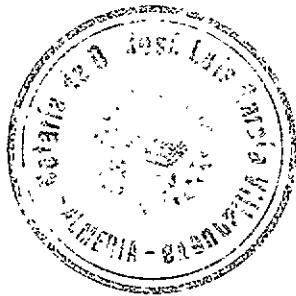
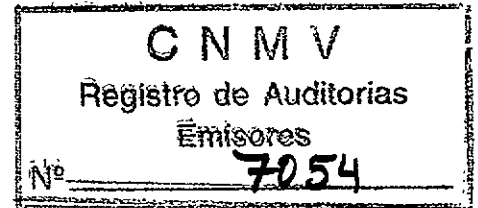




## CAJA RURAL DE ALMERIA

Informe de Auditoría y  
Cuentas Anuales e  
Informe de Gestión de 1998



PRICEWATERHOUSECOOPERS 

## INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

A los Socios Cooperativistas de  
**Caja Rural de Almería**

Coopers & Lybrand Auditoría y  
Consultoría, S.R.L.  
Edificio Pórtico  
Concejal Francisco Ballesteros, 4 - 8ª  
41018 Sevilla  
Tel. centralita: +34 95 498 13 00  
Fax: +34 95 498 13 20

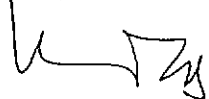
Hemos auditado las cuentas anuales de **Caja Rural de Almería** que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 1998, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales 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 y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

De acuerdo con la legislación mercantil, los administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio 1998, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 1998. Con fecha 23 de febrero de 1998 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 1997 en el que expresamos una opinión favorable.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **Caja Rural de Almería** al 31 de diciembre de 1998 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 1998 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de la Entidad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 1998. 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 Sociedad.

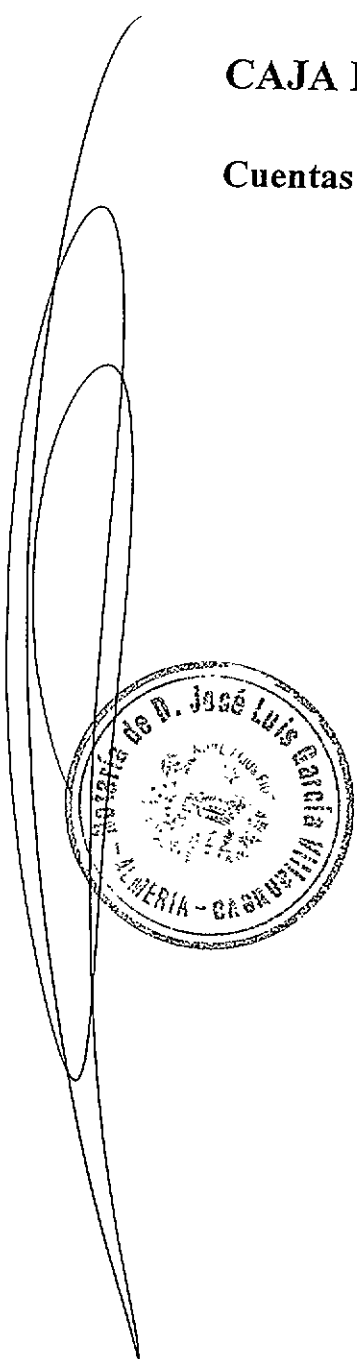
**COOPERS & LYBRAND,**  
Auditoría y Consultoría, S.R.L.



Jorge Moya del Castillo  
2 de marzo de 1999

# CAJA RURAL DE ALMERIA

Cuentas Anuales de 1998



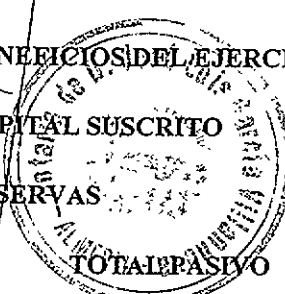
**CAJA RURAL DE ALMERIA**  
**BALANCES DE SITUACION PUBLICOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997**  
(expresados en millones de pesetas)

| <u>ACTIVO</u>                                     | <u>1998</u>      | <u>1997</u>    |
|---|------------------|----------------|
| <b>CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES</b>       |                  |                |
| Caja  | 5.347            | 4.710          |
| Banco de España                                   | <u>1.253</u>     | <u>974</u>     |
|   | <u>6.600</u>     | <u>5.684</u>   |
| <b>DEUDAS DEL ESTADO</b>                          | <u>24.426</u>    | <u>30.181</u>  |
| <b>ENTIDADES DE CREDITO</b>                       |                  |                |
| A la vista  | 11.760           | 10.173         |
| Otros créditos                                    | <u>59.755</u>    | <u>42.862</u>  |
|   | <u>71.515</u>    | <u>53.035</u>  |
| <b>CREDITOS SOBRE CLIENTES</b>                    | + <u>381.083</u> | <u>331.972</u> |
| <b>OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA</b> |                  |                |
| De emisión pública                                | 6.816            | 7.607          |
| Otros emisores                                    | <u>2.137</u>     | <u>2.127</u>   |
|   | <u>8.953</u>     | <u>9.734</u>   |
| <b>ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE</b> | <u>2.079</u>     | <u>1.728</u>   |
| <b>PARTICIPACIONES</b>                            |                  |                |
| En entidades de crédito                           | 890              | 890            |
| Otras participaciones                             | <u>1.052</u>     | <u>863</u>     |
|   | <u>1.942</u>     | <u>1.753</u>   |
| <b>ACTIVOS INMATERIALES</b>                       |                  |                |
| Otros gastos amortizables                         | <u>750</u>       | <u>138</u>     |
|   | <u>750</u>       | <u>138</u>     |
| <b>ACTIVOS MATERIALES</b>                         |                  |                |
| Terrenos y edificios de uso propio                | 6.685            | 5.779          |
| Otros inmuebles                                   | 3.153            | 2.130          |
| Mobiliario, instalaciones y otros                 | <u>5.974</u>     | <u>5.495</u>   |
|   | <u>15.812</u>    | <u>13.404</u>  |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                              | <u>1.995</u>     | <u>2.133</u>   |
| <b>CUENTAS DE PERIODIFICACION</b>                 | <u>5.926</u>     | <u>6.025</u>   |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                               | <u>521.081</u>   | <u>455.787</u> |



**CAJA RURAL DE ALMERIA**  
**BALANCES DE SITUACION PUBLICOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997**  
 (expresados en millones de pesetas)

| <b>PASIVO</b>                          | <u>1998</u>    | <u>1997</u>    |
|--|----------------|----------------|
| <b>ENTIDADES DE CREDITO</b>            |                |                |
| A la vista                             | 1.637          | 1.677          |
| A plazo o con preaviso                 | <u>50.881</u>  | <u>53.762</u>  |
|  | <u>52.518</u>  | <u>55.439</u>  |
| <b>DEBITOS A CLIENTES</b>              |                |                |
| Depósitos de ahorro                    |                |                |
| A la vista                             | 193.715        | 162.032        |
| A plazo                                | 201.903        | 173.747        |
| Otros débitos                          |                |                |
| A la vista                             | 957            | 1.966          |
| A plazo                                | <u>4.080</u>   | <u>3.438</u>   |
|  | <u>400.655</u> | <u>341.183</u> |
| <b>OTROS PASIVOS</b>                   | <u>2.248</u>   | <u>2.270</u>   |
| <b>CUENTAS DE PERIODIFICACION</b>      | <u>4.631</u>   | <u>3.394</u>   |
| <b>PROVISIONES PARA RIESGO Y CARGA</b> |                |                |
| Fondo de pensionistas                  | 237            | 143            |
| Provisión para impuestos               | 0              | 0              |
| Otras provisiones                      | <u>1.417</u>   | <u>1.964</u>   |
|  | <u>1.654</u>   | <u>2.107</u>   |
| <b>FONDO PARA RIESGOS GENERALES</b>    | <u>3.953</u>   | <u>3.953</u>   |
| <b>BENEFICIOS DEL EJERCICIO</b>        | <u>8.522</u>   | <u>7.963</u>   |
| <b>CAPITAL SUSCRITO</b>                | <u>4.390</u>   | <u>3.981</u>   |
| <b>RESERVAS</b>                        | <u>42.510</u>  | <u>35.497</u>  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                    | <u>521.081</u> | <u>455.787</u> |



**CAJA RURAL DE ALMERIA**  
**BALANCES DE SITUACION PUBLICOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997**  
(expresados en millones de pesetas)

| <u>CUENTAS DE ORDEN</u>       | <u>1998</u>    | <u>1997</u>    |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| <b>PASIVOS CONTINGENTES</b>   |                |                |
| Fianzas, avales y cauciones   | 25.507         | 18.550         |
| Otros pasivos contingentes    | <u>52.631</u>  | <u>43.099</u>  |
|                               | <u>78.138</u>  | <u>61.649</u>  |
| <b>COMPROMISOS</b>            |                |                |
| Disponibles por terceros      | 45.944         | 43.454         |
| Otros compromisos             | <u>5.680</u>   | <u>3.182</u>   |
|                               | <u>51.624</u>  | <u>46.636</u>  |
| <b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b> | <u>129.762</u> | <u>108.285</u> |

**CAJA RURAL DE ALMERIA**  
**CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS PUBLICAS PARA LOS EJERCICIOS**  
**ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997**  
(expresadas en millones de pesetas)

| CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS                      | <u>1998</u>   | <u>1997</u>   |
|---|---------------|---------------|
| <b>INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS</b>          | 34.808        | 34.879        |
| de los que: cartera de renta fija                   | 3.810         | 4.131         |
| <b>INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS</b>                | 11.252        | 11.516        |
| <b>RENDIMIENTOS DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE</b> | 66            | 88            |
| a) de acciones y otros titulos de renta variable    | 66            | 88            |
| b) de participaciones                               | -             | -             |
| c) de participaciones en el grupo                   | -             | -             |
| <b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>                     | <u>23.622</u> | <u>23.451</u> |
| <b>COMISIONES PERCIBIDAS</b>                        | 2.863         | 2.202         |
| <b>COMISIONES PAGADAS</b>                           | 628           | 549           |
| <b>BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS</b>       | 948           | 191           |
| <b>PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS</b>         | 0             | 0             |
| <b>MARGEN ORDINARIO</b>                             | <u>26.805</u> | <u>25.295</u> |
| <b>OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION</b>               | 139           | 78            |
| <b>GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION</b>           | 12.171        | 11.145        |
| a) De personal                                      | 8.154         | 7.115         |
| - de los que: sueldos y salarios                    | 6.171         | 5.254         |
| cargas sociales                                     | 1.799         | 1.691         |
| -de las que: pensiones                              | 324           | 327           |
| b) Otros gastos administrativos                     | 4.017         | 4.030         |
| <b>AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS</b>        |               |               |
| <b>MATERIALES E INMATERIALES</b>                    | 1.933         | 1.509         |
| <b>OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION</b>                  | 477           | 359           |
| <b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>                        | <u>12.363</u> | <u>12.360</u> |
| <b>AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS</b> | 4.609         | 2.973         |
| <b>SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS</b>  | 0             | 0             |
| <b>DOTACION AL FONDO PARA RIESGOS GENERALES</b>     | 0             | 0             |
| <b>BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS</b>                   | 2.840         | 372           |
| <b>QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS</b>                   | 430           | 170           |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>                 | <u>10.164</u> | <u>9.589</u>  |
| <b>IMPUESTO DE SOCIEDADES</b>                       | 1.642         | 1.626         |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                      | <u>8.522</u>  | <u>7.963</u>  |

## 1. NATURALEZA Y OBJETO SOCIAL

### a) Naturaleza de la Entidad

Caja Rural de Almería es una sociedad cooperativa de crédito ~~de~~ responsabilidad limitada, constituida mediante acta fundacional por acuerdo de las entidades cooperativas fundadoras, en 1963.

Su ámbito de actuación es todo el territorio del Estado Español, incluso el del extranjero, si fuera aconsejable a la actividad económica de sus socios y clientes.

Se encuentra inscrita en el Registro de Cooperativas, Sección central, del Instituto Nacional de Fomento de la Economía Social del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social, al tomo XLIX, folio 4814, asiento 2, nº 1726SMT, así como en el Registro de Entidades Cooperativas de Crédito del Banco de España con el número 27 de la sección c). Igualmente está inscrita en el Registro Mercantil de Almería, folio 1, tomo 191-AL de Sociedades de la Sección de Cooperativas, hoja 1ª, inscripción 1ª. Tiene personalidad jurídica propia y su duración es indefinida. Está acogida al Fondo de Garantía de Depósitos en Cooperativas de Crédito.

### b) Objeto social

Tiene por objeto servir las necesidades financieras de sus socios y de terceros, mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito, pudiendo, a tal fin, realizar toda clase de operaciones activas, pasivas y de servicios bancarios o parabancarios, con atención preferente a las demandas financieras de sus socios, pudiendo realizar operaciones activas con no socios hasta el 50% de los recursos totales de la Entidad.

### c) Aspectos legales

Se rige básicamente por la Ley 13/1989, de 26 de mayo (BOE de 31 de Mayo), de Cooperativas de Crédito y su Reglamento, Real Decreto 84/1993, de 22 de Enero (BOE de 17 de Febrero). También le son de aplicación las normas que con carácter general regulan la actividad de las entidades de crédito y con carácter complementario la legislación general cooperativa.

La Entidad tiene adaptados sus estatutos a la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito y a la Ley General de Cooperativas, Ley 3/1987, de 2 de Abril, (BOE de 8 de Abril).

De acuerdo con los estatutos vigentes, podrán adquirir la cualidad de socio de la Entidad:

- Las cooperativas de cualquier clase, grado y ámbito.



## CAJA RURAL DE ALMERIA Memoria 1998

7

- Cualesquiera otras personas físicas o jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras, cuya admisión esté permitida o no prohibida por las disposiciones vigentes, y cuya actividad no sea competitiva con la que realiza la CAJA RURAL DE ALMERÍA.

La Entidad pertenece al Fondo de Garantía de Depósitos de Cooperativas de Crédito. La garantía actual por depositante es de 15.000 euros, 2.495.790 ptas al cambio fijado.

