamente, en concepto de gastos de constitución, de las sociedades del grupo Iniciativas al Desarrollo Riojano, S.A., Fomento de Inversiones Riojanas, S.A. y FIRSA 2 Inversiones Riojanas, S.A.

En 2002, el balance individual incorpora 431 miles de euros, por los importes pendientes de amortizar de las instalaciones no recuperables de oficinas alquiladas por la Entidad (588 miles en 2001).

13. Fondo de comercio de consolidación

El saldo de esta cuenta registra el mayor precio de adquisición de los títulos respecto al valor contable en libros de la sociedad correspondiente, deducidas las amortizaciones practicadas con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencias surgidas se amortizan linealmente en un período máximo de cinco años.

La amortización de este fondo de comercio ha sido de 331 miles de euros en 2002 y de 220 miles de euros en 2001.

El desglose por sociedades de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos al cierre de los ejercicios 2002 y 2001, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2002	2001
Por integración global y proporcional	-	-
Por puesta en equivalencia:	641	843
Fomento Energías Renovables Alava,S.A.	135	108
Fomento Energías Renovables La Rioja,S.	-	13
Aparcamientos Espolón, S.A.	-	2
Rioja Comercial 2002, S.A.	3	4
Promociones Urbanas Fardachón, S.A.	-	156
Ensatec, S.L.	135	169
Losan Hoteles, S.L.	302	378
Deval Software, S.L.	11	13
Rihuelo, S.L.	34	-
Losancar Belgium, S.A.	16	-
Asiscar Ambulancias, S.L.	3	-
Auto Renting Rioja, S.A.	2	-
	<u>641</u>	<u>843</u>

14. Activos materiales

Su desglose a nivel consolidado es como sigue:

	Miles de euros					
	2002			2001		
	<u>Coste Actualiz.</u>	<u>Amortiz. Acumul.</u>	<u>Neto</u>	<u>Coste Actualiz.</u>	<u>Amortiz. Acumul.</u>	<u>Neto</u>
Terrenos y Edificios de uso propio:						
Terrenos	-	-	-	-	-	-
Edificios	<u>23.638</u>	<u>4.358</u>	<u>19.280</u>	<u>23.383</u>	<u>3.956</u>	<u>19.427</u>
	<u>23.638</u>	<u>4.358</u>	<u>19.280</u>	<u>23.383</u>	<u>3.956</u>	<u>19.427</u>
Otros Inmuebles:						
En renta	1.406	272	1.134	1.301	232	1.069
Obras en curso	-	-	-	-	-	-
Fincas rústicas – solares	372	-	372	352	-	352
Otros	4.151	500	3.651	4.161	431	3.730
Inmuebles O.B.S.	7.199	1.264	5.935	7.743	1.276	6.467
Menos-Fondo Adjudicación y Depreciación Inmovilizado	<u>(747)</u>	<u>-</u>	<u>(747)</u>	<u>(721)</u>	<u>-</u>	<u>(721)</u>
	<u>12.381</u>	<u>2.036</u>	<u>10.345</u>	<u>12.836</u>	<u>1.939</u>	<u>10.897</u>
Mobiliario, Instalaciones y Otros:						
Mobiliario	3.858	2.748	1.110	3.632	2.537	1.095
Instalaciones	13.168	10.038	3.130	12.468	9.431	3.037
Equipos Automación	6.126	4.455	1.671	7.853	6.990	863
Vehículos	285	149	136	284	111	173
Mobiliario e Instalaciones OB.S.	4.300	2.115	2.185	3.752	1.721	2.031
	<u>27.737</u>	<u>19.505</u>	<u>8.232</u>	<u>27.989</u>	<u>20.790</u>	<u>7.199</u>
Saldo a 31 de Diciembre	<u>63.756</u>	<u>25.899</u>	<u>37.857</u>	<u>64.208</u>	<u>26.685</u>	<u>37.523</u>

El movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo adjudicación y depreciación de inmovilizado" (Nota 3.9) durante los ejercicios 2002 y 2001 se indica a continuación:

	Miles de euros	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Saldo inicial	721	798
Dotaciones netas	8	8
Fondos disponibles	(43)	(68)
Utilización de fondos	-	(17)
Otras observaciones y trasposos	61	-
Saldo a 31 Diciembre	<u>747</u>	<u>721</u>

Al 31 de diciembre de 2002, existen activos materiales en uso, con un coste de 14.344 miles de euros (16.676 miles al 31 de diciembre de 2001), que están totalmente amortizados.

Los activos materiales a finales de 2002, representan el 16,69% (18,75% al 31 de diciembre de 2001) de los recursos propios computables. La normativa vigente sobre determinación y control de los Recursos Propios mínimos, establece la limitación de que los activos materiales no superen el 70% de los recursos propios computables.

La evolución experimentada en los dos últimos ejercicios, en los principales epígrafes del activo material de la Entidad, sin considerar los fondos de adjudicación-depreciación de inmovilizado, es la siguiente (en miles de euros):

	Mobiliario - Instalaciones						Inmuebles					
	2002			2001			2002			2001		
	Coste o Val. Act.	Amort. Acum.	Neto Cont.	Coste o Val. Act.	Amort. Acum.	Neto Cont.	Coste o Val. Act.	Amort. Acum.	Neto Cont.	Coste o Val. Act.	Amort. Acum.	Neto Cont.
INMOVILIZADO NO AFECTO A O.B.S.												
Saldo inicial	24.070	19.030	5.040	23.385	18.120	5.265	27.304	4.612	22.692	24.672	4.201	20.471
Altas o compras	2.128	-	2.128	1.362	-	1.362	320	-	320	2.769	-	2.769
Bajas o ventas	-	-	-	(124)	(98)	(26)	(39)	(6)	(33)	(137)	(7)	(130)
Traspasos	5	1	4	(277)	(21)	(256)	47	7	40	-	-	-
Saneamientos	(2.969)	(2.967)	(2)	(276)	(267)	(9)	-	-	-	-	-	-
Amortización año	-	1.251	(1.251)	-	1.296	(1.296)	-	448	(448)	-	418	(418)
Saldo a 31 Diciembre	<u>23.234</u>	<u>17.315</u>	<u>5.919</u>	<u>24.070</u>	<u>19.030</u>	<u>5.040</u>	<u>27.632</u>	<u>5.061</u>	<u>22.571</u>	<u>27.304</u>	<u>4.612</u>	<u>22.692</u>
INMOVILIZADO AFECTO A LA O.B.S.												
Saldo inicial	3.752	1.721	2.031	2.538	1.478	1.060	7.743	1.276	6.467	7.743	1.156	6.587
Altas o compras	575	-	575	1.273	-	1.273	-	-	-	-	-	-
Bajas o ventas	-	-	-	(59)	-	(59)	(497)	(120)	(377)	-	-	-
Traspasos	(5)	(1)	(4)	-	-	-	(47)	(7)	(40)	-	-	-
Saneamientos	(22)	(19)	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización año	-	414	(414)	-	243	(243)	-	115	(115)	-	120	(120)
Saldo a 31 Diciembre	<u>4.300</u>	<u>2.115</u>	<u>2.185</u>	<u>3.752</u>	<u>1.721</u>	<u>2.031</u>	<u>7.199</u>	<u>1.264</u>	<u>5.935</u>	<u>7.743</u>	<u>1.276</u>	<u>6.467</u>

15. Otros Activos

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos es la siguiente (en miles de euros):

	Individual		Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Operaciones en camino	375	254	75	254
Cheques a cargo de E.C.A.	4.043	4.152	4.043	4.152
Hda. Púb.-Sdos Fiscales recup.:	12.860	13.671	13.111	14.090
Impuesto sobre beneficios anticip.	12.522	12.900	12.649	12.900
Otros conceptos	338	771	462	1.190
Fianzas	38	44	57	211
Opciones adquiridas	224	245	224	245
Otros conceptos	442	945	444	647
	<u>17.982</u>	<u>19.311</u>	<u>17.954</u>	<u>19.599</u>

16. Cuentas de Periodificación - Activo

Los conceptos más representativos de esta rúbrica de los balances de situación adjuntos, se desglosan a continuación:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Pdts. devengados no vencidos:	15.971	15.990	15.699	15.990
B. España-Certif.depositos	-	-	-	-
Cartera de renta fija (resto)	7.052	7.482	7.052	7.482
Ctas. de entidades de cto.	42	54	42	54
Inversiones crediticias	7.857	7.709	7.905	7.709
Otros	1.020	745	700	745
Intereses anticipados de recursos tomados a dto.	-	-	-	-
Intereses pasivos devengados no vencidos de recursos tomados a descuento	(1.622)	(1.568)	(1.622)	(1.568)
Gtos. pagados no devengados	246	90	248	91
Otras periodificaciones	668	664	667	764
	15.263	15.176	14.992	15.277

17. Reservas

Su desglose es el siguiente:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
De carácter general	97.960	80.014	100.731	83.283
Prev. Libertad Amort.				
R.D. Ley 2/85 (Nota 3.7)	1.006	1.003	1.006	1.003
Por Reval. Activ. Fusión	-	11.050	-	11.050
	98.966	92.067	101.737	95.336

De los incrementos en las Reservas de Carácter General, 6.896 miles de euros en 2002 y 10.207 en 2001, corresponden a las dotaciones aprobadas en las Asambleas respectivas de la Entidad, que autorizaron las propuestas de aplicación de los respectivos resultados netos del ejercicio anterior.

En el balance consolidado del ejercicio 2002, se incorporan 298 y 2.473 miles de euros respectivamente a las Reservas de Carácter General, originadas por la consolidación, por el método de integración global, de la Sociedad Agencia de Seguros CAR, S.A., en concepto de dividendos del ejercicio (281 miles de euros en 2001) y por las

contrapartidas de ciertos ajustes y eliminaciones de operaciones internas de consolidación del resto de sociedades (2.988 miles de euros en 2001).

Las Reservas de la Revalorización de Activos por Fusión, originadas en 1989 con motivo de la integración de la Caja Rural de La Rioja, se han incorporado en 2002 a las de carácter general.

18. Entidades de crédito - Pasivo

Este epígrafe se desglosa como sigue:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
A la vista	25.271	26.807	25.271	26.807
Cuentas mutuas	-	-	-	-
Otras cuentas	25.271	26.807	25.271	26.807
A plazo o con preaviso	170.477	99.775	171.088	100.412
Cuentas a plazo	130.000	89.596	130.611	90.233
Cesión temporal de activos	40.477	10.179	40.477	10.179
	195.748	126.582	196.359	127.219

Su clasificación por monedas, es la siguiente:

	2002	2001
En euros	196.173	122.089
En moneda extranjera	186	5.130
	196.359	127.219

Dentro del epígrafe de "Cuentas a Plazo", se incluyen en 2002, 30.314 miles de euros (26.421 miles de euros en 2001), de fondos recibidos para los préstamos de mediación del I.C.O.. A 31 de diciembre de 2001, se incluían asimismo operaciones del mercado interbancario en moneda extranjera con un contravalor de 2.360 miles de euros.

A continuación presentamos la distribución porcentual de las Cuentas a Plazo, por plazos residuales:

	2002	2001
Hasta 3 meses	28,76	45,14
Más de 3 meses hasta 1 año	16,62	11,94
Más de 1 año y hasta 5 años	53,34	41,74
A más de 5 años	1,28	1,18
	100,00	100,00

El coste medio de los depósitos a plazo con Banco España y entidades de crédito ha sido del 3,41% en 2002 y del 4,60% en 2001.

19. Débitos a Clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación, de los ejercicios 2002 y 2001, atendiendo al sector y vencimiento es la siguiente:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Por sectores:				
Admones. Públicas	55.901	36.938	55.901	36.938
Otros Sectores				
Residentes:				
Ctas. Corrientes	258.795	236.053	252.860	235.077
Ctas. de Ahorro	338.475	316.179	338.475	316.179
Imposiciones a Plazo	630.515	605.789	630.515	605.789
Cesión temporal de activos	85.295	86.998	80.075	75.547
No residentes	772	670	772	670
	<u>1.369.753</u>	<u>1.282.627</u>	<u>1.358.598</u>	<u>1.270.200</u>
Por vencimiento:				
A la vista	644.114	577.144	638.179	576.168
A plazo	725.639	705.483	720.419	694.032
	<u>1.369.753</u>	<u>1.282.627</u>	<u>1.358.598</u>	<u>1.270.200</u>

Su clasificación por sociedades, es la siguiente:

	2002	2001
Empresas del Grupo No Consolidable	256	224
Empresas Multigrupo	1.293	2.180
Empresas Asociadas	12.053	3.102
Otras	1.344.996	1.264.694
	<u>1.358.598</u>	<u>1.270.200</u>

La distribución porcentual por plazos de vencimiento de los "Depósitos de ahorro - A plazo" y "Otros débitos - A plazo" de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

	2002	2001
Hasta 3 meses	47,34	71,27
Más de 3 meses y hasta 1 año	25,51	13,84
Más de 1 año y hasta 5 años	12,81	7,71
A más de 5 años	14,34	7,18
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

20. Otros Pasivos

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Obligaciones a pagar	942	1.735	1.402	1.854
Operaciones en camino	1.487	1.434	1.192	1.434
Fianzas recibidas	56	122	638	122
Acreedores por factoring	44	47	44	47
Imptos. sobre benef. difer.	56	57	99	57
Otros pasivos(Fdos. OBS)	12.252	11.394	12.252	11.394
Cuentas de recaudación	9.122	12.590	9.464	12.711
Opciones emitidas	134	7	134	7
Cámara de compensación	161	-	161	-
Otros conceptos	-	2.005	19	2.752
	<u>24.254</u>	<u>29.391</u>	<u>25.405</u>	<u>30.378</u>

21. Cuentas de Periodificación. Pasivo

A continuación se detallan los principales conceptos registrados en este epígrafe de los balances de situación adjuntos:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Intereses pasivos devengados no vencidos de recursos no tomados a descuento:	8.693	8.999	8.692	8.990
De intermediarios financieros	427	766	427	766
De acreedores	6.115	6.150	6.115	6.150
De cesiones temporales de activ.	421	436	420	427
De empréstitos	1.730	1.647	1.730	1.647
Productos anticipados en operac. activas a descuento:	956	836	956	836
De efectos comerciales	538	567	538	567
De otras inversiones	418	269	418	269
Intereses activos devengados no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(384)	(380)	(384)	(380)
Gastos devengados no vencidos	1.226	1.500	1.226	1.500
Otras periodificaciones	348	223	367	247
	<u>10.839</u>	<u>11.178</u>	<u>10.857</u>	<u>11.193</u>

22. Provisiones para Riesgos y Cargas

El desglose de los conceptos más representativos que constituyen esta rúbrica de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Fdo. de pensiones interno	13.139	12.287
Prestación Definida (R.D.1588/1999)	11.519	10.725
Prestación Definida -Resto	538	481
Obligaciones similares	<u>1.082</u>	<u>1.081</u>
	<u>13.139</u>	<u>12.287</u>
Otras provisiones:	7.071	11.996
Pasiv. contingentes (Nota 8)	1.620	1.312
Fondos específicos	<u>5.451</u>	<u>10.684</u>
	<u>7.071</u>	<u>11.996</u>
	<u>20.210</u>	<u>24.283</u>

El movimiento de los fondos y provisiones durante 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	Fondo Pensiones	Pasivos Conting.	Fondos Específicos
Saldo a 31 diciembre 2000	10.085	1.172	12.460
Dotaciones netas	944	346	611
Fondos Disponibles	-	(206)	-
Utilizaciones	(317)	-	(812)
Otras variaciones y traspasos	1.575	-	(1.575)
Saldo a 31 diciembre 2001	12.287	1.312	10.684
Dotaciones netas	1.178	333	458
Fondos disponibles	-	(25)	(4.217)
Utilizaciones	(326)	-	(1.474)
Otras variaciones y traspasos	-	-	-
Saldo a 31 diciembre 2002	13.139	1.620	5.451

a) Fondo de pensiones

Por acuerdos de 1 de marzo y de 24 de abril de 1985, el Consejo de Administración aprobó la creación y los estatutos del Fondo Complementario de Pensiones de la Entidad.

La Entidad, acogiéndose a la legislación en vigor en materia de fondos de pensiones, promovió el Plan de Pensiones de Empleados de la Caja de Ahorros de La Rioja "PERIOJA" y el Plan de Pasivos de la Caja de Ahorros de La Rioja "PPRIOJA" y la inclusión de los mismos en el fondo externo denominado Fondo de Pensiones "FERIOJA". Durante el ejercicio 1995 la Entidad integró el Plan de Pasivos "PPRIOJA" dentro del Plan de Pensiones de Empleados "PERIOJA".

El Plan de pensiones de empleados "PERIOJA" acoge a la totalidad de la plantilla fija, empleada por el promotor, con tres suplanes:

Subplan 1: se adscriben a este subplan la totalidad de los partícipes del Plan. Este subplan reconoce prestaciones definidas por jubilación, incapacidad (total absoluta y gran invalidez), viudedad y orfandad de incapacitado, viudedad y orfandad de activo y viudedad y orfandad de jubilado.

Subplan 2: se adscriben los partícipes que prestaron servicio en la Caja de Ahorros de La Rioja antes del 29 de mayo de 1986. Este subplan reconoce prestaciones definidas para jubilación, viudedad y orfandad de jubilado.

La prestaciones se definen, en ambos subplanes 1 y 2, como complementarias a las reconocidas por la Seguridad Social, y consisten en rentas vitalicias (temporales por orfandad), reversibles y revalorizables, cuya cuantía inicial se determina como diferencia entre el último salario afectado por un porcentaje regulador y la prestación teórica que otorga la Seguridad Social, de acuerdo con las normas contenidas en las especificaciones del Plan de pensiones.

Subplan 3: se adscriben los partícipes que prestaron servicios en la Caja de Ahorros de La Rioja después del 30 de mayo de 1986. El subplan reconoce como prestación de jubilación, la capitalización de una aportación definida, que satisface, bien como capital único a la jubilación, bien como renta, temporal, vitalicia, o como una combinación de ambos sistemas. El importe será igual a la parte que al partícipe, en la fecha de jubilación, le corresponda del Fondo de Capitalización constituido para esa prestación.

