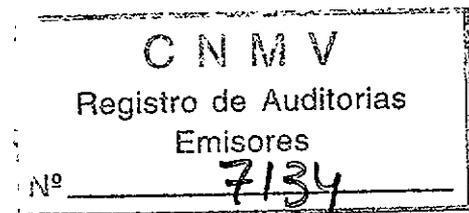
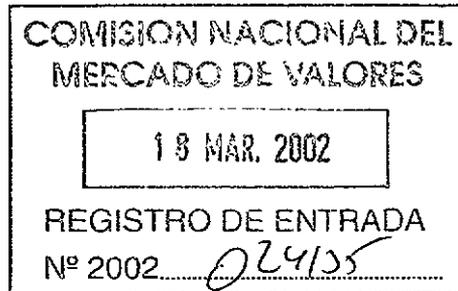




**CAJA DE AHORROS DE MURCIA**

Cuentas Anuales e Informe de Gestión  
Correspondientes a los Ejercicios Anuales Terminados  
el 31 de Diciembre de 2001 y 2000





ANDERSEN

Avda. Maillanave, 28 bis  
03003 Alicante

## Informe de auditoría de cuentas anuales

A la Asamblea General de  
Caja de Ahorros de Murcia:

Hemos auditado las cuentas anuales de CAJA DE AHORROS DE MURCIA que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Caja. 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.

En el ejercicio 2001 - en virtud de lo dispuesto en la Norma Decimotercera de la Circular 4/1991 de Banco de España y tras recibir autorización de esta institución para hacerlo- Caja de Ahorros de Murcia ha cargado contra reservas de libre disposición 9.250 miles de euros, por los pasivos derivados del Plan de Jubilación Anticipada realizado durante dicho ejercicio, neto del correspondiente efecto fiscal.

En nuestra opinión, las cuentas anuales de los ejercicios 2001 y 2000 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros de Murcia al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2001, contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Caja, 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 2001. 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 Caja.

ARTHUR ANDERSEN

Jorge Verdú

22 de febrero de 2002

# Cuentas Anuales Individuales



**Caja de Ahorros de Murcia**  
**Balances de situación a 31 de diciembre de 2001 y 2000**  
*(Notas 1, 2 y 3) (Miles de euros)*

ACTIVO	2001	2000
<b>CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES:</b>		
Caja	73.511	43.813
Banco de España	26.994	21.594
	<b>100.505</b>	<b>65.407</b>
<b>DEUDAS DEL ESTADO (Nota 4)</b>	<b>260.564</b>	<b>310.200</b>
<b>ENTIDADES DE CREDITO (Nota 5):</b>		
A la vista	40.108	32.202
Otros créditos	961.324	883.463
	<b>1.001.432</b>	<b>915.665</b>
<b>CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 6)</b>	<b>4.391.591</b>	<b>3.742.812</b>
<b>OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 7):</b>		
De emisión pública	36.666	64.927
Otros emisores	487.244	397.560
	<b>523.910</b>	<b>462.487</b>
<b>ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 8)</b>	<b>32.393</b>	<b>27.450</b>
<b>PARTICIPACIONES (Nota 9):</b>		
En entidades de crédito	573	573
Otras participaciones	93.553	80.660
	<b>94.126</b>	<b>81.233</b>
<b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 10)</b>	<b>5.711</b>	<b>5.363</b>
<b>ACTIVOS INMATERIALES (Nota 11)</b>	<b>2.453</b>	<b>1.391</b>
<b>ACTIVOS MATERIALES (Nota 12):</b>		
Terrenos y edificios de uso propio	51.966	49.127
Otros inmuebles	14.615	10.597
Mobiliario, instalaciones y otros	72.011	60.806
	<b>138.592</b>	<b>120.530</b>
<b>OTROS ACTIVOS (Nota 13)</b>	<b>118.366</b>	<b>86.290</b>
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 14)</b>	<b>61.852</b>	<b>59.682</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.731.495</b>	<b>5.878.510</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN (Nota 25)</b>	<b>1.279.039</b>	<b>958.466</b>

*Las notas 1 a 29 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de estos balances de situación.*

Informe Anual Individual 2001

PASIVO	2001	2000
<b>ENTIDADES DE CREDITO (Nota 15):</b>		
A la vista	14.368	2.134
A plazo con preaviso	546.720	498.609
	<b>561.088</b>	<b>500.743</b>
<b>DEBITOS A CLIENTES (Nota 16):</b>		
Depósitos de ahorro		
A la vista	2.238.402	1.978.517
A plazo	2.564.891	2.143.492
Otros débitos		
A plazo	365.742	600.582
	<b>5.169.035</b>	<b>4.722.591</b>
<b>DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES (Nota 17)</b>	160.654	-
<b>OTROS PASIVOS (Nota 13)</b>	103.318	79.917
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 14)</b>	40.727	38.284
<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 18):</b>		
Fondo de pensionistas	54.885	42.405
Otras provisiones	13.132	9.686
	<b>68.017</b>	<b>52.091</b>
<b>FONDO PARA RIESGOS GENERALES (Nota 19)</b>	7.158	7.171
<b>BENEFICIOS DEL EJERCICIO (Nota 3)</b>	69.249	65.913
<b>PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 20)</b>	190.102	90.102
<b>FONDO DE DOTACION (Nota 21)</b>	18	18
<b>RESERVAS (Nota 22)</b>	347.231	306.782
<b>RESERVAS DE REVALORIZACION (Nota 22)</b>	14.722	14.722
<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	176	176
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6.731.495</b>	<b>5.878.510</b>

**Caja de Ahorros de Murcia**  
**Cuentas de pérdidas y ganancias**  
**correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000**  
*(Notas 1, 2 y 3) (Miles de euros)*

<b>- DEBE / HABER</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
<b>INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS</b>	347.796	282.999
De los que: cartera de renta fija	47.048	38.018
<b>INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS</b>	-155.712	-120.342
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE:</b>		
De acciones y otros títulos de renta variable	715	603
De participaciones	3.246	2.712
	3.961	3.315
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>196.045</b>	<b>165.972</b>
<b>COMISIONES PERCIBIDAS</b>	50.772	46.489
<b>COMISIONES PAGADAS</b>	-6.531	-5.396
<b>RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS</b>	-3.218	2.930
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>237.068</b>	<b>209.995</b>
<b>OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION</b>	361	30
<b>GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION:</b>		
De personal (Nota 27)	-68.707	-63.424
de los que:		
Sueldos y salarios	-49.256	-46.365
Cargas sociales	-15.050	-10.681
de las que: pensiones	-3.003	-
Otros gastos administrativos	-31.671	-29.762
	-100.378	-93.186
<b>AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS</b>		
MATERIALES E INMATERIALES (Notas 11 y 12)	-12.256	-10.617
<b>OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION</b>	-1.513	-
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>123.282</b>	<b>106.222</b>
<b>AMORTIZACION Y PROVS. PARA INSOLVENCIAS (Neto) (Nota 6)</b>	-27.721	-15.486
<b>SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS</b>	39	-
<b>BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 27)</b>	4.977	3.737
<b>QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 27)</b>	-6.492	-3.591
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>94.085</b>	<b>90.882</b>
<b>IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS ( Nota 24)</b>	-24.836	-24.969
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>69.249</b>	<b>65.913</b>

Las notas 1 a 29 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias

## Caja de Ahorros de Murcia Memoria correspondiente a los ejercicios 2001 y 2000

### 1. *Reseña de la Entidad y bases de presentación de las cuentas anuales*

#### Reseña de la Entidad

Caja de Ahorros de Murcia (en adelante, Cajamurcia) es una Entidad Benéfico-Social, fundada por la Excm. Diputación Provincial de Murcia. Como tal, debe destinar los excedentes netos obtenidos en cada ejercicio a constituir reservas, para mejorar la garantía de los fondos administrados y financiar su propio desarrollo, así como a realizar las obras sociales previstas en sus fines específicos. Está integrada en la Confederación Española de Cajas de Ahorros y forma parte del Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorros.

La gestión y utilización de los recursos ajenos captados por las Cajas de Ahorros se hallan sujetos a, o han sido invertidos en parte por, determinadas normas legales que regulan, entre otros, los siguientes aspectos:

1. Mantenimiento de un porcentaje mínimo de los recursos ajenos computables en cuenta corriente en Banco de España, para la cobertura del coeficiente de caja.
2. Distribución del excedente neto del ejercicio a la dotación de Reservas y al Fondo de la Obra Social y Cultural.
3. Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos propios computables.
4. Aportación anual de un porcentaje de los recursos ajenos y otros activos financieros computables al Fondo de Garantía de Depósitos.

#### Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales adjuntas se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular de Banco de España 4/1991, de 14 de junio, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Cajamurcia y se han preparado a partir de sus registros contables.

De acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 2814/1998, de 23 de diciembre, por el que se aprueba la norma sobre los aspectos contables de introducción al euro, el Consejo de Administración de Cajamurcia ha expresado las cuentas anuales del ejercicio 2001 en euros; por lo que, a efectos comparativos, los importes correspondientes al ejercicio precedente han sido convertidos a dicha moneda al tipo fijo de conversión de 166,386 pesetas por euro.

## Informe Anual Individual 2001

Las cuentas anuales adjuntas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2001 han sido formuladas por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el 21 de febrero de 2002, y serán presentadas para su aprobación a la Asamblea General de la Entidad. No obstante, los Administradores estiman que serán ratificadas sin modificaciones significativas. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2000 fueron aprobadas por la Asamblea General de fecha 15 de junio de 2001.

### Comparación de la información

Banco de España, en sus Circulares 9/1999, de 17 de diciembre, y 4/2000, de 28 de junio, introdujo diversas modificaciones a su Circular 4/1991 referentes al cálculo de los fondos de insolvencias y a la constitución de un fondo para la cobertura estadística de insolvencias que entraron en vigor el 1 de julio de 2000 (véase Notas 2-d y 6), motivo por el cual la cuenta de resultados del ejercicio 2000 adjunta únicamente incluía las dotaciones a partir de la citada fecha.

Asimismo, la Circular 5/2000, de 19 de septiembre, de Banco de España, introdujo diversas modificaciones a la Circular 4/1991 que entraron en vigor desde el 31 de diciembre de 2000. Esta Circular tiene como principal propósito adaptar el tratamiento contable de la cobertura de los compromisos por pensiones de las entidades de crédito, a lo dispuesto en el Real Decreto 1588/1999, que aprueba el Reglamento sobre la instrumentación de los compromisos por pensiones de las empresas con sus trabajadores. La Circular también fija el tratamiento contable de otros compromisos de naturaleza similar que no caen en el ámbito del Reglamento. Cajamurcia, ha variado en el ejercicio 2000 la instrumentalización de los compromisos por pensiones con su personal (véanse Notas 2-j y 18).

Por otra parte, la Circular 4/2001, de 24 de septiembre, de Banco de España, adapta lo establecido en el Real Decreto 948/2001 incorporando en la base de cálculo de las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos los depósitos de valores y otros instrumentos financieros garantizados, valorados según los criterios indicados en la citada norma, y establece la información que las entidades adscritas a los fondos de garantía de depósitos han de remitir a Banco de España a efectos del cálculo de las aportaciones, así como las cuestiones técnico-contables relativas al concepto de dichos depósitos y valores garantizados. Cajamurcia, en virtud de esta Circular, ha registrado 1.513 miles de euros en el epígrafe "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta correspondiente al ejercicio 2001.

### Principios contables

Cajamurcia mantiene participación mayoritaria en determinadas sociedades, cuyo detalle se incluye en el Anexo II. En aplicación de la normativa vigente, Cajamurcia formula cuentas anuales consolidadas de forma independiente a sus cuentas anuales individuales. El efecto de la consolidación, realizada basándose en los registros contables de las sociedades que

componen el Grupo Cajamurcia, en comparación con las cuentas anuales individuales, supone un incremento de las reservas y del resultado después de impuestos del ejercicio de 999 y 1.794 miles de euros, respectivamente, así como un incremento de los activos de 3.167 miles de euros.

Las cuentas anuales adjuntas se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por Banco de España para las entidades de crédito. Para su elaboración se han seguido las normas de valoración descritas en la Nota 2. No existe principio contable obligatorio alguno que, siendo significativo su efecto en la elaboración de las cuentas anuales adjuntas, se haya dejado de aplicar.

#### Determinación del patrimonio

Con objeto de evaluar el patrimonio neto de Cajamurcia a 31 de diciembre de 2001 y 2000 hay que considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación adjuntos:

Miles de euros	2001	2000
Fondo de dotación (Nota 21)	18	18
Reservas (Nota 22)	347.231	306.782
Reservas de revalorización (Nota 22)	14.722	14.722
Beneficios del ejercicio (Nota 3)	69.249	65.913
Resultados de ejercicios anteriores	176	176
<b>Patrimonio neto contable</b>	<b>431.396</b>	<b>387.611</b>

#### Composición de las provisiones y coberturas para riesgos

De acuerdo con la normativa establecida por Banco de España, las provisiones y coberturas para riesgos figuran asignadas a los activos a los que se refieren y/o en cuentas específicas. El detalle que se indica a continuación muestra de forma agregada la composición de estas provisiones, coberturas y garantías, con independencia de su clasificación contable:

## Informe Anual Individual 2001

Miles de euros	2001	2000
<b>Fondo de insolvencias</b>		
Créditos sobre clientes (Nota 6)	70.486	51.663
Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 7)	5.812	3.745
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 18)	5.187	2.910
<b>Fondo de fluctuación de valores</b>		
Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 8)	11.221	6.136
Participaciones (Nota 9)	324	781
Participaciones en empresas del Grupo (Nota 10)	10	60
<b>Cobertura de los compromisos por pensiones</b>		
Fondo interno (Nota 2-j)	54.885	42.405
Resto (Nota 2-j)	51.790	43.170
<b>Fondo para riesgos generales (Nota 19)</b>	<b>7.158</b>	<b>7.171</b>
<b>Fondo de cobertura de activos materiales</b>		
Activos adjudicados (Nota 12)	5.322	5.814
Bloqueo de beneficios (Nota 13)	581	655
Otras provisiones - Provisiones para riesgos y cargas (Nota 18)	7.945	6.776
<b>Total</b>	<b>220.721</b>	<b>171.286</b>

## 2. Normas de valoración aplicadas

En la preparación de las cuentas anuales adjuntas se han aplicado las siguientes normas de valoración:

### a) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con plazos de liquidación superior a doce meses. Según la práctica bancaria en España, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede no coincidir con la correspondiente fecha valor con la que se calculan los ingresos y gastos por intereses. No obstante, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con lo dispuesto en la normativa de Banco de España, los intereses devengados por los riesgos clasificados como dudosos, se reconocen como ingreso en el momento de su cobro.

### b) Transacciones en moneda extranjera

La aparición del euro como moneda oficial desde el 1 de enero de 1999 y la plena participación de España en la Unión Monetaria desde su inicio, ha supuesto una

redefinición de lo que se entiende por moneda nacional y extranjera, teniendo la consideración de monedas extranjeras todas las monedas no correspondientes a las unidades monetarias nacionales de los países participantes en la Unión Monetaria.

De esta forma, desde el 1 de enero de 1999, inclusive, la moneda del sistema monetario nacional es el euro, tal y como esta moneda se define en el Reglamento CE 974/1998 del Consejo, de 3 de mayo de 1998. El euro sucede sin solución de continuidad y de modo íntegro a la peseta como moneda del sistema monetario nacional. La unidad monetaria y de cuenta del sistema es el euro. Los billetes y monedas denominados en euros serán los únicos de curso legal en el territorio nacional.

No obstante lo indicado en el párrafo anterior, la peseta podía continuar siendo utilizada como unidad de cuenta del sistema monetario en todo instrumento jurídico, en cuanto subdivisión del euro, con arreglo al tipo de conversión fijo de 166,386 pesetas por euro, hasta el 31 de diciembre del año 2001. Los billetes y monedas denominados en pesetas continuarán siendo válidos como medio de pago de curso legal durante los dos primeros meses del año 2002, período en el que se efectuará el canje de billetes y monedas en pesetas por billetes y monedas en euros con arreglo al tipo fijo de conversión.

Siguiendo las instrucciones del Plan Nacional para la Transición al Euro, se ha procedido, desde septiembre del año 2001, a una gradual redenominación de todos los contratos y emisiones de valores negociables a euros. Esta redenominación ha finalizado el día 1 de enero de 2002, coincidiendo con la puesta en circulación del euro como moneda única de todos los países integrantes de la UME, motivo por el cual, a día de hoy, todos los contratos en monedas de la UME están denominados en euros.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medios oficiales del mercado de divisas de contado español a 31 de diciembre de 2001 y 2000. Las diferencias de cambio producidas como consecuencia de la conversión a euros se han registrado en los epígrafes "Beneficios/Pérdidas por operaciones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias de cada ejercicio.

El contravalor de los elementos del activo y pasivo expresados en moneda extranjera convertidos a euros asciende a 189.986 y 190.107 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2001 (152.928 y 138.645 miles de euros a 31 de diciembre de 2000).

**c) Líneas de crédito no dispuestas**

Las líneas de crédito concedidas a clientes se registran por la parte dispuesta, contabilizándose el disponible en cuentas de orden (véase Nota 25).

d) **Créditos a clientes, otros activos a cobrar y fondos de provisión de insolvencias**

Las cuentas a cobrar, que se reflejan, fundamentalmente, en los capítulos "Créditos sobre clientes" y "Entidades de crédito" del activo de los balances de situación adjuntos, se contabilizan, generalmente, por el efectivo entregado o dispuesto por los deudores, salvo por lo que se refiere a los activos a descuento con vencimiento inferior a un año que se reflejan por su importe nominal, contabilizándose la diferencia entre dicho importe y el efectivo dispuesto en cuentas de periodificación del pasivo de los balances de situación adjuntos.

El fondo de provisión de insolvencias tiene por objeto la cobertura de los riesgos de insolvencia en la realización de las inversiones crediticias y de los valores de renta fija, así como de los riesgos por avales y garantías. La provisión para insolvencias se ha determinado, de manera individual, de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991. En el saldo acumulado de dicha provisión se incluye, con carácter genérico, el 1 por 100 de las inversiones crediticias, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria de sectores residentes y no residentes (siendo el porcentaje del 0,5 por 100 para los créditos hipotecarios establecidos en la citada Circular), destinado a la cobertura de riesgos no identificados específicamente pero que pudieran producirse en el futuro. A 31 de diciembre de 2001 y 2000 dicha provisión genérica ascendía a 42.068 y 35.051 miles de euros, respectivamente.