En el art. 55.3 de los Estatutos Sociales, relativo a la determinación y aplicación de resultados, se establece la siguiente distribución del excedente disponible: 10% al Fondo de Educación y Promoción Cooperativa; 80% al Fondo de Reserva Obligatoria y el 10% restante según acuerdo de la Asamblea General de Delegados, a propuesta del Consejo Rector.

La Caja Rural de Almería, como entidad crediticia, está sujeta a la legislación general común a las Entidades de Crédito. A título indicativo podemos destacar la siguiente normativa:

- RDL 1298/1986, de 28 de Junio. Adaptación del derecho vigente en materia de entidades de crédito al de las Comunidades Europeas (BOE del 30 de Junio).

- Ley 26/1988, de 29 de Julio, sobre Disciplina e Intervención de las entidades de crédito (BOE de 30 de Julio).

- Ley 13/1992, de 1 de Junio (BOE de 2 de Junio), RD 1343/1992, de 6 de Noviembre (BOE de 7 de Diciembre) y Circular de Banco de España nº 5/1993, de 26 de Marzo (BOE de 8 de Abril), sobre determinación y control de los recursos propios mínimos y límites a los grandes riesgos.

- Ley 26/1983, de 26 de Diciembre (BOE de 27 de Diciembre), sobre coeficiente de caja de los intermediarios financieros. Supone el mantenimiento de un saldo no remunerado equivalente al 2% de los recursos ajenos computables.

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN

Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas se han preparado a partir de los registros de contabilidad de la Entidad, y se presentan siguiendo el modelo público establecido en la circular 4/1991, de 14 de junio, del Banco de España. Estas cuentas anuales, así como la propuesta de aplicación del excedente neto del ejercicio (véase nota 16) están pendientes de aprobación por la Asamblea General.

### 3. CRITERIOS CONTABLES

#### a) Principio del devengo

La contabilidad de los ingresos y gastos se efectúa en el período en que se devengan los mismos, con independencia de cuando se produce el cobro o pago respectivo, salvo por lo que se refiere a los intereses devengados de las deudas clasificadas en mora, litigio o de cobro dudoso, que son reconocidos como ingresos en el ejercicio en el que se cobran y otras excepciones establecidas en la norma quinta de la circular 4/1991 del Banco de España.

Las transacciones se contabilizan, siguiendo la práctica financiera, en la fecha en que se producen, al margen de su correspondiente fecha valor, en base a la cual se calculan los productos o costes financieros.

#### b) Fondos especiales para insolvencias

Las provisiones para cubrir los riesgos de insolvencias en la realización de las inversiones crediticias, avales y garantías prestadas, así como sus correspondientes intereses devengados y no cobrados se presentan minorando el epígrafe del activo del balance denominado "Créditos sobre clientes". Las dotaciones anuales acumuladas al cierre del ejercicio se basan en la antigüedad de las deudas vencidas y otros criterios, indicados en la circular del Banco de España 4/1991, de 14 de junio. De acuerdo con estos criterios, la Entidad provisiona un importe igual al 1% del total de las inversiones crediticias, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura, con las excepciones establecidas en la propia circular, y el 0,5% sobre determinadas inversiones crediticias con garantías hipotecarias.

Adicionalmente se complementan con dotaciones efectuadas en base a un análisis individual de riesgos, teniendo en cuenta la solvencia de los prestatarios, y por la dotación efectuada a un fondo especial específico relativa al 1% y al 0,5%, adicional al requerido por la normativa aplicable, para cubrir riesgos extraordinarios que puedan sobrevenir.

#### c) Cartera de valores

Los títulos que componen las diferentes carteras de valores se presentan en el balance según su naturaleza. Los criterios de asignación a cada una de las diferentes carteras son los siguientes:

I. Cartera de inversión a vencimiento

Comprende los valores de renta fija que la Entidad ha decidido mantener hasta su vencimiento, teniendo capacidad financiera suficiente para ello.

II. Cartera de negociación

Los valores de renta fija o variable incluidos en esta cartera son los mantenidos por la Entidad para beneficiarse a corto plazo de las variaciones en los precios. Sólo podrán tener esta condición los valores que coticen públicamente y cuya cotización sea ágil, profunda y no influenciada por agentes privados individuales.

III. Cartera de participaciones permanentes

En esta cartera se recogen aquellas participaciones suscritas por la Entidad destinadas a servir de manera duradera a su actividad.

IV. Cartera de inversión ordinaria

Recoge los valores de renta fija o variable no asignados a otra categoría.

Criterios de valoración

Deudas del estado y obligaciones y otros valores de renta fija.

Las Deudas del estado y las obligaciones y otros valores de renta fija que integran la cartera de inversión ordinaria se valoran inicialmente por el precio de adquisición. La diferencia entre este precio y el valor de reembolso se periodifica mensualmente durante la vida residual del valor, corrigiendo su precio inicial con adeudo o abono a resultados, según dicho precio sea, respectivamente, superior o inferior a dicho valor de reembolso, determinando así el precio de adquisición corregido.

En el caso de la cartera de inversión ordinaria, trimestralmente se calcula para cada clase de valor la diferencia entre el precio de adquisición corregido y la cotización, deducido en su caso el cupón corrido del último día de mercado del trimestre natural. La cotización del último día se sustituirá por la media de los últimos diez días hábiles en valores con mercados poco profundos o erráticos.

La suma de las diferencias negativas resultantes de ese cálculo se lleva, en todo o en parte, a una cuenta activa de periodificación. Asimismo, las diferencias positivas en valores incluidos en la cartera de inversión ordinaria que satisfagan las características descritas para la cartera de negociación, se abonan a esa cuenta hasta el importe de las diferencias negativas habidas en otros valores. La contrapartida de estos apuntes es el fondo de fluctuación de valores.

En el caso de la cartera de inversión a vencimiento, los criterios de valoración son los mismos que para la cartera de inversión ordinaria, excepto para la constitución del fondo de fluctuación de valores, que por su naturaleza no es necesaria.

Los valores incluidos en la cartera de negociación se valoran al precio de mercado del día del balance o, en su defecto, del último día hábil de mercado anterior a dicha fecha. Cuando los valores cotizan ex-cupón a dicho precio se incorpora el cupón corrido. Las diferencias que se produzcan por las pérdidas de valoración se registran por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias. La Entidad, al cierre del ejercicio, no posee títulos asignados a esta cartera.

- Acciones y participaciones

Los valores de renta variable se registran en el balance de situación por su precio de adquisición regularizado y actualizado, en su caso, de acuerdo con la normativa legal aplicable, o su valor de mercado, el que sea menor.

- Valores cotizados: Cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la que sea menor.
- Valores no cotizados: Al valor teórico-contable de la participación, obtenidos a partir del último balance de situación.

Con objeto de reconocer las minusvalías correspondientes a la regla general se constituye un fondo de fluctuación de valores que se presenta disminuyendo el saldo de los correspondientes capítulos del activo de los balances de situación adjuntos.

d) Inmovilizado

El inmovilizado inmaterial está formado exclusivamente por gastos a distribuir en varios ejercicios. Se presenta a su valor neto pendiente de aplicar a gastos. Los programas informáticos que componen este epígrafe se amortizan en un periodo de tres años.



CAJA RURAL DE ALMERIA  
Memoria 1998

11

El inmovilizado material se encuentra valorado a su coste de adquisición, más en su caso, las regularizaciones y actualizaciones efectuadas al amparo de las disposiciones legales aplicables (véase nota 12), deducida la correspondiente amortización acumulada y los fondos de saneamiento afectos al mismo.

Los gastos incurridos por reparación y mantenimiento del inmovilizado, que no suponen un incremento de la vida útil del mismo, son considerados como gastos del ejercicio.

Los equipos especiales (maquinaria y equipos electrónicos) y los elementos de transporte se amortizan de forma degresiva. El resto del inmovilizado se amortiza de forma lineal en base a los siguientes periodos de vida útil:

| <u>Descripción</u>                        | <u>Años</u> |
|---|-------------|
| Inmuebles                                 | 50          |
| Mobiliario                                | 10          |
| Equipos especiales y Elementos Transporte | 4 a 7       |
| Instalaciones                             | 5 a 10      |

El inmovilizado adjudicado en pago de créditos se contabiliza de acuerdo a las normas que sobre valoración de los mismos indica el Banco de España.

e) Complementos de pensiones

De acuerdo con lo establecido en el convenio colectivo vigente y en el acuerdo del Consejo Rector de 20 de enero de 1970, ratificado por la Asamblea General de la Entidad, ésta tiene diversos compromisos contraídos con su personal. En forma resumida son los siguientes:

- Complemento de la pensión de la Seguridad Social, definida por la diferencia entre el importe de ésta y la nómina del último mes de servicio activo, para el personal incorporado hasta el 31 de Diciembre de 1984.

- Complemento de pensión de viudedad y orfandad en los términos establecidos por el convenio colectivo para todo el personal.

- Indemnizaciones por fallecimiento o invalidez absoluta (tres millones de pesetas), y por accidente laboral (seis millones), para todo el personal.

- Premio de dedicación para todo el personal que se jubile con mas de veinte años de servicio a la empresa, constituido por tres nóminas mensuales.

- Aportación anual por la Entidad al personal incorporado con posterioridad al 31 de Diciembre de 1984 del importe correspondiente al 50 % del salario base de la nómina correspondiente al mes de Diciembre de cada año. Esta aportación permitirá, en su día, el cobro de un complemento de pensión por parte de estos trabajadores.

A efectos de cumplir estos compromisos, la Entidad constituyó un Plan de Pensiones, regido por la Ley 8/1987 de Regulación de Planes y Fondos de Pensiones y por su propio Reglamento de 23 de Diciembre de 1993, que se nutre de aportaciones de la Entidad y de los productos generados por la materialización de fondos y al que se cargan los pagos efectuados por los conceptos antes mencionados.

f) Impuesto sobre Sociedades

El Impuesto sobre Sociedades se reconoce como gasto en cada ejercicio, calculado en base al beneficio antes de impuestos desglosado en las cuentas anuales, corregido por las diferencias de naturaleza permanente con los criterios fiscales y tomando en cuenta las bonificaciones y deducciones aplicables.

Las bonificaciones y deducciones en la cuota del impuesto, se consideran como minoración del gasto por impuestos en el ejercicio en que se aplican.

El criterio seguido en el reconocimiento del pasivo por impuestos diferidos es el de provisionar todos, incluso aquellos cuya reversión no está prevista de inmediato. Dicha provisión se ajusta para reflejar eventuales cambios en el tipo de Impuesto sobre Sociedades. Por otra parte, los impuestos anticipados solo se reconocen en el activo en la medida en que su realización futura esté razonablemente asegurada en el plazo máximo de 10 años, siempre que no existan impuestos diferidos que los compensen a partir de 10 años. Dichos impuestos anticipados se presentan en el epígrafe de Activo del Balance Publico denominado "Otros Activos. Impuesto sobre beneficios anticipado".

g) Aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos

Las aportaciones anuales al Fondo de Garantía de Depósitos se efectúan de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto Ley 18/1982, de 24 de septiembre, modificado por el Real Decreto Ley 12/1995 de 28 de diciembre y el Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, y se imputan al ejercicio en el que se satisfacen.

h) Saldos en moneda extranjera

La valoración de los saldos en moneda extranjera se efectúa al cambio medio del mercado de divisas a la fecha del balance o en su defecto del último día hábil de mercado anterior a dicha fecha.

i) Aportaciones obligatorias y voluntarias

Los intereses del ejercicio correspondientes a dichas aportaciones son reconocidos cuando así lo aprueba la Asamblea General (al inicio del ejercicio siguiente), siempre que se cumplan los requisitos legales al efecto, y se registran con cargo al excedente del ejercicio. Son contabilizados en el epígrafe denominado "Cuentas diversas de activo-Partidas pendientes de regularizar".

j) Cesión temporal de activos

Las ventas con pacto de retrocesión no opcional de activos a descuento o con cupón cero se valoran por el precio efectivo contratado para la cesión. La diferencia entre éste y el precio de recompra se periodifica como costo de la financiación.

4. CAJAS Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES

|                        | <u>Millones<br/>de pesetas</u> |
|------------------------|--------------------------------|
| Caja pesetas           | 5.247                          |
| Caja moneda extranjera | 100                            |
| Banco de España        |                                |
| - Cuenta corriente     | <u>1.253</u>                   |
|                        | <u>6.600</u>                   |

Los saldos mantenidos por la Entidad en el Banco de España son computables para el coeficiente de caja; estos saldos no son remunerados.

5. DEUDAS DEL ESTADO

La composición y movimiento de los títulos incluidos en este epígrafe ha sido la siguiente:

|                       |       | Saldo<br><u>Inicial</u> | <u>Entradas</u> | <u>Salidas</u> | <u>Ajustes</u> | Saldo<br><u>Final</u> |
|-----------------------|-------|-------------------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------------|
| Certificados          | Banco | 4.369                   | -               | (1.332)        | -              | 3.037                 |
| España                |       |                         |                 |                |                |                       |
| Otras deudas anotadas |       | <u>25.812</u>           | -               | <u>(4.600)</u> | <u>177</u>     | <u>21.389</u>         |
|                       |       | <u>30.181</u>           | -               | <u>(5.932)</u> | <u>177</u>     | <u>24.426</u>         |

La columna de ajustes recoge las correcciones valorativas conforme a lo dispuesto en la Circular 6/1994, de 26 de septiembre, del Banco de España.

Certificados del Banco de España

El tipo de interés de estos certificados es el 6% anual, pagaderos semestralmente, siendo sus vencimientos entre los años 1999 y 2000, ambos inclusive.

Otras deudas anotadas del estado

Se componen de Obligaciones y Bonos del Estado, con vencimiento entre los años 1999 y 2009.

**6. ENTIDADES DE CRÉDITO**

|   | <u>Millones<br/>de pesetas</u> |
|---|--------------------------------|
| A la vista                                  |                                |
| - Cuenta tesorera Banco Cooperativo Español | 4.084                          |
| - Otras cuentas                             | 1.899                          |
| - Cuentas mutuas                            | 2.932                          |
| - Cheques a cargo de E.C.A.                 | <u>2.845</u>                   |
|   | 11.760                         |
| <br>  |                                |
| Otros Créditos                              |                                |
| - Mercado Interbancario                     | 57.896                         |
| - Cuentas tesoreras                         | <u>1.859</u>                   |
|   | <u>59.755</u>                  |
|   | <u>71.515</u>                  |

Otros Créditos

Mercado interbancario incluye los depósitos de efectivo realizado en Entidades de Crédito con vencimiento en el ejercicio de 1999.