Para la transferencia de fondos desde los Planes al Fondo de Pensiones Externo se estableció un plazo máximo de diez años, aunque a instancias del promotor, en el ejercicio 1995, se procedió a anticipar el abono.

El Plan mantiene una póliza de aseguramiento integral (garantiza la cobertura de las prestaciones de jubilación de activos, fallecimiento e invalidez de activos y sobrevivencia de pasivos en base a garantizar las desviaciones de sobrevivencia con respecto a la tabla de mortalidad utilizada y un tipo de interés garantizado con participación en el beneficio financiero), para hacer frente a los compromisos y prestaciones reconocidas, con CASER, Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Rcaseguros, S.A.

Para cubrir el resto de los compromisos, incluyendo el del personal no adherido al Plan, la Entidad tiene constituido un Fondo de Pensiones Interno.

La Entidad en virtud de lo establecido en el punto 2 de la disposición transitoria 14ª de la Ley 30/1995 de Ordenación y

Supervisión de los Seguros Privados y en el Capítulo IV de Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento sobre instrumentación de los compromisos por pensiones y en la norma decimotercera, de la circular 4/91 de 14 de junio de Banco de España, solicitó el mantenimiento del Fondo Interno ante el Banco de España, cuya autorización se adoptó por Resolución del Ministerio de Economía de 17 de diciembre de 2002.

La situación, a 31 de diciembre de 2002 y 2001, de las obligaciones que por estos conceptos tiene la Entidad se resume a continuación:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Fondo Externo (R.D. 1588/1999)		
Prestación definida:		
Pensiones Causadas	10.315	10.299
Pensiones No Causadas	21.997	20.046
- Devengadas	13.352	11.147
- No devengadas	8.645	8.899
Compromisos a Cubrir	23.667	21.446
Cobertura Aseguramiento	23.667	21.446
Aportación definida:		
Coberturas	1.433	1.234
Fondo Interno		
Prestación definida (R.D. 1588/1999)		
Pensiones Causadas	4.558	4.191
Pensiones No Causadas	6.747	6.599
- Devengadas	6.507	6.374
- No devengadas	240	225
Compromisos a Cubrir	11.065	10.565
Fondo Interno Constituido	11.519	10.725
Prestación definida (Resto)		
Pensiones No Causadas	730	685
- Devengadas	529	472
- No devengadas	201	213
Compromisos a Cubrir	529	472
Fondo Interno Constituido	538	481

Ambos Fondos, interno y externo, han sido calculados por un actuario independiente, utilizando el sistema financiero-actuarial que adopta el Plan, que es el de "Capitalización Actuarial Individual", salvo para la prestación de jubilación del Subplan 3, para la que, al estar definida su aportación y no la prestación, se adopta el sistema financiero-actuarial de "Capitalización Financiera Individual". El método de cálculo para determinar el coste normal es el "método de asignación de coste en función de la edad alcanzada" por el partícipe al incorporarse al Plan.

Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, la Entidad tenía íntegramente cubierto el pasivo devengado correspondiente a los compromisos contraídos, tanto con el personal jubilado como con el personal en activo.

Las hipótesis actuariales y otras variables que intervienen en el cálculo han sido:

Tablas de supervivencia	PERM-2000P
Tasa nominal de actualización	4%
Tasa de revisión de las pensiones	1%
Tasa nominal de crecimiento de salarios	2%
Tasa nominal de crecimiento de bases	1%

b) Otros fondos específicos.

La composición del saldo de esta rúbrica de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Fdos. nuevos proyectos tecnológicos	1.712	2.596
Fdos. para contingencias varias	3.734	6.770
Otros fondos	5	1.318
	<u>5.451</u>	<u>10.684</u>

Las dotaciones y las disposiciones de fondos se registran en el capítulo de "Quebrantos y Beneficios Extraordinarios", de las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (Nota 31).

23. Fondos para Riesgos Bancarios Generales

Este epígrafe de los balances de situación adjuntos recoge básicamente las dotaciones efectuadas para la constitución de un fondo genérico para riesgos extraordinarios que puedan originarse en el futuro. Dicho fondo está constituido después de haber liquidado los impuestos correspondientes, por no tener la consideración de gasto fiscalmente deducible.

Su desglose es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Prev. Lib. Amortiz. R.D. Ley 2/85	161	164
Fondos Genéricos	21.947	18.342
	<u>22.108</u>	<u>18.506</u>

El movimiento de los fondos durante 2002 y 2001 ha sido el siguiente (Nota 17):

	Miles de euros	
	Prev.Lib Amort.	Fondos Genéricos
Saldo a 31 diciembre 2000	167	18.342
Dotaciones netas	-	-
Utilizaciones	-	-
Otras variaciones y trasposos	(3)	-
Saldo a 31 diciembre 2001	164	18.342
Dotaciones netas	-	3.605
Utilizaciones	-	-
Otras variaciones y trasposos	(3)	-
Saldo a 31 diciembre 2002	161	21.947

24. Diferencia Negativa en consolidación

El desglose por sociedades de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos al cierre de los ejercicios 2002 y 2001, se indica en miles de euros a continuación:

	2002	2001
Por integración global:	231	231
Sdad. Agencia de Seguros de la Caja de Ahorros de La Rioja, S.A.	118	118
Iniciativas al Desarrollo Riojano, S.A.	3	3
Fomento de Inversiones Riojanas S.A.	7	7
FIRSA 2. Inversiones Riojanas, S.A.	5	5
CajaRioja Inversión, SIMCAV, S.A.	98	98
Por integración proporcional:	311	311
Riojana de Capital Riesgo, S.A.	311	311
Por puesta en equivalencia:	47	5
Matrickeria Len, S.L.	33	-
Eólicas de La Rioja, S.A.	14	5
	589	547

Esta diferencia tiene la consideración de provisión y los supuestos de disponibilidad se limitan a las situaciones descritas en la Circular 4/1991

25. Pasivos Subordinados

El detalle de las emisiones de deuda subordinada que integran este capítulo de los balances de situación adjuntos, al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es el siguiente:

Emisión	Tipo de interés		Fecha emisión	Fecha de vto.	Miles de euros	
	2002	2001			Importe suscrito	
					2002	2001
2ª Emisión Oblg. Subordinadas	3,55	4,69	29/01/99	31/01/09	12.020	12.020
3ª Emisión Oblg. Subordinadas	3,86	4,35	30/06/00	30/06/10	12.000	12.000
4ª Emisión Oblg. Subordinadas	3,96	4,50	15/06/01	15/06/11	12.000	12.000
5ª Emisión Oblg. Subordinadas	4,00	-	18/06/02	18/06/12	<u>12.000</u>	-
					48.020	36.020

Las obligaciones subordinadas se amortizarán a su fecha de vencimiento. No obstante, transcurridos cinco años desde la fecha de cierre de la emisión, la Entidad podrá en cualquier momento y previa autorización del Banco de España, amortizar a la par libre de gastos para el tenedor, la totalidad de las obligaciones subordinadas.

Estas emisiones de deuda constituyen un financiamiento subordinado que se sitúa, a efectos de prelación de créditos, después de todos los acreedores comunes y computa, con ciertos límites, para el coeficiente de solvencia.

Los intereses devengados por estos valores durante el ejercicio 2002 de 1.684 miles de euros (1.387 miles de euros durante el ejercicio 2001), se incluyen en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de las Cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. (Nota 31)

La Asamblea General de la Entidad celebrada el 1 de diciembre de 2001, autorizó al Consejo de Administración para emitir cualquier tipo de título valor, obligaciones subordinadas, titulaciones de préstamos y cualquier tipo de título o activo financiero de cualquier clase por un importe globalizado máximo de 150.253 miles de euros, dentro de un plazo de 5 años.

26. Reservas y Pérdidas en Sociedades Consolidadas

Corresponden a las diferencias surgidas en el proceso de consolidación de las Sociedades por integración global y proporcional, al eliminar inversión menos recursos propios (sin incluir las diferencias negativas en consolidación) de dichas sociedades dependientes y a las diferencias de la valoración por la puesta en equivalencia de las sociedades del grupo no consolidables.

El desglose a nivel de cada sociedad para los ejercicios 2002 y 2001 del saldo de la cuenta de Reservas en Sociedades consolidadas es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Por integración global o proporcional:	392	331
Sdad. Agencia de Seguros de la Caja de Ahorros de La Rioja, S.A.	298	301
Fomento de Inversiones Riojana, S.A.	-	25
Riojana de Capital Riesgo, S.A.	65	5
Firsa 2. Inversiones Riojanas, S.A.	29	-
Por puesta en equivalencia:	275	89
Aparcamientos Espolón, S.A.	114	57
Robemack, S.L.	21	15
Eólicas de La Rioja, S.A.	50	17
Desarrollo Energia Renov. La Rioja, S.A	89	-
Deval Software, S.L.	1	-
	667	420

La distribución por sociedades de la cuenta de Pérdidas en sociedades consolidadas al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es la siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Por integración global/proporcional:	541	101
Iniciativas al Desarrollo Riojano, S.A.	439	92
Fomento de Inversiones Riojanas, S.A.	71	-
Gestión de Iniciativas Riojanas, S.A.	31	9
Por puesta en equivalencia:	487	338
Losan Hoteles, S.L.	4	-
Promociones Urbanas Fardachón, S.A.	-	183
Fomento Energías Renov.Alava, S.A.	414	109
Cable Rioja, S.A.	51	31
Fomento Energías Renov.La Rioja, S.A	-	12
Desarrollo Energías Renov.La Rioja,SA	-	3
Molinos del Cidacos, S.A.	16	-
ATCANET, S.A.	2	-
	<u>1.028</u>	<u>439</u>

27. Intereses minoritarios

En esta rúbrica se recogen las participaciones de accionistas no vinculados directa ni indirectamente al grupo Caja de Ahorros de La Rioja y Sociedades Dependientes.

El desglose por entidades de los saldos originados en las sociedades consolidadas por integración global, así como sus porcentajes de participación en el capital al 31 de diciembre de 2002 y 2001, es el siguiente:

	<u>%</u>	<u>Miles de euros</u>	
		<u>2002</u>	<u>2001</u>
Sdad. Agencia de Seguros de la			
Caja de Ahorros de La Rioja, SA	0,17	1	1
Fomento de Invers. Riojanas, S.A.	60,00	7.800	7.800
FIRSA 2, Invers. Riojanas, S.A.	76,00	7.989	5.710
Caja Rioja Inversión S.I.M.CAV,S.A.	66,91	3.081	1.904
		<u>18.871</u>	<u>15.415</u>

El detalle de vencimientos por tipos de operaciones al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es el siguiente:

	<u>2002</u>				<u>2001</u>			
	<u>< 1 año</u>	<u>1-5años</u>	<u>> 5 años</u>	<u>Total</u>	<u>< 1 año</u>	<u>1-5años</u>	<u>> 5 años</u>	<u>Total</u>
Compraventa de divisas no vencidas	424	-	-	424	66	-	-	66
Opciones:								
Sobre valores	2.782	2.790	-	5.572	1.420	9.705	-	11.125
Sobre tipos de interés	11.699	67.249	84.724	163.672	3.879	35.107	-	38.986
Otras operaciones sobre tipo de interés:								
Permutas financieras	<u>4.010</u>	<u>45.376</u>	<u>118.591</u>	<u>167.977</u>	<u>1.503</u>	<u>34.507</u>	<u>90.050</u>	<u>126.060</u>
	<u>18.915</u>	<u>115.415</u>	<u>203.315</u>	<u>337.645</u>	<u>6.868</u>	<u>79.319</u>	<u>90.050</u>	<u>176.237</u>

Los requerimientos de recursos propios mínimos para las operaciones de derivados financieros, una vez corregidos los importes por plazos de vencimiento y ponderados según las

28. Operaciones de futuro

A continuación se presenta el desglose de los valores nominales o contractuales por tipos de productos derivados, no recogidos en los balances de situación adjuntos, que mantiene la Entidad a 31 de diciembre de 2002 y 2001:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Compraventa de divisas no vencidas:	424	66
Compras de divisas contra euros	212	52
Ventas de divisas contra euros	212	14
Compraventa de activos financieros no vencidos:	-	-
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés	-	-
Opciones:		
Sobre valores:	5.572	11.125
Compradas	-	28
Vendidas	5.572	11.097
Sobre tipos de interés:	163.672	38.986
Compradas	81.836	20.793
Vendidas	81.836	18.193
Sobre divisas:	-	-
Compradas	-	-
Vendidas	-	-
Otras operaciones sobre tipos de interés:	167.977	126.060
Acuerdos sobre tipos de interés futuro (FRA's)	-	-
Permutas financieras	167.977	126.060
Otras	-	-
	<u>337.645</u>	<u>176.237</u>

contrapartes al 31 de diciembre de 2002 y 2001 es de 394 y 1.088 miles de euros, respectivamente.

29. Cuentas de Orden

Este capítulo de los balances de situación adjuntos incluye, entre otros conceptos, los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones típicas de la Entidad, y su desglose es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Pasivos contingentes:	161.477	132.809
Avales y otras cauciones prestadas	158.877	131.726
Créditos documentarios	2.600	1.083
Compromisos:	567.857	461.060
Valores suscritos pendientes de desembolso	2.428	2.446
Disponibles por terceros:	484.760	391.947
Por entidades de crédito	-	2.322
Por el sector administraciones públicas	13.854	20.013
Por otros sectores residentes	470.906	369.612
Otros compromisos	80.669	66.667
	<u>729.334</u>	<u>593.869</u>

30. Situación fiscal

El cálculo de la base imponible de la Entidad y la cuota total del Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2002 y 2001 es como sigue:

	2002	2001
Excedente del Ejercicio	16.188	15.417
Aumentos:	6.514	9.952
Por diferencias permanentes	2.626	2.053
Por diferencias temporales	3.888	7.899
Disminuciones:	(9.771)	(7.938)
Por diferencias permanentes	(4.808)	(4.879)
Por diferencias temporales	(4.963)	(3.059)
Base imponible	12.931	17.431
Cuota íntegra 35% s/base imponible	4.526	6.101
Deducciones:	(1.203)	(482)
Por doble imposición	(1.114)	(266)
Reinversión inmovilizado	-	(212)
Por formación personal	(9)	(4)
Planes de Pensiones Externas	(80)	-
Cuota efectiva	3.323	5.619
Imptos. anticipados y/o diferidos por diferencias temporales (neto)	377	(1.695)
Provisión para el Impuesto sobre Sociedades	3.700	3.924

Una vez deducidos los correspondientes pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades y retenciones, registrados respectivamente en los epígrafes "Otros activos. Hacienda Pública. Saldo fiscal recuperables" y "Otros pasivos. Cuentas de recaudación" de los balances de situación adjuntos,

el importe pendiente de liquidar por la Entidad, correspondiente al ejercicio 2002, es de 570 miles de euros (2.689 miles de euros en 2001).

En 2002, se han producido aumentos y disminuciones en la base imponible, que ascienden a 6.514 y 9.771 miles de euros respectivamente (9.952 y 7.938 en 2001), por situaciones y conceptos diversos, que por razones de criterio de devengo fiscal, originan las denominadas diferencias temporales que revierten en periodos subsiguientes y diferencias permanentes en el cálculo del impuesto.

Las diferencias temporales se originan por las dotaciones no deducibles a provisiones y fondos específicos. En 2002, el neto de dichas diferencias temporales, que ascienden a 1.075 miles de euros (4.840 en 2001), ha originado un aumento neto en la cuota del impuesto por 377 miles de euros (disminución de 1.695 miles de euros en 2001).

La Entidad preve acogerse a los beneficios fiscales relativos a las deducciones por doble imposición, de 1.114 miles de euros de la cuota del Impuesto de Sociedades del ejercicio 2002 (266 miles de euros en 2001).

La Entidad se acogió en el ejercicio 2001 a la Normativa establecida en la Disposición Transitoria Tercera de la Ley 24/2001, que establecía la posibilidad de integrar la totalidad de las rentas diferidas del 2001 y de ejercicios anteriores (incremento de 1.256,09 miles de euros) y sujetas a reinversión, teniendo la posibilidad de aplicar la deducción del 17 por ciento a que se refiere el artículo 36 ter. de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, según la nueva redacción dada por la precitada Ley. En el ejercicio 2002 esta norma se ha derogado.

En general, tanto la Entidad como las sociedades dependientes, salvo las de reciente creación, tienen abiertos a inspección todos los ejercicios que, en base a lo establecido por la legislación fiscal, no se encuentren prescritos y ello para los principales impuestos a los que se hallan sujetas sus actividades.

Por dicha razón y para dicho período, en caso de

inspección podrían llegar a surgir discrepancias en la interpretación dada por la Entidad a la normativa vigente en relación con el tratamiento fiscal de determinadas operaciones y en tal caso, dar lugar por tanto, a otros posibles pasivos. No obstante, tal posibilidad se considera remota y no se espera, caso de que llegara a materializarse, que afectasen de manera significativa a las Cuentas Anuales.

31. Cuentas de pérdidas y ganancias

En relación con las cuentas adjuntas, se detalla a continuación la información relevante:

a) Naturaleza de las operaciones.