Asimismo, a 31 de diciembre de 2001 y 2000 en el saldo acumulado de dicha provisión se incluye el fondo para la cobertura estadística de insolvencias, por 18.739 y 5.161 miles de euros, respectivamente. Desde el 1 de junio de 2000, la Entidad está obligada a dotar trimestralmente, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos (riesgo crediticio de cada cartera multiplicado por los coeficientes establecidos por la Circular 4/1991, que están comprendidos entre el 0 por 100 y el 1,5 por 100), como minuendo, y las dotaciones netas para insolvencias realizadas en el trimestre, como sustraendo. Si dicha diferencia fuese negativa, su importe se abonaría a la cuenta de pérdidas y ganancias con cargo al fondo constituido por este concepto en la medida que exista saldo disponible.

Las provisiones para cubrir las pérdidas en que se puede incurrir, como consecuencia de los riesgos de firma mantenidos por Cajamurcia, y siguiendo, de acuerdo con la normativa de Banco de España, los mismos criterios antes mencionados salvo en el caso del fondo para la cobertura estadística en cuyo caso los riesgos de firma son corregidos previamente por unas ponderaciones, se incluyen en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas –Otras provisiones" de los balances de situación (véase Nota 18).

El saldo de la provisión para insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minora por las cancelaciones de

deudas consideradas como incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de las operaciones hipotecarias establecidas en la Circular 4/1991) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados.

e) Deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija

Los valores que constituyen la cartera de títulos de renta fija de Cajamurcia a 31 de diciembre de 2001 y 2000 se presentan, atendiendo a su clasificación, según los siguientes criterios:

- a) Valores asignados a la cartera de negociación (aquellos títulos con los que se tiene la finalidad de beneficiarse a corto plazo de las variaciones de sus precios). Se presentan valorados al precio de mercado del último día hábil del ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración se registran por el neto, según su signo, en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.
- b) Valores asignados a la cartera de inversión a vencimiento (aquellos títulos que se ha decidido mantener hasta su amortización por tener capacidad financiera para hacerlo). Se presentan valorados a su precio de adquisición corregido por el importe que resulta de periodificar financieramente la diferencia positiva o negativa entre el valor de reembolso y el precio de adquisición durante la vida residual del valor.
- c) Valores asignados a la cartera de inversión ordinaria (aquellos títulos no clasificados en ninguna de las otras dos carteras). A efectos de valoración, se compara su precio de adquisición corregido (según se indica en el apartado b) anterior) con su valor de mercado, determinado éste, en el caso de títulos cotizados, en función de la cotización del último día hábil del ejercicio. Las minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromiso de recompra se sanean únicamente por la parte proporcional al período comprendido entre la fecha prevista de recompra y la fecha de vencimiento.

En caso de enajenación, las pérdidas que se producen respecto al precio de adquisición corregido se registran con cargo a resultados. Los beneficios (en el caso de que sean superiores a las pérdidas) únicamente se registran con abono a resultados por la parte que, en su caso, exceda del fondo de fluctuación de valores necesario al cierre del ejercicio y constituido con cargo a cuentas de periodificación.

f) **Valores representativos de capital**

Los valores de renta variable se presentan en los capítulos "Acciones y otros títulos de renta variable", "Participaciones" y "Participaciones en empresas del Grupo" de los balances de situación adjuntos.

Los valores que constituyen la cartera de renta variable de la Entidad se presentan de acuerdo a los siguientes criterios:

- a) Los valores asignados a la cartera de negociación, que está integrada por aquellos títulos que se mantengan con la finalidad de beneficiarse a corto plazo de sus precios, se presentan valorados a su precio de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior a dicha fecha. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración, se registran, por el neto, según su signo, en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.
- b) Los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria, que está integrada por los títulos no incluidos en la cartera de negociación, se valoran al precio medio de adquisición, regularizado o actualizado, en su caso, de acuerdo con las normas legales aplicables, o a su valor de mercado, si este último fuese menor.

Para la determinación del valor de mercado de los títulos de renta variable indicados en la cartera de inversión ordinaria se han utilizado los siguientes criterios:

- Títulos cotizados de sociedades en los que la Entidad posee una participación inferior al 3 por 100: su valor de mercado viene determinado por la cotización media del último trimestre o cotización del último día, la menor.
- Títulos no cotizados y títulos cotizados de sociedades en las que la Entidad posee una participación superior o igual al 3 por 100: su valor de mercado viene determinado por el valor teórico contable de las participaciones, obtenido a partir de los últimos estados financieros disponibles de las sociedades participadas, corregido por el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición, que subsistan a la fecha de valoración.

g) **Operaciones de futuro**

Cajamurcia utiliza estos instrumentos tanto en operaciones de cobertura de sus posiciones patrimoniales, como en otras operaciones.

Estos instrumentos comprenden, entre otros, las compraventas de divisas no vencidas, las compraventas de valores no vencidas, los futuros financieros sobre valores y tipos de interés, el valor de ejercicio del instrumento financiero subyacente en opciones compradas y emitidas, los acuerdos sobre tipos de interés futuros –FRA's–, y las permutas financieras de interés. Para el tratamiento contable específico de las operaciones en divisas, véase Nota 2-b.

De acuerdo con la normativa de Banco de España, las operaciones con estos productos se recogerán en cuentas de orden, bien por los derechos y compromisos futuros que puedan tener repercusión patrimonial, bien por aquellos saldos que fueran necesarios para reflejar las operaciones aunque no hubiera incidencia en el patrimonio. Por tanto, el nomenclador de estos productos no expresa ni el riesgo total de crédito ni el de mercado asumido por Cajamurcia. Por otra parte, el importe de las primas cobradas y pagadas por opciones vendidas y compradas se recoge en los epígrafes "Otros activos" y "Otros pasivos" de los balances de situación adjuntos, respectivamente.

Las operaciones que han tenido por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se han considerado como de cobertura. En estas operaciones, los beneficios o quebrantos generados se han periodificado de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

Las operaciones que no sean de cobertura, también denominadas operaciones de negociación, contratadas en mercados organizados, se han valorado de acuerdo con su cotización, habiéndose registrado las variaciones en las cotizaciones, íntegramente en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

Los resultados de las operaciones de negociación, contratadas fuera de dichos mercados, no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación efectiva. No obstante, al final de cada periodo se han efectuado valoraciones de las posiciones, habiéndose provisionado con cargo a resultados las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo que, en su caso, han resultado de dichas valoraciones.

**h) Activos inmateriales**

Este capítulo de los balances de situación adjuntos incluye, a 31 de diciembre de los ejercicios 2001 y 2000, gastos de software que se encuentran registrados por el importe pagado a terceros, amortizándose linealmente en un período máximo de 3 años.

i) **Activos materiales**

El inmovilizado material de Cajamurcia en el ejercicio 1996 se valoró a precio de coste actualizado de acuerdo con diversas disposiciones legales entre las cuales se encuentra el Real Decreto-Ley 7/1996 (véanse Notas 12 y 22).

Las adiciones posteriores se han valorado a coste de adquisición. El inmovilizado afecto a la Obra Social y Cultural se presenta valorado a su coste de adquisición, neto de su correspondiente amortización acumulada.

La amortización se calcula aplicando el método lineal en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del activo inmovilizado, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil estimada
Inmuebles	50
Mobiliario y equipos de oficina	10
Instalaciones	8 a 17
Mecanización	4

Para los activos materiales adquiridos por aplicación de otros activos que no sean enajenados o incorporados al inmovilizado funcional en el plazo de tres años, se dota una provisión en función del tiempo transcurrido desde su adquisición. Las provisiones constituidas por este concepto se presentan minorando el saldo del epígrafe "Activos materiales – Otros inmuebles" de los balances de situación adjuntos (véase Nota 12).

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias.

j) **Compromisos por pensiones**

La Circular 4/1991 de Banco de España, modificada por la Circular 5/2000, de 19 de septiembre, establece los criterios de externalización de los compromisos por pensiones de las entidades de crédito con sus trabajadores y beneficiarios, bien a través de planes de pensiones, o mediante contratos de seguros adaptados a los requisitos de externalización. Asimismo, especifica los criterios que se regirán para la realización de los cálculos actuariales necesarios para determinar las provisiones que deberán

constituirse por las entidades que opten por mantener la cobertura de dichos compromisos mediante fondos Internos.

Con fecha 31 de diciembre de 2000, entró en vigor la referida Circular, en relación con el cálculo y contabilización de los compromisos por pensiones, para adaptarlos a lo establecido en el Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento sobre la instrumentalización de los compromisos de las empresas con sus trabajadores. En la citada Circular, se establece que las entidades que, teniendo constituido un fondo interno, opten por externalizarlo en los términos del mencionado Real Decreto, deberán proceder al trasvase de los fondos constituidos en un plazo máximo de diez años.

El 29 de diciembre de 2000, se alcanzó un acuerdo con los representantes de los trabajadores para la exteriorización de los compromisos por pensiones con su personal, que suponía la liquidación del sistema anterior de cálculo de los compromisos por pensiones, sustituyendo y derogando por tanto, en esta materia, el Convenio Colectivo de Cajas de Ahorros y los Convenios de empresa preexistentes.

En virtud de dicho acuerdo, los compromisos futuros pasan a determinarse mediante un sistema de aportación definida, a la vez que, para el personal activo, se reconocían unos servicios pasados cuya integración en un plan de pensiones externo del sistema de empleo se realiza en virtud del acuerdo alcanzado por la comisión promotora del Plan de Pensiones, mediante el correspondiente Plan de Reequilibrio, aprobado por la Dirección General de Seguros con fecha 30 de marzo de 2001, y en los términos establecidos en la Circular 4/1991. El importe pendiente de trasvasar, que ascendía a 28.364 miles de euros, se recoge dentro del epígrafe "Depósitos a plazo" del pasivo del balance adjunto, tal y como se indica en la referida Circular. Durante el ejercicio 2001 se ha transferido un importe de 3.486 miles de euros al referido Plan.

Como consecuencia del mencionado acuerdo, durante el año 2001 Cajamurcia ha realizado las aportaciones definidas acordadas al fondo de pensiones externo del sistema de empleo "Cajamurcia empleados. Fondo de Pensiones", inscrito con el número F0759 en el correspondiente registro por parte de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

Por su parte, los compromisos por pensiones causadas y restantes de la Entidad, están cubiertos íntegramente con contratos de seguro suscritos con Caser Compañía de Seguros y Reaseguros S.A., y han sido adaptados a los requisitos previstos en el Capítulo III del Real Decreto 1588/1999, quedando acogidos, igualmente, a las disposiciones de la Ley 8/1987 de Planes y Fondos de Pensiones.

Las aportaciones realizadas en el ejercicio 2001, para hacer frente a los referidos compromisos por pensiones causadas y no causadas han ascendido a 3.003 miles de

euros, que se encuentran registrados, en virtud de lo dispuesto en la referida Circular 4/1991, en el epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (véase Nota 27).

Asimismo, Cajamurcia tiene contabilizado un fondo interno para la cobertura de los compromisos devengados en concepto de prejubilaciones, premio de antigüedad y conceptos similares, constituido de acuerdo a los criterios establecidos en la Circular 5/2000 de Banco de España y cuyo importe ascendía a 54.885 y 42.405 miles de euros, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

Durante los ejercicios 1998 y 1999 Cajamurcia ofreció a determinados empleados la posibilidad de prejubilarse con anterioridad a haber cumplido la edad establecida, constituyendo un fondo interno con cargo a reservas, que registró en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas – Fondo de pensionistas" del pasivo de los balances adjuntos, aflorando, simultáneamente, el impuesto anticipado correspondiente a dichos compromisos.

En el ejercicio 2001 Cajamurcia ha constituido un fondo para cubrir los compromisos derivados de un nuevo plan de prejubilaciones anticipadas que, de acuerdo con la autorización expresa de Banco de España de 3 de diciembre de 2001, la aprobación de la Asamblea General Ordinaria de 28 de diciembre de 2001, y los posteriores acuerdos del Consejo de Administración, ha sido constituido con cargo a reservas de libre disposición por un importe neto de 9.250 miles de euros, ascendiendo los impuestos anticipados correspondientes a 4.555 miles de euros (véanse Notas 18 y 22). Las hipótesis utilizadas por Cajamurcia en los correspondientes estudios actuariales han incluido, entre otras, un tipo de interés técnico del 4 por 100 y las tablas de supervivencia GRM/F-95.

**k) Indemnizaciones por despido**

De acuerdo con la legislación vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción de personal que haga necesaria la creación de una provisión por este concepto.

**l) Impuesto sobre Sociedades**

El gasto por Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula aplicando el tipo impositivo vigente al resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por los ajustes permanentes derivados de las diferencias entre la normativa fiscal y contable, entendiendo los ajustes referidos como las diferencias producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos que no revierten en períodos subsiguientes.

De acuerdo con lo dispuesto por la normativa vigente, las diferencias temporales correspondientes a impuestos diferidos y anticipados se registran contablemente siguiendo un criterio de prudencia y con los límites indicados en dicha normativa (véase Nota 24).

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, bonificaciones y deducción por inversiones se considera como un menor importe del Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio. Para que estas deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

m) **Activos y pasivos adquiridos o emitidos a descuento**

Los activos y pasivos adquiridos o emitidos a descuento, con la excepción de los valores negociables, se contabilizan por su valor de reembolso. La diferencia entre dicho valor y los importes pagados o cobrados se registra en los capítulos "Cuentas de periodificación" del pasivo y del activo de los balances de situación adjuntos.

n) **Fondo de Garantía de Depósitos**

Las contribuciones anuales al Fondo de Garantía de Depósitos se efectúan, de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre. La aportación a este fondo se imputa a los resultados del ejercicio en que se devenga.

### 3. *Distribución de resultados*

La propuesta de distribución del beneficio neto del ejercicio 2001 que el Consejo de Administración de Cajamurcia propondrá a la Asamblea General para su aprobación y la ya aprobada correspondiente al ejercicio 2000 son las siguientes:

Miles de euros	2001	2000
Dotación a reservas (Nota 22)	51.219	49.686
Dotación a la Obra Social y Cultural	18.030	16.227
<b>Beneficios del ejercicio</b>	<b>69.249</b>	<b>65.913</b>

#### 4. Deudas del Estado

A continuación se presenta la composición del saldo de este capítulo del activo de los balances de situación adjuntos, a 31 de diciembre de 2001 y 2000:

Miles de euros	2001	2000
Otra Deuda del Estado:		
De inversión ordinaria:		
Letras del Tesoro	17.705	5.693
Otra Deuda Anotada	46.844	169.412
De inversión a vencimiento	196.015	135.095
	<b>260.564</b>	<b>310.200</b>

A 31 de diciembre de 2001, el valor de mercado de los valores asignados a las carteras de inversión ordinaria y de vencimiento ascendía a 68.005 y 225.987 miles de euros, respectivamente (184.475 y 157.459 miles de euros en el ejercicio 2000).

El tipo de interés medio anual de las Letras del Tesoro, durante el ejercicio 2001, ha ascendido al 4,46 por 100 (3,64 por 100 durante el ejercicio 2000). De estos activos y de los adquiridos temporalmente, registrados en los capítulos "Entidades de crédito" de los balances de situación adjuntos, Cajamurcia tenía cedidos, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, un importe efectivo de 587.407 y 786.118 miles de euros, respectivamente, a otros intermediarios financieros y a acreedores del sector privado, básicamente, y figuran contabilizados en los epígrafes "Entidades de crédito - Otros débitos" y "Débitos a clientes - Otros débitos" de los balances de situación adjuntos.

La cuenta "Otra deuda anotada" recoge obligaciones, bonos y Deuda del Estado. El tipo de interés medio anual de esta cuenta, en 2001 y 2000, ha sido del 6,94 y 6,12 por 100, respectivamente.

Al cierre de los ejercicios 2001 y 2000, el importe nominal de la Deuda del Estado afecta a obligaciones propias ascendía a 84 miles de euros.

## 5. Entidades de crédito - activo

El desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, atendiendo a la moneda de contratación y a su naturaleza, es el siguiente:

Miles de euros	2001	2000
<b>Por moneda de contratación:</b>		
En euros	981.876	906.555
En moneda extranjera	19.556	9.110
	<b>1.001.432</b>	<b>915.665</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
<b>A la vista:</b>		
Cuentas mutuas	40.108	32.202
	<b>40.108</b>	<b>32.202</b>
<b>Otros créditos:</b>		
Depósitos en entidades de crédito y financieras	657.520	428.697
Adquisición temporal de activos	303.804	454.766
	<b>961.324</b>	<b>883.463</b>
	<b>1.001.432</b>	<b>915.665</b>

A continuación, se indican los tipos de interés al cierre del ejercicio y el desglose por plazos de vencimiento residual del saldo del epígrafe "Otros créditos" de este capítulo de los balances de situación adjuntos:

	Miles de euros					Tipo de interés medio al cierre del ejercicio (%)
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	No determ.	
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>						
Depósitos en ents. de crédito y financ.	469.011	160.917	—	27.592	—	3,87
Adquisición temporal de activos	299.804	4.000	—	—	—	3,78
	<b>768.815</b>	<b>164.917</b>	<b>—</b>	<b>27.592</b>	<b>—</b>	
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>						
Depósitos en ents. de crédito y financ.	261.092	90.993	41.566	35.045	—	5,32
Adquisición temporal de activos	454.767	—	—	—	—	4,30
	<b>715.859</b>	<b>90.993</b>	<b>41.566</b>	<b>35.045</b>	<b>—</b>	

## 6. Créditos sobre clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, atendiendo a la moneda de contratación y al sector que lo origina, es la siguiente:

Miles de euros	2001	2000
<b>Por moneda:</b>		
En euros	4.375.655	3.730.148
En moneda extranjera	15.936	12.664
	<b>4.391.591</b>	<b>3.742.812</b>
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones Públicas	110.027	107.830
Otros sectores residentes	4.237.125	3.594.970
No residentes	73.337	52.849
Activos dudosos	41.588	38.826
Menos - Fondos de insolvencias (Nota 2-d)	-70.486	-51.663
	<b>4.391.591</b>	<b>3.742.812</b>

A continuación se indica el desglose de estos capítulos de los balances de situación adjuntos, atendiendo al plazo de vencimiento residual, así como la composición del epígrafe "Créditos sobre clientes - Otros sectores residentes" atendiendo a su modalidad:

Miles de euros	2001	2000
<b>Por plazo de vencimiento residual:</b>		
Hasta 3 meses	508.959	463.819
Entre 3 meses y 1 año	368.461	325.935
Entre 1 año y 5 años	601.623	527.202
Más de 5 años	2.901.961	2.402.792
Duración indeterminada	10.587	23.064
	<b>4.391.591</b>	<b>3.742.812</b>
<b>Otros Sectores Residentes:</b>		
Cartera comercial	467.329	402.776
Deudores con garantía real	2.340.636	1.944.760
Otros deudores a plazo	1.316.166	1.127.274
Deudores a la vista y varios	112.994	120.160
	<b>4.237.125</b>	<b>3.594.970</b>

El movimiento habido en la cuenta "Fondos de insolvencias", correspondiente a este epígrafe, durante los ejercicios 2001 y 2000 se muestra a continuación:

Miles de euros	2001	2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>51.663</b>	<b>42.738</b>
Más - Dotación con cargo a resultados del ejercicio	30.087	18.143
Menos - Fondos que han quedado disponibles por recuperación de inversiones y por traspaso a activos en suspenso	-6.197	-5.573
Menos - Traspaso a otros fondos especiales	-804	-977
- Traspaso a otros fondos de insolvencias (genérico y estadístico) (Notas 7 y 18)	-4.344	-2.741
Otros - Ajustes por diferencias de cambio	81	73
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>70.486</b>	<b>51.663</b>
<i>De los que:</i>		
<i>Provisiones para riesgos específicos</i>	<i>20.569</i>	<i>17.997</i>
<i>Provisión genérica</i>	<i>34.229</i>	<i>28.988</i>
<i>Fondo de cobertura estadística</i>	<i>15.688</i>	<i>4.678</i>

Los activos en suspenso recuperados se presentan deduciendo del saldo del capítulo "Amortización y provisiones para insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas de los ejercicios 2001 y 2000, y ascendieron a 2.689 y 3.128 miles de euros, respectivamente.