Dentro de cuentas tesoreras se incluyen 215 millones de activos subordinados. Corresponden a un préstamo subordinado al Banco Cooperativo Español.



CAJA RURAL DE ALMERIA  
Memoria 1998

15

El detalle, por plazos residuales, de los importes de las cuentas a plazo es el siguiente:

| <u>TRAMOS</u>      | <u>Millones<br/>de pesetas</u> | <u>%</u>      |
|--------------------|--------------------------------|---------------|
| Hasta 3 meses      | 58.568                         | 98,01         |
| De 3 meses a 1 año | 35                             | 0,06          |
| De 1 año a 5 años  | -                              | 0,00          |
| Más de 5 años      | <u>1.152</u>                   | <u>1,93</u>   |
| TOTAL              | <u>59.755</u>                  | <u>100,00</u> |

El tipo medio de rentabilidad obtenido en este epígrafe fue del 4,19% durante el ejercicio de 1998 ( 4,64% en 1997).

7. CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

|   | <u>Millones<br/>de pesetas</u> |
|---|--------------------------------|
| Crédito                                     |                                |
| - A las Administraciones Públicas Españolas | 6.627                          |
| - A otros sectores residentes               | 376.368                        |
| - A no residentes                           | 164                            |
| Activos dudosos                             | 14.963                         |
| Fondo de insolvencia                        | <u>(17.039)</u>                |
|   | <u>381.083</u>                 |

El saldo de las operaciones formalizadas con terceros no socios ascienden a 18.068 millones de pesetas, al cierre del ejercicio.

El movimiento del Fondo de insolvencia ha sido el siguiente:

|               | <u>Millones<br/>de pesetas</u> |
|---------------|--------------------------------|
| Saldo inicial | 13.061                         |
| Dotaciones    | 7.297                          |
| Aplicaciones  | (2.946)                        |
| Trasposos     | <u>(373)</u>                   |
| Saldo final   | <u>17.039</u>                  |

a) Fondo de insolvencia

Bajo el título "Aplicaciones" figura la utilización de fondos por traspasos a cuentas suspensivas, por 567 millones de pesetas, y la recuperación de morosos, por 2.379 millones de pesetas. El capítulo de Traspasos corresponde a los efectuados al Fondo de depreciación de inmovilizado por adjudicaciones en pago de créditos.

El saldo al cierre incluye 3.076 millones de pesetas de provisión, de los que 2.470 millones corresponden al 1% de las inversiones crediticias y activos dudosos sin cobertura obligatoria de otros sectores residentes y no residentes, y 606 millones al 0,5% de los créditos hipotecarios, según se establece en la circular 4/1991, del Banco de España.

Como activos dudosos, se clasifican los saldos vencidos con antigüedad superior a tres meses y otros saldos de cobrabilidad dudosa, dándose de baja a los tres años o antes si se determina que son definitivamente incobrables, de acuerdo con la circular 4/1991 del Banco de España.

b) Clasificación de la inversión crediticia en función de los plazos residuales, sin deducir el fondo de insolvencia.

| <u>TRAMOS</u>              | <u>Millones<br/>de pesetas</u> | <u>%</u>      |
|----------------------------|--------------------------------|---------------|
| Vencido y a la vista       | 12.804                         | 3,22          |
| Hasta 3 meses              | 33.595                         | 8,44          |
| De 3 meses a 1 año         | 68.973                         | 17,32         |
| De 1 año a 5 años          | 174.425                        | 43,81         |
| Más de 5 años              | 96.088                         | 24,14         |
| Vencimiento no determinado | <u>12.237</u>                  | <u>3,07</u>   |
| TOTAL                      | <u>398.122</u>                 | <u>100,00</u> |

El tipo medio de rentabilidad obtenido en este epígrafe fue del 7,69% durante el ejercicio de 1998 (9,61% en 1997).

8. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA

La composición y movimiento de los títulos incluidos en este epígrafe ha sido la siguiente:

|                              | Saldo<br>Inicial | Entradas     | Salidas        | Ajustes   | Saldo<br>Final |
|------------------------------|------------------|--------------|----------------|-----------|----------------|
| <u>Por emisores</u>          |                  |              |                |           |                |
| Entidades Públicas           | 7.607            | 1.400        | (2.228)        | 37        | 6.816          |
| Entidades de Crédito         | 150              |              |                | 2         | 152            |
| Otros Sectores Residentes    | 1.585            | -            | -              | 8         | 1.593          |
| Otros Sectores no Residentes | <u>397</u>       | <u>-</u>     | <u>-</u>       | <u>-</u>  | <u>397</u>     |
|                              | <u>9.739</u>     | <u>1.400</u> | <u>(2.228)</u> | <u>47</u> | <u>8.958</u>   |
| Fondo Insolvencias Genérico  | <u>(5)</u>       | <u>-</u>     | <u>-</u>       | <u>-</u>  | <u>(5)</u>     |
|                              | <u>9.734</u>     | <u>1.400</u> | <u>(2.228)</u> | <u>47</u> | <u>8.953</u>   |
| <u>Por su clasificación</u>  |                  |              |                |           |                |
| De inversión ordinaria       | 2.860            | 1.400        | (2.228)        | 9         | 2.041          |
| De inversión a vencimiento   | <u>6.879</u>     | <u>-</u>     | <u>-</u>       | <u>38</u> | <u>6.917</u>   |
|                              | <u>9.739</u>     | <u>1.400</u> | <u>(2.228)</u> | <u>47</u> | <u>8.958</u>   |
| Fondo Insolvencias Genérico  | <u>(5)</u>       | <u>-</u>     | <u>-</u>       | <u>-</u>  | <u>(5)</u>     |
|                              | <u>9.734</u>     | <u>2.185</u> | <u>(3.464)</u> | <u>80</u> | <u>8.953</u>   |

Su clasificación por plazos residuales, sin deducir el fondo de insolvencias, es la siguiente:

|                    | Millones<br>de pesetas | %             |
|--------------------|------------------------|---------------|
| <u>TRAMOS</u>      |                        |               |
| Hasta 3 meses      | 150                    | 1,67          |
| De 3 meses a 1 año | 491                    | 5,48          |
| De 1 año a 5 años  | 3.808                  | 42,51         |
| Más de 5 años      | <u>4.509</u>           | <u>50,34</u>  |
| TOTAL              | <u>8.958</u>           | <u>100,00</u> |

9. ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE

Se compone de títulos no cotizados y clasificados en su totalidad como cartera de inversión ordinaria.

En función de sus emisores, la composición y movimiento es el siguiente:

|                           | <u>Saldo</u><br><u>Inicial</u> | <u>Entradas</u> | <u>Salidas</u> | <u>Saldo</u><br><u>Final</u> |
|---------------------------|--------------------------------|-----------------|----------------|------------------------------|
| Entidades de Crédito      | 648                            | -               | -              | 648                          |
| Otros Sectores Residentes | <u>1.088</u>                   | <u>351</u>      | -              | <u>1.439</u>                 |
|                           | <u>1.736</u>                   | <u>351</u>      | -              | <u>2.087</u>                 |
| Fondo Fluctuación Valores | <u>(8)</u>                     | -               | -              | <u>(8)</u>                   |
|                           | <u>1.728</u>                   | <u>351</u>      | -              | <u>2.079</u>                 |

10. PARTICIPACIONES

- a) Ninguno de los valores cotiza en bolsa. Se clasifican como cartera de participaciones permanentes.

Su composición, en función de su emisión, es la siguiente:

|                           | <u>Saldo</u><br><u>Inicial</u> | <u>Entradas</u> | <u>Salidas</u> | <u>Saldo</u><br><u>Final</u> |
|---------------------------|--------------------------------|-----------------|----------------|------------------------------|
| Entidades de Crédito      | 890                            | -               | -              | 890                          |
| Otros Sectores Residentes | <u>863</u>                     | <u>189</u>      | -              | <u>1.052</u>                 |
|                           | <u>1.753</u>                   | <u>189</u>      | -              | <u>1.942</u>                 |

- b) La Caja mantiene participaciones en diversas entidades de crédito que superan el 5% del capital social de estas entidades:

| <u>Entidad</u>                | <u>% Participación</u> |
|-------------------------------|------------------------|
| Caja Rural Provincial de Jaén | 9,05                   |
| Banco Cooperativo Español     | 8,76                   |

11. ACTIVOS INMATERIALES

Se compone de gastos amortizables que corresponden a programas informáticos. Las altas del ejercicio corresponden a la adquisición de nuevos programas informáticos.

|                      | <u>Saldo</u><br><u>Inicial</u> | <u>Entradas</u> | <u>Amortizaciones</u> | <u>Saldo</u><br><u>Final</u> |
|----------------------|--------------------------------|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Activos Inmateriales | 138                            | 787             | (175)                 | 750                          |



CAJA RURAL DE ALMERIA  
Memoria 1998

19

12. **ACTIVOS MATERIALES**

Millones de pesetas

| Tipo de Amortización   | Coste                |          | Amortizac. Acumulada |         | Tras-pasos | Coste                |          | Amortizac. Acumulada | Valor Neto |
|--|----------------------|----------|----------------------|---------|------------|----------------------|----------|----------------------|------------|
|  | Actualizado 31.12.97 | 31.12.97 | Adiciones            | Retiros |            | Actualizado 31.12.98 | 31.12.98 |                      |            |
| <b>Mobiliario e instalaciones</b>                                |                      |          |                      |         |            |                      |          |                      |            |
| - Mobiliario   | Lineal               | 1.153    | 536                  | 217     | (25)       | -                    | 1.345    | 623                  | 722        |
| - Elementos de Transporte  | Degresiva            | 17       | 15                   | -       | -          | -                    | 17       | 16                   | 1          |
| - Instalaciones Generales  | Lineal               | 5.098    | 1.973                | 321     | (9)        | 863                  | 6.273    | 2.535                | 3.738      |
| - Equipos Especiales   | Degresiva            | 5.541    | 3.887                | 767     | (238)      | -                    | 6.070    | 4.665                | 1.405      |
| - Inmovilizado en curso  | -                    | 879      | -                    | 1.711   | (51)       | (1.732)              | 807      | -                    | 807        |
|  |                      | -----    | -----                | -----   | -----      | -----                | -----    | -----                | -----      |
|  |                      | 12.688   | 6.411                | 3.016   | (323)      | (869)                | 14.512   | 7.839                | 6.673      |
|  |                      | -----    | -----                | -----   | -----      | -----                | -----    | -----                | -----      |
| <b>Inmuebles</b>   |                      |          |                      |         |            |                      |          |                      |            |
| - De uso Propio  | Lineal               | 6.433    | 654                  | 119     | (65)       | 969                  | 7.456    | 771                  | 6.685      |
| - No Funcionales   |                      | 30       | -                    | -       | (9)        | -                    | 21       | -                    | 21         |
|  |                      | -----    | -----                | -----   | -----      | -----                | -----    | -----                | -----      |
|  |                      | 6.463    | 654                  | 119     | (74)       | 969                  | 7.477    | 771                  | 6.706      |
|  |                      | -----    | -----                | -----   | -----      | -----                | -----    | -----                | -----      |
| <b>Inmovilizado Adjudicado en Pago de Créditos</b>               |                      |          |                      |         |            |                      |          |                      |            |
| - Inmuebles  |                      | 3.183    | 27                   | 797     | (1.039)    | (133)                | 2.809    | 28                   | 2.780      |
| - Vehículos  |                      | -        | 1                    | 1       | -          | -                    | -        | -                    | 1          |
|  |                      | -----    | -----                | -----   | -----      | -----                | -----    | -----                | -----      |
|  |                      | 3.183    | 28                   | 798     | (1.039)    | (133)                | 2.809    | 28                   | 2.781      |
|  |                      | -----    | -----                | -----   | -----      | -----                | -----    | -----                | -----      |
| <b>Inmovilizado afecto al F.E.P.C.</b>                           |                      |          |                      |         |            |                      |          |                      |            |
| - Inmuebles  | Lineal               | 358      | 53                   | 83      | (1)        | -                    | 440      | 63                   | 377        |
| - Mobiliario e Instalaciones                                     | Lineal               | 165      | 77                   | 13      | -          | -                    | 178      | 86                   | 92         |
| - Equipos Especiales y Elementos de Transporte                   | Degresiva            | 36       | 27                   | 13      | -          | -                    | 49       | 33                   | 16         |
|  |                      | -----    | -----                | -----   | -----      | -----                | -----    | -----                | -----      |
|  |                      | 559      | 157                  | 109     | (1)        | -                    | 667      | 182                  | 485        |
|  |                      | -----    | -----                | -----   | -----      | -----                | -----    | -----                | -----      |
| - Fondo depreciación inmovilizado adjudicado en pago de créditos |                      | (2.220)  | -                    | (44)    | 1.804      | (373)                | (833)    | -                    | (833)      |
| - Fondo de cobertura inmovilizado no funcional                   |                      | (19)     | -                    | -       | 19         | -                    | -        | -                    | -          |
|  |                      | -----    | -----                | -----   | -----      | -----                | -----    | -----                | -----      |
|  |                      | (2.239)  | -                    | (44)    | 1.823      | (373)                | (833)    | -                    | (833)      |
|  |                      | -----    | -----                | -----   | -----      | -----                | -----    | -----                | -----      |
|  |                      | 20.654   | 7.250                | 3.998   | 386        | (406)                | 24.632   | 8.820                | 15.812     |
|  |                      | =====    | =====                | =====   | =====      | =====                | =====    | =====                | =====      |
| <b>Movimiento de Amortizaciones</b>                              |                      |          |                      |         |            |                      |          |                      |            |
| - Mobiliario e instalaciones                                     |                      |          | 6.411                | 1.624   | 196        | -                    |          | 7.839                |            |
| - Inmuebles  |                      |          | 654                  | 134     | 17         | -                    |          | 771                  |            |
| - Inmovilizado adjudicado  |                      |          | 28                   | -       | -          | -                    |          | 28                   |            |
| - Inmovilizado afecto al F.E.P.C.                                |                      |          | 157                  | 25      | -          | -                    |          | 182                  |            |
|  |                      |          | -----                | -----   | -----      | -----                |          | -----                |            |
|  |                      |          | 7.250                | 1.783   | 213        | -                    |          | 8.820                |            |
|  |                      |          | -----                | -----   | -----      | -----                |          | -----                |            |

a) Inmuebles no funcionales

Está integrado por inmuebles procedentes de la construcción de solares (oficinas) y de locales adquiridos para la apertura de oficinas. Dichos activos son saneados de acuerdo con lo establecido en la circular 4/1991, del Banco de España.

b) Inmovilizado adjudicado en pago de créditos

|                   | Millones<br>de pesetas |
|-------------------|------------------------|
| Inmuebles         |                        |
| - Fincas urbanas  | 1.961                  |
| - Solares         | 149                    |
| - Fincas rústicas | <u>670</u>             |
|                   | <u>2.780</u>           |
| Vehículos         | <u>1</u>               |
|                   | <u>2.781</u>           |

Dicho importe se presenta a valores netos, una vez corregidos con los fondos de saneamiento aplicables a este tipo de inmovilizado.