El detalle de determinados capítulos de las mismas, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, se indica a continuación:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Intereses y rendimientos asimilados:				
De Banco de España y otros bancos centrales	676	828	676	828
De entidades de crédito	1.059	2.033	1.180	2.083
De la cartera de renta fija	13.255	12.575	13.255	12.575
De créditos sobre clientes	<u>63.866</u>	<u>62.241</u>	<u>63.866</u>	<u>62.241</u>
	<u>78.856</u>	<u>77.677</u>	<u>78.977</u>	<u>77.727</u>
Intereses y cargas asimiladas:				
De Banco de España	-	113	-	113
De entidades de crédito	4.559	4.061	4.556	4.061
De acreedores	27.345	28.617	27.169	28.359
De empréstitos y subordinados	1.684	1.387	1.684	1.387
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos	491	403	491	403
Otros intereses	49	86	110	86
	<u>34.128</u>	<u>34.667</u>	<u>34.010</u>	<u>34.409</u>
Comisiones percibidas:				
De pasivos contingentes	1.018	841	1.018	841
De servicios de cobros y pagos	3.629	3.228	3.629	3.228
De servicios de valores	209	219	209	219
De comercialización ptos. financieros no bancarios	2.463	2.790	2.463	2.790
De otras operaciones	<u>1.029</u>	<u>994</u>	<u>2.422</u>	<u>1.723</u>
	<u>8.348</u>	<u>8.072</u>	<u>9.741</u>	<u>8.801</u>
Comisiones pagadas:				
Corretaje en operaciones activas y pasivas	17	21	17	21
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	1.494	1.312	1.494	1.312
Otras comisiones	<u>102</u>	<u>122</u>	<u>102</u>	<u>122</u>
	<u>1.613</u>	<u>1.455</u>	<u>1.613</u>	<u>1.455</u>
Resultados de operaciones financieras:				
De la cartera de renta fija	(869)	(1.007)	(869)	(1.007)
De la cartera de renta variable	(2.204)	(931)	(2.204)	(869)
De la cartera de derivados	50	128	50	128
De diferencias de cambio	(8)	50	(31)	50
De ventas de otros activos financieros	<u>268</u>	<u>92</u>	<u>268</u>	<u>92</u>
	<u>(2.763)</u>	<u>(1.668)</u>	<u>(2.786)</u>	<u>(1.606)</u>

* Las transacciones con el grupo no representan importes significativos respecto a las cuentas anuales.

b) Gastos Generales de Administración.

b-1) De personal

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias es la siguiente:

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Sueldos y salarios	14.583	13.413	14.912	13.662
Seguros Sociales	3.694	3.402	3.773	3.466
Aportaciones a fondos de pensiones	1.849	1.617	1.849	1.617
Otros gastos	415	343	415	343
	<u>20.541</u>	<u>18.775</u>	<u>20.949</u>	<u>19.088</u>
Pensiones pagadas (con cargo a fdos. especiales)	326	317	326	317

El coste financiero de los rendimientos por intereses generados a favor del fondo de pensiones constituido, se contabiliza en la rúbrica "Intereses y cargas asimiladas", de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. Los pagos satisfechos a pensionistas han sido registrados con cargo a los fondos constituidos.

El detalle del número de empleados en los ejercicios 2002 y 2001, distribuidos por categorías es el siguiente:

	Individual		Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
	Jefes	138	129	140
Oficiales	174	166	176	169
Auxiliares	98	106	103	110
Otros	25	25	29	25
	<u>435</u>	<u>426</u>	<u>448</u>	<u>437</u>

b-2) Otros gastos administrativos

Dentro de dicho epígrafe, se encuentran registrados los honorarios satisfechos por el Grupo consolidable, a la organización PriceWaterhouseCoopers en el año 2002, en concepto de trabajos de auditoría y revisión contable por 57 miles de euros y los incurridos por otras firmas de auditoría han ascendido a 4 miles de euros. Adicionalmente, empresas vinculadas a la sociedad auditora han facturado otros servicios en 2002 cuyo coste total ha ascendido a 63 miles de euros.

c) Retribuciones y otras prestaciones a los Organos Rectores

Los diversos conceptos en que han incurrido los miembros del Consejo de Administración de la Entidad, en el desarrollo de su actividad, que se acomodan a lo establecido en el artículo 25 de la Ley 31/1985 de 2 de agosto, de Regulación de las Normas Básicas sobre Organos Rectores de la Cajas de

Ahorros, ascienden aproximadamente a 198 miles de euros en 2002 y 221 miles de euros en 2001.

La cuantía de los riesgos directos e indirectos, con miembros del Consejo de Administración y altos cargos, que cumplen lo establecido en el artículo 16.2 de la mencionada Ley, ascienden aproximadamente a 12.424 miles de euros (734 de riesgos directos, 639 de avales y 11.051 de indirectos) al 31 de diciembre de 2002, y 32.171 miles de euros (821 de riesgos directos, 26 de avales y 31.324 de indirectos) en 2001.

d) Quebrantos y beneficios extraordinarios y atípicos

"Otras cargas de explotación y quebrantos extraordinarios":

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Otras cargas de explotación:				
Contribución al F.G.Depósitos	418	383	418	383
Otras cargas	88	282	88	282
	<u>506</u>	<u>665</u>	<u>506</u>	<u>665</u>

Quebrantos extraordinarios:

Por amortización cartera				
inversión a vencimiento	432	191	432	191
Pérdidas venta inmovilizado	27	17	27	17
Quebrantos no imputables al ejerc.	124	204	125	204
Dotaciones Fondos Específicos	-	611	-	543
Otros quebrantos	4	-	9	-
	<u>587</u>	<u>1.023</u>	<u>593</u>	<u>955</u>

"Otros productos de explotación y beneficios extraordinarios":

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
Otros productos de explotación:				
Beneficios netos por explotación de fincas en renta	89	73	63	57
Otros productos diversos	734	-	-	-
	<u>823</u>	<u>73</u>	<u>63</u>	<u>57</u>
Beneficios extraordinarios:				
En venta de participaciones (Nota 10)	48	604	2.973	-
No imputables al ejercicio	824	511	825	511
Recuperación Fondos Específicos	3.795	60	3.780	-
Otros productos extraordinarios	46	21	582	142
	<u>4.713</u>	<u>1.196</u>	<u>8.160</u>	<u>653</u>

32. Cuadros de financiación correspondientes a los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2002 y 2001

	Miles de euros			
	Individual		Consolidado	
	2002	2001	2002	2001
ORIGEN DE FONDOS:				
Beneficio neto de ejercicio (Nota 4)	12.488	11.493	16.303	10.873
Importes que minoran el beneficio y no suponen aplicación de fondos:				
Amortizaciones y sancamientos inmovilizado	2.398	2.238	2.577	2.318
Saneamiento neto de la cartera de valores	2.289	595	2.468	588
Dotaciones netas a provisiones:				
Insolvencias (Nota 7 y 22)	4.533	3.936	4.567	3.963
Pensiones (Nota 22)	852	944	852	944
Depreciación inmovilizado (Nota 14)	8	(60)	8	(60)
Otros fondos específicos (Nota 22)	3.017	611	3.017	611
Amortización fondo comercio consolidación	-	-	331	220
Resultados de sociedades puesta en equivalencia	-	-	(5.132)	(86)
Resultados en venta de activos permanentes (Nota 31)	(21)	(587)	(2.946)	17
Incremento neto en:				
Débitos a clientes	87.126	221.058	88.398	210.514
Pasivos subordinados	12.000	12.000	12.000	12.000
Inversión menos financiación en B. España y ECA	114.765	-	114.708	-
Disminución neta:				
Valores de renta variable	286	6.022	-	6.022
Valores de renta fija	8.903	-	8.903	-
Venta de inversiones permanentes:				
Participaciones	66	4.705	4.330	3.109
Elementos de inmovilizado material e inmaterial	383	199	383	199
Otros conceptos activos y pasivos (variación neta)	-	4.210	-	19.447
	<u>249.093</u>	<u>267.364</u>	<u>250.767</u>	<u>270.679</u>
APLICACIÓN DE FONDOS:				
Incremento neto en:				
Inversión crediticia	231.953	155.212	234.515	156.671
Valores de renta fija	-	26.046	-	26.046
Valores de renta variable	-	-	2.921	-
Inversión menos financiación en B. España y ECA	-	71.587	-	70.902
Adquisición de inversiones permanentes:				
Participaciones	262	9.064	5.383	9.898
Elementos de inmovilizado material e inmaterial	3.031	5.455	3.105	7.162
Otros conceptos activos y pasivos (variación neta)	13.847	-	4.843	-
	<u>249.093</u>	<u>267.364</u>	<u>250.767</u>	<u>270.679</u>

ANEXO I. Grupo Consolidado Cajarioja: Sociedades que constituyen el grupo consolidado y el grupo no consolidable al 31 de diciembre de 2002.

Sede social, actividad y método de integración en consolidación.

Denominación	Domicilio	Actividad	Método de Consolidación
Grupo consolidable:			
Caja de Ahorros de La Rioja	Miguel Villanueva, 9. Logroño	Financiera	Integr. Global
Agencia de Seguros CAR, S.A.	Jorge Vigón, 22 B. Logroño	Mediación de Seguros	Integr. Global
Gestión de Iniciativas Riojanas, S.A.	Miguel Villanueva, 9. Logroño	Servicios	Integr. Global
Iniciativas al Desarrollo Riojano, S.A.	Miguel Villanueva, 9. Logroño	Sdad. de Cartera	Integr. Global
Caja Rioja Inversión S.I.M.C.A.V., S.A.	Miguel Villanueva, 9. Logroño	Financiera	Integr. Global
Fomento de Inversiones Riojanas, S.A.	Miguel Villanueva, 8, 1ºF. Logroño	Sdad. de Cartera	Integr. Global
FIRSA2. Inversiones Riojanas, S.A.	Miguel Villanueva, 8, 1ºF. Logroño	Sdad. de Cartera	Integr. Global
Riojana de Capital Riesgo, S.A.	Miguel Villanueva, 9. Logroño	Sdad.de Capital Riesgo	Integr. Propor.
Grupo no consolidable:			
Cable Rioja, S.A.	Vara del Rey, 41-bis, 7º. Logroño	Telecomunicaciones	Puesta Equival.
Asociación Técnica Cajas de Ahorros, AIE	Pº Isabel la Católica, 6 -7º. Zaragoza	Servicios Informáticos	Puesta Equival.
ATCA Nuevas Estrategias Tecnológicas, S.A.	Pº Isabel la Católica, 6 -7º. Zaragoza	Servicios Informáticos	Puesta Equival.
Robemack, S.A.	Planillo Parcela G.La Portalada (La Rioja)	Industrias Mecánicas	Puesta Equival.
Aparcamientos Espolón, S.A.	Muro de la Mata s/n. Logroño	Explotación Parking	Puesta Equival.
Fomento Energías Renovables Alava, S.A.	El Pinar s/n. Pol. I. Lantarón. Alava	Producción Energía	Puesta Equival.
Eólicas de La Rioja, S.A.	Portillejo, 1. Logroño	Producción Energía	Puesta Equival.
Molinos del Cidacos, S.A.	Cavas, 1.Calahorra (La Rioja)	Producción Energía	Puesta Equival.
Desarrollo Energías Renovables La Rioja, S.A.	Duquesa de la Victoria, 3-1º D. Logroño	Producción Energía	Puesta Equival.
Ensatec, S.L.	Circunde, 2. Pol. I. La Portalada. Logroño	Ingeniería	Puesta Equival.
Riojana de Sondeos, S.L.	Circunde, 2. Pol. I. La Portalada. Logroño	Perforaciones/ Sondeos	Puesta Equival.
Soyasne, S.L.	Circunde, 2. Pol. I. La Portalada. Logroño	Preparación de obras	Puesta Equival.
Rioja Comercial 2002, S.A.	Muro de la Mata, 12-1º. Logroño	Inmobiliaria	Puesta Equival.
Losan Hoteles, S.L.	El Coso, 98-100. Plta. 10.Of.3. Zaragoza	Explotación Hotelera	Puesta Equival.
Grand Hotel Montmartre	Rue de Calais. 75009 Paris	Explotación Hotelera	Puesta Equival.
Losancar Belgium, S.A.	Avenuc des Paturins, 1. 1180. Bruselas	Explotación Hotelera	Puesta Equival.
Auto Renting, S.A.	Vara de Rey, 41.Bis. Logroño	Venta vehículos motor	Puesta Equival.
Itevefinsa, S.L.	Miguel Villanueva, 8 - 1º F. Logroño	Mantenimien. vehículos	Puesta Equival.
Compañía Moderna de Ocio de Calahorra, S.A	Miguel Villanueva, 8 - 1º F. Logroño	Cinematografía	Puesta Equival.
Matricería Lem, S.L.	Miguel Villanueva, 5 ,3º, 3º F. Logroño	Industrias mecánicas	Puesta Equival.
Corporación Socio Sanitaria de La Rioja, S.L.	Miguel Villanueva, 8 - 1º F. Logroño	Servicios sociales	Puesta Equival.
Asiscar Ambulancias, S.L.	Ramón Subirán , 63. Calahorra (La Rioja)	Sanitarias	Puesta Equival.
Deval Software, S.L.	Marqués de Murrieta. 5-7. Logroño	Servicios Informáticos	Puesta Equival.
Rihuelo, S.L.	Plaza de España, 10 1º. Alfaro (La Rioja)	Fabric. grasas y aceites	Puesta Equival.

ANEXO II. Grupo Consolidado Cajarioja al 31 de diciembre de 2002.
Porcentajes de dominio, situación patrimonial y valor contable.

Miles de euros

	% Participación			Patrimonio neto			Valor Contable/ Participación	
	Directa	Indirecta	Total	Capital	Reservas	Resultados	2002	2001
Grupo consolidable:								
Agencia de Seguros CAR, S.A.	99,83	-	99,83	72	419	129	72	72
Gestión de Iniciativas Riojanas, S.A. (b)	100,00	-	100,00	120	(31)	16	96	78
Iniciativas al Desarrollo Riojano, S.A. (a)	100,00	-	100,00	15.025	(136)	3.281	12.621	12.621
Caja Rioja Inversión S.I.M.C.A.V., S.A.	33,09	-	33,09	4.225	244	(1.378)	1.291	1.291
Fomento de Inversiones Riojanas, S.A.	-	40,00	40,00	13.000	64	48	5.200	5.200
FIRSA2. Inversiones Riojanas, S.A. (e)	-	24,00	24,00	30.050	29	(78)	2.523	1.803
Riojana de Capital Riesgo, S.A.	20,00	-	20,00	3.005	382	(15)	601	601
Grupo no consolidable:								
Cable Rioja, S.A.	40,00	-	40,00	319	(128)	(102)	35	82
Asociación Técnica Cajas de Ahorros, AIE	13,00	-	13,00	6.924			900	900
ATCA Nuevas Estrategias Tecnológicas. S.A.	11,54	-	11,54	337	(20)	(400)	-	37
Robemack, S.A.	22,00	-	22,00	391	94	90	126	106
Aparcamientos Espolón, S.A.	-	23,50	23,50	601	440	290	313	245
Fomento Energías Renovables Alava, S.A.(d)	-	12,00	12,00	1.560	(40)	(61)	293	2
Eólicas de La Rioja, S.A.	-	10,50	10,50	6.010	243	1.728	2.095	640
Molinos del Cidacos, S.A.	-	10,00	10,00	8.200	(62)	1.176	2.328	454
Desarrollo Energías Renovables La Rioja,S.A	-	11,00	11,00	16.500	322	2.539	5.324	1.706
Ensatec, S.L.	-	20,00	20,00	497	1.055	240	356	324
Riojana de Sondeos, S.L.	-	12,00	12,00	30	(9)	(1)	1	4
Soyasne, S.L.	-	14,00	14,00	4	-	1	1	1
Rioja Comercial 2002, S.A.	-	20,00	20,00	60	(23)	(1)	7	3
Losan Hoteles, S.L.	-	25,00	25,00	8	1.122	(235)	224	287
Grand Hotel Montmartre	-	25,00	25,00	35	5.356	221	1.403	1.309
Losancar Belgium, S.A.	-	24,75	24,75	62	-	(57)	1	-
Auto Renting Rioja, S.A. (e)	-	26,15	26,15	600	-	(14)	43	-
Itevefirs, S.L.	-	22,00	22,00	643	-	-	354	-
Compañía Moderna de Ocio Calahorra, S.A.	-	10,08	10,08	1.503	-	(5)	629	-
Matricería Lem, S.L.	-	6,48	6,48	609	-	(3)	164	-
Corporación Socio Sanitaria de La Rioja, S.L.	-	9,60	9,60	108	-	(1)	43	-
Asiscar Ambulancias, S.L.	-	10,52	10,52	420	-	-	118	-
Deval Software, S.L.	-	6,66	6,66	5	89	(79)	1	5
Rihuelo, S.L.	-	6,00	6,00	14	277	(3)	17	-

(a) Desembolsado el 84% (b) Desembolsado el 80% (c) Desembolsado el 35% (d) Desembolsado el 69% (e) Desembolsado el 25%

ANEXO III. Participaciones más significativas al 31 de diciembre de 2002.
Porcentaje de dominio y valor contable de las participaciones en miles de euros.

	% Participación			Coste Participación	
	Directa	Indirecta	Total	2002	2001
Sociedades Financieras:					
Ahorro Gestión Hipotecario, S.A.	5,00	-	5,00	451	451
Ahorro Corporación Gestión S.G.I.I.C., S.A.	1,74	-	1,74	676	637
Caser, S.A.	1,00	-	1,00	1.575	1.575
Gerens Management Group, S.A.	1,00	-	1,00	136	-
Confederación Española de Cajas de Ahorro, S.A.	0,60	-	0,60	180	180
Lico Corporación, S.A.	0,27	-	0,27	230	230
Sociedades no Financieras:					
Arco Bodegas Unidas, S.A.	6,58	-	6,58	7.735	7.735
ELTON, S.A.	14,76	-	14,76	312	312
Otras participaciones:					
Residencia El Sol (UTE Urbaser, Aser, Inderisa)	-	33,34	33,34	301	301
Area Residencial Comercial Calahorra, S.A.	-	19,00	19,00	171	171
Actuaciones Residenciales y Aparcamientos, S.L.	-	12,00	12,00	144	-
A.C. DOS Norte, S.L.	-	10,00	10,00	300	300
Terinza. 26, S.L.	-	10,00	10,00	150	150
Compañía Moderna de Ocio, S.A.	-	10,00	10,00	330	240
Contratación y Ejecuciones de Obras, S.A.	-	9,00	9,00	68	-
Rioja Televisión, S.A.	-	6,00	6,00	117	117
Proyectos Hospitalarios de La Rioja, S.L.	-	4,32	4,32	121	86
F4U Franchising For You, S.L.(El Templo del Café)	-	4,13	4,13	118	-
Gestión Tributaria Territorial, S.A.	-	4,00	4,00	301	301
Talde Capital, F.C.R.	-	3,00	3,00	400	325
Talde Gestión S.G.E.C.R., S.A.	-	2,50	2,50	9	9
Rioglass, S.A.	-	2,16	2,16	683	655
Rioglass Laminar, S.L.	-	2,16	2,16	89	89

ANEXO IV. Grupo Consolidado. Variaciones más significativas en los ejercicios 2002 y 2001.