## 7. Obligaciones y otros valores de renta fija

La composición por moneda, sector que lo origina, admisión o no a cotización y naturaleza del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

## Informe Anual Individual 2001

Miles de euros	2001	2000
<b>Por moneda:</b>		
En euros	384.458	343.513
En moneda extranjera	145.264	122.719
Menos - Fondo de fluctuación de valores	—	—
Menos - Fondo de insolvencias	-5.812	-3.745
	<b>523.910</b>	<b>462.487</b>
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones Territoriales	36.666	53.032
De entidades de crédito residentes	16.575	16.746
De entidades de crédito no residentes	23.750	17.458
De otros sectores residentes	32.077	28.732
No residentes		
Administraciones Públicas	—	11.895
Resto	420.654	338.369
Menos - Fondo de fluctuación de valores	—	—
Menos - Fondo de insolvencias	-5.812	-3.745
	<b>523.910</b>	<b>462.487</b>
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	517.240	454.407
No cotizados	12.482	11.825
Menos - Fondo de fluctuación de valores	—	—
Menos - Fondo de insolvencias	-5.812	-3.745
	<b>523.910</b>	<b>462.487</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
Bonos y obligaciones	485.189	430.896
Obligaciones subordinadas	44.533	35.336
Menos - Fondo de fluctuación de valores	—	—
Menos - Fondo de insolvencias	-5.812	-3.745
	<b>523.910</b>	<b>462.487</b>

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 2001 y 2000, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, ni el fondo de insolvencias, atendiendo a la clasificación recogida en la Circular 6/1994 de Banco de España, es el siguiente:

Miles de euros	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	Total
<b>2000:</b>				
Saldo al inicio del ejercicio	—	190.696	53.690	244.386
Compras y otros	2.032	340.071	14.768	356.871
Ventas, amortizaciones y otros	-2.032	-132.963	—	-134.995
Trasposos	—	-943	913	-30
Saldo al cierre del ejercicio	—	396.861	69.371	466.232
<b>2001:</b>				
Saldo al inicio del ejercicio	—	396.861	69.371	466.232
Compras y otros	18.126	139.521	744	158.391
Ventas, amortizaciones y otros	-14.136	-56.638	-24.127	-94.901
Trasposos	—	—	—	—
Saldo al cierre del ejercicio	3.990	479.744	45.988	529.722

A 31 de diciembre de 2001, el valor de mercado de los valores asignados a las carteras de inversión ordinaria y de vencimiento ascendía a 485.900 y 50.405 miles de euros, respectivamente (403.712 y 73.960 miles de euros a 31 de diciembre de 2000).

El tipo de interés medio anual aproximado de los valores de renta fija en cartera, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, ascendía al 5,43 y 5,77 por 100, respectivamente.

Una parte de los títulos de Administraciones Territoriales en cartera a 31 de diciembre de 2001 y 2000 había sido cedida, básicamente a acreedores del sector privado, y figura contabilizada en el epígrafe "Débitos a clientes - Otros débitos" de los balances de situación adjuntos.

El desglose de este capítulo, por plazos de vencimiento residual, sin considerar el fondo de insolvencias y el fondo de fluctuación de valores, es el siguiente:

Miles de euros	2001	2000
Hasta 3 meses	—	—
Entre 3 meses y 1 año	28.529	—
Entre 1 año y 5 años	304.991	295.470
Más de 5 años	196.202	170.762
	<b>529.722</b>	<b>466.232</b>

## Informe Anual Individual 2001

El movimiento habido en la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

Miles de euros	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	—	2.819
Más - Dotaciones netas con cargo a resultados	—	—
- Traspasos varios	—	—
Menos - Fondos disponibles	—	-2.819
Saldo al cierre del ejercicio	—	—

Por su parte, el movimiento habido en la cuenta "Fondo de insolvencias" en los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

Miles de euros	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	3.745	1.532
Más - Traspasos procedentes del fondo de insolvencias (genérico y estadístico) de créditos sobre clientes (Nota 6)	2.067	2.213
Saldo al cierre del ejercicio	5.812	3.745
De los que:		
<i>Provisión genérica</i>	4.125	3.671
<i>Fondo de cobertura estadística</i>	1.687	74

### 8. Acciones y otros títulos de renta variable

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge las acciones y títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades en las que la participación de Cajamurcia es inferior al 3 por 100, en el caso de sociedades con cotización oficial en Bolsa, y al 20 por 100, en caso de sociedades no cotizadas, con las que no existe una vinculación duradera ni están destinadas a contribuir a la actividad de Cajamurcia, así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria.

El desglose del saldo de este capítulo atendiendo a la moneda en la que están denominados los títulos y a su admisión o no a cotización en Bolsa, es el siguiente:

Miles de euros	2001	2000
<b>Por moneda:</b>		
En euros	39.690	29.869
En moneda extranjera	3.924	3.717
Menos - Fondo de fluctuación de valores	-11.221	-6.136
	<b>32.393</b>	<b>27.450</b>
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	38.005	26.152
No cotizados	5.609	7.434
Menos - Fondo de fluctuación de valores	-11.221	-6.136
	<b>32.393</b>	<b>27.450</b>

A continuación se indica el movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, y atendiendo a la clasificación recogida en la Circular 6/1994 de Banco de España:

Miles de euros	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Total
<b>2000:</b>			
Saldo al inicio del ejercicio	—	34.101	34.101
Compras y otros	7.197	121.951	129.148
Ventas y otros	-7.197	-76.459	-83.656
Trasposos (Nota 9)	—	-46.007	-46.007
Saldo al cierre del ejercicio	—	33.586	33.586
<b>2001:</b>			
Saldo al inicio del ejercicio	—	33.586	33.586
Compras y otros	1.154	61.319	62.473
Ventas y otros	-1.154	-42.820	-43.974
Trasposos (Nota 9)	—	-8.471	-8.471
Saldo al cierre del ejercicio	—	43.614	43.614

## Informe Anual Individual 2001

El valor de mercado de los valores asignados a cartera de inversión ordinaria, ascendía a 33.164 y 27.526 miles de euros a 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 2001 y 2000 se indica a continuación:

Miles de euros	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	6.136	1.442
Más - Dotación del ejercicio:		
Provisión registrada	6.166	5.313
Menos - Fondos disponibles	-1.187	-619
- Ajustes por diferencias de cambio	106	—
Saldo al cierre del ejercicio	11.221	6.136

## 9. Participaciones

Este capítulo de los balances de situación adjuntos, recoge los derechos sobre el capital de las sociedades que, sin formar parte del Grupo, mantienen con él una vinculación duradera y están destinadas a contribuir a su actividad, de acuerdo con el apartado 2 del artículo 185 de la Ley de Sociedades Anónimas y de la Circular 4/1991 de Banco de España.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el detalle del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la moneda en la que están denominados los títulos y a su admisión o no a cotización en Bolsa, es el siguiente:

Miles de euros	2001	2000
<b>Por moneda:</b>		
En euros	94.450	82.014
Menos - Fondo de fluctuación de valores	-324	-781
	94.126	81.233
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	52.285	49.577
No cotizados	42.165	32.437
Menos - Fondo de fluctuación de valores	-324	-781
	94.126	81.233

El movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2001 y 2000, en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, es el siguiente:

Miles de euros	2001	2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>82.014</b>	<b>13.264</b>
Compras y otros	6.733	23.163
Ventas y otros	-2.768	-420
Trasposos (Nota 8)	8.471	46.007
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>94.450</b>	<b>82.014</b>

Los trasposos del ejercicio 2001 y 2000, corresponden, entre otros, a la aportación en especie de 8.471 y 12.946 miles de euros, respectivamente, a la sociedad de tenencia de acciones Atalaya Inversiones, S.L.

El detalle de "Compras y otros" de la cartera de "Participaciones" correspondiente a los ejercicios 2001 y 2000, por sociedades, se muestra a continuación:

## Informe Anual Individual 2001

Miles de euros	2001			2000		
	Adquis.	Ampliación de capital	Total	Adquis.	Ampliación de capital	Total
Uralita, S.A.	285	2.118	2.403	9.612	-	9.612
Aurea, S.A.	1.380	-	1.380	7.235	-	7.235
Ahorro Corporación, S.A.	-	-	-	400	-	400
Hotel Siete Coronas, S.A.	61	-	61	203	-	203
Centro Integr. de Transp. de Murcia, S.A.	92	-	92	-	-	-
Baby Foods, S.A.	-	213	213	75	-	75
Bioferma Murcia, S.A.	-	1.860	1.860	1.240	-	1.240
Caja de Seguros Caser, S.A.	-	-	-	-	1.803	1.803
Gestión Tributaria Territorial, S.A.	-	-	-	150	-	150
Energías Renovables de la Región de Murcia, S.A.	-	-	-	120	-	120
GMI Filippini, S.L.	-	-	-	1.653	-	1.653
Atalaya Inversiones, S.L.	-	-	-	600	-	600
Euro 6000, S.A.	-	-	-	72	-	72
Energías Alternativas Murcianas, S.A.	330	-	330	-	-	-
Parque Tecnológico Fuente Álamo, S.L.	126	42	168	-	-	-
Aeropuertos de la Región de Murcia, S.A.	60	-	60	-	-	-
Infocaja, S.L.	140	-	140	-	-	-
MasterCajas, S.A.	26	-	26	-	-	-
	<b>2.500</b>	<b>4.233</b>	<b>6.733</b>	<b>21.360</b>	<b>1.803</b>	<b>23.163</b>

Por su parte, el detalle de "Ventas y otros" de esta cartera correspondiente a los ejercicios 2001 y 2000, por sociedades, es el siguiente:

Miles de euros	2001			2000	
	Enajenac.	Disminución de capital y otros	Total	Enajenac.	Total
Aurea, S.A.	-	696	696	323	323
Ahorro Corp. Gestión, SGIC	36	-	36	97	97
GMI Filippini, S.L.	1.652	-	1.652	-	-
Europay 6000, AIE	6	-	6	-	-
Uralita, S.A.	-	378	378	-	-
	<b>1.694</b>	<b>1.074</b>	<b>2.768</b>	<b>420</b>	<b>420</b>

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 2001 y 2000 se indica a continuación:

Miles de euros	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	781	998
Mas - Dotación del ejercicio	228	246
Menos - Fondos disponibles	-685	-463
Saldo al cierre del ejercicio	324	781

A 31 de diciembre de 2001 Cajamurcia tenía pendiente de desembolso 153 miles de euros en acciones en entidades asociadas (93 y 60 miles de euros en Centro Integrado de Transportes de la Región de Murcia, S.A. y Aeropuertos de la Región de Murcia S.A., respectivamente). No existían desembolsos pendientes por este concepto a 31 de diciembre de 2000.

El desglose de los saldos que a la fecha de cierre de los ejercicios 2001 y 2000 mantenía Cajamurcia con las empresas participadas, se muestra a continuación:

Miles de euros	2001	2000
Créditos sobre clientes	11.623	14.238
Entidades de crédito - activo	35.964	35.279
Entidades de crédito - pasivo	168.399	127.090
Débitos a clientes	59.152	83.703
Cuentas de orden	7.901	3.131

En el Anexo I se presenta un detalle de las inversiones en sociedades participadas con indicación del porcentaje de participación, así como de otra información relevante sobre las mismas.

## 10. Participaciones en empresas del Grupo

Este capítulo de los balances de situación adjuntos, recoge la inversión en sociedades del Grupo consolidable, o no consolidable por no estar su actividad directamente relacionada con la del Grupo económico. La totalidad de las participaciones en empresas del Grupo no cotiza en Bolsa.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el detalle de su saldo, atendiendo a la moneda en la que están denominados los títulos, es el siguiente:

Miles de euros	2001	2000
<b>Por moneda:</b>		
En euros	5.636	5.338
En moneda extranjera	85	85
Menos - Fondo de fluctuación de valores	-10	-60
	<b>5.711</b>	<b>5.363</b>

El movimiento que se ha producido en los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de este epígrafe de los balances de situación adjuntos, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, ha sido el siguiente:

	Miles de euros
Saldo a 31 de diciembre de 1999	3.247
Adiciones	2.176
Saldo a 31 de diciembre de 2000	5.423
Adiciones	298
Saldo a 31 de diciembre de 2001	5.721

El detalle de las adiciones correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000, por sociedades, es el siguiente:

Miles de euros	2001	2000		Total
	Adquisiciones	Adquisiciones	Ampliación de capital	
Cyum Tecnologías y Comunicaciones, S.L.	298	-	-	-
Cajamurcia Finance Ltd.	-	85	-	85
Cajamurcia Servicio Agrícola, S.A.	-	-	600	600
Summa Inmobiliaria, S.A.	-	-	1.491	1.491
	298	85	2.091	2.176

El desglose de los saldos que a la fecha de cierre de los ejercicios 2001 y 2000 mantenía Cajamurcia con las empresas del Grupo, se muestra a continuación:

Miles de euros	2001	2000
Créditos sobre clientes	20.392	12.423
Débitos a clientes	1.472	79.520
Pasivos subordinados - Otros (Nota 20)	100.000	-
Cuentas de orden	13.324	8.102

En el Anexo II se presenta un detalle de las inversiones en sociedades del Grupo, con indicación del porcentaje de participación, así como otra información relevante sobre las mismas.

## 11. Activos inmateriales

El movimiento que se ha producido en el saldo de este epígrafe de los balances de situación adjuntos en los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

Miles de euros	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	1.391	-
Adiciones (Nota 2-h)	1.788	1.575
Amortizaciones (Nota 2-h)	-726	-184
Total	2.453	1.391

Las adiciones registradas en el ejercicio 2001 y 2000 corresponden a gastos de software.

## 12. Activos materiales

El movimiento habido durante los ejercicios 2001 y 2000 en las cuentas de activos materiales y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas de los balances de situación adjuntos de Cajamurcia ha sido el siguiente:

Miles de euros	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y otros	Total
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1999</b>	<b>52.108</b>	<b>10.165</b>	<b>115.766</b>	<b>178.039</b>
Adiciones y traspasos	6.617	19.640	19.353	45.610
Retiros y traspasos	-2.542	-18.349	-13.355	-34.246
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>56.183</b>	<b>11.456</b>	<b>121.764</b>	<b>189.403</b>
Adiciones y traspasos	6.291	28.540	26.449	61.280
Retiros y traspasos	-2.541	-24.336	-8.265	-35.142
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>59.933</b>	<b>15.660</b>	<b>139.948</b>	<b>215.541</b>
<b>Amortización acumulada</b>				
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1999</b>	<b>6.220</b>	<b>607</b>	<b>59.903</b>	<b>66.730</b>
Adiciones y traspasos	841	252	9.725	10.818
Retiros y traspasos	-5	—	-8.670	-8.675
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>7.056</b>	<b>859</b>	<b>60.958</b>	<b>68.873</b>
Adiciones y traspasos	934	186	11.607	12.727
Retiros y traspasos	-23	—	-4.628	-4.651
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>7.967</b>	<b>1.045</b>	<b>67.937</b>	<b>76.949</b>
<b>Inmovilizado neto</b>				
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>49.127</b>	<b>10.597</b>	<b>60.806</b>	<b>120.530</b>
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>51.966</b>	<b>14.615</b>	<b>72.011</b>	<b>138.592</b>

Cajamurcia actualizó su inmovilizado material en el ejercicio 1996 al amparo del Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, con pago de un gravamen único del 3 por 100 (con anterioridad la Entidad se había acogido a otras leyes de actualización). La actualización de 1996 se practicó por 15.182 miles de euros, aplicando los coeficientes máximos autorizados por el Real Decreto-Ley.

La plusvalía resultante de la actualización, neta del gravamen único del 3 por 100, se abonó a la cuenta "Reserva de revalorización" (Nota 22). Como contrapartida de la plusvalía se han utilizado las cuentas correspondientes a los elementos patrimoniales actualizados, sin variar el importe de la amortización acumulada contabilizada.

El incremento neto de valor resultante de las operaciones de actualización se amortizará en los períodos impositivos que resten por completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados.

El importe de las actualizaciones netas acumuladas al cierre de los ejercicios 2001 y 2000, realizadas al amparo del Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, ha sido de 8.915 y 9.676 miles de euros, respectivamente. El efecto de dichas actualizaciones sobre la dotación a la amortización de los ejercicios 2001 y 2000 ha sido de 761 y 775 miles de euros, respectivamente. Se estima que la actualización de 1996 supondrá un aumento en las amortizaciones del ejercicio 2002 de aproximadamente 487 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, se incluyen en el epígrafe "Otros inmuebles" 3.200 y 3.233 miles de euros, respectivamente, de bienes no afectos a la actividad financiera que recogen el valor de los inmuebles, fincas y solares que se han adquirido como resultado de la ejecución de préstamos que resultaron impagados. Los referidos importes se presentan netos de las correspondientes provisiones por 5.322 y 5.814 miles de euros, respectivamente.

Con independencia de los inmuebles propios, Cajamurcia utiliza para su actividad otros inmuebles en régimen de alquiler. El importe anual de los alquileres satisfechos en 2001 y 2000 asciende a 3.616 y 3.348 miles de euros, respectivamente, y se incluyen bajo el epígrafe "Gastos generales de administración - Otros gastos administrativos" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas de los ejercicios 2001 y 2000.