La Entidad ha decidido liberar los excesos de fondos sobre el inmovilizado adjudicado para adecuarlos a los mínimos requeridos por la normativa en vigor del Banco de España. El efecto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1998 ha sido una liberación de provisión de 441 millones de pesetas.

c) Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 1998 existe inmovilizado con un coste de 3.466 millones de pesetas que está totalmente amortizado y se encuentra en uso.

d) Inmovilizado afecto al Fondo de Educación y Promoción Cooperativa

Del total del saldo de F.E.P.C. al 31.12.98, se encuentra materializado en inmovilizado un importe de 485 millones de pesetas, de los que 378 millones corresponden a inmuebles, que computan como recursos propios mínimos de la Entidad a efectos de la cobertura del coeficiente obligatorio de los mismos.

13. ENTIDADES DE CRÉDITO (PASIVAS)

|                              | <u>Millones<br/>de pesetas</u> |
|------------------------------|--------------------------------|
| A la vista                   |                                |
| - Cuentas mutuas             | 19                             |
| - Otras cuentas              | <u>1.618</u>                   |
|                              | <u>1.637</u>                   |
| A plazo o con preaviso       |                                |
| - Créditos de mediación      | 9.194                          |
| - Cesión temporal de activos | <u>41.687</u>                  |
|                              | <u>50.881</u>                  |
|                              | <u>52.518</u>                  |

a) Créditos de mediación.

La clasificación de los saldos, por plazos residuales, es la siguiente:

| <u>TRAMOS</u>      | <u>Millones<br/>de pesetas</u> | <u>%</u>      |
|--------------------|--------------------------------|---------------|
| Hasta 3 meses      | 171                            | 1,86          |
| De 3 meses a 1 año | 307                            | 3,34          |
| De 1 año a 5 años  | 8.423                          | 91,61         |
| Más de 5 años      | <u>293</u>                     | <u>3,19</u>   |
|                    | <u>9.194</u>                   | <u>100,00</u> |

b) Cesión temporal de activos

En esta cuenta se recoge el valor efectivo de la deuda pública y otros activos de la cartera de valores cedidos a intermediarios financieros con compromiso de recompra.

El plazo residual de todas las cesiones es inferior a tres meses. El tipo medio obtenido en la cesión de activos durante el ejercicio ha sido del 4,03%.



14. DÉBITOS A CLIENTES

|  | Millones<br><u>de pesetas</u> |
|--|-------------------------------|
| Depósitos de ahorro  |                               |
| - A la vista   |                               |
| . Cuentas corrientes   | 68.540                        |
| . Cuentas de ahorro  | 115.122                       |
| . Cuentas corrientes y de ahorro<br>de las Administraciones Públicas | 7.076                         |
| . No residentes  | <u>2.977</u>                  |
|  | <u>193.715</u>                |
| - A plazo  |                               |
| . Residentes   | 193.794                       |
| . No residentes  | <u>8.109</u>                  |
|  | <u>201.903</u>                |
| Otros débitos  |                               |
| - A la vista   |                               |
| . Cuentas especiales   | <u>957</u>                    |
| - A plazo  |                               |
| . Cuentas de recaudación de las<br>Administraciones Públicas         | <u>4.080</u>                  |
|  | <u>400.655</u>                |

El detalle, por plazos residuales, de los importes de las cuentas a plazo es el siguiente:

| <u>TRAMOS</u>              | Millones<br><u>de pesetas</u> | <u>%</u>      |
|----------------------------|-------------------------------|---------------|
| Hasta 3 meses              | 113.381                       | 56,16         |
| De 3 meses a 1 año         | 76.553                        | 37,91         |
| De 1 año a 5 años          | 8.725                         | 4,32          |
| Más de 5 años              | -                             | -             |
| Vencimiento no determinado | <u>3.244</u>                  | <u>1,61</u>   |
|                            | <u>201.903</u>                | <u>100,00</u> |



PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS Y FONDO PARA RIESGOS  
GENERALES

Millones de pesetas

|   | <u>Saldo Inicial</u> | <u>Dota- ciones</u> | <u>Aplica- ciones</u> | <u>Tras- pasos</u> | <u>Saldo Final</u> |
|---|----------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Provisiones para riesgos y cargas                           |                      |                     |                       |                    |                    |
| - Fondo de Pensionistas                                     | 143                  | 94                  | -                     | -                  | 237                |
| - Otras provisiones   |                      |                     |                       |                    |                    |
| . Fondos Especiales para Insolvencias- Pasivos Contingentes | 345                  | 145                 | -                     | -                  | 490                |
| . Fondos de Autoseguro                                      | 1.125                | 72                  | (797)                 | -                  | 400                |
| . Fondo Especial Euro                                       | 100                  | -                   | -                     | -                  | 100                |
| . Fondo Jubilación anticipada                               | 100                  | -                   | -                     | -                  | 100                |
| . Otros Fondos  | 294                  | 51                  | (18)                  | -                  | 327                |
|   | <u>2.107</u>         | <u>362</u>          | <u>(815)</u>          | =                  | <u>1.654</u>       |
| Fondo para riesgos generales                                | <u>3.953</u>         | —                   | —                     | —                  | <u>3.953</u>       |
|   | <u>6.060</u>         | <u>362</u>          | <u>(815)</u>          | =                  | <u>5.607</u>       |

a) Fondo de pensionistas

Recoge la cobertura de compromisos asumidos por la Entidad, no garantizados por el fondo de pensiones externo.

b) Fondos de autoseguro.

Este fondo cubre las contingencias de robo de efectivo por terceros, el riesgo de incendios de todas las oficinas, excepto Servicios Centrales y tres urbanas, y los riesgos derivados de quebrantos de empleados.

En este ejercicio se han liberado un total de 528 millones de pesetas por considerarse suficiente el saldo del Fondo restante, unido a las pólizas de seguro contratadas, para cubrir las posibles contingencias.

c) Fondo para riesgos generales

Corresponde a las dotaciones efectuadas por la Entidad para la cobertura de riesgos inherentes al ejercicio de su actividad. Este fondo es computable a los efectos de determinar los recursos propios mínimos, y requiere autorización previa del Banco de España para su disposición.

d) Fondo Especial Euro.

Se crea para cubrir los gastos extraordinarios derivados de la puesta en marcha de la moneda única en la Unión Europea.

e) Fondo Jubilación Anticipada.

Cubre los gastos extraordinarios que se dan a consecuencia de las jubilaciones anticipadas que puedan producirse.

16. DISTRIBUCIÓN DEL EXCEDENTE DEL EJERCICIO

La propuesta de distribución del excedente neto del ejercicio, que se someterá a la aprobación de la Asamblea General, es la siguiente:

|  | Millones<br>de pesetas |
|--|------------------------|
| <u>BASE DE REPARTO</u>                     |                        |
| Excedente del ejercicio                    | <u>8.522</u>           |
| <u>DISTRIBUCIÓN</u>                        |                        |
| Ints. de aportaciones a capital            | (147)                  |
| Fondo de Educación y Promoción Cooperativa | (838)                  |
| Fondo de Reserva Obligatorio               | <u>(7.537)</u>         |

17. CAPITAL SUSCRITO

|                           | Millones<br>de pesetas |
|---------------------------|------------------------|
| Aportaciones obligatorias | 3.890                  |
| Aportaciones voluntarias  | <u>500</u>             |
|                           | <u>4.390</u>           |



CAJA RURAL DE ALMERIA  
Memoria 1998

El detalle de las emisiones habidas de aportaciones voluntarias es el siguiente:

| <u>Emisión</u> | <u>Millones de pesetas</u> |
|----------------|----------------------------|
| 27-12-72       |                            |
| 27-03-74       | 50                         |
| 20-03-75       | 50                         |
| 31-03-76       | 50                         |
| 12-04-78       | 100                        |
| 02-04-79       | 100                        |
| 10-04-81       | 100                        |
|                | <u>50</u>                  |
|                | <u>500</u>                 |

El capital social mínimo de la Entidad, de acuerdo con los estatutos actualmente vigentes, está fijado en 1.000 millones de pesetas, tiene carácter variable y está integrado por las aportaciones obligatorias y voluntarias. El valor nominal de las aportaciones obligatorias es de 10.000 pesetas cada una.

Las aportaciones de los socios al capital social se acreditan en títulos nominativos, numerados correlativamente. El importe total de las aportaciones de un sólo socio al capital social no podrá exceder del 2,5% del mismo cuando se trate de una persona física, y del 5% del capital cuando sea una persona jurídica. Al cierre del ejercicio la aportación mayoritaria suponía el 0,48% del capital social.

Las aportaciones al capital devengan el interés acordado en la Asamblea General, con sujeción a los límites que en todo momento fije la legislación vigente. Durante el presente ejercicio, se repartieron intereses, con cargo al excedente del año 1997, correspondientes a las aportaciones obligatorias, al 4,5%, por importe de 144 millones de pesetas y de 35 millones de pesetas correspondientes a las aportaciones voluntarias, al 5,5%.

Las variaciones experimentadas, durante el ejercicio, por las aportaciones obligatorias y voluntarias fueron las siguientes:

|                     | <u>Millones de pesetas</u> |                    |
|---------------------|----------------------------|--------------------|
|                     | <u>Obligatorias</u>        | <u>Voluntarias</u> |
| Saldo de apertura   |                            |                    |
| Altas/transmisiones | 3.481                      | 500                |
| Bajas/transmisiones | 471                        | 49                 |
| Saldo de cierre     | <u>(62)</u>                | <u>(49)</u>        |
|                     | <u>3.890</u>               | <u>500</u>         |

18. RESERVAS

|   | Millones de pesetas |              | Saldo<br>Final |
|---|---------------------|--------------|----------------|
|   | Saldo<br>Inicial    | Variación    |                |
| Reservas obligatorias                                 |                     |              |                |
| - Fondo de Reserva<br>Obligatorio                     | 34.056              | 7.013        | 41.069         |
| - Reserva para Previsión<br>de Riesgos de Insolvencia | <u>1.441</u>        | <u>-</u>     | <u>1.441</u>   |
|   | <u>35.497</u>       | <u>7.013</u> | <u>42.510</u>  |

a) Fondo de Reserva Obligatorio

La variación de 7.013 millones de pesetas corresponde a la aplicación del excedente del ejercicio anterior de acuerdo con los Estatutos vigentes. El Fondo de Reserva Obligatorio es irrepartible entre los socios, incluso en el caso de disolución.

b) Recursos propios mínimos

De acuerdo con la legislación vigente, los recursos propios de la Entidad ascienden, al 31 de diciembre de 1998, a 50.081 millones de pesetas. Dicha situación representa un superávit de recursos propios sobre los mínimos exigidos de 18.109 millones, lo que supone un 56,64% sobre dichos recursos propios mínimos.

19. CUENTAS DE ORDEN: PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS

|                                     | Millones<br>de pesetas |
|-------------------------------------|------------------------|
| Pasivos contingentes                | 77.897                 |
| - Avals y otras cauciones prestadas | 241                    |
| - Pasivos contingentes dudosos      |                        |
| Compromisos y riesgos contingentes  | 45.944                 |
| - Disponible por terceros           | <u>5.680</u>           |
| - Otros compromisos                 | <u>129.762</u>         |



20. PLAN DE PENSIONES

La Caja Rural de Almería tiene constituido un Plan de pensiones, regulado por el Reglamento de 23 de Diciembre de 1993, adaptado a la Ley 8/1987 de Regulación de Planes y Fondos de Pensiones. En el citado Reglamento se especifican las obligaciones contraídas por la Entidad con su personal, procedentes tanto del Fondo de Obras Asistenciales, aprobado por su Consejo Rector de 20 de Enero de 1970, como del convenio colectivo.

Con fecha 2 de noviembre de 1990 se aprobó la integración del Plan de Pensiones Caja Rural de Almería en R.G.A. Fondo de Pensiones, siendo Rural Pensiones, S.A. la entidad gestora y Banco Cooperativo Español, S.A. la entidad depositaria.

De acuerdo con el estudio actuarial realizado al 31 de diciembre de 1.998, el fondo necesario para cubrir las obligaciones devengadas del Plan de Pensiones asciende a 5.296 millones de pesetas. Este importe está cubierto con el fondo externo transferido.

Los valores actuales de los complementos a cargo de la Entidad han sido calculados por el actuario en base al Método de Crédito Unitario Proyectado, según los datos del censo de empleados jubilados y activos y sus respectivos derechohabientes, facilitados por la Entidad, que presentan las siguientes características:

- Compromisos por pensiones causadas

|                                   |                        |
|-----------------------------------|------------------------|
| Censo:                            | 97 beneficiarios       |
| Tablas biométricas:               | GRM-95 y GRF-95        |
| Interés técnico:                  | 4%                     |
| Evolución de salarios reales:     | 3,5% anual acumulativo |
| Evolución de la Seguridad Social: | 2% anual acumulativo   |

- Riesgos no causados

|                     |   |
|---------------------|---|
| Censo:              | 1.156 partícipes  |
| Método actuarial:   | Individual  |
| Tablas biométricas: | GRM-95 GRF-95   |
| Interés técnico:    | 4%  |
| Crecimiento de:     | - Salarios: 3,5% anual acumulativo<br>- Seguridad Social: 2% anual acumulativo<br>- Pensión máxima de la Seguridad Social: 1,5% anual acumulativo |

Las prestaciones son las establecidas por el Reglamento del Plan de Pensiones de Caja Rural de Almería, de 23 de diciembre de 1993, el convenio colectivo de las Sociedades Cooperativas de Crédito y el convenio colectivo de Banca Privada.

21. IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES Y SITUACIÓN FISCAL

La Caja Rural de Almería como Cooperativa fiscalmente protegida, está sujeta al impuesto de sociedades al tipo del 35% para los resultados extracooperativos y del 25% para los resultados cooperativos. Tanto unos como otros, tienen una bonificación del 50% de la base imponible por la parte de los mismos que se destina al Fondo de Reserva Obligatorio, según Ley 20/1990, de 19 de Diciembre, sobre régimen fiscal de Cooperativas.

Debido a que determinadas operaciones tienen diferente consideración a efectos de la tributación por el Impuesto sobre Sociedades y de la elaboración de estas cuentas anuales, la base imponible del ejercicio difiere del resultado contable. El impuesto diferido o anticipado surge de la imputación de ingresos y gastos en períodos diferentes a efectos de la normativa fiscal vigente y de la relativa a la preparación de las cuentas anuales.

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

Millones de pesetas

|  | <u>Aumentos</u> | <u>Dismi-<br/>nuciones</u> |              |
|--|-----------------|----------------------------|--------------|
| Resultado neto del ejercicio           |                 |                            | 8.522        |
| Impuesto sobre Sociedades devengado    |                 |                            | 1.371        |
| Ajustes al Impuesto ejercicio anterior |                 |                            | <u>271</u>   |
| Resultado antes de impuestos           |                 |                            | 10.164       |
| Diferencias permanentes                | 478             | 1.773                      | (1.295)      |
| Diferencias temporales                 | 635             | (288)                      | <u>923</u>   |
| Base imponible (Resultado Fiscal)      |                 |                            | <u>9.792</u> |

El cargo por el Impuesto sobre Sociedades se compone de los siguientes capítulos:

|                                    | Millones<br>de pesetas |
|------------------------------------|------------------------|
| Impuesto corriente                 | 1.602                  |
| Impuesto diferido                  | (72)                   |
| Impuesto anticipado                | <u>(159)</u>           |
| Impuesto devengado                 | 1.371                  |
| Ajuste Impuesto ejercicio anterior | <u>271</u>             |
|                                    | <u>1.642</u>           |

Al cierre del ejercicio los impuestos anticipados reconocidos por la Entidad ascendían a 1.267 millones de pesetas, de los que 1.210 millones de pesetas corresponden a fondos de insolvencias y 57 millones de pesetas a otros fondos.

El Impuesto sobre Sociedades corriente, resultado de aplicar los tipos impositivos correspondientes sobre la base imponible, ha quedado reducido en 24 millones de pesetas por doble imposición, creación de empleo y gastos en formación. El impuesto corriente correspondiente a los resultados cooperativos y extracooperativos ascienden a 1.573 y 53 millones de pesetas respectivamente.

No quedan pendientes de aplicar deducciones por inversión y creación de empleo.

La Entidad tiene en curso de inspección por las autoridades fiscales los ejercicios comprendidos entre 1992 y 1996 en los principales impuestos que le son aplicables.

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como resultado de la inspección. En todo caso, los Administradores consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales.

22. **OTRAS INFORMACIONES**

a) Promedio de empleados por categorías, afectos a la actividad financiera.

| <u>CATEGORÍAS</u> | <u>NUMERO</u> |
|-------------------|---------------|
| Grupo I           |               |
| Grupo II nivel 1  | 4             |
| Grupo II nivel 2  | 13            |
| Grupo II nivel 3  | 9             |
| Grupo II nivel 4  | 22            |
| Grupo II nivel 5  | 82            |
| Grupo II nivel 6  | 49            |
| Grupo II nivel 7  | 62            |
| Grupo II nivel 8  | 223           |
| Grupo II nivel 9  | 231           |
| Grupo II nivel 10 | 300           |
| Grupo III         | 550           |
|                   | <u>25</u>     |
|                   | <u>1.570</u>  |

b) Las primas por asistencia a juntas percibidas por los miembros del Consejo Rector ascendieron a 10,8 millones de pesetas, (7,8 millones de pesetas en 1997).

- c) El riesgo mantenido con los miembros del Consejo Rector y Órganos de Dirección de la Entidad, así como con las sociedades vinculadas a los citados miembros, es el siguiente:

|  | Millones de pesetas   |                         | <u>Total</u> |
|--|-----------------------|-------------------------|--------------|
|  | <u>Riesgo Directo</u> | <u>Riesgo Indirecto</u> |              |
| Miembros del Consejo Rector y Órganos de Dirección | 100                   | 184                     | 284          |
| Sociedades vinculadas a dichas personas            | <u>2.750</u>          | <u>-</u>                | <u>2.750</u> |
|  | <u>2.850</u>          | <u>184</u>              | <u>3.034</u> |

El riesgo con las sociedades vinculadas a los miembros del Consejo Rector y Órganos de Dirección de la Entidad, corresponden a 13 sociedades siendo el mayor de ellos, individualmente considerado, de 332 millones de pesetas, y el menor de 0,1 millones de pesetas. En el presente ejercicio el tipo T.A.E. medio sobre inversión crediticia fue del 7,52% para los miembros del Consejo Rector y Órganos de Dirección y del 5,21% para las sociedades vinculadas a dichas personas. Dichos tipos de interés están en línea con los aplicados a la inversión crediticia en función de la finalidad y el sector al que se destinan. El reembolso se efectúa por amortizaciones periódicas y los vencimientos se sitúan entre 1999 y 2012.

- d) Relación de agentes

NOMBRE

Alonso Jiménez, Francisco  
Carmona Cervantes, Ana María  
Cid García, Emilio  
González Ramos, Ginés  
González Sicilia, Antonio  
Gutiérrez Gutiérrez, Isabel  
Martínez Carmona, José  
Orta Torres, Francisco  
Pelayo Soriano, José Antonio  
Rodríguez Rodríguez, Isabel  
Sánchez Castro, José  
Tamayo Padilla, Dolores  
Salmerón Amat, José Antonio  
Solbas Martinez, Cecilio

ÁMBITO GEOGRÁFICO

Fondón  
Arboleas  
Benizalón  
Bedar  
Urracal  
Ohanes  
Paterna del Río  
Instinción  
Nacimiento  
Rioja  
Padules  
Alboloduy, Santa Cruz y Alsodux  
Huécija  
Terque



### 23. EFECTO EURO Y AÑO 2000

La Caja Rural de Almería ha elaborado un Plan Director que recoge los aspectos operativos, de negocio y tecnológicos de tareas a desarrollar con motivo de la implantación del EURO y la prevención del llamado efecto 2000. Entre las labores realizadas se han revisado la totalidad de las aplicaciones informáticas utilizadas, comprobando su plena operatividad a partir del año 2000, habiendo obtenido de los proveedores de las mismas completa garantía de su correcto funcionamiento.

En el presente ejercicio se ha desarrollado un programa de actuaciones urgentes, denominado Plan de Mínimos, el cual ha recogido los procedimientos a desarrollar hasta el 31 de Diciembre de 1998, abarcando tanto el cumplimiento de la normativa legal como los productos y servicios que la Caja ofrece a sus clientes.

La Caja tiene establecido un fondo para atender los gastos extraordinarios motivados por la implantación del EURO y el efecto 2000, con un saldo a 31 de diciembre de 1998 de 100 millones de pesetas. Según los Planes establecidos, el importe total de los gastos extraordinarios que se producirán por los motivos citados asciende a la cantidad aproximada de 600 millones de pesetas hasta el año 2002, los cuales consistirán principalmente en adquisiciones de software y hardware así como de cursos de formación, no existiendo a la fecha compromisos adquiridos con terceros.

### 24. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

Con posterioridad al 31 de Diciembre de 1998 y hasta la fecha no se han producido acontecimientos significativos que afecten a estas cuentas anuales.

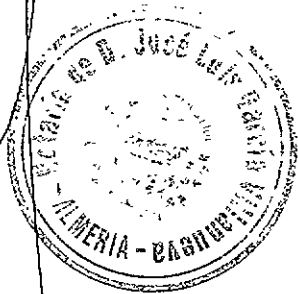


25. CUADROS DE FINANCIACIÓN

|  | <u>Millones de pesetas</u> |                |
|--|----------------------------|----------------|
|  | <u>1998</u>                | <u>1997</u>    |
| <b>ORÍGENES</b>                                      |                            |                |
| Excedente neto del ejercicio                         | 8.522                      | 7.963          |
| Dotaciones netas efectuadas a:                       |                            |                |
| - Fondos especiales para insolvencias y otros fondos | 2.191                      | 2.331          |
| - Amortización del inmovilizado material             | <u>1.933</u>               | <u>1.509</u>   |
| Recursos generados de las operaciones                | <u>12.646</u>              | <u>11.803</u>  |
| Incremento neto en:                                  |                            |                |
| - Dotaciones a capital                               | 409                        | 474            |
| - Entidades de Crédito (pasivas)                     | -                          | 37.240         |
| - Débitos a Clientes                                 | 59.472                     | 68.083         |
| - Cuentas de periodificación(pasivas)                | 1.237                      | -              |
| Disminución neta en:                                 |                            |                |
| - Cuentas de periodificación (activas)               | 99                         | 70             |
| - Otros Activos                                      | 138                        | -              |
| - Obligaciones y otros valores de renta fija         | 781                        | 1.199          |
| - Deudas del Estado                                  | <u>5.755</u>               | <u>1.247</u>   |
|  | <u>80.537</u>              | <u>120.116</u> |
| <b>APLICACIONES</b>                                  |                            |                |
| Incremento neto en:                                  |                            |                |
| - Caja y Depósitos Bancos Centrales                  | 916                        | 2.300          |
| - Entidades de Crédito(activas)                      | 18.480                     | 37.205         |
| - Créditos sobre clientes                            | 53.462                     | 76.059         |
| - Acciones y otros títulos de renta variable         | 351                        | 82             |
| - Participaciones                                    | 189                        | 145            |
| - Activos inmateriales                               | 787                        | 138            |
| - Activos materiales                                 | 2.387                      | 3.209          |
| - Otros activos                                      | -                          | 409            |
| Disminución neta en                                  |                            |                |
| - Otros pasivos                                      | 266                        | 15             |
| - Cuentas de Periodificación(pasivas)                | -                          | 53             |
| - Entidades de Crédito (pasivas)                     | 2.921                      | -              |
| - Provisión para riesgos y cargas                    | <u>778</u>                 | <u>501</u>     |
|  | <u>80.537</u>              | <u>120.116</u> |

# CAJA RURAL DE ALMERIA

Informe de Gestión de 1998



## ENTORNO ECONÓMICO

En el año 1998 se ha culminado el proceso de convergencia económica de los Once países, incluido España, que han decidido adoptar una moneda única, El Euro, y una Política Monetaria que también será común para todos ellos.

El inicio de esta tercera etapa de la Unión Económica y Monetaria ha sido posible gracias a la confluencia de varios factores en su favor. En este sentido, se ha producido un notable avance en materia de armonización de tasas de inflación entre los países integrantes del área Euro, con una media del 1,2% en el entorno UEM y una cifra del 1,4% para España al término del año (2,00% en el año 1997). Esta inflación moderada en toda Europa ha sido posible gracias al desplome de la cotización del petróleo en los mercados mundiales y su repercusión en el precio de los carburantes y combustibles, así como al buen comportamiento del capítulo de alimentos, especialmente en España.

La estabilidad lograda en los precios ha permitido un descenso paulatino de los tipos de interés, hasta llegar a equipararse al cierre del año entre todos los estados miembros de la UEM. El Precio Oficial del Dinero ha sido rebajado en nuestro país este año en cinco ocasiones, desde el 4,75% al 3,00%, para cerrar el ejercicio por debajo de las previsiones formuladas en principio. Esta bajada de los tipos de interés también ha contribuido a la reducción del Déficit Público español, hasta el 1,90% sobre el PIB frente al 2,6% alcanzado en 1997.

El crecimiento económico, a veces como causa y a veces como consecuencia de las circunstancias apuntadas anteriormente, a las cuales habría que añadir un aumento considerable del empleo, ha mantenido un ritmo vigoroso en nuestro país, con un avance del PIB en el ejercicio cifrado en el 3,8%. Este incremento es superior al 3,4% del año anterior y a su vez bastante por encima del 2,8% de crecimiento esperado para toda la zona Euro en el año 1998. Su consecución ha sido posible gracias a la evolución dinámica de la demanda interna, con un avance sostenido del consumo privado. La inversión sigue siendo el componente de la demanda interna que crece a mayor ritmo, motivado a su vez por la intensa aceleración de la construcción y de la inversión en bienes de equipo.

En el panorama internacional, hemos vivido situaciones de elevada incertidumbre a lo largo del año, por la propagación de la crisis asiática a otros ámbitos, principalmente Rusia y Latinoamérica. El alcance de dicha crisis, aun cuando sigue siendo difícil de calibrar en su justa medida, parece ser que tarde o temprano provocará una ralentización en el ritmo de crecimiento de la economía mundial. Como muestras más significativas, destaca la desaceleración económica que ya empieza a mostrar Estados Unidos, la profunda recesión experimentada por Japón (la mayor desde finales de la Segunda Guerra Mundial), así como la atenuación del ritmo de crecimiento que también ofrece la zona UEM, con Alemania a la cabeza.



El sector financiero español ha sido testigo en este ejercicio de la acentuación del proceso de estrechamiento del margen financiero, al mismo tiempo que ha tenido que sortear los altos niveles de volatilidad puestos de manifiesto en los mercados de negociación de valores. Como fórmulas para resarcir esta reducción de los resultados, la mayoría de las entidades han recurrido a un aumento de los ingresos por prestación de servicios (ayudado por el fuerte empuje de los Fondos de Inversión), un incremento notable de la Inversión Crediticia que compense la caída del Producto Financiero, así como una moderación de los Gastos de Explotación, dificultada por el proceso de expansión que acomete la generalidad del sector y por los costes añadidos que ha supuesto el proceso de adaptación a la moneda única.