Sociedad Participada	Actividad	% Participación			
		Compras		Ventas	
		2002	2001	2002	2001
Caja Rioja Inversión S.I.M.C.A.V., S.A.	Financiera		40,61	7,52	-
Firsa 2. Inversiones Riojanas, S.A.	Sdad. de Cartera	-	24,00	-	-
Ensatec, S.L.	Ingeniería	-	20,00	-	-
Riojana de Sondeos, S.L.	Perforaciones – Sondeos	-	12,00	-	-
Soyasne, S.L.	Preparación de Obras	-	14,00	-	-
Rioja comercial 2002, S.A.	Inmobiliaria	-	20,00	-	-
Losan Hoteles, S.L.	Explotación Hotlera	-	25,00	-	-
Grand Hotel Montmartre	Explotación Hotelera	-	25,00	-	-
Deval Software, S.L.	Servicios Informáticos	-	6,66	-	-
Proyectos Hospitalarios de La Rioja, S.L.	Sanidad	-	4,32	-	-
Rioglass Laminar, S.L.	Auxiliar Automóvil	-	2,16	-	-
Rioglass, S.A.	Auxiliar Automóvil	-	2,16	-	-
Promociones Urbanas Vara de Rey, S.L.	Inmobiliaria	-	-	-	50,00
ATCA Nuevas Estrategias Tecnológicas, S.A.	Servicios Informáticos	-	-	-	1,43
Actuaciones Residenciales y Aparcamientos, S.L.	Aparcamientos	12,00	-	-	-
Contratación y Ejecuciones de Obras, S.A.	Ingeniería	9,00	-	-	-
F4U Franchising for You, S.L. (El Templo del Café)	Restauración	4,13	-	-	-
AutoRenting Rioja, S.A.	Venta Vehículos Motor	26,15	-	-	-
Losancar Belgium, S.A.	Explotación Hotelera	24,75	-	-	-
Itevefirsa, S.L.	Mantenimiento Vehicul.	22,00	-	-	-
Compañía Moderna de Ocio de Calahorra, S.A.	Cinematográfica	10,08	-	-	-
Matricería Lem, S.L.	Industrias Mecánicas	6,48	-	-	-
Corporación Socio Sanitaria de La Rioja, S.L.	Servicios Sociales	9,60	-	-	-
Asiscar Ambulancias, S.L.	Sanitarias	10,52	-	-	-
Rihuelo, S.L.	Fabric.Grasas y Aceites	6,00	-	-	-
Promociones Urbanas Fardachón, S.A.	Inmobiliaria	-	-	50,00	-
Promociones Urbanas Rochapea, S.A.	Inmobiliaria	-	-	50,00	-
Fomento de Energías Renovables La Rioja, S.A.	Producción Energía	-	-	8,00	-

INFORME DE GESTION

CAJA DE AHORROS DE LA RIOJA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2002, el balance del grupo consolidado asciende a 1.819.727 miles de euros, con un incremento de 179.334 miles respecto a 2001, equivalente al 10,93%.

El beneficio consolidado antes de impuestos, se ha elevado hasta alcanzar 20.500 miles de euros. Dicho resultado se ha generado en un contexto económico de creciente incertidumbre y pérdida de confianza por parte de inversores y consumidores, en el que a pesar de cierta flexibilización de las políticas monetarias ha continuado el descenso generalizado, de las cotizaciones de los mercados bursátiles.

Los Recursos Propios, después de la aplicación de Resultados propuesta a la Asamblea, se elevarán a 202.637 miles de euros, que representa un exceso de 71.657 miles de euros sobre el nivel mínimo exigido por el Banco de España.

Los Recursos totales de Clientes han seguido creciendo durante 2002 hasta alcanzar los 1.706.029 miles de euros, con un incremento del 6,57%. De estos recursos, 1.358.598 miles de euros corresponden a Recursos de Acreedores en Balance.

La favorable evolución de los tipos de interés, ha seguido incentivando el endeudamiento de particulares y empresas, que ha originado el crecimiento registrado por las Inversiones Crediticias hasta alcanzar la cifra de 1.484.140 miles de euros, que equivale a una tasa de crecimiento del 18,77%.

La calidad y solvencia de los activos, junto al máximo rigor y prudencia, tradicionalmente aplicados en los procesos de análisis y evaluación, ha permitido reducir la Morosidad de la Entidad desde el 0,86% en 2001 hasta el 0,66% en 2002 y situar nuestra cobertura de Fondos de Insolvencias en el 393,72%.

El Margen Financiero generado por el Grupo Consolidado asciende a 45.632 miles de euros, que representan un 3,73% más que el ejercicio precedente.

La adición de productos netos por Comisiones, que han experimentado un incremento del 10,65%, a pesar del aumento de los resultados negativos en Operaciones Financieras (2.786 miles de euros en 2002, frente a 1.606 en 2001), sitúan el Margen Ordinario en 50.974 miles de euros, un 2,50% superior al registrado en 2001.

Los Gastos de Explotación consolidados han crecido un 12,15%, que ha supuesto un mayor gasto de 3.440 miles de euros sobre el ejercicio anterior como consecuencia del aumento global de plantilla y de las mayores dotaciones a los fondos de pensiones internos, así como del propio crecimiento del Grupo. Como consecuencia de ello, el Índice de Eficiencia, determinado por el porcentaje de Margen Ordinario que se destina a cubrir los Gastos de Explotación, registra a nivel

consolidado una evolución desfavorable de 5 puntos durante el año, hasta situarse en el 67,17% al 31 de diciembre de 2002, a pesar de que el de la Entidad, ha permanecido prácticamente inalterado.

El Margen de Explotación que asciende a 16.737 miles de euros, ha experimentado un descenso interanual de 11,28%

La obtención de la calificación crediticia o "rating" A3/P2/C, otorgada por Moody's Investors Service, permite a la Entidad una mayor presencia en los mercados financieros mayoristas nacionales e internacionales, diversificando las fuentes de captación de recursos y mejorando nuestros instrumentos y costes financieros.

El alto grado de consolidación y fortalecimiento de la política de Inversión Corporativa, con la toma de participaciones en 13 nuevas sociedades, respondiendo al compromiso que siempre ha mantenido la Entidad con el desarrollo económico y social de nuestra Comunidad Autónoma, eleva el conjunto de dichas inversiones hasta 23.011 miles de euros.

El Resultado Bruto consolidado del ejercicio 2002, asciende a 20.500 miles de euros, que representa un incremento del 37,12% respecto al 2001, con una notable contribución de los resultados extraordinarios originados en la gestión y enajenación de algunas de dichas participaciones empresariales.

El Resultado Neto consolidado en diciembre de 2002, asciende a 16.303 miles de euros, con un aumento de 5.430 miles sobre el generado el ejercicio precedente.

Los resultados obtenidos en la Entidad, permiten un año más que se incremente la dotación de la Obra Social hasta alcanzar los 4.808 miles de euros, a través de la cual CajaRioja, desarrolla una destacada actividad social de referencia en nuestra Comunidad.

En otro orden de cosas y dentro del permanente esfuerzo de la Entidad por aumentar la proximidad con sus clientes, buscando la satisfacción de sus necesidades financieras por medio del mejor servicio y la máxima calidad, se han potenciado los canales alternativos de distribución, ampliando y renovando la red de Cajeros Automáticos y dotándolos de nuevas funcionalidades.

Asimismo se ha comenzado a trabajar en la reestructuración del nuevo modelo comercial de la Entidad, definiendo segmentos de clientes, desarrollando planes de vinculación y fidelización de los mismos y concretando el nuevo diseño físico de las Oficinas, con el objetivo de potenciar la acción comercial y las acciones de venta cruzada con los clientes.

INFORMACION COMPLEMENTARIA
DE LA GESTION Y ACTIVIDADES
DE CAJARIOJA

INTRODUCCION

Para facilitar el seguimiento del presente Informe, acompañamos la evolución en síntesis de los tradicionales balances de situación, una vez reagrupados convenientemente en grandes rúbricas, los principales capítulos de los denominados "balances públicos". Las fuentes de información de estos balances de situación, se basan en documentos internos contables y/o de gestión de la Entidad.

EVOLUCION DE LOS BALANCES DE SITUACION

	2002		2001		2000		VARIACIÓN (02/01)	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%	ABSOLUTA	%
TESOR. Y ENTIDADES DE CTO.	(119.871)	(7,5)	(5.106)	(0,3)	(76.693)	(6,1)	(114.765)	(2.247,6)
Caja y dept. en Bancos Centrales	31.994	2,0	27.690	1,8	31.866	2,5	4.304	15,5
Entidades de crédito (Neto)	(151.865)	(9,5)	(32.796)	(2,1)	(108.559)	(8,6)	(119.069)	(363,1)
INVERSIÓN CREDITICIA (Neto)	1.440.508	89,7	1.212.578	80,5	1.060.308	84,3	227.930	18,8
Inversiones crediticias	1.480.119	92,1	1.248.166	82,9	1.092.954	86,9	231.953	18,6
menos:								
Fondo provisión insolvencias	(39.611)	(2,4)	(35.588)	(2,4)	(32.646)	(2,6)	(4.023)	11,3
CARTERA VALORES (Neto)	216.465	13,5	227.513	15,1	203.418	16,2	(11.048)	(4,9)
Inversiones	226.135	14,1	235.080	15,6	210.093	16,7	(8.945)	(3,8)
menos:								
Fondos	(9.670)	(0,6)	(7.567)	(0,5)	(6.675)	(0,5)	(2.103)	(27,8)
ACTIV. MATERIALES (Neto)	27.743	1,7	27.011	1,8	24.938	2,0	732	2,7
Inmovilizado Neto	28.490	1,8	27.732	1,8	25.736	2,1	758	2,7
menos:								
Fondo depreciación	(747)	(0,1)	(721)	-	(798)	(0,1)	(26)	(3,6)
APLICACIÓN FONDO O.B.S.	8.120	0,5	8.497	0,6	7.647	0,6	(377)	(4,4)
OTRAS CUENTAS	33.676	2,1	35.075	2,3	38.634	3,0	(1.399)	(4,0)
TOTAL ACTIVO	1.606.641	100,0	1.505.568	100,0	1.258.252	100,0	101.073	6,7
FONDOS PROPIOS	98.969	6,2	92.070	6,1	81.859	6,5	6.899	7,5
Fondo de dotación	3	-	3	-	3	-	-	-
Reservas	98.966	6,2	92.067	6,1	81.856	6,5	6.899	7,5
OBRA SOCIAL	12.252	0,7	11.394	0,8	10.790	0,9	858	7,5
RECURSOS AJENOS	1.369.753	85,3	1.282.627	85,2	1.061.569	84,4	87.126	6,8
PASIVOS SUBORDINADOS	48.020	3,0	36.020	2,4	24.020	1,9	12.000	33,3
FONDOS ESPECIALES	42.318	2,6	42.789	2,8	42.226	3,3	(471)	(1,1)
OTRAS CUENTAS	22.841	1,4	29.175	1,9	23.374	1,9	(6.334)	(21,7)
BENEFICIO NETO EJERCICIO	12.488	0,8	11.493	0,8	14.414	1,1	995	8,7
TOTAL PASIVO	1.606.641	100,0	1.505.568	100,0	1.258.252	100,0	101.073	6,7

RECURSOS PROPIOS

Los Recursos Propios del Grupo Consolidado, antes de la distribución de Resultados, ascienden a 194.957 miles de euros al 31 de diciembre de 2002.

La composición de los Recursos Propios está mayoritariamente integrada por Recursos Propios Básicos, y sólo el 27,7% de aquellos corresponde a recursos de segunda categoría, procedentes de la emisión de obligaciones subordinadas y del Fondo de O.B.S. permanente.

El aumento neto de 13.562 miles de euros en el capítulo de Recursos Propios Básicos, corresponde principalmente a la parte aplicable del resultado del Ejercicio 2001, incorporada a Reservas según la distribución de resultados de dicho ejercicio aprobada por la Asamblea General, al incremento de recursos por 3.602 miles de euros del fondo de previsión genérico de la Entidad, 3.456 miles de euros por interés de los accionistas minoritarios de las sociedades del grupo consolidado y al descenso de recursos por 394 miles de euros de fondos y ajustes de sociedades consolidadas.

El Fondo Permanente de la O.B.S. presenta un descenso

neto de 532 miles de euros por efecto neto de las amortizaciones y saneamientos de activos.

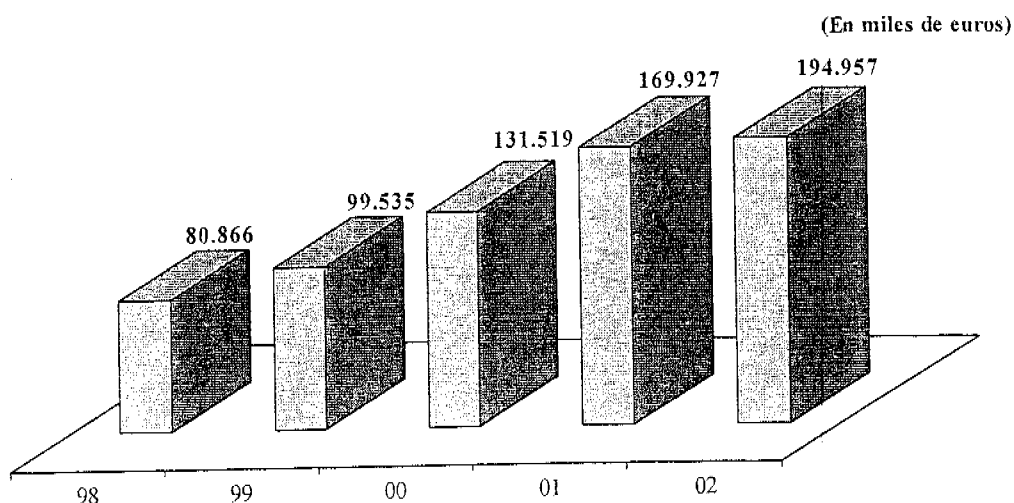
El importe de Recursos Propios antes mencionado, de 194.957 miles de euros, representa la situación antes de la aplicación de Resultados. Una vez aprobada por la Asamblea la aplicación propuesta, las Reservas se incrementarían en 7.680 miles de euros, con lo que los Recursos Propios superarían los 202.637 miles de euros, con una adicional mejora del Coeficiente de Garantía o Solvencia. El volumen de Recursos Propios mínimos necesarios al cierre del ejercicio 2002 es de 130.981 miles de euros, que frente a los 194.957 miles de Recursos Propios representa un superávit de 63.976 miles de euros. Tras la aplicación de los resultados del ejercicio 2002, dicho superávit ascenderá a 71.656 miles de euros.

El Coeficiente de Solvencia sobre los riesgos totales ponderados (riesgo de crédito y contraparte), antes de la distribución de Resultados, se sitúa en el 11,9% al 31 de diciembre de 2002. Una vez aprobada la propuesta de distribución de resultados, dicho coeficiente será del 12,4%.