Los criterios de amortización aplicados al inmovilizado afecto a la Obra Social y Cultural son similares a los indicados para el inmovilizado de uso propio (véase Nota 2-i). Los gastos de mantenimiento de la Obra Social y Cultural de los ejercicios de 2001 y 2000 incluyen 382 y 337 miles de euros, respectivamente, correspondientes a las amortizaciones del inmovilizado afecto a la misma. Los gastos de mantenimiento de cada ejercicio, de acuerdo con la normativa vigente, se cargan al Fondo de Obra Social y Cultural el día 1 de enero del ejercicio siguiente (véase Nota 23).

Del inmovilizado material de Cajamurcia a 31 de diciembre de 2001 se encuentran totalmente amortizados algunos elementos, cuyos valores de activo y correspondiente amortización acumulada ascienden a 29.908 miles de euros, aproximadamente (23.908 miles de euros a 31 de diciembre de 2000).

### 13. Otros activos y otros pasivos

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, la composición de estos epígrafes del activo y del pasivo de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

Miles de euros	2001	2000
<b>Activo:</b>		
Cheques a cargo de entidades de crédito	24.668	28.228
Operaciones en camino	41.382	16.964
Hacienda Pública:		
- Impuesto sobre beneficio anticipado	37.794	25.779
- Otros conceptos	61	1.224
Operaciones financieras pendientes de liquidar	569	2.774
Fianzas dadas en efectivo	258	239
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	6.531	4.049
Cámara de compensación	149	—
Otros conceptos	6.954	7.033
	<b>118.366</b>	<b>86.290</b>
<b>Pasivo:</b>		
Obligaciones a pagar	11.891	7.489
Operaciones en camino	9.779	12.873
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	9.112	4.665
Impuesto sobre beneficio diferido	1.790	2.094
Cuentas de recaudación	47.158	36.694
Cuentas especiales	1.635	3.522
Fondo de la Obra Social y Cultural (Nota 23)	7.424	8.526
Otros conceptos	13.948	3.399
Bloqueo de beneficios	581	655
	<b>103.318</b>	<b>79.917</b>

### 14. Cuentas de periodificación

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, la composición de estos epígrafes del activo y del pasivo de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

Miles de euros	2001	2000
<b>Activo:</b>		
Devengo de productos no vencidos de inversiones		
no tomadas a descuento	51.919	55.141
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento	3.384	—
Gastos pagados no devengados	1.361	234
Gastos financieros diferidos	1	3
Otras periodificaciones	5.747	4.304
Menos - Devengos de intereses no vencidos de recursos tomados a descuento	-560	—
	<b>61.852</b>	<b>59.682</b>
<b>Pasivo:</b>		
Productos anticipados de operaciones tomadas a descuento	6.437	6.240
Devengo de costes no vencidos de recursos		
no tomados a descuento	27.135	25.365
Gastos devengados no vencidos	9.944	9.230
Otras periodificaciones	517	597
Menos - Devengos de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento	-3.306	-3.148
	<b>40.727</b>	<b>38.284</b>

### 15. Entidades de crédito – pasivo

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y a la naturaleza de las operaciones, es la que se indica a continuación:

Miles de euros	2001	2000
<b>Por moneda:</b>		
En euros	389.974	372.747
En moneda extranjera	171.114	127.996
	<b>561.088</b>	<b>500.743</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
A la vista:		
Cuentas mutuas	14.368	2.134
	<b>14.368</b>	<b>2.134</b>
A plazo con preaviso:		
Cuentas a plazo	299.374	276.319
Cesión temporal de activos	247.346	222.290
	<b>546.720</b>	<b>498.609</b>
	<b>561.088</b>	<b>500.743</b>

## Informe Anual Individual 2001

Los tipos de interés anuales al cierre del ejercicio, así como el desglose por plazos de vencimiento residual del saldo del epígrafe "A plazo o con preaviso" de este capítulo de los balances de situación adjuntos son los siguientes:

	Miles de euros					Tipo de interés medio al cierre del ejercicio (%)
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	No determ.	
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2001</b>						
Cuentas a plazo	155.054	58.421	78.988	6.911	—	3,05
Cesión temporal de activos	243.346	4.000	—	—	—	3,75
	<b>398.400</b>	<b>62.421</b>	<b>78.988</b>	<b>6.911</b>	<b>—</b>	
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2000</b>						
Cuentas a plazo	80.276	139.500	56.128	264	151	5,04
Cesión temporal de activos	222.290	—	—	—	—	4,85
	<b>302.566</b>	<b>139.500</b>	<b>56.128</b>	<b>264</b>	<b>151</b>	

### 16. Débitos a clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre de 2001 y 2000, atendiendo a la moneda de contratación y sector, así como la composición del epígrafe "Débitos a clientes - Otros sectores residentes", atendiendo a su naturaleza, se indican a continuación:

Miles de euros	2001	2000
<b>Por moneda:</b>		
En euros	5.157.072	4.716.815
En moneda extranjera	11.963	5.776
	<b>5.169.035</b>	<b>4.722.591</b>
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones Públicas	148.714	135.722
Otros sectores residentes	4.908.131	4.423.670
No residentes	112.190	163.199
	<b>5.169.035</b>	<b>4.722.591</b>
<b>Otros Sectores Residentes:</b>		
Cuentas corrientes	893.821	793.645
Cuentas de ahorro	1.165.397	1.032.156
Imposiciones a plazo	2.483.476	1.997.593
Cesión temporal de activos	365.437	600.276
	<b>4.908.131</b>	<b>4.423.670</b>

El 26 de noviembre de 2001, Cajamurcia, junto con otras cajas de ahorros, procedió a la emisión de una cédula hipotecaria única por un nominal de 150.000 miles de euros, al amparo de lo dispuesto en la Ley 2/1981 de 25 de marzo, de regulación del Mercado Hipotecario, y en el Real Decreto 685/1981, de 17 de marzo. El capital de la presente cédula, devenga un interés periódico anual del 4,507 por 100, estando prevista su amortización el 26 de noviembre de 2008. El importe correspondiente a la cédula emitida se encuentra registrado por su valor nominal en el epígrafe "Débitos a clientes - A plazo", dado su carácter de no negociabilidad (Nota 26).

El desglose por plazo de vencimiento residual de los saldos que figuran registrados en los epígrafes "Depósitos de ahorro - A plazo" y "Otros débitos - A plazo" de los balances de situación adjuntos se indica a continuación:

## Informe Anual Individual 2001

Miles de euros	2001	2000
Hasta 3 meses	1.555.183	1.352.338
Entre 3 meses y 1 año	1.079.860	1.079.737
Entre 1 año y 5 años	106.644	286.780
Más de 5 años	162.606	—
No determinado y sin clasificar	26.340	25.219
	<b>2.930.633</b>	<b>2.744.074</b>

### 17. Débitos representados por valores negociables

Con fecha 6 de febrero de 2001 la Comisión Nacional del Mercado de Valores autorizó a Cajamurcia la emisión del programa "Primer programa de emisión de pagarés. Cajamurcia febrero 2001". El importe total de la emisión ascendió a 300.000 miles de euros, de valor nominal unitario 1.000 euros y vencimiento comprendido entre una semana y 18 meses. El importe colocado y pendiente de vencimiento a 31 de diciembre de 2001 asciende a 160.654 miles de euros.

El desglose de este capítulo por plazos de vencimiento al 31 de diciembre de 2001 es el siguiente:

Miles de euros	2001
Hasta 3 meses	26.400
Entre 3 meses y 1 año	90.652
Entre 1 año y 5 años	43.602
	<b>160.654</b>

18. *Provisiones para riesgos y cargas*

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 2001 y 2000, se muestra a continuación:

Miles de euros	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	52.091	58.719
Más -		
Dotación fondo de prejubilaciones:		
Quebrantos extraordinarios	3.330	3.074
Con cargo a reservas de libre disposición y otros (Nota 2-j)	14.232	—
Otras dotaciones	1.668	-2.338
Otros traspasos *	4.286	1.274
Menos -		
Pagos a pensionistas y prejubilados (Nota 2-j)	-7.091	-6.730
Fondos disponibles y otros movimientos:		
Otras provisiones y traspasos	-499	-1.908
Saldo al cierre del ejercicio	68.017	52.091

(\*) Incluye 2.277 y 529 miles de euros procedentes de traspasos del fondo de insolvencias (genérico y estadístico) a 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente (Nota 6).

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, la composición del saldo del epígrafe "Otras provisiones" del capítulo "Provisiones para riesgos y cargas" de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

Miles de euros	2001	2000
Fondo contingencias fiscales y responsabilidades (Nota 24)	905	625
Fondos para cobertura de riesgos de firma (Nota 2-d)	5.187	2.910
De los que:		
Provisiones para riesgos específicos	109	109
Provisión genérica	3.714	2.392
Fondo de cobertura estadística	1.364	409
Otros fondos	7.040	6.151
	13.132	9.686

## 19. Fondo para riesgos generales

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge los fondos asignados por Cajamurcia, por razones de prudencia, a la cobertura del riesgo general de las actividades que desarrolla.

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos en los ejercicios 2001 y 2000, se indica a continuación:

Miles de euros	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	7.171	7.189
Dotaciones	—	—
Aplicaciones	-13	-18
Saldo al cierre del ejercicio	7.158	7.171

## 20. Pasivos subordinados

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos atendiendo a su naturaleza es la siguiente:

Miles de euros	2001	2000
Valores negociables no convertibles	90.102	90.102
Otros	100.000	—
	190.102	90.102

### Valores negociables no convertibles-

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el detalle por emisiones del saldo de este capítulo del pasivo de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

Emisión	Miles de euros		Fecha de último vencimiento
	Valor suscrito y de reembolso		
	2001	2000	
26-05-88	6.010	6.010	Perpetua
30-11-90	6.010	6.010	Perpetua
30-05-92	6.010	6.010	Perpetua
10-06-93	6.010	6.010	Perpetua
30-06-94	12.020	12.020	Perpetua
20-06-96	9.015	9.015	Perpetua
25-06-98	15.025	15.025	Perpetua
15-12-99	30.002	30.002	15-12-2014
	90.102	90.102	

El tipo de interés de estas emisiones se revisa anualmente en función de determinados parámetros, siendo los tipos aplicables para 2001 los siguientes:

- Emisión 26-05-88, el 4,00 por 100 hasta 16-05-01 y el 4,25 por 100 hasta 16-05-02.
- Emisión 30-11-90, el 5,25 por 100 hasta 30-05-01 y el 5,75 por 100 hasta 30-05-02.
- Emisión 30-05-92, el 5,00 por 100 hasta 15-06-01 y el 5,38 por 100 hasta 15-06-02.
- Emisión 10-06-93, el 5,25 por 100 hasta 15-06-01 y el 5,75 por 100 hasta 15-06-02.
- Emisión 29-06-94, el 4,90 por 100 hasta 30-06-01 y el 4,65 por 100 hasta 30-12-01.
- Emisión 30-06-96, el 4,50 por 100 hasta 30-06-01 y el 4,25 por 100 hasta 30-12-01.
- Emisión 25-06-98, el 4,50 por 100 hasta 30-06-01 y el 4,25 por 100 hasta 30-12-01.
- Emisión 01-12-99, el 5,72 por 100 hasta 15-12-01 y 4,25 por 100 hasta 15-12-02.

Los intereses devengados por las financiaciones subordinadas durante los ejercicios 2001 y 2000 han ascendido a 4.732 y a 3.738 miles de euros, respectivamente.

Las siguientes emisiones pueden ser amortizadas anticipadamente, previa autorización de Banco de España, a partir de las fechas indicadas:

## Informe Anual Individual 2001

Emisión	Fechas
26-05-88	Mayo del 2008
30-11-90	Noviembre del 2010
30-05-92	Junio del 2012
10-06-93	Con preaviso de 5 años
29-06-94	Con preaviso de 5 años
30-06-96	Con preaviso de 5 años
25-06-98	Con preaviso de 5 años
01-12-99	Opción del emisor a partir del 31-12-2004

### Otros-

Este epígrafe del capítulo "Pasivos subordinados" recoge, a 31 de diciembre de 2001, un depósito a plazo subordinado mantenido por Cajamurcia Finance Ltd., sociedad del Grupo Cajamurcia, correspondiente a la emisión de participaciones preferentes en el ejercicio 2000 por 100.000 miles de euros (Nota 10). A cierre del ejercicio 2000 la emisión formaba parte del epígrafe "Débitos a clientes- A plazo" del balance de situación adjunto (Nota 16), habiéndose reclasificado en el ejercicio 2001 a este epígrafe por su carácter subordinado.

Esta emisión tiene el carácter subordinada y, a efectos de prelación de créditos, se sitúa detrás de todos los acreedores comunes, y se encuentra garantizada por Cajamurcia, donde están depositados los fondos obtenidos por la misma.

Los intereses devengados por este concepto durante los ejercicios de 2001 y 2000 han ascendido a 4.835 y 245 miles de euros, respectivamente.

## 21. Fondo de dotación

El saldo de este epígrafe recoge la aportación realizada por la Excm. Diputación Provincial de Murcia para contribuir a la constitución de Cajamurcia.

## 22. Reservas

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 la composición, en función de su libertad de disposición o no, de este capítulo del pasivo de los balances de situación adjuntos, era la siguiente:

Miles de euros	2001	2000
Reservas restringidas		
Regularizaciones del balance	14.722	14.722
Reservas de libre disposición		
Voluntarias y otras	347.231	306.782
	<b>361.953</b>	<b>321.504</b>

El movimiento que se ha producido en el saldo de los capítulos de "Reservas" de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 2001 y 2000 se muestra a continuación:

Miles de euros	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	<b>321.504</b>	<b>275.563</b>
Dotación a reservas del beneficio del ejercicio anterior (Nota 3)	49.686	45.923
Aumento de reservas por traspaso de la cuenta "Previsión libertad de amortizaciones - Real Decreto-Ley 2/1985"	13	18
Disminución (neta de impuestos) de reservas por constitución fondo de prejubilaciones (Nota 2-j)	-9.250	—
Saldo al cierre del ejercicio	<b>361.953</b>	<b>321.504</b>

#### Recursos propios-

La Circular 5/1993 de Banco de España establece, en su norma primera, que el cumplimiento del coeficiente de solvencia será de aplicación a los grupos consolidables de entidades de crédito así como a las entidades de crédito individuales integradas o no en un grupo de entidades de crédito, definiendo, entre otros aspectos, los elementos que componen los recursos propios, los grupos de riesgo y ponderaciones de los activos, las deducciones y los límites en el cómputo de los recursos propios. Asimismo, establece que, en ningún caso, los recursos propios podrán ser inferiores al 8 por 100, en el caso del grupo consolidable, de las cuentas patrimoniales, los compromisos y demás cuentas de orden que presenten riesgos de crédito, ponderados atendiendo a la naturaleza de la contraparte y a las garantías y características de los activos o riesgos.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 los recursos netos computables exceden de los requerimientos mínimos exigidos por la citada normativa.

**Regularizaciones del balance-**

Durante el año 2000 finalizó la actuación inspectora sobre la actualización de balances Real Decreto - Ley 7/1996, de 7 de junio (véase Nota 24), por lo que el saldo de la cuenta "Reserva de revalorización" podrá destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos que puedan producirse en el futuro.

A partir del 1 de enero del año 2007 (transcurridos diez años contados a partir de la fecha del balance en el que se reflejaron las operaciones de actualización) podrá destinarse a reservas de libre disposición, siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

**23. Fondo de la Obra Social y Cultural**

La Obra Social y Cultural de las cajas de ahorros se regula por las normas contempladas en el Real Decreto 2290/1977 y en la Ley 13/1985 que, entre otros aspectos, dispone que las cajas destinarán a la financiación de obras sociales, propias o en colaboración, la totalidad de los excedentes que, de conformidad con las normas vigentes, no se integren en reservas o fondos genéricos.

El movimiento de los saldos relacionados con el Fondo de la Obra Social y Cultural durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

Miles de euros	Dotaciones disponibles	Materialización en inmovilizado	Total
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1999</b>	<b>1.490</b>	<b>6.833</b>	<b>8.323</b>
Distribución del excedente del ejercicio 1999	14.424	—	14.424
Gastos de mantenimiento del ejercicio 2000	-14.221	—	-14.221
Materializaciones en inmovilizado material por:			
Amortizaciones inmovilizado 2000 (Nota 12)	337	-337	—
Adiciones netas de inmovilizado	-293	293	—
Otros movimientos			
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>1.737</b>	<b>6.789</b>	<b>8.526</b>
Distribución del excedente del ejercicio 2000 (Nota 3)	16.227	—	16.227
Gastos de mantenimiento del ejercicio 2001	-17.329	—	-17.329
Materializaciones en inmovilizado material por:			
Amortizaciones inmovilizado 2001 (Nota 12)	382	-382	—
Adiciones netas de inmovilizado	-760	760	—
Otros movimientos			
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>257</b>	<b>7.167</b>	<b>7.424</b>

## 24. Situación fiscal

El saldo del epígrafe "Otros pasivos - Cuentas de recaudación" de los balances de situación adjuntos incluye el pasivo correspondiente a los diferentes impuestos que son aplicables, entre los que figura el importe a pagar por el Impuesto sobre Sociedades relativo a los beneficios de cada ejercicio.

El importe correspondiente al impuesto anticipado derivado de las dotaciones a fondos de pensiones y a otros fondos que supongan una diferencia temporal, figura registrado en el epígrafe "Otros activos" del activo de los balances de situación adjuntos (véase Nota 13). El saldo de los pagos a cuenta a 31 de diciembre de 2001 y 2000 ascendía a 11.868 y 10.728 miles de euros, respectivamente. Asimismo, el saldo de las retenciones a cuenta se elevaba a 10.344 y 7.428 miles de euros, respectivamente.

Los ajustes al resultado contable antes de impuestos de los ejercicios 2001 y 2000 para la determinación de la base imponible del Impuesto sobre Sociedades son los siguientes:

## Informe Anual Individual 2001

Miles de euros	2001	2000
Resultado del ejercicio antes de impuestos	94.085	90.882
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes	-9.914	-18.565
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporales	11.422	1.770
Base imponible	95.593	74.087

Cajamurcia se ha acogido a los beneficios fiscales relativos a las deducciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades previstas en la normativa de dicho impuesto.