Dentro de este contexto, nuestra Entidad ha salvado con éxito los problemas de crecimiento de negocio puestos de manifiesto en el sector, con un avance de la cifra de Recursos de Clientes próxima al 17,50% y un incremento de la Inversión Crediticia superior al 15,00%. El intenso proceso de expansión en el cual nos hayamos inmersos no ha sido obstáculo para que el Beneficio del ejercicio haya sido un 7,00% superior al del año anterior.



## ACTIVOS TOTALES

La evolución del balance de situación público resumido y su estructura se puede observar en el siguiente cuadro:

| Balance de situación público resumido |                |                |               |                 |               |               |  |
|---------------------------------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|--|
|                                       |                |                |               | Variación 98-97 |               | Estructura    |  |
| Millones de pesetas                   | 1998           | 1997           | Absoluta      | %               | 1998          | 1997          |  |
| <b>ACTIVO</b>                         |                |                |               |                 |               |               |  |
| Caja y depósitos en bancos centrales  | 6.600          | 5.684          | 916           | 16,12           | 1,27          | 1,25          |  |
| Deudas del Estado                     | 24.426         | 30.181         | (5.755)       | (19,07)         | 4,69          | 6,62          |  |
| Entidades de crédito                  | 71.515         | 53.035         | 18.480        | 34,84           | 13,72         | 11,64         |  |
| Créditos sobre clientes (neto)        | 381.083        | 331.972        | 49.111        | 14,79           | 73,13         | 72,83         |  |
| Cartera de valores                    | 12.974         | 13.215         | (241)         | (1,82)          | 2,49          | 2,90          |  |
| Activos materiales e inmatrimoniales  | 16.562         | 13.542         | 3.020         | 22,30           | 3,18          | 2,97          |  |
| Otras cuentas de activo               | 7.921          | 8.158          | (237)         | (2,91)          | 1,52          | 1,79          |  |
| <b>Total Activo</b>                   | <b>521.081</b> | <b>455.787</b> | <b>65.294</b> | <b>14,33</b>    | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |  |
| <b>PASIVO</b>                         |                |                |               |                 |               |               |  |
| Entidades de crédito                  | 52.518         | 55.439         | (2.921)       | (5,27)          | 10,08         | 12,16         |  |
| Recursos de clientes                  | 400.655        | 341.183        | 59.472        | 17,43           | 76,89         | 74,86         |  |
| Provisiones y fondos para riesgos     | 5.607          | 6.060          | (453)         | (7,48)          | 1,08          | 1,33          |  |
| Otras cuentas de pasivo               | 6.879          | 5.664          | 1.215         | 21,45           | 1,32          | 1,24          |  |
| Beneficio neto                        | 8.522          | 7.963          | 559           | 7,02            | 1,64          | 1,75          |  |
| Fondos propios                        | 46.900         | 39.478         | 7.422         | 18,80           | 9,00          | 8,66          |  |
| <b>Total Pasivo</b>                   | <b>521.081</b> | <b>455.787</b> | <b>65.294</b> | <b>14,33</b>    | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |  |

El activo total, al cierre del ejercicio, sobrepasa los quinientos veinte mil millones de pesetas, con un crecimiento de 66.127 millones de pesetas, un 14,51 % superior al del ejercicio anterior.

## INVERSIÓN CREDITICIA

La inversión crediticia bruta ha alcanzado al final del ejercicio 398.122 millones de pesetas, cifra que supera en 53.089 millones de pesetas a la de 1997, con un incremento relativo del 15,39 %.

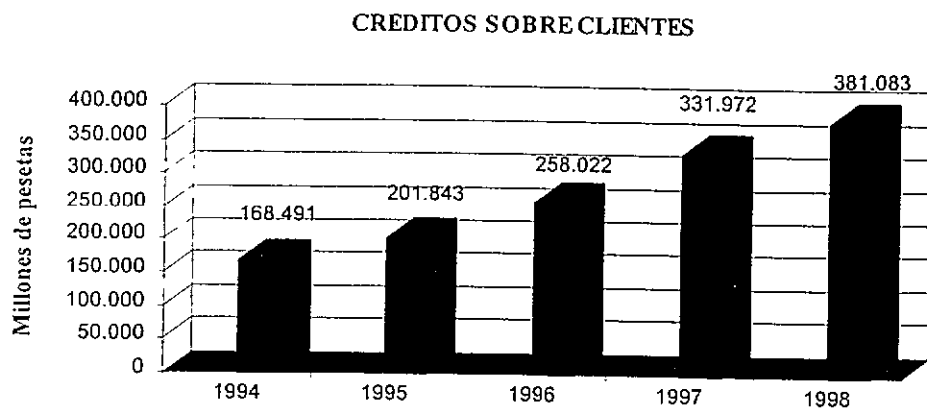
En el cuadro siguiente se recoge la estructura de la inversión crediticia por modalidades.

| Créditos sobre clientes                  |                |                |               |                 |               |               |  |
|--|----------------|----------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|--|
|  |                |                |               | Variación 98-97 |               | Estructura    |  |
| Millones de pesetas                      | 1998           | 1997           | Absoluta      | %               | 1998          | 1997          |  |
| Créditos a las Administraciones Públicas | 6.627          | 7.070          | (443)         | (6,27)          | 1,66          | 2,05          |  |
| Créditos a otros sectores residentes     | 376.368        | 326.426        | 49.942        | 15,30           | 94,54         | 94,61         |  |
| - Crédito comercial                      | 14.969         | 15.248         | (279)         | (1,83)          | 3,76          | 4,42          |  |
| - Con garantía real                      | 194.921        | 160.700        | 34.221        | 21,29           | 48,96         | 46,58         |  |
| - Otros deudores a plazo                 | 148.131        | 135.910        | 12.221        | 8,99            | 37,21         | 39,39         |  |
| - Deudores a la vista y varios           | 18.347         | 14.568         | 3.779         | 25,94           | 4,61          | 4,22          |  |
| Créditos a no residentes                 | 164            | 32             | 132           | -               | 0,04          | 0,01          |  |
| Activos dudosos                          | 14.963         | 11.505         | 3.458         | 30,06           | 3,76          | 3,33          |  |
| <b>Total inversión crediticia bruta</b>  | <b>398.122</b> | <b>345.033</b> | <b>53.089</b> | <b>15,39</b>    | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |  |
| Menos Fondo de Insolvencia               | 17.039         | 13.061         | 3.978         | 30,46           |               |               |  |
| <b>Total inversión crediticia neta</b>   | <b>381.083</b> | <b>331.972</b> | <b>49.111</b> | <b>14,79</b>    |               |               |  |

La inversión crediticia del sector privado representa el 98,34 % del destino de la misma, y el sector público el 1,66 %.

Por modalidades cabe destacar el continuo crecimiento del crédito con garantía real, con 34.221 millones de pesetas, un 21,29 % de incremento respecto al ejercicio anterior, alcanzando el 48,96 % del total de la inversión crediticia de la Entidad.

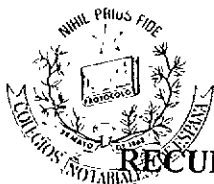
La evolución de la inversión crediticia en los cinco últimos años queda reflejada en el siguiente gráfico.



En el siguiente cuadro podemos observar la evolución de los riesgos en mora de la Entidad:

| Morosidad y cobertura         |  |         |         |                 |       |
|-------------------------------|--|---------|---------|-----------------|-------|
|                               |  |         |         | Variación 98-97 |       |
|                               |  |         |         |                 |       |
| Millones de pesetas           |  | 1998    | 1997    | Absoluta        | %     |
| Riesgo total                  |  | 423.629 | 364.180 | 59.449          | 16,32 |
| Riesgo en mora                |  | 15.594  | 11.917  | 3.677           | 30,86 |
| Cobertura constituida en mora |  | 17.529  | 13.406  | 4.123           | 30,75 |
| <b>PORCENTAJE</b>             |  |         |         |                 |       |
| Ratios:                       |  |         |         |                 |       |
| - Índice de morosidad         |  | 3,68    | 3,27    |                 |       |
| - Índice de cobertura         |  | 112,41  | 112,49  |                 |       |

El saldo de los fondos para insolvencias, excluidos los correspondientes a títulos de renta fija, asciende, a 31 de diciembre de 1998, a 17.529 millones de pesetas, con un incremento en el ejercicio de 4.123 millones de pesetas. Si bien el índice de morosidad se ha incrementado ligeramente en el ejercicio, la tasa de cobertura se ha mantenido por encima del 112% en 1998. Si incluimos el fondo para riesgos generales, que alcanza los 3.953 millones de pesetas, la cobertura supone el 137,76 % del riesgo en mora.



## RECURSOS DE CLIENTES

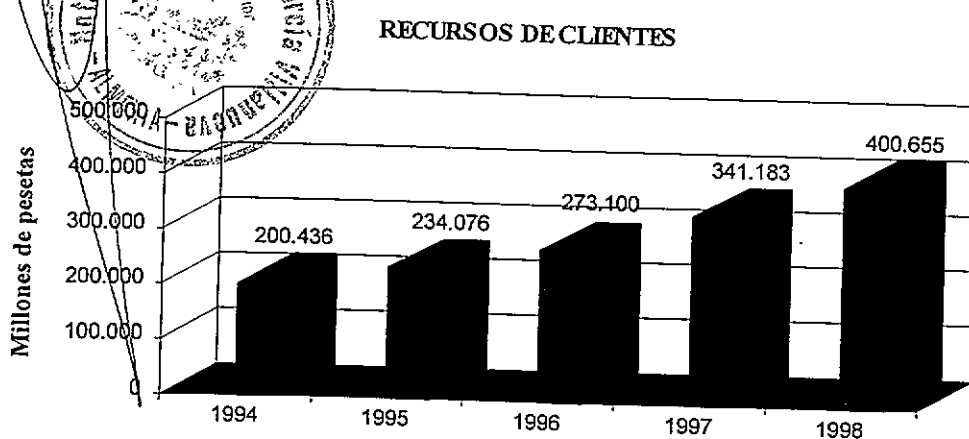
Durante el ejercicio de 1998 se han incrementado de forma significativa los recursos de clientes, superando al final del ejercicio los 400.000 millones de pesetas, con un crecimiento absoluto de 59.472 millones de pesetas y relativo del 17,43%.

El cuadro siguiente refleja la estructura de los recursos de clientes.

| Composición de los recursos de clientes |                |                |                 |              |               |               |  |
|---|----------------|----------------|-----------------|--------------|---------------|---------------|--|
| Millones de pesetas                     | 1998           | 1997           | Variación 98-97 |              | Estructura    |               |  |
|   |                |                | Absoluta        | %            | 1998          | 1997          |  |
| Acreeedores Administraciones Públicas   | 11.156         | 12.083         | (927)           | (7,67)       | 2,78          | 3,54          |  |
| Acreeedores otros sectores residentes   | 378.413        | 319.079        | 59.334          | 18,60        | 94,45         | 93,52         |  |
| - Cuentas corrientes                    | 68.540         | 57.116         | 11.424          | 20,00        | 17,11         | 16,74         |  |
| - Cuentas de ahorro                     | 115.122        | 93.686         | 21.436          | 22,88        | 28,73         | 27,46         |  |
| - Imposiciones a plazo                  | 193.794        | 166.276        | 27.518          | 16,55        | 48,37         | 48,74         |  |
| - Otras Cuentas                         | 957            | 2.001          | (1.044)         | (52,17)      | 0,24          | 0,59          |  |
| Acreeedores no residentes               | 11.086         | 10.021         | 1.065           | 10,63        | 2,77          | 2,94          |  |
| <b>Total recursos de clientes</b>       | <b>400.655</b> | <b>341.183</b> | <b>59.472</b>   | <b>17,43</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |  |

Por tipo de depósito destaca el crecimiento de las cuentas a la vista, que con 32.860 millones de pesetas de incremento supone cerca del 55% del crecimiento total de los depósitos. Igualmente, señalar la estructura de los recursos de clientes al 50% entre depósitos a plazo y a la vista.

En el gráfico siguiente se representa la evolución de los depósitos de clientes en los cinco últimos ejercicios.



## RECURSOS PROPIOS

Los recursos propios computables han alcanzado, a 31 de diciembre de 1998, los 50.081 millones de pesetas, lo que supone un crecimiento absoluto de 6.483 millones de pesetas y relativo del 14,87% sobre el ejercicio anterior.

Los recursos propios mínimos, según la normativa del Banco de España, deberían alcanzar la cifra de 31.972 millones de pesetas. Los 50.081 millones de pesetas a que asciende el saldo a final del ejercicio suponen un excedente de 18.109 millones.