EVOLUCION DE LOS RECURSOS PROPIOS

(En miles de euros)

	2002		2001		2000		VARIACIÓN (02/01)	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%	ABSOLUTA	%
RECURSOS PROPIOS BÁSICOS	141.002	72,3	127.440	75,0	100.912	76,7	13.562	10,6
Fondo de Dotación	3	-	3	-	3	-	-	-
Reservas	101.737	52,2	95.336	56,1	83.343	63,4	6.401	6,7
Intereses Minoritarios	18.871	9,7	15.415	9,1	-	-	3.456	22,4
Fondo de Previsión	22.108	11,3	18.506	10,9	18.509	14,1	3.602	19,5
Rvas. Sdades. Consolidadas	667	0,3	420	0,3	320	0,2	247	58,8
A deducir:								
Activos Inmateriales	(1.356)	(0,7)	(1.801)	(1,1)	(799)	(0,6)	445	24,7
Pérdidas Sdades. Consolidadas	(1.028)	(0,5)	(439)	(0,3)	(464)	(0,4)	(589)	(134,2)
RECURSOS PROPIOS SECUNDARIOS	53.955	27,7	42.487	25,0	30.607	23,3	11.468	27,0
Obligaciones Subordinadas	48.020	24,6	36.020	21,2	24.020	18,3	12.000	33,3
Fondos O.B.S. permanente	5.935	3,1	6.467	3,8	6.587	5,0	(532)	(8,2)
RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES	194.957	100,0	169.927	100,0	131.519	100,0	25.030	14,7



RECURSOS AJENOS

RECURSOS AJENOS POR MODALIDADES

(En miles de euros)

	2002		2001		2000		VARIACIÓN (02/01)	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%	ABSOLUTA	%
SECTOR PUBLICO	55.901	3,9	36.938	2,8	34.426	3,2	18.963	51,3
SECTOR PRIVADO	1.313.080	92,6	1.245.019	94,4	1.026.601	94,5	68.061	5,5
Cuentas corrientes	258.795	18,2	236.053	17,9	209.626	19,3	22.742	9,6
Cuentas de Ahorro	338.475	23,9	316.179	24,0	290.307	26,7	22.296	7,1
Depósitos a plazo	630.515	44,5	605.789	45,9	459.179	42,3	24.726	4,1
Cesión Temporal Activos	85.295	6,0	86.998	6,6	67.489	6,2	(1.703)	(2,0)
SECTOR NO RESIDENTE	772	0,1	670	0,1	542	0,1	102	15,2
EMPREST. Y FINANC. SUB	48.020	3,4	36.020	2,7	24.020	2,2	12.000	33,3
Cédulas Hipotecarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones Subordinadas	48.020	3,4	36.020	2,7	24.020	2,2	12.000	33,3
TOTAL	1.417.773	100,0	1.318.647	100,0	1.085.589	100,0	99.126	7,5

En el Sector Privado, el Ahorro a la Vista representa un 42,1% del Total de Recursos Ajenos, con un aumento de 45.038 miles de euros respecto al ejercicio anterior, que

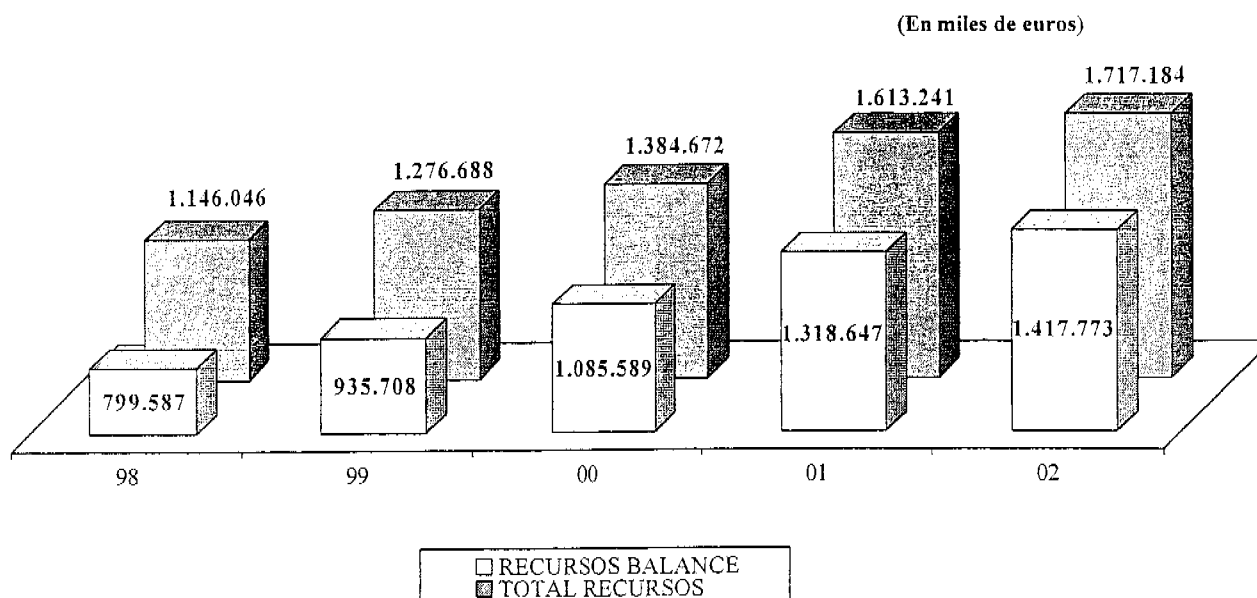
equivale al 8,2% y los Depósitos a Plazo alcanzan un volumen de 630.515 miles de euros con un incremento respecto al ejercicio 2001 de 24.726 miles de euros, equivalente al 4,1%.

El apartado de Cesión Temporal de Activos recoge el volumen de Deuda del Estado, que la Caja ha recolocado entre sus clientes con compromiso de recompra, siendo el saldo al finalizar el ejercicio 2002 de 85.295 miles de euros, lo que supone un descenso de 1.703 miles de euros, que representa un 2% respecto a 2001.

En el mes de junio de 2002, la Caja realizó la 5ª emisión de Obligaciones Subordinadas por un importe de 12.000 miles de euros que se suscribieron en su totalidad por parte de nuestra clientela.

El ejercicio 2002 se ha producido un cambio en la tendencia de reducción de los recursos captados sin reflejo patrimonial, lo que ha significado que el volumen de recursos materializados en fondos de inversión y a través de desintermediación asciendan a 299.411 miles de euros a diciembre de 2002, presentando un crecimiento de 4.817 miles de euros, respecto al ejercicio 2001.

El volumen total de recursos de clientes gestionado, asciende al 31 de diciembre de 2002 a 1.717.184 miles de euros, registrando un incremento del 6,4% respecto a 2001.



ESTRUCTURA DE LOS DEPOSITOS POR IMPORTES

El nivel de concentración de los recursos de clientes (de balance), en número de cuentas e importes es el siguiente:

(En porcentajes)

	2002		2001		2000	
	Nº CTAS.	IMPORTE	Nº CTAS.	IMPORTE	Nº CTAS.	IMPORTE
Hasta 3.000 euros	57,5	4,9	58,4	5,0	60,7	6,0
De 3.001 a 6000 euros	12,6	6,3	12,6	6,2	12,4	7,1
De 6.001 a 30.000 euros	24,3	35,4	23,7	33,9	22,0	36,6
De 30.001 a 60.000 euros	3,7	17,3	3,5	16,3	3,3	17,7
Más de 60.000 euros	1,9	36,1	1,8	38,6	1,6	32,6
TOTAL	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

RECURSOS AJENOS POR EMPLEADO Y OFICINA

El volumen de Recursos Ajenos por empleado se sitúa al finalizar el ejercicio 2002 en 3.259,2 miles de euros, representando sobre la cifra del ejercicio anterior un incremento de 163,8 miles de euros y una tasa del 5,3%.

Por oficinas, el volumen medio de Recursos Ajenos asciende a 12.888,8 miles de euros, con un incremento de 791,1 miles de euros respecto a 2001, equivalente al 6,5%.

AÑO	POR EMPLEADO	POR OFICINA
1998	1.974,3	7.763,3
1999	2.310,3	8.911,8
2000	2.641,4	10.241,4
2001	3.095,4	12.097,7
2002	3.259,2	12.888,8

RIESGO CREDITICIO

La inversión crediticia bruta ha alcanzado los 1.480.119 miles de euros durante el año 2002, frente a 1.248.166 miles a final del año anterior, con un aumento del 18,6%.

En el Sector Privado el crédito con Garantía Real o Hipotecaria representa el 60% del Total de la Inversión Crediticia Neta, con un incremento de 189.995 miles respecto al ejercicio 2001, que equivale al 28,2% y los Préstamos con

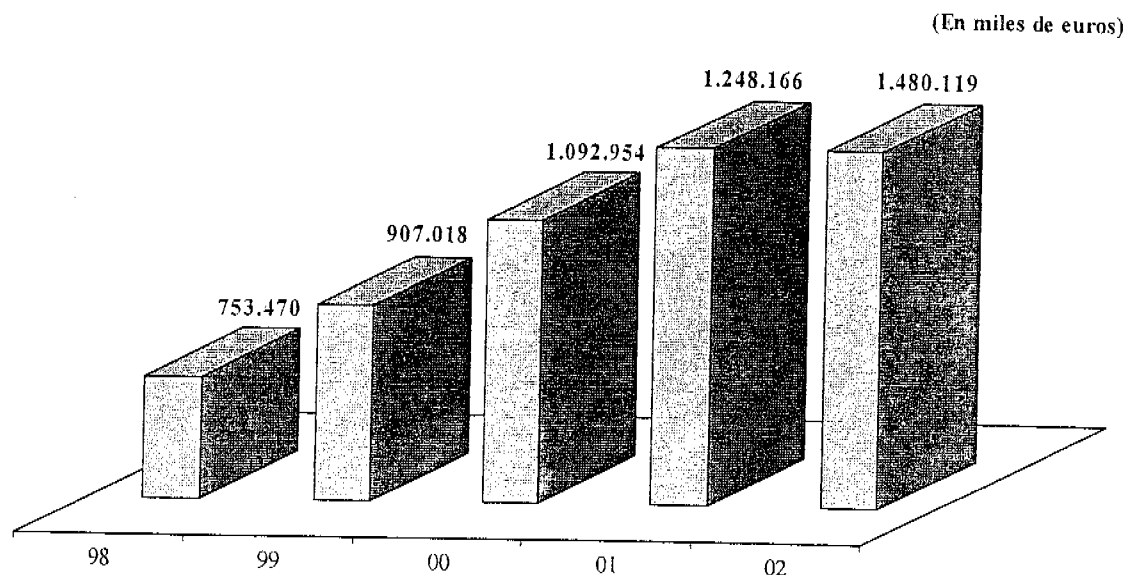
garantía personal han descendido un 11%, 27.617 miles de euros, respecto al ejercicio anterior.

Adicionalmente, la Caja administra un saldo vivo de 78.660 miles de euros de préstamos que han sido titulizados en los últimos años, por lo que no forman parte de los saldos del balance.

EVOLUCION DE LA INVERSION CREDITICIA

(En miles de euros)

	2002		2001		2000		VARIACIÓN (02/01)	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%	IMPORTE	%	ABSOLUTA	%
SECTOR PUBLICO	51.952	3,6	60.198	5,0	49.459	4,7	(8.246)	(13,7)
SECTOR PRIVADO	1.408.804	97,8	1.169.932	96,4	1.025.872	96,8	238.872	20,4
Crédito Comercial	84.391	5,9	73.213	6,0	67.022	6,3	11.178	15,3
Con Garantía Real	864.089	60,0	674.094	55,6	538.786	50,8	189.995	28,2
Préstamos personales	277.635	19,3	250.018	20,6	279.754	26,4	27.617	11,0
Cuentas de crédito	144.253	10,0	133.780	11,0	112.214	10,6	10.473	7,8
Deudores a la vista y varios	11.718	0,8	16.158	1,3	11.272	1,1	(4.440)	(27,5)
Arrendamientos financieros	26.718	1,8	22.669	1,9	16.824	1,6	4.049	17,9
SECTOR NO RESIDENTE	8.862	0,6	6.818	0,6	6.871	0,6	2.044	30,0
ACTIVOS DUDOSOS	10.501	0,7	11.218	0,9	10.752	1,0	(717)	(6,4)
INVER. CREDITICIA BRUTA	1.480.119	102,7	1.248.166	102,9	1.092.954	103,1	231.953	18,6
FONDO INSOLVENCIAS	(39.611)	(2,7)	(35.588)	(2,9)	(32.646)	(3,1)	(4.023)	(11,3)
INVER. CREDITICIA NETA	1.440.508	100,0	1.212.578	100,0	1.060.308	100,0	227.930	18,8



ESTRUCTURA DE LOS PRESTAMOS Y CREDITOS POR IMPORTES

El nivel de concentración de los préstamos y créditos concedidos a nuestros clientes es el siguiente:

(En porcentajes)

	2002		2001		2000	
	NUMERO	IMPORTE	NUMERO	IMPORTE	NUMERO	IMPORTE
HASTA 3.000 Euros	22,7	0,4	24,1	0,6	20,1	0,5
DE 3.001 a 6.000 Euros	11,8	0,9	11,3	1,1	11,7	1,1
DE 6.001 a 30.000 Euros	30,9	8,8	31,4	10,1	33,9	11,0
DE 30.001 a 60.000 Euros	19,1	14,6	20,2	17,4	21,9	19,0
MAS DE 60.000 Euros	15,5	75,3	13,0	70,8	12,4	68,4
TOTAL	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

EVALUACION DEL RIESGO DE CREDITO

La posibilidad de no recuperación de las inversiones crediticias y/o de sus intereses se denomina riesgo de crédito. Se clasifican como activos dudosos o morosos las inversiones crediticias y demás saldos deudores cuando incurrir en algunas de las situaciones objetivas señaladas en la Circular

4/1991 del Banco de España y que hacen referencia, fundamentalmente, al incumplimiento en el pago de las deudas a su vencimiento o la existencia de dudas razonables sobre el reembolso total de la operación en el momento y forma previstos contractualmente.

COBERTURA DE LOS DEUDORES MOROSOS

(En miles de euros)

	2002		2001		2000	
	SALDOS	COBERT.	SALDOS	COBERT.	SALDOS	COBERT.
CON COBERTURA OBLIGATORIA	10.293	7.083	10.953	8.374	10.566	9.307
SIN COBERTURA	208	57	265	-	186	-
CREDITOS DE FIRMA	85	85	97	97	301	302
TOTAL DEUDORES MOROSOS	10.586	7.225	11.315	8.471	11.053	9.609
TOTAL RIESGO COMPUTABLE (Cobertura general)	1.592.153	14.161	1.316.611	11.652	1.113.549	9.408
Fondo Cobertura Estadística Insolvencias ...		20.294		17.175		14.869
FONDO PROVISIÓN INSOLVENCIAS		41.680		37.298		33.886

El descenso en el índice de morosidad, de 0,20 puntos en el ejercicio 2002, es consecuencia de la confirmación de la calidad de la inversión crediticia, acompañado de un alto grado de diversificación en el riesgo asumido, así como de la eficiencia en la gestión del mismo, en un contexto de leve recuperación de la coyuntura económica.

Del total de fondos de insolvencia, 7.225 miles de euros (8.471 miles en 2001) corresponden a las provisiones realizadas por operaciones concretas en función de la naturaleza y situación de dichos riesgos específicos.

Del resto de fondos, es decir 14.161 miles de euros, están destinados a cubrir el coeficiente del 1% (0,50% para determinados préstamos hipotecarios) del total de activos de riesgo, que la normativa exige asimismo.

Durante el año 2002, se han dotado 3.119 miles de euros, (2.306 miles de euros en el 2001), al Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias, con cargo a resultados del ejercicio, manteniendo el importe máximo de acuerdo con la Circular de Banco de España 9/1999 de 17 de diciembre.

CALIDAD DEL RIESGO CREDITICIO

(En miles de euros)

	2002	2001	2000	Variación (02/01)
Riesgo computable	1.592.153	1.316.611	1.113.549	275.542
Riesgo en mora	10.586	11.315	11.053	(729)
Fondo Provisión Insolvencias	41.680	37.298	33.886	4.382
Índice de Morosidad (en porcentaje) ...	0,66	0,86	0,99	(0,20)
Índice de Cobertura (en porcentaje)	393,72	329,63	306,58	64,09

GESTION DE LOS RIESGOS FINANCIEROS

La Entidad sigue trabajando dentro del proyecto sectorial de Control Global del Riesgo, liderado por la CECA, a través del cual se están desarrollando los procedimientos, sistemas y metodologías necesarias para la gestión integral y eficaz de los diferentes tipos de riesgos en que incurre en el desarrollo de sus actividades. Todas las actuaciones en curso están en línea con los proyectos regulatorios establecidos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en la propuesta del Nuevo Acuerdo de Capital, que pretende la mejora en la gestión y en la medición de los riesgos, mediante el desarrollo de modelos internos, adecuando al mismo tiempo los requerimientos de recursos propios al nivel de riesgos reales incurridos en la actividad bancaria.

La medición y gestión del riesgo de interés y de cambio del conjunto del balance, la vigilancia del riesgo de liquidez implícito en este y el establecimiento de límites operativos vinculantes a los riesgos de mercado en el balance y fuera de este, constituyen el contenido básico de la gestión integral de activos y pasivos dentro de la Entidad.

El Consejo de Administración aprueba anualmente la política de gestión de riesgos de la Entidad, que incluye los límites a los distintos riesgos, sus sistemas de medición y los mecanismos de control. El Comité de Activos y Pasivos es el órgano de planificación y gestión del balance de la Entidad, que analiza periódicamente el grado de exposición a los riesgos de interés, cambio y liquidez del balance y define las estrategias de política financiera a corto y medio plazo frente a los riesgos asumidos y la evolución previsible de los mercados.

La Entidad necesita controlar estos riesgos para evitar que las variables de mercado puedan alterar de una manera indeseada su solvencia a largo plazo o su liquidez. Además, precisa delimitar estos riesgos para evitar que los movimientos de los mercados puedan introducir una excesiva volatilidad en las cuentas de resultados.

A continuación analizamos específicamente los aspectos principales de la gestión del riesgo de liquidez y del riesgo de interés del conjunto del balance. El riesgo de cambio tiene escaso significado dentro de la actividad de la Entidad.

a) Riesgo de liquidez

El "riesgo de liquidez" se deriva de la existencia de posibles desfases temporales de los flujos de caja entre los pasivos y los activos.

La herramienta del Gap o brecha de liquidez permite observar las diferencias entre los vencimientos del activo (entradas) los del pasivo (salidas de fondos) en un horizonte de corto plazo.

Por último, con objeto de controlar y reducir el "riesgo de liquidez" se intenta medir la capacidad de la Entidad ante la situación extrema de retirada de depósitos provocada por la aparición de factores de inestabilidad que pudieran hacer dudar a la clientela sobre la recuperabilidad de los mismos.

(En porcentajes)

	Liquidez del activo		Exigibilidad pasivo	
	2002	2001	2002	2001
Hasta 1 mes	6,2	12,0	14,7	14,5
De 1 mes a 3 meses	4,9	4,6	8,8	10,4
De 3 meses a 6 meses	3,9	3,8	14,1	12,5
De 6 meses a 1 año	9,5	6,1	7,5	4,9
Superior a 1 año	<u>75,5</u>	<u>73,5</u>	<u>54,9</u>	<u>57,7</u>
	100,0	100,0	100,0	100,0

b) Riesgo de Interés

La gestión del "riesgo de interés" trata de limitar el grado de exposición de la solvencia o del margen financiero de la Entidad a los movimientos de los tipos de interés, a través de los desfases entre los activos y pasivos (GAP) que vencen o renuevan sus tipos de interés en distintos períodos de tiempo.

El método de cálculo, gestión y control se realiza con las técnicas del Gap, Duración y Simulación tanto en su ámbito estático como dinámico.

A continuación se presenta, resumido por mercados, el Gap de sensibilidad a los tipos de interés del balance de la Entidad a 31 de diciembre de 2002.