Las cuentas anuales adjuntas recogen los impuestos diferidos derivados de la reinversión de plusvalías y de las amortizaciones fiscales autorizadas por el Real Decreto-Ley 3/1993, de 26 de febrero, Real Decreto-Ley 7/1994, de 20 de junio y Real Decreto-Ley 2/1995, de 17 de febrero, así como los impuestos anticipados generados a consecuencia, entre otros, de adquisición de redes de oficinas, dotaciones al fondo de pensiones, y a los de fluctuación de valores e insolvencias. Dichos impuestos diferidos y anticipados figuran en los capítulos "Otros pasivos" y "Otros activos" de los balances de situación adjuntos.

Durante el año 2000, Cajamurcia fue inspeccionada para los principales impuestos que le son de aplicación hasta el ejercicio 1998, inclusive, por lo que a la fecha de formulación de estas cuentas anuales tiene pendiente de inspección los ejercicios 1999 a 2001. Los importes resultantes de las actas no han tenido un efecto significativo en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas del ejercicio 2000.

Como consecuencia de las responsabilidades que pudieran derivarse de los ejercicios abiertos a inspección, podrían surgir pasivos contingentes que, de materializarse definitivamente, el Consejo de Administración de la Entidad estima que no afectarían significativamente a las cuentas anuales tomadas en su conjunto, una vez consideradas las dotaciones contabilizadas para riesgos fiscales, que son revisadas anualmente atendiendo a criterios de prudencia (véase Nota 18).

### 25. Cuentas de orden

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, este capítulo de los balances de situación adjuntos incluye, entre otros conceptos, los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones, con el siguiente detalle:

Miles de euros	2001	2000
<b>Pasivos contingentes:</b>		
Activos afectos a diversas obligaciones	—	3.725
Avales y cauciones	391.303	331.607
<i>De los que: pasivos contingentes dudosos</i>	1.024	1.323
Otros pasivos contingentes	6.530	6.592
	<b>399.833</b>	<b>341.924</b>
<b>Compromisos:</b>		
Disponibles por terceros	639.666	546.918
Otros compromisos	239.540	69.624
	<b>879.206</b>	<b>616.542</b>
	<b>1.279.039</b>	<b>958.466</b>

#### Garantías por compromisos propios o de terceros-

El 26 de septiembre de 2001, Cajamurcia suscribió con Banco de España una "póliza de crédito con prenda de valores y otros activos". El límite máximo del crédito, disponible o dispuesto, que Banco de España concedió a Cajamurcia, al amparo de esta póliza, no puede exceder de la suma del valor de mercado ajustado de las garantías constituidas a favor de Banco de España en cobertura de las operaciones. Los importes dispuestos en virtud de esta póliza habrán de ser devueltos en la fecha acordada para cada disposición el día de su concesión.

El valor nominal de los títulos y activos pignorados, al 31 de diciembre de 2001, ascendía a 129.862 miles de euros, correspondiendo a títulos de renta fija y préstamos de la cartera de inversión crediticia por importe de 92.393 y 37.469 miles de euros, respectivamente.

Por su parte, a 31 de diciembre de 2001 y 2000 el detalle de las operaciones de futuro instrumentadas es el siguiente:

## Informe Anual Individual 2001

Miles de euros	2001	2000
<b>Operaciones de futuro:</b>		
Compraventas de divisas no vencidas	38.876	57.173
Opciones:		
Compradas	31.249	39.618
Emitidas	55.888	54.807
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés:		
Permutas financieras de tipos de interés	648.324	257.651
<b>Total productos financieros derivados (Nota 26)</b>	<b>735.461</b>	<b>352.076</b>
<b>Total operaciones de futuro</b>	<b>774.337</b>	<b>409.249</b>

### 26. *Productos financieros derivados*

A continuación se presenta el desglose de valores nominales por tipos de productos derivados que mantiene Cajamurcia a 31 de diciembre de 2001 y 2000, distinguiendo entre operaciones de negociación y de cobertura, junto con el valor de mercado de estos productos al cierre. Igualmente se detallan las clases de activos y el importe cubierto en las operaciones de cobertura:

Miles de euros	Nocional	- Minusvalía/Plusvalía*
<b>Ejercicio 2000:</b>		
Operaciones de cobertura:		
De riesgo de interés:		
IRS (permutas financieras sobre tipos de interés)	197.601	—
De riesgo de mercado:		
Opciones compradas referenciadas sobre índices	27.454	—
Opciones emitidas	37.997	—
Operaciones de negociación:		
Sobre tipo de interés:		
IRS (permutas financieras sobre tipos de interés)	60.050	-186
Opciones compradas	12.020	—
Sobre riesgo de mercado:		
Opciones compradas	144	—
Opciones emitidas sobre bonos	12.002	—
Otras opciones emitidas	4.808	-42
<b>Total productos financieros derivados (Nota 25)</b>	<b>352.076</b>	
<b>Ejercicio 2001:</b>		
Operaciones de cobertura:		
De riesgo de interés:		
IRS (permutas financieras sobre tipos de interés)	488.273	—
De riesgo de mercado:		
Opciones compradas referenciadas sobre índices	19.177	—
Opciones emitidas	33.407	—
Operaciones de negociación:		
Sobre tipo de interés:		
IRS (permutas financieras sobre tipos de interés)	160.051	-219
Opciones compradas	12.020	—
Sobre riesgo de mercado:		
Opciones compradas sobre acciones	28	—
Otras opciones compradas	24	—
Opciones emitidas sobre acciones	5.673	—
Opciones emitidas sobre bonos	12.000	—
Otras opciones emitidas	4.808	-8
<b>Total productos financieros derivados (Nota 25)</b>	<b>735.461</b>	

(\*) Cálculo del cierre teórico de las posiciones que no son de cobertura, de acuerdo con la normativa establecida a tal efecto en la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España.

## Informe Anual Individual 2001

Los IRS de negociación como pagador fijo nacieron como cobertura de cartera de valores y préstamos. El cierre de dichas coberturas se materializó contratando IRS como cobrador fijo, con lo que todos estos instrumentos clasificados a 31 de diciembre de 2001 y 2000 como de negociación, están completamente cubiertos entre sí.

Miles de euros	Importe cubierto	Producto de cobertura	
		IRS	Opciones
<b>Ejercicio 2000:</b>			
Operaciones de cobertura (activos cubiertos):			
Otros títulos renta fija	191.957	188.586	—
Débitos a clientes	27.454	—	27.454
Créditos sobre clientes	9.015	9.015	—
Otros *	37.997	—	37.997
		<b>197.601</b>	<b>65.451</b>
<b>Ejercicio 2001:</b>			
Operaciones de cobertura (activos cubiertos):			
Entidades de crédito	93.000	93.000	—
Créditos sobre clientes	9.010	9.010	—
Otros títulos renta fija	241.946	236.263	—
Débitos a clientes (Nota 16)	169.177	150.000	19.177
Otros *	33.407	—	33.407
		<b>488.273</b>	<b>52.584</b>

(\*) Corresponden al valor liquidativo garantizado de las participaciones de Fondos de Inversión Mobiliaria suscritos por clientes.

A continuación se presenta el desglose por plazos de vencimiento de los IRS vigentes a 31 de diciembre de 2001 y 2000, así como sus tipos de interés promedio:

Plazo de vencimiento	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
<b>Ejercicio 2000:</b>			
IRS (en moneda nacional)			
Cobrando fijo:			
Nacional	—	—	30.002
Tipo de interés promedio:			
Cobro	—	—	6,00%
Pago	—	—	Euribor
Pagando fijo:			
Nacional	—	181.848	39.763
Tipo de interés promedio:			
Cobro	—	Euribor - Libor \$	Euribor
Pago	—	2,93/5,05%	5,84%
Cobro / Pago variable:			
Nacional	—	6.038	—
Tipo de interés promedio:			
Cobro	—	Euribor 3/12 m.	—
Pago	—	Euribor 6/12 m.	—
<b>Ejercicio 2001:</b>			
IRS (en moneda nacional)			
Cobrando fijo:			
Nacional	50.000	—	180.000
Tipo de interés promedio:			
Cobro	4,48%	—	4,75%
Pago	Eonia	—	Euribor
Pagando fijo:			
Nacional	160.673	200.085	51.529
Tipo de interés promedio:			
Cobro	Euribor - Libor \$	Euribor - Libor \$	Euribor - Libor \$
Pago	4,25/7,50%	3,30/4,70%	5,64/4,50%
Cobro / Pago variable:			
Nacional	—	6.037	—
Tipo de interés promedio:			
Cobro	—	Euribor 3/12 m.	—
Pago	—	Euribor 6/12 m.	—

## 27. Cuenta de pérdidas y ganancias

La distribución geográfica del resultado de las operaciones recogidas en los principales capítulos que componen el haber de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas

## Informe Anual Individual 2001

corresponde a las Comunidades Autónomas de Murcia, Valencia, Castilla - La Mancha, Andalucía y Madrid.

La composición del saldo "Gastos generales de administración - De personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas es la siguiente:

Miles de euros	2001	2000
Sueldos y salarios	49.256	46.365
Seguros sociales	12.047	10.681
Aportaciones a fondos de pensiones externos	3.003	—
Otros gastos	4.401	6.378
	<b>68.707</b>	<b>63.424</b>

Dentro de los mismos, figuran 102 y 87 miles de euros, respectivamente, correspondientes a las retribuciones que los empleados miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control de Cajamurcia percibieron, exclusivamente por su condición de empleados, en los ejercicios 2001 y 2000. El número de empleados de Cajamurcia a 31 de diciembre de 2001 y 2000 distribuido por categorías, es el siguiente:

Número de empleados	2001	2000
Equipo directivo	12	12
Jefes	424	371
Administrativos	1.133	1.099
Subalternos y oficios varios	29	28
	<b>1.598</b>	<b>1.510</b>

Por su parte, la composición del saldo "Beneficios extraordinarios" y "Quebrantos extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

Miles de euros	2001	2000
<b>Beneficios extraordinarios</b>		
Por venta de participaciones permanentes (Nota 9)	699	—
Por enajenación inmovilizado	1.488	784
De ejercicios anteriores	985	511
Por recuperación neta fondo cobertura de inmovilizado	1.296	1.611
Otros	509	831
	<b>4.977</b>	<b>3.737</b>
<b>Quebrantos extraordinarios</b>		
Por enajenación inmovilizado	185	381
Dotación neta a otros fondos específicos	4.924	821
De ejercicios anteriores	889	598
Otros	494	1.791
	<b>6.492</b>	<b>3.591</b>

## 28. *Retribuciones y otras prestaciones a Organos de Gobierno*

Durante los ejercicios 2001 y 2000, Cajamurcia ha registrado unos gastos devengados por los miembros de su Consejo de Administración y Comisión de Control por 159 y 162 miles de euros en concepto de dietas y desplazamientos, respectivamente, y 59 y 60 miles de euros en 2001 y 2000 en concepto de gastos de representación.

Por su parte, los empleados miembros de los citados Organos de Gobierno no reciben otro tipo de remuneración, ni existen obligaciones contraídas con ellos en materia de pensiones o seguros de vida, distintas de las que se derivan, exclusivamente, de su condición de empleados (véase Nota 27).

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, Cajamurcia tenía concedidos créditos al conjunto de los miembros de su Consejo de Administración y Comisión de Control por 352 y 439 miles de euros, respectivamente. Dichos préstamos y créditos devengaron un tipo de interés anual comprendido entre el 7,0 y el 4,5 por 100 en el año 2001 y entre el 6,5 y el 2,6 por 100 en 2000.

Adicionalmente, la Entidad tenía concedidos avales por 86 y 96 miles de euros en 2001 y 2000, respectivamente, a los referidos miembros de los Organos de Gobierno.

## 29. Cuadro de financiación

A continuación se muestran los cuadros de financiación individuales de Cajamurcia correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000:

Miles de euros	2001	2000
<b>ORIGENES DE FONDOS:</b>		
Recursos generados de las operaciones:		
Resultado neto del ejercicio	69.249	65.913
Amortizaciones, dotaciones y reversiones de fondos de cobertura de potenciales minusvalías del inmovilizado material neto	10.960	9.189
Dotación neta a los fondos de insolvencias	30.087	18.143
Dotación neta a los fondos de fluctuación de valores	4.472	1.617
Pérdidas (beneficios) netas por enajenación de inmovilizado material	-1.303	-403
Pérdidas (beneficios) netas por enajenación de participaciones permanentes	-699	—
Dotación neta fondo de pensiones	3.330	3.071
Dotación neta a otros fondos	1.594	-2.246
	<b>117.690</b>	<b>95.284</b>
Financiación, menos inversión, en Banco de España y entidades de crédito y ahorro (disminución neta)	—	237.640
Títulos renta variable no permanente (disminución neta)	—	517
Acreedores (incremento neto)	396.444	557.920
Venta de inversiones permanentes		
Venta de elementos de inmovilizado material (no incluye el inmovilizado afecto a la Obra Social y Cultural)	2.522	5.247
Venta de participaciones	—	—
Valores negociables emitidos	160.654	—
Otros títulos emitidos - Cédulas hipotecarias	150.000	—
<b>TOTAL ORIGENES</b>	<b>827.310</b>	<b>896.608</b>
<b>APLICACIONES DE FONDOS:</b>		
Inversión menos financiación en Banco de España y entidades de crédito y ahorro (incremento neto)		
	30.822	—
Inversión crediticia (incremento neto)	668.325	541.794
Títulos de renta fija (incremento neto)	13.854	243.518
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	10.028	—
Adquisición de inversiones permanentes:		
Compra neta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	12.035	68.179
Compra de elementos de inmovilizado inmaterial	1.788	1.575
Compra de elementos de inmovilizado material (no incluye el inmovilizado afecto a la Obra Social y Cultural)	28.940	26.421
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	61.518	15.121
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>827.310</b>	<b>896.608</b>

## Anexo I

### Detalle de participaciones - Ejercicio 2001

Denominación Social	Actividad	Domicilio
Aeropuertos de la Región de Murcia, S.A	Creación, promoción, construcción y explotación integral de aeropuertos y servicios aeroportuarios	Av. Fama 3, Murcia
Ahorro Corporación Gestión, SGIC	Administración y representación de instituciones de inversión colectiva.	Paseo de la Castellana, 89 - Madrid
Ahorro Corporación, S.A.	Realización de actividades y servicios relacionados con la gestión y el asesoramiento financiero y de inversiones, intermediación en mercados financieros	
Ahorro Gestión, SCH	Actividades que favorezcan la administración, evaluación, seguridad y financiación de los créditos.	Alcalá, 54 - Madrid
Alabaya Inversiones, S.L.	Tenencia de acciones.	Paseo de la Castellana, 89 - Madrid
Aurea, S.A.	Construcción y explotación de autopistas.	Montalbán, 5 - Madrid
Auxiliar de Recuperación de Activos, S.A.	Gestión de cobro de morosos.	Marqués de los Vélez - Murcia
Baby Foods, S.A.	Fabricación de conservas vegetales y jugos.	Ceull - Murcia
Bioferma Murcia, S.A.	Fabricación de productos químicos y farmacéuticos.	Tapera, 1 - Murcia
Caja de Seguros Caeser, S.A.	Actividad aseguradora y reaseguradora en los principales ramos de seguro.	Pl. de la Lealad, 4 - Madrid
CECA (Cuotas participativas)	Promoción de la actuación nacional e internacional de sus confederadas.	Alcalá, 27 - Madrid
Centro Integrado de Transportes de Murcia, S.A.	Cobertura de las necesidades tecnológicas y de infraestructura del sector del transporte en la Región de Murcia.	Ciudad del Transporte, Edif. Servicios Auxiliares - Murcia
Cooperación Tecnológica de Cajas de Ahorros, S.L.	Prestación de servicios informáticos.	Avda. Bruselas - Madrid
Energías Alternativas Murcianas, S.A.	Creación y promoción de negocios en el sector energético, así como actividades relacionadas con la conservación del medio ambiente.	Antonio Maura 18, Madrid
Energías Renovables de la Región de Murcia, S.A.	Planificación, proyección, construcción y mantenimiento de instalaciones de producción de energía eléctrica de origen eólico y otras instalaciones de energía.	Gran Vía Escultor Salzillo - Murcia
Euro 6000, S.A.	Potenenciación de la marca y red de cajeros de sus asociados.	Alcalá, 27 - Madrid
Gestión Tributaria Territorial, S.A.	Estudios y asistencia técnica relacionada con gestión de tributos y otros ingresos de derecho público.	Españoleto, 19 - Madrid
Hotel Siete Coronas, S.A.	Hostelería.	Paseo de Garay, 5 - Murcia
Infocaja, S.L.	Desarrollo, mantenimiento y explotación de proyectos tecnológicos.	Alcalá 27, Madrid
Lico Corporación, S.A.	Promoción, adquisición, tenencia o enajenación de empresas y patrimonios, así como apoyo y asistencia técnica a sus filiales.	Miguel Angel, 23 - Madrid
MasterCajas S.A.	Introducción, implantación, desarrollo, organización y coordinación en España de los medios de pago de Europay Internacional, S.A.	Alcalá, 27 - Madrid
Parque Tecnológico Fuente Alamo, S.L.	Desarrollo y promoción de un parque tecnológico: promoción de espacios industriales, actividades propias del mercado inmobiliario y construcción en general.	Ctra. del Estrecho a Lobosillo, 'Finca Los Leones'
Uralita, S.A.	Cemento, vidrio y materiales para construcción.	Mejía Lequerena, 10 - Madrid



## Anexo I

### Detalle de participaciones - Ejercicio 2000

Denominación Social	Actividad	Domicilio
Ahorro Corporación Gestión, SGIC	Administración y representación de instituciones de inversión colectiva.	Paseo de la Castellana, 89 - Madrid
Ahorro Corporación, S.A.	Realización de actividades y servicios relacionados con la gestión y el asesoramiento financiero y de inversiones, intermediación en mercados financieros.	
Ahorro Gestión, SCH	Actividades que favorezcan la administración, evaluación, seguridad y financiación de los créditos.	Alcalá, 54 - Madrid
Atalaya Inversiones, S.L.	Tenencia de acciones.	Paseo de la Castellana, 89 - Madrid
Aurea, S.A.	Construcción y explotación de autopistas.	Montalbán, 5 - Madrid
Auxiliar de Recuperación de Activos, S.A.	Gestión de cobro de morosos.	Marqués de los Vélez - Murcia
Baby Foods, S.A.	Fabricación de conservas vegetales y jugos.	Ceuti - Murcia
Bioferma Murcia, S.A.	Fabricación de productos químicos y farmacéuticos.	Trapería, 1 - Murcia
Caja de Seguros Caser	Actividad aseguradora y reaseguradora en los principales ramos de seguro.	Pl. de la Lealtad, 4 - Madrid
CECA (Cuotas participativas)	Promoción de la actuación nacional e internacional de sus confederadas.	Alcalá, 27 - Madrid
Centro Integrado de Transportes de Murcia, S.A.	Cobertura de las necesidades tecnológicas y de infraestructura del sector del transporte en la Región de Murcia.	Ciudad del Transporte, Edif Servicios Auxiliares - Murcia
Cooperac. Tecnológica de Cajas de Ahorros, S.L.	Prestación de servicios informáticos.	Avda. Bruselas - Madrid
Energías Renovables de la Región de Murcia, S.A.	Planificación, proyección, construcción y mantenimiento de instalaciones de producción de energía eléctrica de origen edílico y otras instalaciones de energía.	Gran Vía Escultor Saizillo - Murcia
Euro 6000, S.A.	Potenciación de la marca y red de cajeros de sus asociados.	Alcalá, 27 - Madrid
Europay 6000, AIE	Licenciataria de marcas 6000 y Euro 6000 combinadas con maestro y mastercard, así como la publicidad y comercialización de sus asociadas.	Alcalá, 27 - Madrid
Gestión Tributaria Territorial, S.A.	Estudios y asistencia técnica relacionada con gestión de tributos y otros ingresos de derecho público.	Españoleto, 19 - Madrid
GMI Filippini, S.L.	Fabricación, venta y alquiler de grupos electrogenos.	Torre Pacheco - Murcia
Hotel Siete Coronas, S.A.	Hostelería.	Paseo de Garey, 5 - Murcia
Lico Corporación, S.A.	Promoción, adquisición, tenencia o enajenación de empresas y patrimonios, así como apoyo y asistencia técnica a sus filiales.	Miguel Angel, 23 - Madrid
Uralita, S.A.	Cemento, vidrio y materiales para construcción.	Mejía Lequerica, 10 - Madrid





### Anexo III

Para el desarrollo de su actividad, Cajamurcia ha formalizado los siguientes contratos de agencia, de conformidad con lo establecido en el Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, y en la Circular de Banco de España 5/1995, de 31 de octubre, para la realización de determinadas operaciones típicas de la actividad de una entidad de crédito.