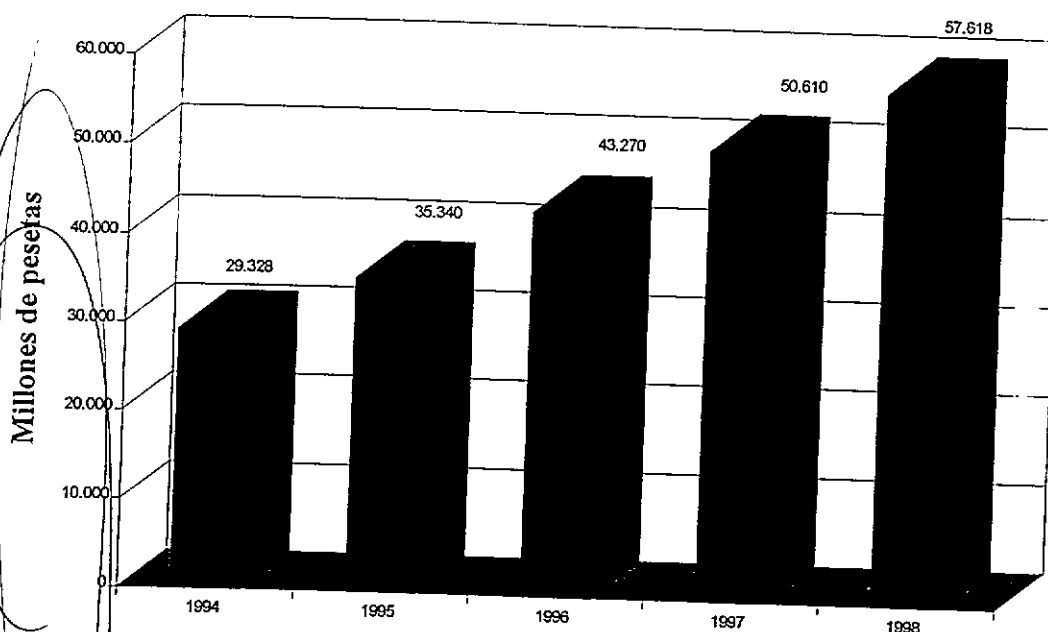
En el cuadro siguiente se puede observar su composición.

| Composición y coeficiente de recursos propios      |               |               |                 |              |
|--|---------------|---------------|-----------------|--------------|
| Millones de pesetas                                | 1998          | 1997          | Variación 98-97 |              |
|  |               |               | Absoluta        | %            |
| <b>Recursos propios básicos</b>                    |               |               |                 |              |
| Capital social                                     | 4.390         | 3.981         | 409             | 10,27        |
| Reservas   | 42.510        | 35.497        | 7.013           | 19,76        |
| Fondo para riesgos generales                       | 3.953         | 3.953         | 0               | 0,00         |
| Menos activos inmateriales                         | 750           | 138           | 612             | --           |
| <b>Total recursos propios básicos</b>              | <b>50.103</b> | <b>43.293</b> | <b>6.810</b>    | <b>15,73</b> |
| <b>Recursos propios secundarios</b>                |               |               |                 |              |
| F.E.P.C.   | 378           | 305           | 73              | 23,93        |
| Menos otras deducciones                            | 400           | 0             | 400             | 0,00         |
| <b>Total recursos propios computables</b>          | <b>50.081</b> | <b>43.598</b> | <b>6.483</b>    | <b>14,87</b> |
| <b>COEFICIENTE NECESARIO SEGUN BANCO DE ESPAÑA</b> |               |               |                 |              |
| (%)  | 8,00          | 8,00          |                 |              |
| Recursos propios mínimos                           | 31.972        | 27.760        |                 |              |
| <b>COEFICIENTE EFECTIVO CONSTITUIDO</b>            |               |               |                 |              |
| (%)  | 12,53         | 12,56         |                 |              |
| Recursos propios computables                       | 50.081        | 43.598        |                 |              |
| <b>EXCÉDENTE SOBRE MÍNIMO REQUERIDO</b>            |               |               |                 |              |
| En millones de pesetas                             | 18.109        | 15.838        |                 |              |
| (%)  | 56,64         | 57,05         |                 |              |

Una vez efectuada la distribución de resultados del ejercicio, los recursos propios computables alcanzan la cifra de 57.618 millones de pesetas, con un excedente sobre los mínimos exigidos de 25.646 millones de pesetas, que en términos relativos superan la media del sector financiero.

En el gráfico siguiente se puede observar su evolución en los cinco últimos ejercicios.

### RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES \*



\* una vez efectuada la distribución de resultados.

### CUENTA DE RESULTADOS

El beneficio neto del ejercicio ha alcanzado los 8.522 millones de pesetas, con un incremento absoluto de 559 millones de pesetas y relativo del 7,02 % respecto al ejercicio anterior.

**ESTRUCTURA DE LA CUENTA DE RESULTADOS**

|   | VARIACIONES   |               |              |             |             |             |
|---|---------------|---------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
|   | 1998          | 1997          | Absoluta     | %           | % sobre ATM |             |
|   |               |               |              |             | 1998        | 1997        |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS                             | 34.808        | 34.879        | (71)         | (0,20)      | 6,80        | 8,36        |
| de los que: cartera de renta fija                               | 3.810         | 4.131         | (321)        | (7,77)      | 0,74        | 0,99        |
| INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS                                   | 11.252        | 11.516        | (264)        | (2,29)      | 2,20        | 2,76        |
| RENDIMIENTOS DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE                    | 66            | 88            | (22)         | (25,00)     | 0,01        | 0,02        |
| a) de acciones y otros títulos de renta variable                | 66            | 88            | (22)         | (25,00)     | 0,01        | 0,02        |
| b) de participaciones   | -             | -             | -            | -           | 0,00        | 0,00        |
| c) de participaciones en el grupo                               | -             | -             | -            | -           | 0,00        | 0,00        |
| <b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>                                 | <b>23.622</b> | <b>23.451</b> | <b>171</b>   | <b>0,73</b> | <b>4,61</b> | <b>5,62</b> |
| COMISIONES PERCIBIDAS   | 2.863         | 2.202         | 661          | 30,02       | 0,56        | 0,53        |
| COMISIONES PAGADAS  | 628           | 549           | 79           | 14,39       | 0,12        | 0,13        |
| BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS                          | 948           | 191           | 757          | 396,34      | 0,19        | 0,05        |
| PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS                            | -             | -             | 0            | -           | 0,00        | 0,00        |
| <b>MARGEN ORDINARIO</b>   | <b>26.805</b> | <b>25.295</b> | <b>1.510</b> | <b>5,97</b> | <b>5,23</b> | <b>6,06</b> |
| OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION                                  | 139           | 78            | 61           | 78,21       | 0,03        | 0,02        |
| GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION                              | 12.171        | 11.145        | 1.026        | 9,21        | 2,38        | 2,67        |
| a) De personal  | 8.154         | 7.115         | 1.039        | 14,60       | 1,59        | 1,71        |
| - de los que: sueldos y salarios                                | 6.171         | 5.254         | 917          | 17,45       | 1,21        | 1,26        |
| cargas sociales   | 1.799         | 1.691         | 108          | 6,39        | 0,35        | 0,41        |
| -de las que: pensiones  | 324           | 327           | (3)          | (0,92)      | 0,06        | 0,08        |
| b) Otros gastos administrativos                                 | 4.017         | 4.030         | (13)         | (0,32)      | 0,78        | 0,97        |
| AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES | 1.933         | 1.509         | 424          | 28,10       | 0,38        | 0,36        |
| OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION                                     | 477           | 359           | 118          | 32,87       | 0,09        | 0,09        |
| <b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>                                    | <b>12.363</b> | <b>12.360</b> | <b>3</b>     | <b>0,02</b> | <b>2,41</b> | <b>2,96</b> |
| AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS                    | 4.609         | 2.973         | 1.636        | 55,03       | 0,90        | 0,71        |
| SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS                     | -             | -             | 0            | -           | 0,00        | 0,00        |
| DOTACION AL FONDO PARA RIESGOS GENERALES                        | -             | -             | 0            | -           | 0,00        | 0,00        |
| BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS                                      | 2.840         | 372           | 2.468        | 663,44      | 0,55        | 0,09        |
| QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS                                      | 430           | 170           | 260          | 152,94      | 0,08        | 0,04        |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>                             | <b>10.164</b> | <b>9.589</b>  | <b>575</b>   | <b>6,00</b> | <b>1,98</b> | <b>2,30</b> |
| IMPUESTO DE SOCIEDADES  | 1.642         | 1.626         | 16           | 0,98        | 0,32        | 0,39        |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                                  | <b>8.522</b>  | <b>7.963</b>  | <b>559</b>   | <b>7,02</b> | <b>1,66</b> | <b>1,91</b> |
| ACTIVOS TOTALES MEDIOS  | 512.082       | 417.237       | 94.845       | 22,73       |             |             |



En el ejercicio de 1998 ha continuado el proceso de descenso de tipos de interés iniciado en ejercicios anteriores. Como consecuencia de ello, los productos financieros obtenidos en el ejercicio, han disminuido en 93 millones de pesetas, un 0,27 % inferiores a los del ejercicio anterior. El tipo medio de rendimiento ha seguido disminuyendo durante el ejercicio, pasando del 8,38% al 6,81%.

En el siguiente cuadro se puede observar la estructura de los productos financieros y de los activos totales medios de la Entidad. Destacar que la inversión crediticia, que supone el 71,09 % de los activos totales medios, genera el 80,29 % de los productos financieros.

| Productos Financieros             | Saldos Medios  |                | Peso(%)       |               | Producto      |               | Tipo(%)     |             |
|-----------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
|                                   | 1998           | 1997           | 1998          | 1997          | 1998          | 1997          | 1998        | 1997        |
| Millones de Pesetas               |                |                |               |               |               |               |             |             |
| B/de España y Deudas del Estado   | 34.146         | 27.911         | 6,67          | 6,69          | 2.861         | 3.028         | 8,38        | 10,85       |
| Entidades de crédito              | 71.603         | 45.157         | 13,98         | 10,82         | 2.997         | 2.094         | 4,19        | 4,64        |
| Créditos sobre clientes           | 364.220        | 298.198        | 71,09         | 71,47         | 28.001        | 28.654        | 7,69        | 9,61        |
| Cartera de valores                | 13.115         | 19.003         | 2,56          | 4,55          | 1.015         | 1.191         | 7,74        | 6,27        |
| Activos materiales e inmateriales | 16.384         | 14.672         | 3,20          | 3,52          | 0             | 0             | 0,00        | 0,00        |
| Otros Activos                     | 12.844         | 12.296         | 2,51          | 2,95          | 0             | 0             | 0,00        | 0,00        |
| <b>Totales</b>                    | <b>512.312</b> | <b>417.237</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>34.874</b> | <b>34.967</b> | <b>6,81</b> | <b>8,38</b> |

Los costes financieros del ejercicio han acusado igualmente el descenso de los tipos de interés. El tipo de intervención del Banco de España se ha visto reducido continuamente a lo largo del año 1998, pasando del 4,75 % en diciembre del 97 al 3 % en diciembre del 98. Ello ha propiciado la contención de los costes financieros de la Entidad, con un descenso del 2,29 % en el ejercicio. Su tipo medio ha pasado del 2,76% en 1997 al 2,20% en el ejercicio actual.

| Costes Financieros   |                |                |               |               |               |               |             |             |
|----------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
|                      | Saldos Medios  |                | Peso(%)       |               | Producto      |               | Tipo(%)     |             |
| Millones de Pesetas  | 1998           | 1997           | 1998          | 1997          | 1998          | 1997          | 1998        | 1997        |
| Entidades de crédito | 49.935         | 38.527         | 9,75          | 9,23          | 2.127         | 1.991         | 4,26        | 5,17        |
| Débitos a clientes   | 381.103        | 307.972        | 74,39         | 73,81         | 9.079         | 9.521         | 2,38        | 3,09        |
| Otros recursos       | 81.274         | 70.738         | 15,86         | 16,95         | 46            | 4             | 0,06        | 0,01        |
| <b>Totales</b>       | <b>512.312</b> | <b>417.237</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> | <b>11.252</b> | <b>11.516</b> | <b>2,20</b> | <b>2,76</b> |

El margen de intermediación se ha incrementado en 171 millones, un 0,73 % superior al obtenido en el año anterior.

El crecimiento en valor absoluto de las comisiones y beneficios por operaciones financieras netas, en 1.339 millones, 72,61 % en términos relativos, ha supuesto una mejora del margen ordinario con un aumento de 1.510 millones, un 5,97 %.

Los gastos de explotación han crecido en 1.568 millones de pesetas, un 12,05 % de incremento respecto al ejercicio anterior, moderando el crecimiento de ejercicios anteriores. En el siguiente cuadro podemos ver su detalle.

| Gastos de explotación              |               |               |                 |              |
|------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|
|                                    |               |               | Variación 98-97 |              |
| Millones de pesetas                | 1998          | 1997          | Absoluta        | %            |
| Gastos de personal                 | 8.154         | 7.115         | 1.039           | 14,60        |
| Gastos de administración           | 4.017         | 4.030         | (13)            | (0,32)       |
| Amortizaciones                     | 1.933         | 1.509         | 424             | 28,10        |
| Otras cargas de explotación        | 477           | 359           | 118             | 32,87        |
| <b>Total gastos de explotación</b> | <b>14.581</b> | <b>13.013</b> | <b>1.568</b>    | <b>12,05</b> |

3342335' margen de explotación. Manteniéndose los 12.500 millones de pesetas, 3 millones por encima del año anterior.

Los ratios de productividad, expresados sobre el número de empleados y oficinas a fin de año, muestran el esfuerzo realizado por la Entidad en el cumplimiento de su Plan de Expansión. El incremento del número de empleados en 199 personas, con 48 nuevas oficinas abiertas, se reflejan en los ratios que se pueden observar en el siguiente cuadro:

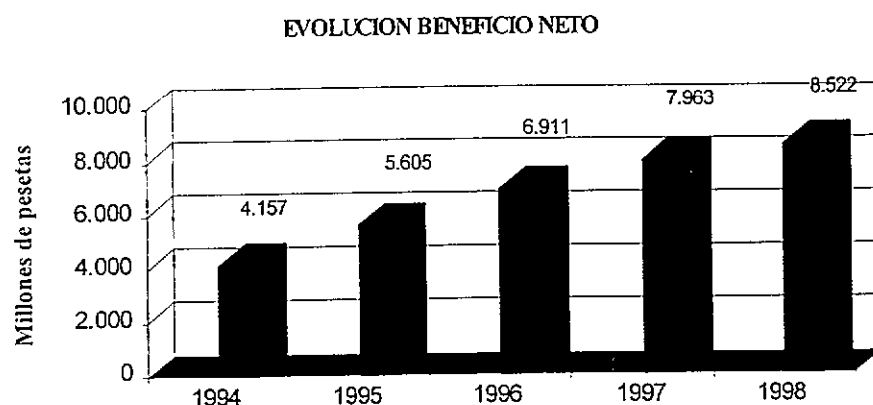
### Ratios de productividad

|                                    | 1998     | 1997     | Variación 98/97 |
|------------------------------------|----------|----------|-----------------|
| Millones de pesetas                |          |          | %               |
| Créditos s/clientes por empleado   | 230,82   | 228,63   | 0,96            |
| Créditos s/clientes por oficina    | 1.073,47 | 1.081,34 | (0,73)          |
| Débitos a clientes por empleado    | 242,67   | 234,97   | 3,28            |
| Débitos a clientes por oficina     | 1.128,61 | 1.111,35 | 1,55            |
| Margen de explotación por empleado | 7,49     | 8,51     | (11,99)         |
| Margen de explotación por oficina  | 34,83    | 40,26    | (13,49)         |
| Beneficio Neto por empleado        | 5,16     | 5,48     | (5,84)          |
| Beneficio Neto por oficina         | 24,01    | 25,94    | (7,44)          |

Deducidos 4.609 millones de saneamiento de créditos, y sumados 2.410 millones por beneficios y quebrantos extraordinarios, se obtiene un beneficio antes de impuestos de 10.164 millones, 6,00 % superior al del año anterior.