(En miles de euros)

PLAZOS DE VENCIMIENTO O RESIDUALES								
	Saldo	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años
ACTIVO								
Mercado Monetario	43.883	33.993	5.168	60	-	-	-	117
Mercado Crediticio	1.480.120	267.147	348.997	389.112	396.819	63.704	3.061	121
Mercado de Títulos	226.134	1	8.975	9.969	51.949	71.713	46.935	-
TOTAL ACTIVO SENSIBLE	1.750.137	301.141	363.140	399.141	448.768	135.417	49.996	238
PASIVO								
Mercado Monetario	195.748	47.859	11.616	107.511	639	2.814	38	-
Mercado de Depósitos	1.357.752	235.515	169.567	255.026	129.166	462.020	106.432	26
Mercado de Empréstitos	60.020	12.020	-	36.000	12.000	-	-	-
TOTAL PASIVO SENSIBLE	1.613.520	295.394	181.183	398.537	141.805	464.834	106.470	26
Diferencia Activo-Pasivo		5.747	181.957	604	306.963	(329.417)	(56.474)	212
% sobre Total Activo		0,31	9,79	0,03	16,52	(17,73)	(3,04)	0,01
Posición neta fuera Balance		(1.020)	(12.000)	(63.050)	13.020	(27.000)	90.050	-
GAP Acumulado		4.727	174.684	112.238	432.221	75.804	109.380	109.592
% sobre Total Activo		0,25	9,40	6,04	23,26	4,08	5,89	5,90

ANALISIS DE RESULTADOS

El **Resultado del Ejercicio 2002** antes del Impuesto de Sociedades, asciende a 16.188 miles de euros y equivale a una tasa de crecimiento del 5% respecto a 2001. Sobre Activos Totales Medios, el porcentaje del 0,9% se sitúa por encima de la media del conjunto de Cajas y Bancos.

Para la obtención de estos resultados, la Caja ha utilizado unos **Recursos Medios** de 1.742.310 miles de euros, superiores en un 16,4% a los 1.496.600 miles de euros empleados en 2001.

La evolución de los Productos y Costes Financieros viene dada por los crecimientos de las masas del balance, por los cambios en su estructura y por la propia evolución de los tipos

de interés. A lo largo del ejercicio 2002 se ha producido un fuerte crecimiento tanto de los volúmenes de inversión en crédito como de la financiación por captación de recursos de entidades de crédito y un moderado descenso de los tipos de interés, afectando en mayor medida a los rendimientos de las inversiones crediticias, que a los costes de los recursos.

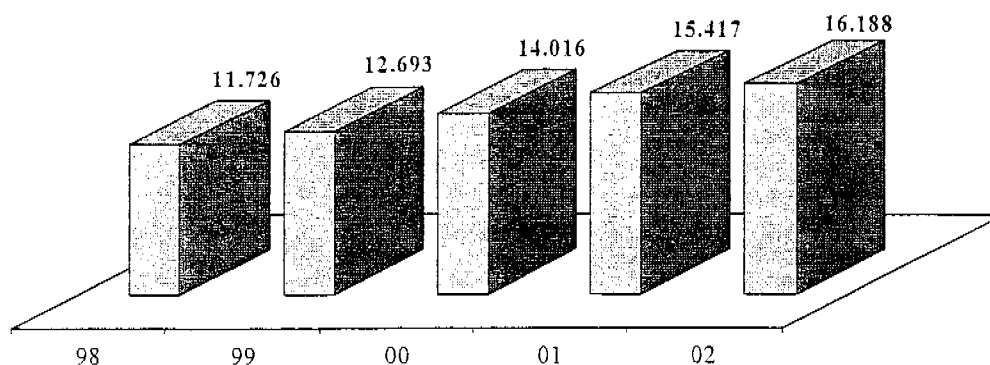
A continuación, se presenta un cuadro resumen de la evolución de la Cuenta Escalar de Resultados en los últimos ejercicios, con la variación interanual de los principales epígrafes que la integran, sobre los que se facilita una mayor detalle en los comentarios que se incluyen a continuación del mismo:

EVOLUCION DE LA CUENTA ESCALAR DE RESULTADOS

(En miles de euros)

	2002		2001		2000		VARIACION (02/01)	
	IMPORTE	% S/ATM	IMPORTE	% S/ATM	IMPORTE	% S/ATM	ABSOLUTA	%
	PRODUCTOS FINANCIEROS	82.184	4,7	78.627	5,2	65.008	4,9	3.557
COSTES FINANCIEROS	(34.128)	(2,0)	(34.667)	(2,3)	(25.557)	(1,9)	539	1,6
MARGEN DE INTERMEDIACION	48.056	2,7	43.960	2,9	39.451	3,0	4.096	9,3
COMISIONES NETAS	6.735	0,4	6.617	0,4	6.632	0,5	118	1,8
RESULTADOS OPERC. FINANCIERAS	(2.763)	(0,1)	(1.668)	(0,1)	(3.559)	(0,3)	(1.095)	(65,6)
MARGEN ORDINARIO	52.028	3,0	48.909	3,2	42.524	3,2	3.119	6,4
OTROS RESULTADOS DE EXPLOTAC.	317	-	(592)	-	(74)	-	909	153,5
GASTOS GENERALES DE ADMON.	(29.964)	(1,7)	(27.768)	(1,9)	(28.250)	(2,1)	(2.196)	(7,9)
De personal	(20.541)	(1,2)	(18.775)	(1,3)	(18.801)	(1,4)	(1.766)	(9,4)
Otros gastos administrativos	(9.423)	(0,5)	(8.993)	(0,6)	(9.449)	(0,7)	(430)	(4,8)
AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MAT. E INMATERIALES	(1.865)	(0,1)	(1.873)	(0,1)	(2.211)	(0,2)	8	0,4
MARGEN DE EXPLOTACION	20.516	1,2	18.676	1,2	11.989	0,9	1.840	9,9
AMORTIZACION Y PROV. PARA INSOLVENCIAS	(4.524)	(0,3)	(3.929)	(0,3)	(9.423)	(0,7)	(595)	(15,1)
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS.....	(325)	-	497	0,1	(2.866)	(0,2)	(822)	(165,4)
DOTACIÓN AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	(3.605)	(0,2)	-	-	(13.486)	(1,0)	(3.605)	(100,0)
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	4.126	0,2	173	-	27.802	2,1	3.953	2.285,0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	16.188	0,9	15.417	1,0	14.016	1,1	771	5,0
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES	(3.700)	(0,2)	(3.924)	(0,2)	398	-	224	(5,7)
RESULTADO DEL EJERCICIO	12.488	0,7	11.493	0,8	14.414	0,9	995	8,7

(En miles de euros)



Los **Productos Financieros** totalizan 82.184 miles de euros en 2002, a un tipo medio de rendimiento del 4,7%, con

un descenso respecto al ejercicio anterior de 0,5 puntos, según detalle a continuación:

(En porcentajes)

	2002		2001		2000		Variación (02/01)	
	Inversión Media	Rdto. Medio	Inversión Media	Rdto. Medio	Inversión Media	Rdto. Medio	Inversión Media	Rdto. Medio
Inversiones Crediticias	78,0	4,7	76,0	5,5	75,4	5,0	2,0	(0,8)
Cartera de Valores	13,5	7,0	14,0	6,5	15,4	6,4	(0,5)	0,5
De Entidades de Crédito	4,1	2,4	5,2	3,7	4,6	3,5	(1,1)	(1,3)
Resto Activos	4,4	-	4,8	-	4,6	-	(0,4)	-
TOTAL	100,0	4,7	100,0	5,2	100,0	4,9		

Los **Costes Financieros** derivados de la utilización de recursos, ascienden al finalizar el ejercicio 2002 a 34.128 miles de euros, con un descenso de 539 miles y una tasa del 1,6% sobre 2001.

El coste medio se sitúa en el 2%, inferior en 0,3 puntos al del año anterior, según se observa en el desglose siguiente:

(En porcentajes)

	2002		2001		2000		Variación (02/01)	
	Recursos Medios	Coste Medio	Recursos Medios	Coste Medio	Recursos Medios	Coste Medio	Recursos Medios	Coste Medio
Entidades de Crédito	7,8	3,4	6,2	4,5	9,0	4,3	1,6	(1,1)
Recursos Ajenos	75,8	2,1	76,6	2,5	75,8	2,0	(0,8)	(0,4)
Empréstitos-Oblig. Subordin.	2,4	4,0	2,0	4,5	1,4	4,1	0,4	(0,5)
Resto Recursos	14,0	-	15,2	-	13,8	-	(1,2)	-
TOTAL	100,0	2,0	100,0	2,3	100,0	1,9		

El **Margen de Intermediación**, obtenido por diferencia entre los productos y costes financieros, asciende en el ejercicio 2002 a 48.056 miles de euros que, frente a los 43.960 miles obtenidos en el pasado ejercicio, representa un aumento de 4.096 miles, con una tasa del 9,3%. Respecto a Activos Totales Medios, el porcentaje del 2,9% obtenido en 2001, se sitúa en este ejercicio en el 2,7%.

El incremento del margen se debe a un fuerte crecimiento de los volúmenes de activos, acompañado de un descenso de los tipos de interés y a su vez a un incremento de los rendimientos de la Cartera de Participadas.

En **Comisiones Netas**, se recogen los ingresos netos percibidos por prestación de servicios típicos de gestión: operaciones de avales y compraventa de valores, así como la administración de Fondos de Inversión y prestación de otros servicios bancarios. Los ingresos netos obtenidos de 6.735 miles de euros, representan respecto a los 6.617 miles del ejercicio precedente, un aumento de 118 miles de euros, con una tasa del 1,8%.

Los resultados por **Operaciones Financieras** han supuesto unos costes netos de 2.763 miles en 2002, frente a unas pérdidas de 1.668 miles de euros obtenidos el año anterior. Estos quebrantos se han producido por la desfavorable evolución de la propia coyuntura financiera en los mercados de renta fija y renta variable en los dos últimos ejercicios. Con todo lo expuesto, el **Margen Ordinario** ha pasado de 48.909 miles de euros en el pasado ejercicio, a 52.028 miles en el actual, con un incremento de 3.119 miles y una tasa del 6,4%. Respecto a los Activos Totales Medios, el porcentaje se ha situado en el 3%.

Los **Gastos de Administración** de 29.964 miles de euros, presentan un incremento respecto al ejercicio 2001, de 2.196 miles de euros y una tasa del 7,9%. Sobre Activos Medios, el porcentaje es del 1,7%, frente al 1,9% del ejercicio precedente. De ellos, los gastos de personal, con una subida de 1.766 miles de euros y una tasa del 9,4%, se sitúan en 20.541 miles de euros, siendo el porcentaje sobre Activos Totales Medios del 1,2%, inferior en 0,1 puntos al año anterior.

La dotación al fondo de pensiones en 2002 ha sido de 1.849 miles de euros (1.617 miles en 2001).

El resto de **Gastos de Administración**, que incluye los gastos generales de la Entidad, han totalizado 9.423 miles de euros, con un aumento de 430 miles de euros, 4,8% respecto a 2001. El porcentaje, sobre Activos Totales Medios se sitúa en el 0,5%, frente al 0,6 en el ejercicio anterior.

Las **Amortizaciones** totalizan a 1.865 miles de euros, con una reducción del 0,4% respecto a 2001.

Como resultado de las rúbricas anteriores, el **Margen de Explotación** asciende en el ejercicio 2002 a 20.516 miles de euros, con un incremento respecto al ejercicio anterior de 1.840 miles y una tasa del 9,9%, que sobre Activos Totales Medios, ha representado mantener el porcentaje en el 1,2%.

Las dotaciones a **Saneamientos y Provisiones** para Insolvencias, con un incremento respecto al ejercicio anterior de 595 miles de euros equivalente al 15,1%, se sitúan en 4.524

miles de euros, representando sobre Activos Totales Medios el 0,3%, equivalente al del ejercicio 2001.

Se han realizado saneamientos de las inversiones del Inmovilizado Financiero por valor de 325 miles de euros, un 165,4% más que en el ejercicio 2001.

En 2002, los **Resultados Extraordinarios**, básicamente originados por recuperaciones de fondos de cobertura de fondos específicos, han representado un beneficio de 4.126 miles de euros, lo que ha posibilitado realizar dotaciones a los fondos para Riesgos Bancarios Generales por 3.605 miles de euros con el objetivo de incrementar la solvencia de la Entidad.

El **Beneficio antes de Impuestos** se sitúa en 16.188 miles de euros para 2002, siendo el porcentaje sobre Activos Totales Medios del 0,9%, inferior en 0,1 al 2001. Después de calcular la provisión para el pago del Impuesto de Sociedades, el **Beneficio Neto** totaliza 12.488 miles de euros en 2002 y representa un 8,7% más que el año anterior.

SERVICIOS A CLIENTES

La Caja finalizó el año 2002 con 110 oficinas operativas, 109 en 2001, de las cuales 8, que representa el 7,3% se ubican fuera de la Comunidad Autónoma de La Rioja. La alta densidad de la red de sucursales dentro del ámbito natural de actuación de la Caja nos permite alcanzar el objetivo de acercar las oficinas a los clientes, orientadas hacia un modelo de banca universal, con la voluntad de ofrecer el mejor servicio posible al mayor número de clientes.

Durante el ejercicio 2002, se ha seguido potenciando el uso de los nuevos canales automáticos de información y distribución, desarrollados al amparo de las nuevas tecnologías, que facilitan una relación más directa y un acceso a distancia más cómodo de los clientes con la Caja. Al mismo tiempo se ha incrementado considerablemente el uso de los servicios.

El número de tarjetas emitidas es de 66.783, el volumen de actividad registrado en 2002 ascendió a 2,14 millones de operaciones, crecimiento del 6,4%, por importe de 159.879

miles de euros.

La red de Cajeros Automáticos ha experimentado una fuerte renovación y modernización del parque de cajeros, alcanzando la cifra de 88, incrementándose notablemente la utilización de los mismos, a través de los cuales se han realizado un total de 2,07 millones de operaciones, con un crecimiento del 10,5%, por un importe total de 137.340 miles de euros. Las operaciones de efectivo (reintegros e ingresos) son las más utilizadas por nuestros clientes, con un 64,4%, seguidas de las consultas, con el 30,6% (peticiones de saldo, extractos, actualizaciones de libretas...) y un 4,9% de operaciones de recarga de teléfonos móviles.

El continuo crecimiento de la operatoria se justifica por la continua incorporación de nuevos servicios, operaciones y prestaciones de autoservicio en los cajeros, destacando la puesta en marcha del servicio de venta anticipada de entradas de espectáculos.

CONCEPTOS	2002	2001	2000	Variación (02/01)	
				ABSOLUTA	%
Tarjetas	66.783	67.570	66.468	(787)	(1,2)
Cajeros Automáticos	88	87	81	1	1,1
Operaciones en Cajeros	2.070.854	1.873.472	1.590.154	197.382	10,5
Terminales punto de venta	1.104	1.056	923	48	4,5

A principios del año 2002 se realizó la adaptación al euro de toda la red de cajeros automáticos sin incidencias.

Por su parte el parque de Terminales Punto de Venta (TPV's), se situó al cierre del ejercicio 2002, en 1.104 unidades. El número de operaciones en comercios realizado con tarjetas representa en el año 2002 un importante crecimiento del 22,3%, en relación con el año anterior, habiéndose renovado la totalidad de las terminales e implantado nuevos protocolos de seguridad.

El desarrollo tecnológico y la integración de los nuevos canales de distribución y operativa financiera, constituyen uno de los pilares fundamentales de la Caja como medio para incrementar y potenciar la calidad del servicio prestado a nuestros clientes y avanzar en los niveles de eficiencia, así como para constituirse en objetivo básico del crecimiento del negocio de la Caja en los próximos ejercicios, encontrándose bien posicionada para afrontar los retos de las tecnologías de la información.

Especial atención merece el desarrollo del portal Cajarioja.es, conjunto de servicios que la Caja ofrece a través de internet, convirtiéndose en una herramienta ideal para profundizar más en la relación multicanal con el cliente, ampliando su oferta "on line" de información, productos y servicios.

Durante el ejercicio 2002, la Web Cajarioja.es ha puesto en marcha una nueva versión, mejorando la imagen, con un

nuevo diseño y presentación, y la forma de navegación más cómoda y directa, así como mayor dinamismo en la actualización de contenidos, tanto de orden institucional (información corporativa, productos y servicios, fundación...) como de productos y servicios financieros (CARNET) o de herramientas de apoyo a las decisiones de los clientes (información financiera, seguros, ocio, viajes,...etc), estando prevista la incorporación gradual de otros servicios de interés.

El servicio CARNET, de "caja electrónica", aglutina los productos y servicios financieros online, donde se pueden realizar más de 121 transacciones diferentes con total seguridad, pudiendo operar desde cualquier lugar y a cualquier hora.

El grado de penetración es alto y el nivel de uso por parte de nuestros clientes, tanto personas físicas como empresas en el ejercicio 2002 continua incrementándose. El índice de operatividad de nuestros clientes (clientes activos/clientes operativos) alcanza el 54,77%, con un volumen de operaciones realizadas de 1,43 millones de operaciones y un incremento porcentual del 146,9%, que ha representado un movimiento económico superior a los 497 miles de euros y 316.000 visitas realizadas.

El servicio de Banca Telefónica LINEACAR, con un amplio horario, permite realizar una amplia gama de operaciones y consultas a la clientela de la Caja, así como numerosas actividades orientadas a la prestación de servicios y de apoyo comercial a toda la red de oficinas.