NIF/CIF	Nombre/Razón social/ Domicilio	Ámbito geográfico de actuación
23101439D	Manuel Maldonado Reig Avda. La Estación, 25 - 1ºB 03003 ALICANTE	Alicante y Lorca
B30158869	Centro Asesor de Caravaca, S.L. Calle Encomienda de Santiago, 3 30400 CARAVACA DE LA CRUZ	Caravaca
21465630Y	Manuel Jesús García Alcaraz Calle Plus Ultra, 104 - 5ºE 03012 ALICANTE	Alicante
23210505D	María de los Angeles Carrasco Martínez Puertas de Granada, 8 - 3º I 04820 VELEZ RUBIO	Almería
F30069033	Cooperativa Comercial Agraria de Totana (COATO) Ctra. Mazarrón, s/n 30850 TOTANA	Totana
B53452322	Direct After Sales, S.L. Avda. Madrid, 34 03180 TORREVIEJA	La Zenia
22493703W	José Miguel Montoro Andrés Padre Guillem, 10 46970 ALACUAS	Valencia
X3135172L	Said Al Hamouti La Cruz, 15 30710 LOS ALCAZARES	Torre Pacheco
B96526405	CS & M Corredores, S.L. Conde Torrefiel, 38 bajo 46019 VALENCIA	Valencia

# Informe de Gestión Individual



## Informe de Gestión Individual

Desde el punto de vista económico y financiero, el panorama internacional fue empeorando a medida que transcurría el año 2001. La importante ralentización en Estados Unidos, la pérdida de dinamismo en Europa, el estancamiento de Japón y, finalmente, la crisis argentina han sido los principales determinantes.

Una situación económica que mantiene dos rasgos diferenciadores con anteriores períodos de recesión. Por una parte, y por primera vez desde la década de los ochenta, existe una sincronía en la fase de desaceleración de los ciclos económicos de los grandes países industrializados, lo que sitúa a la economía mundial en una posición más vulnerable. Por otra, y como contrapunto positivo, destacar la favorable situación económica previa de los dos grandes bloques económicos, ya que la ausencia de tensiones inflacionistas y la saneada situación de las finanzas públicas favorecen una actuación decidida de las políticas económicas, sin temor a incurrir en desequilibrios relevantes.

En este sentido, y con el objetivo de relanzar la economía, los principales bancos centrales fueron reduciendo sus tipos de interés oficiales. La Reserva Federal lo hizo en once ocasiones desde principios de año, pasando del 6,50 al 1,75 por 100 y el Banco Central Europeo, cuatro veces hasta el 3,25 por 100, desde el 4,75 por 100 de principios de año.

En el mercado interbancario y, en paralelo a las bajadas de los tipos básicos, los rendimientos en los diferentes plazos emprendieron una senda decreciente. El Euribor año –la principal referencia en materia bancaria– pasó, de superar el 4,60 por 100 a principios del ejercicio, a alcanzar un mínimo anual del 2,98 por 100 en noviembre. Ya en la última parte del año, el mercado monetario comenzó a descontar niveles de tipos de interés más altos en el futuro, aunque aún existía un alto grado de incertidumbre sobre la evolución económica en los próximos meses.

En relación con los mercados de deuda pública, tras los atentados de septiembre se produjo una importante caída de la rentabilidad de los tipos a más largo plazo como consecuencia de la huida hacia la calidad en momentos de incertidumbre. Posteriormente, se volvió a los niveles de rentabilidad previos al ataque terrorista, debido a la mayor confianza sobre una recuperación económica en la segunda mitad del año 2002.

Por su parte, tras los atentados del once de septiembre se produjo un desplome de los índices bursátiles. Entre los niveles de finales de 2000 y el mínimo alcanzado hacia mitad de septiembre la caída de las cotizaciones, medida por el IBEX-35, alcanzó un 40 por 100. A partir de ese momento el mercado inició un movimiento de recuperación como consecuencia tanto de unas valoraciones que habían alcanzado niveles muy atractivos como de la confianza en los efectos positivos de la agresiva política de reducción de tipos de interés aplicada por las

autoridades monetarias de las principales áreas económicas. De esta manera, las pérdidas anuales del IBEX-35 se moderaron hasta el 8 por 100.

En el mercado de divisas, durante la primera parte del año, el euro continuó depreciándose respecto al dólar, alcanzando un mínimo anual de 84 centavos por euro. En la segunda mitad del ejercicio, su comportamiento fue más volátil, si bien no logró capitalizar el diferencial positivo de crecimiento entre Europa y Estados Unidos.

En este contexto, la evolución de Cajamurcia durante el año 2001 puede ser considerada como muy favorable, a tenor de las principales magnitudes de balance y resultados del cierre del ejercicio, sobresaliendo los aspectos que se exponen a continuación.

El activo total gestionado por Cajamurcia, de acuerdo con los saldos del balance público, se ha incrementado en un 14,5 por 100 respecto al ejercicio anterior, alcanzando, a 31 de diciembre de 2001, la cifra de 6.731.495 miles de euros.

En el capítulo de débitos a clientes cabe destacar su importante crecimiento, superior a 446.000 miles de euros sobre el saldo a diciembre de 2000, en términos absolutos. Esta cifra equivale a una tasa de incremento del 9,5 por 100.

Por su parte, los créditos a clientes presentaban un saldo de 4.391.591 miles de euros, incrementándose un 17,3 por 100. Este saldo se ha conseguido gracias a unas concesiones de préstamos y créditos por un importe superior a 2.009.000 miles de euros que, junto al saldo correspondiente a los préstamos sindicados, las operaciones de extranjero y al volumen de descuento comercial realizado, permitió elevar a 5.476.223 miles de euros la suma total de financiación de la Caja a los diferentes sectores económicos.

En relación con este capítulo del balance, la inversión morosa sobre el total de la inversión crediticia, que en diciembre del ejercicio anterior se había situado en el 1,0 por 100, se reduce hasta el 0,9 por 100 e incrementa su cobertura del 150 hasta el 196 por 100.

En lo referente a la cuenta de resultados, el margen de intermediación alcanzó los 196.045 miles de euros, lo que supone un 18,1 por 100 de crecimiento respecto a diciembre del ejercicio anterior.

El margen ordinario aumentó un 12,9 por 100, debido al buen comportamiento de las comisiones por venta de productos, que presentaron un incremento próximo a los 3.150 miles de euros.

Los gastos de explotación obtienen un aumento, con relación al año anterior, del 9,6 por 100, como consecuencia, principalmente, de los desembolsos realizados por la externalización del fondo de pensiones, y las dotaciones al Fondo de Garantía de Depósitos. El resultado de

explotación se sitúa en 123.282 miles de euros, lo que representa un incremento del 16,1 por 100.

Las principales partidas que, por debajo del margen de explotación, afectan al resultado han sido los mayores saneamientos de créditos, derivados de la modificación del tratamiento de las dotaciones por insolvencias, esencialmente del Fondo para la Cobertura Estadística de Insolvencias; los resultados de la cartera de renta variable y la mayor dotación al fondo de fluctuación de valores, generados por las notables pérdidas registradas por los principales indicadores bursátiles a lo largo del año 2001.

En cuanto al resultado antes de impuestos, se ha alcanzado la cifra de 94.085 miles de euros al cierre del ejercicio 2001, con un incremento del 3,5 por 100 respecto al resultado del año anterior. Deducido el Impuesto sobre Sociedades, el resultado neto quedó situado en 69.249 miles de euros, con un aumento del 5,1 por 100.

En su revisión anual, la agencia internacional Fitch IBCA ha mantenido la elevada calificación crediticia de Cajamurcia: A para el largo plazo, F1 a corto plazo y A/B en su categoría individual. Dicha agencia ha basado su calificación en la fuerte rentabilidad, unida a la elevada calidad de sus activos, adecuada solvencia y control de costes. Destaca, igualmente, su estrategia de diversificación de ingresos así como su ratio de eficiencia que sobresale entre los de las entidades del sector bancario nacional.

La red de oficinas se ha visto ampliada en el transcurso del ejercicio 2001 en diecisiete oficinas, 7 en la provincia de Murcia, 5 en la de Alicante, 4 en la de Almería y 1 en la de Valencia. De esta forma, el número de sucursales se eleva a 332 a diciembre de 2001. De ellas, 210 están localizadas en Murcia, 55 en Alicante, 23 en Valencia, 22 en Albacete, 17 en Almería, 3 en Cuenca, 1 en Castellón y 1 en Madrid. En el futuro, Cajamurcia tiene previsto continuar con su implantación en las comunidades cercanas a Murcia, donde su volumen de negocio alcanza el 27 por ciento del total de la Entidad.

En la actualidad, Cajamurcia se encuentra inmersa en la elaboración de un Plan Estratégico para el periodo 2002-2005. Las principales líneas estratégicas definidas en el primer análisis realizado en este proceso de planificación estratégica son las siguientes:

- a) Potenciación de la gestión comercial, teniendo como objetivo básico la diferenciación del resto de entidades, sobre la base del reforzamiento de relaciones duraderas con los clientes. Esta estrategia contempla la adecuación de las oficinas para facilitar que se conviertan en centros de venta, la segmentación de las relaciones con los clientes - mediante la potenciación de las diferentes áreas y departamentos comerciales, especialmente de las áreas de empresas y gestión de patrimonios-, la profesionalización de la figura del gestor comercial y la formación permanente de los integrantes de la plantilla.

- b) Política de diversificación, mediante el lanzamiento de nuevos productos y servicios, la entrada en nuevas actividades y líneas de negocio, la expansión geográfica y la utilización de nuevas tecnologías y canales de distribución.
- c) Desarrollo tecnológico, destacando dos líneas de acción: en primer lugar, las actividades en cooperación, entre las que destacan la alianza en materia tecnológica con otras cuatro cajas de ahorros a través de la sociedad Infocaja, constituida en el ejercicio 2001. Y, por otra parte, las actividades relacionadas con canales de distribución electrónicos, en las que Cajamurcia aspira a convertirse en referente tecnológico en su ámbito de actuación.

En este sentido, entre las actividades más destacadas en 2001 en materia de investigación, desarrollo y tecnología destacan las siguientes:

- Implantación de la red corporativa (frame relay / intranet), en todas las oficinas.
  - Incorporación del Datawarehouse a los sistemas de información de la Entidad.
  - Potenciación del portal de Internet (broker on-line, noticias, asistente virtual, etc.)
  - Caja piloto en el desarrollo de la aplicación de comercio exterior (créditos documentarios, remesas ,etc.), en colaboración con otras cajas y en el ámbito de la Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA).
- d) Potenciación de la calidad, no sólo en el ámbito de la organización interna, buscando el reforzamiento permanente de la eficiencia, sino sobre todo, en aquellas actividades que se manifiesten en una amplia gama de productos y servicios y que satisfagan las crecientes demandas y expectativas de los clientes. En este entorno, se ha llevado a cabo un diagnóstico de la orientación al cliente de la Entidad del que se han definido una serie de mejoras, incluidas en un plan de trabajo, con vistas a su implantación en los próximos ejercicios.
  - e) Mantenimiento de políticas de mejora de la eficiencia y el control de costes que nos permitan mantener un adecuado nivel de rentabilidad y productividad, ante la tendencia al estrechamiento del margen financiero.
  - f) Fortalecimiento de los recursos propios, tanto por la vía de la autofinanciación a través de la distribución de los resultados obtenidos, como mediante la emisión de títulos aptos para su consideración como recursos computables en el coeficiente de solvencia.
  - g) Mantenimiento de una estructura equilibrada de balance que permita el aumento de la inversión crediticia sin provocar tensiones excesivas en la posición de liquidez y sin renunciar a la obtención de una adecuada rentabilidad por los excedentes obtenidos en la posición tesorera.

- h) Fortalecimiento de las líneas de acción iniciadas en materia de recursos humanos, formación permanente, comunicación y retribución variable.
- i) Mantenimiento y potenciación de la Obra Social y Cultural, a través de la recientemente constituida Fundación Cajamurcia, con el objetivo de responder a su compromiso fundacional de reinvertir una parte de sus excedentes en el conjunto de la sociedad.
- j) Profundización en la consecución de acuerdos y en la firma de alianzas entre las cajas para la realización de actividades en común, con el objeto de compartir costes, conseguir economías de escala y acceder a nuevas actividades.
- k) Potenciación del control y la gestión de los riesgos inherentes al negocio bancario. La potenciación de las actividades de control es una de las políticas de actuación básicas de Cajamurcia. En su definición y control se hayan involucrados tanto la dirección como los administradores de la Entidad, habiéndose formalizado recientemente una serie de manuales de procedimiento para la actividad en el área de tesorería y mercado de capitales y para el riesgo de crédito minorista.

Dicha potenciación se entiende como un proceso abierto de mejora continuada, que se ve coadyuvado por la incorporación al proyecto de riesgo global, iniciado a nivel sectorial y coordinado por la CECA. Esta actuación se corresponde con las recientes tendencias reguladoras reflejadas en el Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea, que establecen la necesidad de una gestión más activa de los riesgos y la adecuación de los recursos propios a los distintos riesgos asumidos en la actividad bancaria.

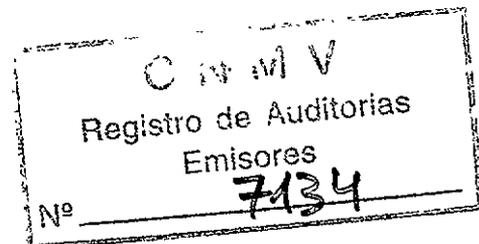
Por su parte, y en el ámbito del reforzamiento de los sistemas de control interno, como consecuencia de la revisión de la función de control interno a nivel global, se ha diseñado un nuevo modelo de funcionamiento que pretende potenciar estos sistemas de control de la Entidad mediante la revisión de los manuales de procedimientos y los controles establecidos en cada área.

Con el desarrollo de estas estrategias, Cajamurcia aspira a continuar en la línea de mejorar su posicionamiento en el mercado y de reforzar su favorable situación patrimonial, compatibilizando la búsqueda permanente de la eficiencia interna con la mejora en la calidad de los servicios prestados.



## CAJA DE AHORROS DE MURCIA

Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado  
Correspondientes a los Ejercicios Anuales Terminados  
el 31 de Diciembre de 2001 y 2000





ANDERSEN

## Informe de auditoría de cuentas anuales consolidadas

Avda. Maisonnave, 28 bis  
03003 Alicante

A la Asamblea General de  
Caja de Ahorros de Murcia:

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de CAJA DE AHORROS DE MURCIA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES, que comprenden los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2001 y 2000, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria consolidadas correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad dominante. 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 consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

En el ejercicio 2001 -en virtud de lo dispuesto en la Norma Decimotercera de la Circular 4/1991 de Banco de España y tras recibir autorización de esta institución para hacerlo- Caja de Ahorros de Murcia ha cargado contra reservas de libre disposición 9.250 miles de euros, por los pasivos derivados del Plan de Jubilación Anticipada realizado durante dicho ejercicio, neto del correspondiente efecto fiscal.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios 2001 y 2000 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros de Murcia y Sociedades Dependientes al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2001, contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Entidad y sus Sociedades Dependientes, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2001. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad y de sus Sociedades Dependientes.

ARTHUR ANDERSEN

Jorge Verdú

22 de febrero de 2002



# Cuentas Anuales Consolidadas



**Caja de Ahorros de Murcia y Sociedades Dependientes**  
**Balances de situación consolidados**  
**a 31 de diciembre de 2001 y 2000**  
*(Notas 1, 2 y 3) (Miles de euros)*

ACTIVO	2001	2000
<b>CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES:</b>		
Caja	73.511	43.813
Banco de España	26.994	21.594
	<b>100.505</b>	<b>65.407</b>
<b>DEUDAS DEL ESTADO (Nota 4)</b>	<b>260.564</b>	<b>310.200</b>
<b>ENTIDADES DE CREDITO (Nota 5):</b>		
A la vista	41.236	32.901
Otros créditos	961.324	883.463
	<b>1.002.560</b>	<b>916.364</b>
<b>CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 6)</b>	<b>4.391.582</b>	<b>3.742.841</b>
<b>OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 7):</b>		
De emisión pública	36.666	64.927
Otros emisores	487.244	397.560
	<b>523.910</b>	<b>462.487</b>
<b>ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 8)</b>	<b>37.890</b>	<b>27.450</b>
<b>PARTICIPACIONES (Nota 9):</b>		
En entidades de crédito	573	573
Otras participaciones	87.577	79.192
	<b>88.150</b>	<b>79.765</b>
<b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 10)</b>	<b>5.099</b>	<b>5.678</b>
<b>ACTIVOS INMATERIALES (Nota 11):</b>		
Gastos de constitución y de primer establecimiento	24	53
Otros gastos amortizables	2.775	1.391
	<b>2.799</b>	<b>1.444</b>
<b>FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION (Nota 20):</b>		
Por integración global y proporcional	1.730	6
Por puesta en equivalencia	554	2.948
	<b>2.284</b>	<b>2.954</b>
<b>ACTIVOS MATERIALES (Nota 12):</b>		
Terrenos y edificios de uso propio	51.966	49.127
Otros inmuebles	14.615	10.597
Mobiliario, instalaciones y otros	72.093	60.894
	<b>138.674</b>	<b>120.618</b>
<b>OTROS ACTIVOS (Nota 13)</b>	<b>118.550</b>	<b>86.321</b>
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 14)</b>	<b>61.861</b>	<b>59.887</b>
<b>PÉRDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 24):</b>		
Por puesta en equivalencia	234	-
	<b>234</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.734.662</b>	<b>5.881.216</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN (Nota 27)</b>	<b>1.277.436</b>	<b>958.466</b>

Las notas 1 a 31 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de estos balances de situación consolidados.