Después de deducir el impuesto de sociedades, por un importe de 1.642 millones de pesetas, el beneficio del ejercicio se situó en 8.522 millones de pesetas, 559 millones más que en el ejercicio anterior, con un incremento del 7,02 % respecto a 1997.

A continuación podemos observar la evolución del beneficio en los últimos cinco ejercicios.



| Beneficio neto      |       |       |       |       |       |                 |      |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------------|------|
|                     |       |       |       |       |       | Variación 98-97 |      |
|                     | 1994  | 1995  | 1996  | 1997  | 1998  | Absoluta        | %    |
| Millones de pesetas | 4.157 | 5.605 | 6.911 | 7.963 | 8.522 | 559             | 7,02 |

## INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

La empresa no ha incurrido en ningún gasto durante el ejercicio.

## ACCIONES PROPIAS

No aplicable a esta Entidad.

## OBRA SOCIAL

Durante el ejercicio de 1998 la Caja Rural de Almería ha continuado con sus programas de colaboración con distintas Entidades y Organismos.

En el cuadro siguiente se detalla la utilización que del Fondo de Educación y Promoción Cooperativa se ha realizado a lo largo del año.



| <b>Fondo de Educación y Promoción Cooperativa</b>   |       |           |
|---|-------|-----------|
| <b>Millones de pesetas</b>                          |       |           |
| Saldo al 01-01-98                                   |       | 584       |
| *Del que Inmovilizado afecto al fondo, 402 millones |       |           |
| Dotación del Ejercicio (Distribución de Resultados) |       | 779       |
| Inmovilizado afecto al Fondo a 31-12-98             |       | (485)     |
| Costos del ejercicio con cargo al fondo             |       | (815)     |
| - Estación Experimental                             | (179) |           |
| - Promoción y Educación Cooperativa                 | (611) |           |
| - Programa colaboración Universidad Almería         | (25)  |           |
| <b>Remanente</b>                                    |       | <b>63</b> |

### RECURSOS HUMANOS

La plantilla afectada a la actividad financiera ha aumentado en este año en 199 personas, alcanzando los 1.651 empleados a 31 de diciembre de 1998.

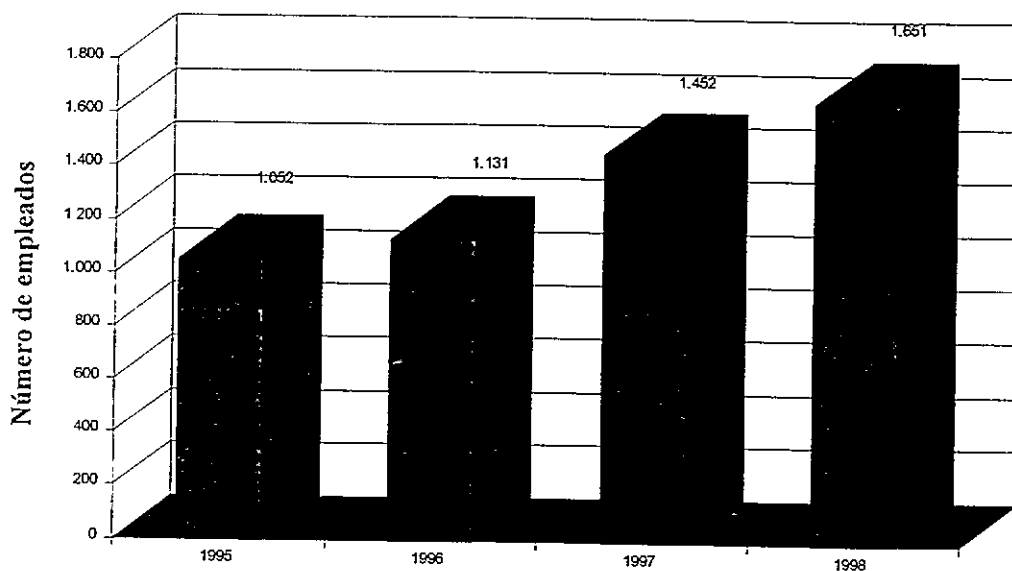
En los cuadros siguientes se puede observar la estructura de la plantilla por edades y antigüedad. La juventud de las nuevas incorporaciones a la plantilla, permite mantener una media de edad inferior a los 36 años, disminuyendo la antigüedad media de la plantilla hasta ligeramente por encima de los 7 años.

| <b>ESTRUCTURA DE LA PLANTILLA POR EDADES</b> |              |              |
|--|--------------|--------------|
|  | 1998         | 1997         |
| Hasta 25 años                                |              |              |
| De 26 a 35 años                              | 143          | 132          |
| De 36 a 45 años                              | 884          | 739          |
| De 46 a 55 años                              | 365          | 347          |
| Más de 56 años                               | 197          | 182          |
|  | 62           | 52           |
| <b>Total Plantilla</b>                       | <b>1.651</b> | <b>1.452</b> |
| <b>Edad media</b>                            | <b>35,20</b> | <b>35,48</b> |

| ESTRUCTURA DE LA PLANTILLA POR ANTIGUEDAD |              |              |
|---|--------------|--------------|
|   | 1998         | 1997         |
| Menos de 1 año                            | 236          | 333          |
| De 1 a 5 años                             | 716          | 463          |
| De 6 a 10 años                            | 343          | 304          |
| De 11 a 15 años                           | 47           | 48           |
| De 16 a 20 años                           | 110          | 141          |
| Mas de 20 años                            | 199          | 163          |
| <b>Total Plantilla</b>                    | <b>1.651</b> | <b>1.452</b> |
| <b>Antigüedad media</b>                   | <b>7,06</b>  | <b>7,26</b>  |

La evolución de la plantilla en los últimos cinco años ha sido la siguiente.

#### EVOLUCION PLANTILLA



#### ACTIVIDADES EN FORMACIÓN

Durante el año 1998, se ha iniciado un nuevo proyecto de formación, denominado "Planes de Desarrollo Profesional", P.D.P., que teniendo en cuenta los objetivos de la Entidad, contemplan las trayectorias profesionales de los empleados en distintos aspectos:

-Un Plan de Acceso, que engloba acciones formativas como Atención al cliente, Trabajo en equipo, Productos de ahorro e inversión, Productos de activo, Análisis de riesgos, etc.

-Un Plan Urgente para la formación de futuros directores.

-Un Plan de Desarrollo para gerentes de las oficinas internas, distinguiéndose una formación de habilidades gerenciales, adaptables según las necesidades de la Caja en cada momento y una formación técnico-financiera, siendo ésta una formación específica para cada gerente.

-Un Plan de Perfeccionamiento para directores, interventores y responsables administrativos, en el que se engloban cursos como Planificación y estrategia comercial de oficinas, Fondos de inversión, Valores y bolsa, Análisis de balances, Análisis de estados financieros internos ( ficha de rentabilidad), Derecho fiscal, Fiscalidad de productos, etc.

Con la colaboración de formadores internos se ha trabajado en la formación del personal de nueva incorporación. A este personal de nueva incorporación se le transmite nuestra cultura de empresa, conocimientos de los procesos administrativos de la Entidad y una formación comercial.

Ante la demanda de formación sobre temas específicos, se han organizado cursos internos, tales como Planes de pensiones, Fondos de inversión, etc. Los cursos han sido impartidos por personal de las oficinas internas directamente relacionadas con el tema tratado.

Ante la proximidad de la implantación del Euro y de cara a nuestros clientes se han llevado a cabo diversas actividades formativas. Se han realizado cursos formadores sobre el euro, instalándose kit multimedia en toda la red de oficinas de la Entidad para una autoformación complementaria. Esta aplicación multimedia deberá servir como una útil herramienta de consulta para todo el personal de la red.

Se está trabajando en un proyecto de Catálogo de Formación abierta. Este catálogo de cursos estará disponible para todo el personal que tenga una antigüedad en la Entidad superiores a dos años y seguirá una modalidad de impartición a distancia.

En este curso 97/98 hay que mencionar a los compañeros que han obtenido la Diplomatura en Carrera Profesional, siendo ésta la segunda promoción.

## DESARROLLO TECNOLÓGICO

Se inicia un nuevo proyecto para promover el uso de los servicios avanzados de telecomunicación en el ámbito de las PYMES, con el objetivo de estimular y aumentar la capacidad de acción de estas empresas, ayudándolas a su total integración en el mercado interior y comunitario, en el ámbito del programa ARTEPYME y siempre a través de la Secretaría General de Comunicaciones (Ministerio de Fomento).

Se pretende dotar a los usuarios de correo electrónico (e-mail), facilitar la agroinformación, la información económica, incorporar los servicios de videoconferencia, mensajería GSM-MSM, así como el diseño y creación de un centro comercial virtual. En esta segunda fase del proyecto, se ha conseguido incluir a unas ciento cincuenta PYME's de los siguientes sectores: Agrícola, Construcción, Automóvil, Comercio al mayor de fruta y verdura, Transporte, Turismo y Servicios Profesionales.

En el ámbito de Recursos Humanos se ha implantado un nuevo aplicativo pionero en el sector financiero, adaptado totalmente tanto al Euro como al año 2000 y a la nueva Ley del I.R.P.F., y utilizando las últimas tecnologías en el diseño de la gestión. Todo ello permitirá una gestión integral tanto de la parte administrativa como de la humana, facilitando con ello la labor en los trabajos más rutinarios y permitiendo utilizar más recursos en la gestión humana del personal, objetivo siempre presente en cualquier decisión de esta Entidad.

Se ha creado todo un sistema de gestión integral para aprovechar al máximo los recursos energéticos. Este sistema permite consultar el estado de todas las Sucursales de manera remota, sin necesidad de un traslado físico de los técnicos, controlándose las zonas de temperatura, banderola y rótulo, alumbrados independientes de la Oficina, alarma, extractor de aire, y alimentación de cajeros automáticos.

Con este paso, aparte de conseguir una reducción importante de costes y mejor utilización de los recursos como puede ser funciones de reactivación rápida de líneas en el servicio del cajero, alcanzamos dentro del sector financiero, una posición vanguardista en tecnología avanzada dirigida hacia el negocio.



## PERSPECTIVAS FUTURAS

La entrada del Euro marca un hito económico trascendental y simboliza un cambio de concepción a la hora de valorar la evolución de los distintos países integrantes, circunscritos ahora en un ámbito de actuación más amplio, que permitirá mayores oportunidades a todos.

El Banco de España cede sus poderes al Banco Central Europeo en materia de ejecución de la Política Monetaria, quien deberá velar principalmente por el mantenimiento de la estabilidad de precios como requisito indispensable para no entorpecer los movimientos de tipos de interés en la zona y su consiguiente repercusión en el crecimiento económico. Al respecto, hay peligro de que los elementos coyunturales que han ayudado a una contención de la inflación en meses recientes (los capítulos de productos energéticos y alimentos, básicamente) puedan experimentar un repunte en un futuro inmediato.

Respecto a la evolución de los tipos de interés, es previsible una rebaja en el seno de la UEM, como medida de estímulo dirigida a aquellas economías que muestran síntomas inequívocos de desaceleración, como Alemania, Francia o Italia, aun cuando algunos países periféricos, entre ellos España, mantengan crecimientos superiores al 3,00%. Este descenso de los tipos de interés se podrá llevar a cabo si definitivamente la economía de Estados Unidos ofrece signos claros de haber agotado su ciclo de crecimiento y en función de la evolución del tipo de cambio del euro frente al dólar.

En el Sector Financiero, es previsible que continúe el proceso de acoplamiento del Margen Financiero, en consecuencia con las bajadas de tipos de interés llevadas a cabo en la última parte del ejercicio anterior. Esta nueva reducción del Margen de Intermediación será compensada con una diversificación de los ingresos por prestación de servicios y una actuación intensa en pro de reducir los Costes de Transformación.

Nuestra Entidad prevé alcanzar este año un incremento de los Recursos Ajenos de Clientes e Inversión Crediticia cercano al 20%, que permitirá un crecimiento del Margen Financiero por encima del 5,00% respecto al año anterior. También se prevé un avance de las Comisiones por Servicios y la continuación con el proceso de expansión de la red comercial iniciado.

## OTROS TEMAS

La formulación por los miembros del Consejo Rector de las Cuentas Anuales, referidas al 31 de Diciembre de 1.998, tuvo lugar el 26 de Febrero de 1.999, no habiéndose producido ningún hecho relevante digno de mención entre estas dos fechas.

Las cuentas anuales e informe de gestión de Caja Rural de Almería correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 1998, que se adjuntan, fueron formuladas por el Consejo Rector en su reunión de fecha 26 de febrero de 1999

Juan del Águila Molina  
Presidente

Manuel Escanez García  
Secretario

Ramón Méndez Martínez  
Vicepresidente

Julio Vargas Mejias  
Consejero

Francisco Fernández Rodríguez  
Consejero

Andrés Gómez Vargas  
Consejero

Pedro Bonillo Gallego  
Consejero

Francisco Lorente Brox  
Consejero

José Cerezo Sola  
Consejero

Gonzalo Rojas Toledo  
Consejero

Gabriel Góngora Peralta  
Consejero

Justo Pérez Fornieles  
Consejero

José Gutiérrez Tapias  
Consejero Laboral

Yo Jose Luis Garcia Villanueva, Notario del  
Ilustre Colegio de Granada, con residencia en Almería.

DOY FE: De que la presente fotocopia es re-  
producción exacta de su original, que tengo a la vista  
y devuelvo.

Consta de cuatro pliegos, serie A,  
números: 0542953, 0542966, 0542963, 0542967,  
0542971, 0542975, 0542979, 0542983, 0542990, 0542993,  
0542996, 0542999, 0543004, 0543007, en el  
último de los cuales extendiendo esta diligencia, dejando  
en los demás mi rúbrica y sello.

Almería 25 de Mayo de 200 4