PERSONAL

1. EVOLUCION DE LA PLANTILLA

Al finalizar 2002, la plantilla de la Caja estaba formada por 435 empleados, habiéndose producido en el transcurso del ejercicio las siguientes modificaciones:

Altas

22 empleados

Bajas

13 empleados

Jubilaciones

D. Daniel Herce Hernández
D. Isidro Sáinz Pérez

Onomásticas. Cumplieron 25 años de servicio:

D^a. Rosa M^a Güemes Sanjuán
D. Eduardo González Bravo
D^a Rosa María Montiel Mues
D. Ramón Manuel San Martín Sánchez
D. Francisco Montiel Díaz de Ilarraza
D. Ricardo Manuel Lorente Losantos
D. Juan Manuel Valgañón Pérez
D. Eduardo León Peña
D. Francisco Abellán Fernández
D. Manuel Rodríguez Rodríguez
D^a Ana María Gracia Pascual
D. Ramón Andrés Calvo
D. César Augusto Arrieta Medrano

D. Francisco Javier Cámara Paraiso
D. Angel María Achútegui Galar
D. Benito Lacruz Castrillo
D. Pedro Sáenz Lombillo
D^a. Juana Soldevilla Ezquerro
D^a M^a Angeles Blanco Burgos
D. Luis Martínez Rosell
D. Ramos Jiménez Puerta
D. Juan José Hernáiz Verde
D. Ernesto Felipe Gordo Casis
D. Rafael Palacios Muzquiz
D. Armando Herreras Delgado
D^a. Concepción García Martorell
D. Miguel Angel Angulo Fontecha
D. Javier Herreros Cristóbal
D^a. Blanca Rosa Martín González
D. Javier Ruiz Gochicoa
D. Jose M^a Baldero Martínez
D. José Antonio Navajas Lestau
D. José María Miranda Pérez
D. José Antonio Aldama León
D. Alberto Ayala Villar
D. Miguel Angel Pérez Garibay
D. Agustín María García Jiménez
D. José Luis Rojas Miguel

2. ANTIGÜEDAD

El 43,7% de la plantilla tiene una antigüedad inferior a 15 años y 32,2 superior a los 25 años.

Antigüedad	Hombres	Mujeres	Total	%
Hasta 5 años	22	42	64	14,7
De 6 a 15	66	60	126	29,0
De 16 a 25	88	17	105	24,1
De 26 a 35	89	26	115	26,5
Más de 35	25	-	25	5,7
TOTAL	290	145	435	100,0

3. EDAD

Edades	Hombres	Mujeres	Total	%
Hasta 30 años	10	26	36	8,3
De 31 a 40	66	70	136	31,3
De 41 a 50	120	29	149	34,3
De 51 a 60	83	16	99	22,7
Más de 60	11	4	15	3,4
TOTAL	290	145	435	100,0

5. ESTRUCTURA POR CATEGORIAS

CATEGORIAS	2002		2001		2000		VARIACIÓN (02/01)	
	NUMERO	%	NUMERO	%	NUMERO	%	ABSOLUTA	%
Jefes	138	31,7	129	30,3	125	30,4	9	7,0
Oficiales	174	40,0	166	39,0	159	38,7	8	4,8
Auxiliares	98	22,6	106	24,9	100	24,3	(8)	(7,5)
Otros	25	5,7	25	5,8	27	6,6	-	-
TOTAL	435	100,0	426	100,0	411	100,0	9	2,1

A finales de 2002, el 31,7% de los empleados son jefes frente al 30,3% del año anterior. Los oficiales representan el 40% y los auxiliares el 22,6% en 2002, mientras que en 2001 eran el 39% y el 24,9% respectivamente

La mayor concentración se produce en los tramos de edades comprendidas entre los 31 y 50 años en los que se encuentra el 65,6% del total de empleados. La edad media de la plantilla es de 43,08 años, de la cual el 33,3% son mujeres y el 66,7% restante, hombres.

4. FORMACION ACADEMICA

Formación	Total	%
Estudios primarios	45	10,3
E. Secundaria y F. Profesional	207	47,6
Titulados Medios	63	14,5
Titulados Superiores	120	27,6
TOTAL	435	100,0

El 47,6 por ciento de la plantilla tiene una formación de estudios secundarios o formación profesional, disponiendo el 10,3% de estudios primarios y el 42,1% de título medio o superior.

ACTIVIDADES DE FORMACION

FORMACION INTERNA

La escuela de Formación, ha realizado durante 2002 las siguientes actividades:

ACTIVIDAD	PARTICIPANTES	GRUPOS	HORAS	MONITORES
FORMACION NUEVAS. TECNOLOGIAS	269	14	74	7
FORMACIÓN PLAN P.D.P.I.	41	2	42	5
NUEVO MODELO COMERCIAL.	251	13	104	8
FORMACIÓN ESPECIALIZADA	229	10	61	10
TOTALES	790	39	281	30

Las actividades de formación han continuado con las líneas formativas iniciadas en años anteriores, destacando la realización de acciones de formación a distancia, en colaboración con ESCA, cursos de formación especializada con la participación de 28 empleados y complementada con programas de videoconferencia", permitiendo la conexión con los distintos foros desarrollados sobre temas financieros, nuevas tecnologías, marketing y recursos humanos.

Además se han desarrollado actividades de formación interna on-line (intranet) y presenciales, con el objetivo de transmitir los aspectos más relevantes para facilitar y desarrollar la labor de cada empleado en su puesto de trabajo, destacando las actividades del Nuevo Modelo Comercial para los empleados de la red, con la participación de 251 empleados, la nueva aplicación de Comercio Exterior con 103 inscritos y se ha continuado con el programa de formación de Nuevas Tecnologías (Carnet, Nuevo Terminal Financiero...) con la participación de 269 empleados.

En el curso 2002 se ha continuado con el desarrollo del Plan formativo, denominado "P.D.P.I." (Plan de Desarrollo Profesional Individual) con el objetivo de fomentar el demostrado potencial profesional de los empleados recién incorporados a la Caja y de orientar a un mayor número de personas en el desarrollo de su carrera profesional hacia la

gestión y atención personalizada de clientes.

Para todo el personal de la Caja, como viene siendo habitual cada año, se celebró en el mes de Octubre el Acto de Apertura del Curso Académico 2002/2003, con la intervención del crítico de cine D. Bernardo Sánchez, sobre el tema "Teatro y cine en el siglo XXI".

En el mes de abril, un grupo de 40 Directivos de la Caja, participaron en las V Jornadas CIMA, celebradas en el Balneario de Arnedillo. En unas jornadas de intenso trabajo se establecieron las líneas de desarrollo del Nuevo Modelo Comercial a implantar en la Entidad y se debatieron los contenidos y mecanismos del nuevo sistema de Comunicación Interna, además de ampliar el nexo de relaciones interpersonales a través de los días de convivencia.

En el año 2002 y con empleados de nuevo ingreso se efectuaron visitas del Programa "Conocer la Caja".

El personal de la Caja con funciones directivas, técnicas o informáticas, ha venido asistiendo a programas de formación externa que se imparten en la E.S.C.A. y otros Centros de Formación Empresarial y Tecnológica, según su especialidad, así como a Convenciones y Jornadas Técnico-Profesionales.

BALANCE ECONOMICO Y ACTIVIDADES
DE LA OBRA SOCIO-CULTURAL

OBRA BENEFICO SOCIAL (O.B.S.)

FONDO O.B.S. DISPUESTO AÑO 2002

En euros

OBRA BENEFICO SOCIAL-PROPIA

857.536,41

GASTOS CORRIENTES	282.303,27
INVERSIÓN	575.233,14

OBRA BENEFICO SOCIAL-EN COLABORACION

2.666.589,71

FUNDACIÓN CAJARIOJA.....		2.162.480,51
Cultura	807.539,43	
Tiempo Libre	97.954,65	
Asistencia Social	397.556,72	
Educación	43.272,80	
Investigación y Desarrollo	92.852,10	
Patrimonio Histórico artístico	244.548,76	
Medio Ambiente Natural	63.984,49	
Gastos funcionamiento	414.771,56	
UNIVERSIDAD DE LA RIOJA		360.607,27
LA RIOJA XX/XXI		90.151,82
FUNDACIÓN RIOJANA SDAD. DEL CONOCIMIENTO		53.350,11

OBRA BENEFICO SOCIAL-AJENA

122.001,72

3.646.127,84

FONDO O.B.S. AÑO 2002 Y PRESUPUESTO 2003

FONDO DISPONIBLE EN 2001		3.137.488,54
APLICACION EXCEDENTE 2001		4.597.742,60
INGRESOS EJERCICIO 2002		43.518,59
DISPUESTO EN 2002		(3.646.127,84)
FONDO DISPONIBLE 31.12.02.....		4.132.621,89

PROPUESTA APLICACIÓN EXCEDENTE 2002.....		4.808.100,00
--	--	--------------

TOTAL FONDO DISPONIBLE		8.940.721,89
------------------------------	--	--------------

PRESUPUESTO AÑO 2003		5.940.394,70
----------------------------	--	--------------

O.B.S. PROPIA		2.227.276,00
O.B.S. COLABORACION		3.559.462,00
O.B.S. AJENA		153.656,70

REMANENTE PREVISTO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2003		3.000.327,19
---	--	--------------

(En euros)					
		2002	2003		
		Inversión	Gastos	Total	Presupuesto
FONDO DISPUESTO O.B.S. - PROPIA		575.233,14	282.303,27	857.536,41	2.227.276,00
Residencia Familiar "Airoto", en Torredembarra	401,54	30.203,72	30.605,26	42.000,00	
Centro Cultural "La Merced" de LOGROÑO	569.804,28	32.137,48	602.121,76	54.000,00	
Centro Cultural Gran Vía de LOGROÑO	2.350,62	17.379,41	19.730,03	24.000,00	
Centro Cultural de ALFARO	-	956,98	956,98	42.000,00	
Centro Cultural de CALAHORRA	2.676,70	3.030,60	5.707,30	18.000,00	
Centro Cultural de HARO	-	4.457,77	4.457,77	18.000,00	
Centro Cultural de NAJERA	-	1.231,63	1.231,63	9.000,00	
Centro Cultural de SANTO DOMINGO	-	480,83	480,83	312.506,00	
Centro Cultural de ARNEDO	-	-	-	1.514.530,00	
Programas de la P.A.C.	-	99.081,41	99.081,41	100.000,00	
Programas de la 3ª Edad	-	90.000,00	90.000,00	90.000,00	
Varios	-	3.163,44	3.163,44	3.240,00	
		2002			Presupuesto 2003
FONDO DISPUESTO O.B.S. - EN COLABORACION		2.666.589,71			3.559.462,00
FUNDACIÓN CAJARIOJA :					
AREA DE CULTURA					
Centros Culturales		239.808,19		243.500,00	
Exposiciones		234.790,50		189.000,00	
Programa Cultural Joven		89.322,70		-	
Ciclos de Música y Teatro		140.418,46		171.075,00	
Publicaciones		25.714,19		293.000,00	
Cursos y Jornadas		43.333,55		12.000,00	
Campañas para escolares		28.794,65		-	
Concursos Literarios y otros		5.357,19		5.000,00	
		807.539,43		913.575,00	
AREA DE TIEMPO LIBRE					
Viajes 3ª Edad		17.640,95		18.000,00	
Marcha Hoyos de Iregua		7.409,42		13.600,00	
Campaña esquí		-		21.200,00	
Torneo de pelota		27.032,16		29.000,00	
Bicicleta de montaña		7.566,60		9.000,00	
Media Maratón La Rioja		38.305,52		39.000,00	
Senderismo Vías Verdes		-		15.000,00	
Programa Cultural Joven		-		90.150,00	
Concurso Fundación Ecomar		-		6.000,00	
Open Ajedrez y Deporte Base		-		13.830,00	
Campaña Monasterios con Escolares		-		12.000,00	
Otros		-		6.000,00	
		97.954,65		272.780,00	
AREA SOCIAL					
Programas asistenciales		287.372,85		360.000,00	
Concurso Social (Subvenciones)		110.183,87		96.000,00	
Programa Equal		-		41.000,00	
Fundación Rioja Salud		-		7.177,00	
		397.556,72		504.177,00	

(En euros)

	2002	Presupuesto 2003
FONDO DISPUESTO O.B.S. - EN COLABORACIÓN (Continuación)		
AREA DE EDUCACIÓN		
Convenio UNED	19.833,40	15.000,00
Convenio Universidad Popular	19.833,40	20.000,00
Convenio Escuela Superior de Turismo	3.606,00	3.600,00
Cursos Formativos	-	53.700,00
Seminarios s/Patrimonio	-	12.000,00
	43.272,80	104.300,00
AREA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO		
Convenio con Turismno	18.648,09	54.100,00
Iniciativas para el Desarrollo Agrario	46.058,57	-
Ferias. Mercados y Premios	22.135,32	-
Convenios Agrarios	-	96.490,00
Convenio "El Vino y los 5 sentidos"	6.010,12	6.010,00
Programas Europeos	-	173.000,00
	92.852,10	329.600,00
AREA DE PATRIMONIO HISTORICO ARTÍSTICO		
Taller de Restauración	54.689,45	-
Centro Paleontológico de Enciso	21.035,42	21.044,00
Fundación San Millán	75.126,52	75.126,00
Otras restauraciones e intervenciones	93.697,37	155.000,00
	244.548,76	251.170,00
AREA DE MEDIO AMBIENTE		
Convenio Medio Ambiente	2.323,97	30.000,00
Parque Natural de Cebollera	61.660,52	60.000,00
	63.984,49	90.000,00
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	414.771,56	687.800,00
UNIVERSIDAD DE LA RIOJA	360.607,27	90.000,00
FUNDACIÓN RIOJANA SDAD. DEL CONOCIMIENTO	53.350,11	90.000,00
FUNDACIÓN RIOJANA-SALUD	-	90.000,00
LA RIOJA XX/XXI	90.151,82	-
PROGRAMAS JUVENILES	-	29.500,00
PROGRAMAS EMPRENDEDORES	-	106.560,00
	2002	Presupuesto 2003
FONDO DISPUESTO O.B.S. - AJENA	122.001,72	153.656,70
Fondo Social	89.817,52	120.000,00
0,7% Desarrollo Tercer Mundo	32.184,20	33.656,70
TOTALES	3.646.127,84	5.940.394,70

BALANCE DE LA OBRA BENEFICO SOCIAL
 (Después de la aplicación de gastos)

	(En euros)	
	2002	2001
ACTIVO		
INMOVILIZADO NETO	8.119.875,20	8.497.208,99
Mobiliario y Enseres:	423.225,06	215.611,68
Coste o valor regularizado	746.507,78	488.370,37
Amortización acumulada	(323.282,72)	(272.758,69)
Instalaciones-Equipos Automación	1.761.316,13	1.814.701,87
Coste o valor regularizado	3.553.002,39	3.262.370,39
Amortización Acumulada	(1.791.686,26)	(1.447.668,52)
Inmuebles:	5.935.334,01	6.466.895,44
Coste o valor regularizado	7.199.095,04	7.742.968,06
Amortización Acumulada	(1.263.761,03)	(1.276.072,62)
REMANENTE PENDIENTE DE INVERSION O GASTO	4.132.621,89	3.137.488,54
TOTAL ACTIVO	12.252.497,09	11.634.697,53
	2002	2001
PASIVO		
FONDOS APLICADOS A INMOVILIZADO O.B.S.	8.119.875,20	8.497.208,99
Inversión en Inmovilizado	8.119.875,20	8.497.208,99
FONDOS DISPONIBLES	4.132.621,89	3.137.488,54
TOTAL PASIVO	12.252.497,09	11.634.697,53

ÓRGANOS DE GOBIERNO

ASAMBLEA GENERAL

CONSEJEROS GENERALES REPRESENTANTES DE LA COMUNIDAD AUTONOMA

Salvador Arza Cilleros
Fernando Beltrán Aparicio
José Manuel del Campo Llorente
Luis Cárdenas Argaiz
Ana Celia Díaz Martín
Concepción Gamarra Ruiz-Clavijo
Miguel Angel García García
Fernando Gómez-Bezares Pascual
Marcial González Arias
Ildefonso González Mata
María Cruz Herce Espinosa
Eva Hurtado Gómez
Rufino Jiménez Esteban
Francisca Ladrón Jiménez
Mercedes Maestre Herce
E. Ignacio Martínez Cornejo
Nuria Martínez Isasi
Rafael Martínez Marijuán
María Julia Medrano Abad
C. Francisca Mendiola Olarte
Javier Merino Martínez
Consuelo Murillo Alonso
Anselmo Najarro Anguiano
Hortensia Planillo Notivoli
M^a Teresa Preciado Gil
Susana Rada Fernández
José Luis Royo Martínez
Alfredo Rubio Medrano
Juan Sáenz-Benito Muñoz
Paulino Sáenz Ruiz
Tomás Santolaya Sáenz
Luis María Vera López

CONSEJEROS GENERALES REPRESENTANTES DE LAS CORPORACIONES LOCALES

AGUILAR DE RIO ALHAMA
Ramón Martínez López

ALFARO
José Román Galdámez Ochoa

ARENZANA DE ABAJO
Martín Mateo Hernáez

ARNEDILLO
Angel Eguizábal Ochoa

ARNEDO
Mariano Donamaría de Blas

AUSEJO
Hilario González Fernández

BAÑOS DE RIO TOBIA
Fulgencio Fernández Pablo

CALAHORRA
María Negueruela Gómez
María Antonia San Felipe Adán

CASALARREINA
Félix Caperos Elosúa

CERVERA DE RIO ALHAMA
Alejandro Alfaro Ochoa

FUENMAYOR
Valentín Alonso Rubio

GALILEA
Jose Antonio Royo Gutiérrez

HARO
Rafael Grandival García

HUERCANOS
María Josefa Ocón Tobías

LOGROÑO

Beatriz Alonso Fernández
José Calle Garay
Orencio Cuartero Ezpeleta
Angel Antonio Fernández Iñiguez
María Teresa Hernández Alvarez
Valeriano López Alarcia
Angel Martínez Pascual
Jesús Urbina Díez
Vicente Urquía Almazán

MURILLO

José Ángel Lacalzada Esquivel

NAJERA

Sergio Martínez Rubio

NAVARRETE

Ana María Pardo Olagaray

ORTIGOSA DE CAMEROS

Roberto Fernández Sáenz

PRADEJÓN

Oscar Gil Calleja

TORRECILLA EN CAMEROS

Ángel Sorzano Torres

VILLAMEDIANA DE IREGUA

Adelina Martínez Sáenz

**CONSEJEROS GENERALES
REPRESENTANTES
DEL PERSONAL**

Félix Fuertes Martínez
Víctor García Marín
Ernesto Felipe Gordo Casis
Armando Herreras Delgado
Eduardo Mateo Cañaveras