PASIVO	2001	2000
<b>ENTIDADES DE CREDITO (Nota 15):</b>		
A la vista	14.368	2.134
A plazo o con preaviso	546.720	498.609
	561.088	500.743
<b>DEBITOS A CLIENTES (Nota 16):</b>		
Depósitos de ahorro		
A la vista	2.237.797	1.978.087
A plazo	2.564.891	2.064.813
Otros débitos		
A plazo	365.742	600.582
	5.168.430	4.643.482
<b>DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES (Nota 17)</b>	160.654	—
<b>OTROS PASIVOS (Nota 13)</b>	103.733	80.100
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 14)</b>	40.729	38.332
<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 18):</b>		
Fondo de pensionistas	54.885	42.405
Otras provisiones	13.132	9.686
	68.017	52.091
<b>FONDO PARA RIESGOS GENERALES (Nota 19)</b>	7.158	7.171
<b>DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION (Nota 20):</b>		
Por puesta en equivalencia	396	755
	396	755
<b>BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO (Nota 3)</b>	71.043	66.598
<b>PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 21)</b>	90.102	90.102
<b>INTERESES MINORITARIOS (Nota 22)</b>	100.166	78.841
<b>FONDO DE DOTACION (Nota 23)</b>	18	18
<b>RESERVAS (Nota 24)</b>	347.368	307.786
<b>RESERVAS DE REVALORIZACION (Nota 24)</b>	14.722	14.722
<b>RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 24):</b>		
Por integración global y proporcional	394	81
Por puesta en equivalencia	468	218
	862	299
<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	176	176
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6.734.662</b>	<b>5.881.216</b>

Caja de Ahorros de Murcia y Sociedades Dependientes  
Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas  
correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000  
(Notas 1, 2 y 3) (Miles de euros)

- DEBE / HABER	2001	2000
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	347.795	282.997
De los que: cartera de renta fija	47.048	38.018
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	-155.636	-120.332
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE:		
De acciones y otros títulos de renta variable	853	614
De participaciones	3.630	2.739
	4.483	3.353
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>196.642</b>	<b>166.018</b>
COMISIONES PERCIBIDAS	50.772	46.489
COMISIONES PAGADAS	-6.536	-5.400
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	-3.013	2.956
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>237.865</b>	<b>210.063</b>
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	738	198
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION:		
De personal (Nota 29)	-69.883	-64.420
De los que: sueldos y salarios	-50.196	-47.137
cargas sociales	-15.310	-10.904
de las que: pensiones	-3.003	-
Otros gastos administrativos	-30.956	-28.938
	-100.839	-93.358
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS		
MATERIALES E INMATERIALES (Notas 11 y 12)	-12.292	-10.647
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	-1.513	-
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>123.959</b>	<b>106.256</b>
RDOS. NETOS GENERADOS POR SOC. PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	5.740	2.758
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	-1.444	-2
Correcciones de valor por cobro de dividendos	-2.877	-2.005
	1.419	751
AMORTIZACIÓN DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION	-851	-233
BENEFICIOS POR OPERACIONES DEL GRUPO		
Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	1.616	-
	1.616	-
AMORTIZACION Y PROVS. PARA INSOLVENCIAS (Neto) (Nota 6)	-27.721	-15.486
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (Neto)	-309	151
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 29)	2.995	2.909
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 29)	-5.207	-2.771
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>95.901</b>	<b>91.577</b>
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS (Nota 26)	-24.858	-24.977
OTROS IMPUESTOS	-	-2
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>71.043</b>	<b>66.598</b>
Atribuido a la minoría	1	1
Atribuido al Grupo	71.042	66.597

Las notas 1 a 31 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

## Caja de Ahorros de Murcia y Sociedades Dependientes Memoria consolidada correspondiente a los ejercicios 2001 y 2000

### 1 *Reseña del Grupo y bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas*

#### **Reseña del Grupo**

Caja de Ahorros de Murcia (en adelante, Cajamurcia) es una Entidad Benéfico-Social, fundada por la Excm. Diputación Provincial de Murcia. Como tal, debe destinar los excedentes netos obtenidos en cada ejercicio a constituir reservas, para mejorar la garantía de los fondos administrados y financiar su propio desarrollo, así como a realizar las obras sociales previstas en sus fines específicos. Está integrada en la Confederación Española de Cajas de Ahorros y forma parte del Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorros.

La gestión y utilización de los recursos ajenos captados por las Cajas de Ahorros se hallan sujetos a, o han sido invertidos en parte por, determinadas normas legales que regulan, entre otros, los siguientes aspectos:

1. Mantenimiento de un porcentaje mínimo de los recursos ajenos computables en cuenta corriente en Banco de España, para la cobertura del coeficiente de caja.
2. Distribución del excedente neto del ejercicio a la dotación de Reservas y al Fondo de la Obra Social y Cultural.
3. Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos propios computables.
4. Aportación anual de un porcentaje de los recursos ajenos y otros activos financieros computables al Fondo de Garantía de Depósitos.

El Grupo Cajamurcia está compuesto por Caja de Ahorros de Murcia y sus sociedades dependientes las cuales, complementariamente a la Entidad, realizan actividades en las áreas financiera, de comercialización de productos agrícolas y mecanización informática, entre otras.

#### **Perímetro de consolidación / Sociedades del Grupo**

En el Anexo I se presenta la relación de sociedades que, junto con la Entidad, conforman el perímetro de la consolidación de acuerdo con los criterios contenidos en el Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, por el que se desarrolla la Ley 13/1992, de 1 de junio, de recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras, en la Circular

4/1991, de Banco de España, y en el Real Decreto 1815/1991, de 20 de diciembre, por el que se aprueban las normas para la formulación de las cuentas anuales consolidadas.

En función de la normativa anteriormente indicada, las sociedades se han clasificado en cuatro apartados:

- Sociedades del Grupo que se han consolidado mediante el método de integración global.
- Sociedades del Grupo en las que participando, de una forma directa o indirecta, en más del 50 por 100 de su capital, se han valorado mediante el procedimiento de puesta en equivalencia, al no estar, la actividad de las mismas, directamente relacionada con la de la Entidad.
- Sociedades no incluidas como dependientes que son gestionadas por el Grupo conjuntamente con otras Entidades ajenas al mismo, que se incluyen mediante integración proporcional si su participación es igual o superior al 20 por 100.
- Resto de sociedades consolidadas: se han consolidado por el procedimiento de puesta en equivalencia las sociedades asociadas definidas en el artículo 47-3 del Código de Comercio, con la limitación de un mínimo del 3 por 100 en participaciones con cotización oficial y del 20 por 100 para las participaciones sin cotización oficial, y las sociedades en las que se participa en su gestión conjuntamente con otras entidades y cuyo porcentaje es inferior al 20 por 100.

#### Cambios en el perímetro de consolidación

Las variaciones o hechos más significativos que se han producido en el perímetro de consolidación en el ejercicio 2001, han sido las siguientes:

1. Constitución de la sociedad Cyum Tecnología y Comunicaciones, S.L. cuyo capital es propiedad íntegramente de Cajamurcia.
2. Constitución, junto con otras cajas de ahorros, de la sociedad Infocaja, S.L., en la que Cajamurcia participa en un 20 por 100.
3. Durante el ejercicio 2001 han entrado a formar parte del perímetro de consolidación, las siguientes sociedades asociadas: Energías Alternativas Murcianas, S.A. y Parque Tecnológico Fuente Alamo, S.L.
4. Durante el ejercicio 2001, Cajamurcia ha enajenado la participación del 20,04 por 100 que mantenía en la sociedad GMI Filippini, S.L.

Por su parte, las variaciones o hechos más relevantes que se produjeron en el perímetro de consolidación en el ejercicio 2000, se resumen a continuación:

1. Constitución de Cajamurcia Finance Ltd., cuyo capital es propiedad íntegramente de Cajamurcia. Esta sociedad realizó en el ejercicio 2000 una emisión de participaciones preferentes (véase Nota 22).

2. Constitución, junto con otras cajas de ahorros, de la sociedad de tenencia de acciones Atalaya Inversiones, S.L.
3. Durante el ejercicio 2000 entraron a formar parte del perímetro de consolidación, las siguientes sociedades asociadas: Energías Renovables de la Región de Murcia, S.L., Centro Integrado de Transportes de Murcia, S.A., Baby Foods, S.A., GMI Filippini, S.L., Bioferma Murcia, S.A., Aurea, S.A. y Uralita, S.A.

#### Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular de Banco de España 4/1991, de 14 de junio, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Cajamurcia y Sociedades Dependientes y se han preparado a partir de sus registros contables.

De acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 2814/1998, de 23 de diciembre, por el que se aprueba la Norma sobre Aspectos contables de introducción al euro, el Consejo de Administración de Cajamurcia ha expresado las cuentas anuales del ejercicio 2001 en euros; por lo que, a efectos comparativos, los importes correspondientes al ejercicio precedente han sido convertidos a dicha moneda al tipo fijo de conversión de 166,386 pesetas por euro.

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2001, han sido formuladas por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el 21 de febrero de 2002, y serán presentadas para su aprobación a la Asamblea General de la Entidad y, en lo referente a las cuentas anuales de las Sociedades Dependientes, a las correspondientes Juntas Generales de Accionistas. No obstante, los Administradores estiman que serán ratificadas sin modificaciones significativas. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2000 fueron aprobadas por la Asamblea General de fecha 15 de junio de 2001.

#### Comparación de la información

Banco de España, en sus Circulares 9/1999, de 17 de diciembre, y 4/2000, de 28 de junio, introdujo diversas modificaciones a su Circular 4/1991 referentes al cálculo de los fondos de insolvencias y a la constitución de un fondo para la cobertura estadística de insolvencias que entraron en vigor el 1 de julio de 2000 (véase Notas 2-d y 6), motivo por el cual la cuenta de resultados del ejercicio 2000 adjunta únicamente incluía las dotaciones a partir de la citada fecha.

Asimismo, la Circular 5/2000, de 19 de septiembre, de Banco de España, introdujo diversas modificaciones a la Circular 4/1991 que entraron en vigor desde el 31 de diciembre de 2000. Esta Circular tiene como principal propósito adaptar el tratamiento contable de la cobertura de los compromisos por pensiones de las entidades de crédito, a lo dispuesto en el Real Decreto 1588/1999, que aprueba el Reglamento sobre la instrumentación de los compromisos por

pensiones de las empresas con sus trabajadores. La Circular también fija el tratamiento contable de otros compromisos de naturaleza similar que no caen en el ámbito del Reglamento. Cajamurcia, ha variado en el ejercicio 2000 la instrumentalización de los compromisos por pensiones con su personal (véanse Notas 2-j y 18).

Por otra parte, la Circular 4/2001, de 24 de septiembre, de Banco de España, adapta lo establecido en el Real Decreto 948/2001 incorporando en la base de cálculo de las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos los depósitos de valores y otros instrumentos financieros garantizados, valorados según los criterios indicados en la citada norma, y establece la información que las entidades adscritas a los fondos de garantía de depósitos han de remitir a Banco de España a efectos del cálculo de las aportaciones, así como las cuestiones técnico-contables relativas al concepto de dichos depósitos y valores garantizados. Cajamurcia, en virtud de esta Circular, ha registrado 1.513 miles de euros en el epígrafe "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta correspondiente al ejercicio 2001.

#### Principios contables

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas adjuntas se han aplicado los principios de contabilidad y normas de valoración recogidos en la legislación específicamente aplicable a los grupos de entidades de crédito y, en particular, los reflejados en la Circular 4/1991 de Banco de España y los contenidos en el Real Decreto 1815/1991, de 20 de diciembre, por el que se aprueban las normas para la formulación de las cuentas anuales consolidadas. Las normas de valoración que desarrollan estos principios contables, conteniendo los criterios y reglas de aplicación, se detallan en la Nota 2. La citada normativa regula la consolidación de los estados contables de las entidades de crédito, de tal forma que éstos reflejen toda la actividad financiera del Grupo.

La consolidación se ha llevado a cabo mediante los métodos de integración global, integración proporcional y puesta en equivalencia. Todas las cuentas y transacciones importantes entre las sociedades consolidadas han sido eliminadas en el proceso de consolidación. La consolidación de los resultados generados por las sociedades adquiridas en el ejercicio se realiza teniendo en consideración, únicamente, los relativos al período comprendido entre la fecha de la adquisición y el cierre del ejercicio.

La participación de terceros en el patrimonio neto consolidado de Cajamurcia y Sociedades Dependientes se presenta en el capítulo "Intereses minoritarios" (véase Nota 22) de los balances de situación consolidados adjuntos.

Como es práctica habitual, las cuentas anuales consolidadas no incluyen el efecto fiscal que correspondería de la incorporación a la Entidad de las reservas acumuladas y beneficios no distribuidos de las restantes sociedades consolidadas, debido a que se estima que no se

realizarán transferencias de reservas, por considerarse que dichas reservas serán utilizadas como fuente de autofinanciación en cada sociedad dependiente.

No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales consolidadas, se haya dejado de aplicar.

#### Determinación del patrimonio

Con objeto de evaluar el patrimonio neto de Cajamurcia y Sociedades Dependientes a 31 de diciembre de 2001 y 2000 hay que considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación consolidados adjuntos:

Miles de euros	2001	2000
Fondo de dotación (Nota 23)	18	18
Reservas (Nota 24)	347.368	307.786
Reservas de revalorización (Nota 24)	14.722	14.722
Beneficios consolidados del ejercicio	71.043	66.598
Reservas en sociedades consolidadas (Nota 24)	862	299
Resultados de ejercicios anteriores	176	176
<b>Patrimonio neto contable</b>	<b>434.189</b>	<b>389.599</b>

#### Composición de las provisiones y coberturas para riesgos

De acuerdo con la normativa establecida por Banco de España, las provisiones y coberturas para riesgos figuran asignadas a los activos a los que se refieren y/o en cuentas específicas. El detalle que se indica a continuación muestra de forma agregada la composición de estas provisiones, coberturas y garantías, con independencia de su clasificación contable:

Miles de euros	2001	2000
<b>Fondo de insolvencias</b>		
Créditos sobre clientes (Nota 6)	70.486	51.663
Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 7)	5.812	3.745
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 18)	5.187	2.910
<b>Fondo de fluctuación de valores</b>		
Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 8)	11.343	6.136
Participaciones (Nota 9)	119	604
Participaciones en empresas del Grupo (Nota 10)	—	—
<b>Cobertura de los compromisos por pensiones</b>		
Fondo interno (Nota 2-j)	54.885	42.405
Resto (Nota 2-j)	51.790	43.170
<b>Fondo para riesgos generales (Nota 19)</b>	<b>7.158</b>	<b>7.171</b>
<b>Fondo de cobertura de activos materiales</b>		
Activos adjudicados (Nota 12)	5.322	5.814
Bloqueo de beneficios (Nota 13)	581	655
Otras provisiones - Provisiones para riesgos y cargas (Nota 18)	7.945	6.776
<b>Total</b>	<b>220.628</b>	<b>171.049</b>

## 2. Normas de valoración aplicadas

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas adjuntas se han aplicado las siguientes normas de valoración:

### a) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con plazos de liquidación superior a doce meses. Según la práctica bancaria en España, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede no coincidir con la correspondiente fecha valor con la que se calculan los ingresos y gastos por intereses. No obstante, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con lo dispuesto en la normativa de Banco de España, los intereses devengados por los riesgos clasificados como dudosos, se reconocen como ingreso en el momento de su cobro.

### b) Transacciones en moneda extranjera

La aparición del euro como moneda oficial desde el 1 de enero de 1999 y la plena participación de España en la Unión Monetaria desde su inicio, ha supuesto una redefinición de lo que se entiende por moneda nacional y extranjera, teniendo la

consideración de monedas extranjeras todas las monedas no correspondientes a las unidades monetarias nacionales de los países participantes en la Unión Monetaria.

De esta forma, desde el 1 de enero de 1999, inclusive, la moneda del sistema monetario nacional es el euro, tal y como esta moneda se define en el Reglamento CE 974/1998 del Consejo, de 3 de mayo de 1998. El euro sucede sin solución de continuidad y de modo íntegro a la peseta como moneda del sistema monetario nacional. La unidad monetaria y de cuenta del sistema es el euro. Los billetes y monedas denominados en euros serán los únicos de curso legal en el territorio nacional.

No obstante lo indicado en el párrafo anterior, la peseta podía continuar siendo utilizada como unidad de cuenta del sistema monetario en todo instrumento jurídico, en cuanto subdivisión del euro, con arreglo al tipo de conversión fijo de 166,386 pesetas por euro, hasta el 31 de diciembre del año 2001. Los billetes y monedas denominados en pesetas continuarán siendo válidos como medio de pago de curso legal durante los dos primeros meses del año 2002, período en el que se efectuará el canje de billetes y monedas en pesetas por billetes y monedas en euros con arreglo al tipo fijo de conversión.

Siguiendo las instrucciones del Plan Nacional para la Transición al Euro, se ha procedido, desde septiembre del año 2001, a una gradual redenominación de todos los contratos y emisiones de valores negociables a euros. Esta redenominación ha finalizado el día 1 de enero de 2002, coincidiendo con la puesta en circulación del euro como moneda única de todos los países integrantes de la UME, motivo por el cual, a día de hoy, todos los contratos en monedas de la UME están denominados en euros.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medios oficiales del mercado de divisas de contado español a 31 de diciembre de 2001 y 2000. Las diferencias de cambio producidas como consecuencia de la conversión a euros se han registrado en los epígrafes "Beneficios / Pérdidas por operaciones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas de cada ejercicio. El contravalor de los elementos del activo y pasivo expresados en moneda extranjera convertidos a euros asciende a 189.986 y 190.107 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2001 (152.928 y 138.645 miles de euros a 31 de diciembre de 2000).

c) Líneas de crédito no dispuestas

Las líneas de crédito concedidas a clientes se registran por la parte dispuesta, contabilizándose el disponible en cuentas de orden (véase Nota 27).

d) **Créditos a clientes, otros activos a cobrar y fondos de provisión de insolvencias**

Las cuentas a cobrar, que se reflejan, fundamentalmente, en los capítulos "Créditos sobre clientes" y "Entidades de crédito" del activo de los balances de situación consolidados adjuntos, se contabilizan, generalmente, por el efectivo entregado o dispuesto por los deudores, salvo por lo que se refiere a los activos a descuento con vencimiento inferior a un año que se reflejan por su importe nominal, contabilizándose la diferencia entre dicho importe y el efectivo dispuesto en cuentas de periodificación del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos.