**CONSEJEROS GENERALES
REPRESENTANTES
DE LOS IMPOSITORES**

José Carlos Fernández Novajas
Agustín García Fernández
Antonio García Ibañez
Claudio García Lasota
Raul Jaime Gobantes Sandoval
Blanca Pilar González Izquierdo
Luis Miguel Gutiérrez Cristobal
María Huarte Tudelilla
Juan Cruz Jiménez Lozano
Luis Miguel Jiménez Sáenz
Julián Angel Jiménez Velilla
Andrés Lacalzada Veá
José María López Sáenz
Norberto Martínez Cenicerros
Félix Martínez Marijuán
Francisco Martínez Omatos
Nefalí Medrano Rodríguez
Tirso Nieto Bargondía
Luis Ojeda Verde
José María Ozaeta Bercco
Ana María Pérez Santo Tomás
José Francisco Romea Núñez
María Victoria Ruiz Pérez
María Soledad Sáenz Martínez
Miguel Ángel Sáenz Orte
Honorato Sagredo Vilumbrales
Pedro Juan Sanz Martínez
Alfredo Urbina Vallejo
Lino Ramón Uruñuela Nájera
Miguel Francisco Valenzuela López
Pedro Miguel Veá Ortega

**CONSEJEROS GENERALES
DE ENLACE**

Vicente Manuel Bermejo Reinares
María Ángela Ochagavía Díez
Pedro Velilla Jiménez

CONSEJO DE ADMINISTRACION

PRESIDENTE

Fernando Beltrán Aparicio

VICEPRESIDENTE PRIMERO

Orencio Cuartero Ezpeleta

VICEPRESIDENTE SEGUNDO

M^a Angela Ochagavía Díez

CONSEJEROS REPRESENTANTES DE LA COMUNIDAD AUTONOMA

Fernando Gómez-Bezares Pascual

Marcial González Arias

C. Francisca Mendiola Olarte

Tomás Santolaya Sáenz

CONSEJEROS REPRESENTANTES DE LAS CORPORACIONES LOCALES

Mariano Donamaría de Blas

Rafael Grandival García

CONSEJEROS REPRESENTANTES DE LOS IMPOSITORES

Julián Angel Jiménez Velilla

Norberto Martínez Cenicerros

Pedro Velilla Jiménez

CONSEJERO REPRESENTANTE DEL PERSONAL

Armando Herreras Delgado

SECRETARIO

Valeriano López Alarcia

DIRECTOR GENERAL

Víctor Fernández Aldana

LETRADO ASESOR

Santiago Tre Calavia

COMISION EJECUTIVA

PRESIDENTE

Fernando Beltrán Aparicio

VOCALES

Orencio Cuartero Ezpeleta

Mariano Donamaría de Blas

Fernando Gómez-Bezares Pascual

Marcial González Arias

Armando Herreras Delgado

Norberto Martínez Cenicerros

María Angela Ochagavía Díez

DIRECTOR GENERAL

Víctor Fernández Aldana

LETRADO ASESOR

Santiago Tre Calavia

COMISION DE CONTROL

PRESIDENTE

José Manuel del Campo Llorente

VICEPRESIDENTE

Ramón Martínez López

VOCALES

E. Ignacio Martínez Cornejo

Félix Fuertes Martínez

SECRETARIO

Vicente Manuel Bermejo Reinares

REPRESENTANTE NO CONSEJERO DE LA COMUNIDAD AUTONOMA

Pedro Pascual de Blas

COMITE DE DIRECCION

DIRECTOR GENERAL

Víctor Fernández Aldana

AREA TECNICA Y MEDIOS

Vicente Herrero Ortega

Director General Adjunto

AREA COMERCIAL

Luis Manuel Calleja Benito

Subdirector General

AREA FINANCIERA

Jesús Pérez Bobadilla

Director de Area

AREA DE RIESGOS

Francisco Piulats Samperi

Director de Area

RECURSOS HUMANOS

Angel Achútegui Galar

Director de Area

VIDA CORPORATIVA

ASAMBLEA GENERAL

CONSEJEROS GENERALES REPRESENTANTES DE LA COMUNIDAD AUTONOMA

BAJAS

J. Joaquín Fernández Fernández (+)

COMITE DE DIRECCION

BAJAS

Daniel Herce Hernández

ALTAS

Angel Achútegui Galar

RED DE OFICINAS

Código Oficina	Localidad	Código Postal	Provincia	Domicilio	Teléfono
0001 0	AGONCILLO	26509	La Rioja	El Olmo, 3	941-431319
0002 5	AGUILAR DEL RIO ALHAMA	26530	La Rioja	Mayor, 6	941-197185
0003 1	ALBELDA DE IREGUA	26120	La Rioja	Posada, 6	941-443282
0004 4	ALBERITE	26141	La Rioja	Plaza España, 2	941-436375
0077 9	ALCANADRE	26509	La Rioja	Tejadas, 2	941-165026
0005 9	ALDEANUEVA DE EBRO	26559	La Rioja	Lombilla, 3	941-163113
0006 3	ALESANCO	26224	La Rioja	Pl. Constitución, 1	941-379006
0007 8	ALFARO	26540	La Rioja	Argelillo, 11	941-180251
0099 2	ALFARO (Urb. Puerta de Tudela)	26540	La Rioja	Puerta de Tudela, 1	941-182600
0008 2	ANGUIANO	26322	La Rioja	Danzadores, 8	941-377035
0009 7	ARENZANA DE ABAJO	26311	La Rioja	La Plaza, 13	941-361435
0086 1	ARNEDILLO	26589	La Rioja	Avda. del Cidacos, 34	941-394106
0010 3	ARNEDO	26580	La Rioja	Pº de la Constitución, 43	941-380612
0100 1	ARNEDO (Urbana Plaza de toros)	26580	La Rioja	Pº de la Constitución, 91	941-384032
0011 8	ARRUBAL	26509	La Rioja	San Justo, 3	941-431385
0012 2	AUSEJO	26513	La Rioja	Plaza de la Constitución, 17	941-430006
0013 7	AUTOL	26560	La Rioja	Parral, s/n	941-390064
0014 1	BADARAN	26310	La Rioja	Real, 67	941-367143
0015 6	BAÑARES	26257	La Rioja	Plaza España, 6	941-350011
0016 0	BAÑOS DE RIO TOBIA	26320	La Rioja	Plaza del Ayuntamiento, 2	941-374060
0017 5	BRIONES	26330	La Rioja	Plaza de España, 8	941-322077
0106 7	CABRETON	26529	La Rioja	Mayor, 13	941-199029
0018 1	CALAHORRA	26500	La Rioja	Mártires, 15	941-132200
0088 0	CALAHORRA (Urbana Valvanera)	26500	La Rioja	Avda. de Valvanera, 38	941-134629
0071 1	CASALARREINA	26230	La Rioja	Avenida de la Paz, 20	941-324014
0019 4	CASTAÑARES DE RIOJA	26240	La Rioja	Plaza Mayor, 39	941-300266
0020 0	CENICERO	26350	La Rioja	Plaza Doctor S. Martín, 1	941-454258
0021 5	CERVERA RIO ALHAMA	26520	La Rioja	Avenida. Constitución, 1	941-198081
0098 8	CORERA	26144	La Rioja	Mayor, 34	941-438126
0022 1	CORNAGO	26526	La Rioja	Pl. Carlos Pinilla, s/n	941-196010
0078 3	CUZCURRITA RIO TIRON	26214	La Rioja	Cuarto Cantón, 1	941-301731
0024 9	EL REDAL	26146	La Rioja	Escuelas, 6	941-438087
0065 2	EL VILLAR DE ARNEDO	26511	La Rioja	Mayor, 10	941-159011
0025 3	ENCISO	26586	La Rioja	Plaza Mayor, 1	941-396002
0026 8	ENTRENA	26375	La Rioja	Avenida de La Rioja, 6	941-446004
0027 2	EZCARAY	26280	La Rioja	Travesía Torremúzquiz s/n	941-354077
0028 7	FUENMAYOR	26360	La Rioja	Avenida de Cenicero, 1	941-450019
0029 1	GALILEA	26144	La Rioja	Alb. Villanueva, 24	941-480052
0031 2	GRAVALOS	26387	La Rioja	Plaza J.M. Fraile, s/n	941-398148
0032 7	HARO	26200	La Rioja	Virgen de la Vega, 16	941-310150
0087 6	HARO (Urbana Avda. de La Rioja)	26200	La Rioja	Avda. de La Rioja, 12	941-312127
0033 1	HERVIAS	26257	La Rioja	Ignacio Alonso, s/n	941-420182
0083 8	HORMILLA	26223	La Rioja	Cuatro Cantones, s/n	941-417736
0076 4	HUERCANOS	26314	La Rioja	San Pantaleón, s/n	941-371081
0035 0	IGEA	26525	La Rioja	Mayor, 40	941-194012
0036 5	LARDERO	26140	La Rioja	Gonzalez Gallarza, 67	941-448131
0093 5	LEIVA	26213	La Rioja	Mayor, 56	941-327275
0060 1	LOGROÑO (Urbana Varea)	26006	La Rioja	Frontón, 3	941-257597
0067 1	LOGROÑO (Urbana Pío XII)	26003	La Rioja	Pío XII, 5	941-263208
0068 6	LOGROÑO (Urbana Glorieta)	26004	La Rioja	Avenida de la Paz, 12	941-263236
0070 7	LOGROÑO (Oficina Principal)	26001	La Rioja	Miguel Villanueva, 9	941-293131
0073 0	LOGROÑO (Urbana Murrieta)	26005	La Rioja	Marqués de Murrieta, 28	941-210472
0074 5	LOGROÑO (Urbana Jorge Vigón)	26003	La Rioja	Jorge Vigón, 53	941-263162
0080 4	LOGROÑO (Urbana Pérez Galdós)	26002	La Rioja	Pérez Galdós, 39	941-210474

Código Oficina	Localidad	Código Postal	Provincia	Domicilio	Teléfono
0081 9	LOGROÑO (Urbana Residencia)	26004	La Rioja	Avenida de la Paz, 88	941-263215
0084 2	LOGROÑO (Urbana La Estrella)	26006	La Rioja	Piqueras, 87	941-252998
0085 7	LOGROÑO (Urbana 1º de Mayo)	26005	La Rioja	Plaza 1º de Mayo, 1	941-212070
0090 1	LOGROÑO (Urbana Rep. Argentina)	26002	La Rioja	República Argentina, 37	941-258651
0095 4	LOGROÑO (Urbana Madre de Dios)	26004	La Rioja	San Millán, 13	941-263181
0097 3	LOGROÑO (Urbana G. Vía - Múgica)	26002	La Rioja	Gran Vía, 33	941-206264
0110 7	LOGROÑO (Urbana Avda. de Burgos)	26005	La Rioja	Marqués de Murrieta, 70	941-207155
0115 1	LOGROÑO (Urb. Plan San Adrián)	26007	La Rioja	Avenida Club Deportivo, 50	941-210633
0116 4	LOGROÑO (Urbana Cascajos)	26006	La Rioja	Estamberra, 26	941-501002
0117 9	LOGROÑO (Urbana Avda. Portugal)	26001	La Rioja	Daniel Trevijano, 2	941-212067
0119 8	LOGROÑO (Urb. Duquesa Victoria)	26003	La Rioja	Marqués de la Ensenada, 4	941-262208
0121 9	LOGROÑO (Urbana Avda. de Colón)	26003	La Rioja	Avenida de Colón, 53	941-262944
0122 3	LOGROÑO (Urb. Duques de Nájera)	26005	La Rioja	Duques de Nájera, 76	941-207222
0123 8	LOGROÑO (Urbana Avda. de Madrid)	26007	La Rioja	Avenida de Madrid, 1	941-206711
0126 1	LOGROÑO (Urb. Cdad. Autónoma)	26001	La Rioja	Portales, 46	941-212296
0127 6	LOGROÑO (Urb. Doce Ligero)	26001	La Rioja	Senado, 6	941-246958
0128 0	LOGROÑO (Urbana Chile)	26005	La Rioja	Vitoria, 16	941-205450
0037 1	LOS MOLINOS DE OCON	26145	La Rioja	Carretera de Alcanadre	
0069 0	MATUTE	26321	La Rioja	Pl. Esteban Villegas, 5	941-374770
0039 9	MURILLO DE RIO LEZA	26143	La Rioja	Plaza de España, 1	941-432110
0040 5	NAJERA	26300	La Rioja	Avenida de la Sierra, 2	941-363181
0104 8	NAJERA (Urb. Carretera de Logroño)	26300	La Rioja	San Fernando, 123	941-363534
0041 1	NALDA	26190	La Rioja	Plaza de la Tela, s/n	941-447110
0042 4	NAVARRETE	26370	La Rioja	Plaza del Coso, 3	941-440021
0091 6	ORTIGOSA DE CAMEROS	26124	La Rioja	Simeón García, 1	941-462159
0043 9	PRADEJON	26510	La Rioja	Plaza de la Constitución, 6	941-150012
0044 3	QUEL	26570	La Rioja	Avenida de La Rioja, 32	941-392064
0045 8	RIBAFRECHA	26130	La Rioja	Mayor, 24	941-434088
0046 2	RINCON DE OLIVEDO	26527	La Rioja	La Iglesia, 4	941-175695
0047 7	RINCON DE SOTO	26550	La Rioja	Príncipe Felipe, 34	941-160206
0048 1	RODEZNO	26222	La Rioja	Carromolino, 5	941-338185
0049 6	SAN ASENSIO	26340	La Rioja	La Cruz, 5	941-457203
0050 2	SAN MILLAN DE LA COGOLLA	26226	La Rioja	Mayor, 8	941-373036
0052 1	SAN ROMAN DE CAMEROS	26133	La Rioja	Plaza de la Fuente, 1	941-464055
0053 6	SAN VICENTE DE LA SONSIERRA	26338	La Rioja	Mayor, 12	941-334030
0054 0	STO. DOMINGO DE LA CALZADA	26250	La Rioja	Alfonso Peña, 13	941-340914
0055 5	SANTURDE DE RIOJA	26260	La Rioja	Plaza Fundador, 22	941-426633
0056 1	SOTES	26371	La Rioja	Jazmines, s/n	941-441755
0057 4	TORRECILLA EN CAMEROS	26100	La Rioja	Plaza Ricardo García, s/n	941-460033
0058 9	TREVIANA	26215	La Rioja	Avda. de la Constitución, s/n	941-326005
0059 3	TUDELILLA	26512	La Rioja	Avenida de la Paz, 5	941-152169
0072 6	URUÑUELA	26513	La Rioja	Mayor, 7	941-371020
0108 6	VENTAS BLANCAS	26131	La Rioja	Ctra. de Ribafrecha, s/n	941-482041
0109 0	VIGUERA	26121	La Rioja	Plaza de España, 3	941-442156
0063 3	VILLAMEDIANA DE IREGUA	26142	La Rioja	Pl. Cándido Sarramián, 5	941-435202
0066 7	VILLAR DE TORRE	26225	La Rioja	Facundo Valgañón, 22	941-366142
0075 1	VILLA VELAYO	26329	La Rioja	San Juan, 3	941-377035
0096 9	VILLOSLADA DE CAMEROS	26125	La Rioja	Maguillo, 1	941-468083
0101 4	MADRID	28001	Madrid	Serrano, 21 - 5ª	91-7819030
0111 1	MIRANDA DE EBRO	09200	Burgos	Dr. Fleming, 12	947-332302
0114 5	ZARAGOZA	50004	Zaragoza	Plaza de Aragón, 11	976-210150
0120 4	ALCOBENDAS	28100	Madrid	Marqués de Valdavia, 61	91-6620518
0124 2	VITORIA	01005	Alava	Los Fueros, 19	945-120576
0125 7	TORREJÓN DE ARDÓZ	28850	Madrid	Ctra. de Loeches, 13	91-6778106
0129 5	BURGOS	09004	Burgos	Avda. de la Paz, 7-9	947-261007
0130 1	PAMPLONA	31002	Navarra	Pº Sarasate, 11	948-207777

DATOS DE IDENTIFICACION

Creada por la Excm. Diputación Provincial de Logroño, mediante acuerdo de 22 de septiembre de 1949 y Orden Ministerial de 13 de julio de 1950.

Inscrita en el Banco de España al Libro de Registro de Cajas de Ahorro con el número 119.

Número de Identificación Fiscal: G-2600303-8

Miembro del Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorro.

Domicilio Social: Miguel Villanueva, 9 - 26001 Logroño (La Rioja).

Nº de Télex: 37052 CPAL E

Nº de Telefax: 941/29.31.45

Nº de Teléfono: 941/29.31.31

Lugar de consulta de sus Estatutos: Domicilio Social

Plazo y formas de convocatoria de las Juntas Generales Ordinarias y Extraordinarias:

ASAMBLEAS ORDINARIAS: Plazo: Se celebrarán dos veces al año, dentro de cada semestre natural, respectivamente (Art. 27 Estatutos). **Forma:** la convocatoria de las reuniones de la Asamblea General se acordará por el Consejo de Administración y se publicará en el Boletín Oficial del Estado y en el de la Comunidad Autónoma de La Rioja, así como en uno de los periódicos de mayor circulación en el territorio de dicha Comunidad, con quince días al menos de antelación (Art. 28 Estatutos).

ASAMBLEAS EXTRAORDINARIAS: Plazo: Se celebrarán tantas veces cuantas sean expresamente convocadas (Art. 27 Estatutos).

Forma: Serán convocadas por el Consejo de Administración, a propia iniciativa, o a petición de un 25% de los miembros de la Asamblea, o por acuerdo de la Comisión de Control, o a petición del representante de la Comunidad Autónoma en la Comisión de Control (Art. 27 Estatutos).

La convocatoria se publicará en los mismos términos y forma establecidos para las ordinarias, sin sujeción al plazo (Art. 28 Estatutos).