El fondo de provisión de insolvencias tiene por objeto la cobertura de los riesgos de insolvencia en la realización de las inversiones crediticias y de los valores de renta fija, así como de los riesgos por avales y garantías. La provisión para insolvencias se ha determinado, de manera individual, de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991. En el saldo acumulado de dicha provisión se incluye, con carácter genérico, el 1 por 100 de las inversiones crediticias, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria de sectores residentes y no residentes (siendo el porcentaje del 0,5 por 100 para los créditos hipotecarios establecidos en la citada Circular), destinado a la cobertura de riesgos no identificados específicamente pero que pudieran producirse en el futuro. A 31 de diciembre de 2001 y 2000 dicha provisión genérica ascendía a 42.068 y 35.051 miles de euros, respectivamente.

Asimismo, a 31 de diciembre de 2001 y 2000 en el saldo acumulado de dicha provisión se incluye el fondo para la cobertura estadística de insolvencias, por 18.739 y 5.161 miles de euros, respectivamente. Desde el 1 de junio de 2000, la Entidad está obligada a dotar trimestralmente, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos (riesgo crediticio de cada cartera multiplicado por los coeficientes establecidos por la Circular 4/1991, que están comprendidos entre el 0 por 100 y el 1,5 por 100), como minuendo, y las dotaciones netas para insolvencias realizadas en el trimestre, como sustraendo. Si dicha diferencia fuese negativa, su importe se abonaría a la cuenta de pérdidas y ganancias con cargo al fondo constituido por este concepto en la medida que exista saldo disponible.

Las provisiones para cubrir las pérdidas en que se puede incurrir, como consecuencia de los riesgos de firma mantenidos por Cajamurcia, y siguiendo, de acuerdo con la normativa de Banco de España, los mismos criterios antes mencionados salvo en el caso del fondo para la cobertura estadística en cuyo caso los riesgos de firma son corregidos previamente por unas ponderaciones, (y por las restantes sociedades consolidadas) se incluyen en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas – Otras provisiones" de los balances de situación consolidados adjuntos (véase Nota 18).

El saldo de la provisión para insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minoran por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de operaciones hipotecarias establecidas en la Circular 4/1991) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados.

e) **Deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija**

Los valores que constituyen la cartera de títulos de renta fija de Cajamurcia y Sociedades Dependientes a 31 de diciembre de 2001 y 2000 se presentan, atendiendo a su clasificación, según los siguientes criterios:

- a) Valores asignados a la cartera de negociación (aquellos títulos con los que se tiene la finalidad de beneficiarse a corto plazo de las variaciones de sus precios). Se presentan valorados al precio de mercado del último día hábil del ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración se registran por el neto, según su signo, en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.
- b) Valores asignados a la cartera de inversión a vencimiento (aquellos títulos que se ha decidido mantener hasta su amortización por tener capacidad financiera para hacerlo). Se presentan valorados a su precio de adquisición corregido por el importe que resulta de periodificar financieramente la diferencia positiva o negativa entre el valor de reembolso y el precio de adquisición durante la vida residual del valor.
- c) Valores asignados a la cartera de inversión ordinaria (aquellos títulos no clasificados en ninguna de las otras dos carteras). A efectos de valoración, se compara su precio de adquisición corregido (según se indica en el apartado b) anterior) con su valor de mercado, determinado éste, en el caso de títulos cotizados, en función de la cotización del último día hábil del ejercicio. Las minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromiso de recompra se sanean únicamente por la parte proporcional al período comprendido entre la fecha prevista de recompra y la fecha de vencimiento.

En caso de enajenación, las pérdidas que se producen respecto al precio de adquisición corregido se registran con cargo a resultados. Los beneficios (en el caso de que sean superiores a las pérdidas) únicamente se registran con abono a resultados por la parte que, en su caso, exceda del fondo de fluctuación de valores necesario al cierre del ejercicio y constituido con cargo a cuentas de periodificación.

f) Valores representativos de capital

Los valores de renta variable se presentan en los capítulos "Acciones y otros títulos de renta variable", "Participaciones" y "Participaciones en empresas del Grupo" de los balances de situación consolidados adjuntos.

Los valores que constituyen la cartera de renta variable de la Entidad se presentan de acuerdo a los siguientes criterios:

- a) Los valores asignados a la cartera de negociación, que está integrada por aquellos títulos que se mantengan con la finalidad de beneficiarse a corto plazo de sus precios, se presentan valorados a su precio de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior a dicha fecha. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración, se registran, por el neto, según su signo, en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.
- b) Los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria, que está integrada por los títulos no incluidos en la cartera de negociación, se valoran al precio medio de adquisición, regularizado o actualizado, en su caso, de acuerdo con las normas legales aplicables, o a su valor de mercado, si este último fuese menor.

Para la determinación del valor de mercado de los títulos de renta variable indicados en la cartera de inversión ordinaria se han utilizado los siguientes criterios:

- Títulos cotizados de sociedades en los que la Entidad posee una participación inferior al 3 por 100: su valor de mercado viene determinado por la cotización media del último trimestre o cotización del último día, la menor.
- Títulos no cotizados y títulos cotizados de sociedades en las que la Entidad posee una participación superior o igual al 3 por 100: su valor de mercado viene determinado por el valor teórico contable de las participaciones, obtenido a partir de los últimos estados financieros disponibles de las sociedades participadas, corregido por el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición, que subsistan a la fecha de valoración.

g) Operaciones de futuro

Cajamurcia utiliza estos instrumentos tanto en operaciones de cobertura de sus posiciones patrimoniales, como en otras operaciones.

Estos instrumentos comprenden, entre otros, las compraventas de divisas no vencidas, las compraventas de valores no vencidas, los futuros financieros sobre valores y tipos de interés, el valor de ejercicio del instrumento financiero subyacente en opciones compradas y emitidas, los acuerdos sobre tipos de interés futuros –FRA's– y las permutas financieras de interés. Para el tratamiento contable específico de las operaciones en divisas, véase Nota 2-b.

De acuerdo con la normativa de Banco de España, las operaciones con estos productos se recogerán en cuentas de orden, bien por los derechos y compromisos futuros que puedan tener repercusión patrimonial, bien por aquellos saldos que fueran necesarios para reflejar las operaciones aunque no hubiera incidencia en el patrimonio. Por tanto, el nomenclador de estos productos no expresa ni el riesgo total de crédito ni el de mercado asumido por Cajamurcia. Por otra parte, el importe de las primas cobradas y pagadas por opciones vendidas y compradas se recoge en los epígrafes "Otros activos" y "Otros pasivos" de los balances de situación consolidados adjuntos, respectivamente.

Las operaciones que han tenido por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se han considerado como de cobertura. En estas operaciones, los beneficios o quebrantos generados se han periodificado de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

Las operaciones que no sean de cobertura, también denominadas operaciones de negociación, contratadas en mercados organizados, se han valorado de acuerdo con su cotización, habiéndose registrado las variaciones en las cotizaciones, íntegramente en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

Los resultados de las operaciones de negociación, contratadas fuera de dichos mercados, no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas hasta su liquidación efectiva. No obstante, al final de cada periodo se han efectuado valoraciones de las posiciones, habiéndose provisionado con cargo a resultados las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo que, en su caso, han resultado de dichas valoraciones.

**h) Activos inmateriales**

Este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos incluye, básicamente, a cierre de los ejercicios 2001 y 2000, gastos de software que se encuentran registrados por el importe pagado a terceros, amortizándose linealmente en un período máximo de 3 años.

i) **Activos materiales**

El inmovilizado material de Cajamurcia en el ejercicio 1996 se valoró a precio de coste actualizado de acuerdo con diversas disposiciones legales entre las cuales se encuentra el Real Decreto-Ley 7/1996 (véanse Notas 12 y 24).

Las adiciones posteriores se han valorado a coste de adquisición. El inmovilizado afecto a la Obra Social y Cultural se presenta valorado a su coste de adquisición, neto de su correspondiente amortización acumulada.

La amortización se calcula aplicando el método lineal en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del activo inmovilizado, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil estimada
Inmuebles	50
Mobiliario y equipos de oficina	10
Instalaciones	8 a 17
Mecanización	4

Para los activos materiales adquiridos por aplicación de otros activos que no sean enajenados o incorporados al inmovilizado funcional en el plazo de tres años, se dota una provisión en función del tiempo transcurrido desde su adquisición. Las provisiones constituidas por este concepto se presentan minorando el saldo del epígrafe "Activos materiales – Otros inmuebles" de los balances de situación consolidados adjuntos (véase Nota 12).

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

ii) **Compromisos por pensiones**

La Circular 4/1991 de Banco de España, modificada por la Circular 5/2000, de 19 de septiembre, establece los criterios de externalización de los compromisos por pensiones de las entidades de crédito con sus trabajadores y beneficiarios, bien a través de planes de pensiones, o mediante contratos de seguros adaptados a los requisitos de externalización. Asimismo, especifica los criterios que se regirán para la realización de los cálculos actuariales necesarios para determinar las provisiones que deberán

constituirse por las entidades que opten por mantener la cobertura de dichos compromisos mediante fondos internos.

Con fecha 31 de diciembre de 2000, entró en vigor la referida Circular, en relación con el cálculo y contabilización de los compromisos por pensiones, para adaptarlos a lo establecido en el Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento sobre la instrumentalización de los compromisos de las empresas con sus trabajadores. En la citada Circular, se establece que las entidades que, teniendo constituido un fondo interno, opten por externalizarlo en los términos del mencionado Real Decreto, deberán proceder al trasvase de los fondos constituidos en un plazo máximo de diez años.

El 29 de diciembre de 2000, se alcanzó un acuerdo con los representantes de los trabajadores para la exteriorización de los compromisos por pensiones con su personal, que suponía la liquidación del sistema anterior de cálculo de los compromisos por pensiones, sustituyendo y derogando por tanto, en esta materia, el Convenio Colectivo de Cajas de Ahorros y los Convenios de empresa preexistentes.

En virtud de dicho acuerdo, los compromisos futuros pasan a determinarse mediante un sistema de aportación definida, a la vez que, para el personal activo, se reconocían unos servicios pasados cuya integración en un plan de pensiones externo del sistema de empleo se realiza en virtud del acuerdo alcanzado por la comisión promotora del Plan de Pensiones, mediante el correspondiente Plan de Reequilibrio, aprobado por la Dirección General de Seguros con fecha 30 de marzo de 2001, y en los términos establecidos en la Circular 4/1991. El importe pendiente de trasvasar que ascendía a 28.364 miles de euros, se recoge dentro del epígrafe "Depósitos a plazo" del pasivo del balance de situación consolidado adjunto, tal y como se indica en la referida Circular. Durante el ejercicio 2001 se ha transferido un importe de 3.486 miles de euros al referido Plan.

Como consecuencia del mencionado acuerdo, durante el año 2001 Cajamurcia ha realizado las aportaciones definidas acordadas al fondo de pensiones externo del sistema de empleo "Cajamurcia empleados. Fondo de Pensiones", inscrito con el número F0759 en el correspondiente registro por parte de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

Por su parte, los compromisos por pensiones causadas y restantes de la Entidad, están cubiertos íntegramente con contratos de seguro suscritos con Caser Compañía de Seguros y Reaseguros S.A., y han sido adaptados a los requisitos previstos en el Capítulo III del Real Decreto 1588/1999, quedando acogidos, igualmente, a las disposiciones de la Ley 8/1987 de Planes y Fondos de Pensiones.

Las aportaciones realizadas en el ejercicio 2001, para hacer frente a los referidos compromisos por pensiones causadas y no causadas han ascendido a 3.003 miles de euros, que se encuentran registrados, en virtud de lo dispuesto en la referida Circular 4/1991, en el epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (véase Nota 29).

Asimismo, Cajamurcia tiene contabilizado un fondo interno para la cobertura de los compromisos devengados en concepto de prejubilaciones, premio de antigüedad y conceptos similares, constituido de acuerdo a los criterios establecidos en la Circular 5/2000 de Banco de España y cuyo importe ascendía a 54.885 y 42.405 miles de euros, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

Durante los ejercicios 1998 y 1999 Cajamurcia ofreció a determinados empleados la posibilidad de prejubilarse con anterioridad a haber cumplido la edad establecida, constituyendo un fondo interno con cargo a reservas, que registró en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas – Fondo de pensionistas" del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos, aflorando, simultáneamente, el impuesto anticipado correspondiente a dichos compromisos.

En el ejercicio 2001 Cajamurcia ha constituido un fondo para cubrir los compromisos derivados de un nuevo plan de prejubilaciones anticipadas que, de acuerdo con la autorización expresa de Banco de España de 3 de diciembre de 2001, la aprobación de la Asamblea General Ordinaria de 28 de diciembre de 2001, y los posteriores acuerdos del Consejo de Administración, ha sido constituido con cargo a reservas de libre disposición por un importe neto de 9.250 miles de euros, ascendiendo los impuestos anticipados correspondientes a 4.555 miles de euros (véanse Notas 18 y 24). Las hipótesis utilizadas por Cajamurcia en los correspondientes estudios actuariales han incluido, entre otras, un tipo de interés técnico del 4 por 100 y las tablas de supervivencia GRM/F-95.

k) **Indemnizaciones por despido**

De acuerdo con la legislación vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción de personal que haga necesaria la creación de una provisión por este concepto.

l) **Impuesto sobre Sociedades**

Cajamurcia y Sociedades Dependientes presentan anualmente declaración a efectos del Impuesto sobre Sociedades de forma independiente, por ello, aunque en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de 2001 y 2000 se incorpore el beneficio de las sociedades dependientes, no ha sido considerado en su cálculo.

El gasto por Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula aplicando el tipo impositivo vigente al resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por los ajustes permanentes derivados de las diferencias entre la normativa fiscal y contable, entendiendo los ajustes referidos como las diferencias producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos que no revierten en períodos subsiguientes.

De acuerdo con lo dispuesto por la normativa vigente, las diferencias temporales correspondientes a impuestos diferidos y anticipados se registran contablemente siguiendo un criterio de prudencia y con los límites indicados en dicha normativa (véase Nota 26).

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, bonificaciones y deducción por inversiones se considera como un menor importe del Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio. Para que estas deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

m) **Diferencia negativa y Fondo de comercio de consolidación**

Las diferencias entre el coste de las participaciones en cada una de las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación y los respectivos valores teóricos contables ajustados de las mismas, en la fecha de la primera consolidación (o en fechas posteriores cuando se produce variación en el porcentaje de participación) se han imputado de la siguiente forma:

1. En los casos en los que esa diferencia se pueda imputar directamente a los elementos patrimoniales de las sociedades dependientes, aumentando el valor de los activos cuyos valores de mercado sean superiores a los valores netos contables deducidos de sus balances.
2. La diferencia restante, después de aplicar lo recogido en el párrafo anterior, se registrará, según su signo, de la siguiente manera:
  - Los saldos activos figuran en los balances de situación consolidados como fondos de comercio de consolidación. Estos fondos de comercio se amortizan linealmente desde el momento de la adquisición en un plazo máximo de cinco años.
  - Las diferencias negativas de consolidación figuran en los balances consolidados adjuntos con carácter de provisión. Estos fondos se podrán abonar a resultados consolidados cuando se enajene, total o parcialmente, la participación en el capital de estas sociedades o en la medida que se realice la provisión de resultados desfavorables o de gastos.

n) **Activos y pasivos adquiridos o emitidos a descuento**

Los activos y pasivos adquiridos o emitidos a descuento, con la excepción de los valores negociables, se contabilizan por su valor de reembolso. La diferencia entre dicho valor y los importes pagados o cobrados se registra en los capítulos "Cuentas de periodificación" del pasivo y del activo de los balances de situación consolidados adjuntos.

o) **Fondo de Garantía de Depósitos**

Las contribuciones anuales al Fondo de Garantía de Depósitos se efectúan, de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre. La aportación a este fondo se imputa a los resultados del ejercicio en que se devenga.

### 3. *Distribución de resultados*

La propuesta de distribución del beneficio neto del ejercicio 2001 que el Consejo de Administración de Cajamurcia propondrá a la Asamblea General para su aprobación y la ya aprobada correspondiente al ejercicio 2000 son las siguientes:

Miles de euros	2001	2000
Dotación a reservas (Nota 24)	51.219	49.686
Dotación a la Obra Social y Cultural	18.030	16.227
<b>Beneficios del ejercicio</b>	<b>69.249</b>	<b>65.913</b>

### 4. *Deudas del Estado*

A continuación se presenta la composición del saldo de este capítulo del activo de los balances de situación consolidados adjuntos, a 31 de diciembre de 2001 y 2000:

Miles de euros	2001	2000
Otra Deuda del Estado:		
De inversión ordinaria:		
Letras del Tesoro	17.705	5.693
Otra Deuda Anotada	46.844	169.412
De inversión a vencimiento	196.015	135.095
	<b>260.564</b>	<b>310.200</b>

A 31 de diciembre de 2001, el valor de mercado de los valores asignados a las carteras de inversión ordinaria y de vencimiento ascendía a 68.005 y 225.987 miles de euros, respectivamente (184.475 y 157.459 miles de euros en el ejercicio 2000).

El tipo de interés medio anual de las Letras del Tesoro, durante el ejercicio 2001, ha ascendido al 4,46 por 100 (3,64 por 100 durante el ejercicio 2000). De estos activos y de los adquiridos temporalmente, registrados en los capítulos "Entidades de crédito" de los balances de situación consolidados adjuntos, Cajamurcia tenía cedidos, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, un importe efectivo de 587.407 y 786.118 miles de euros, respectivamente, a otros intermediarios financieros y a acreedores del sector privado, básicamente, y figuran contabilizados en los epígrafes "Entidades de crédito - Otros débitos" y "Débitos a clientes - Otros débitos" de los balances de situación consolidados adjuntos.

La cuenta "Otra deuda anotada" recoge obligaciones, bonos y Deuda del Estado. El tipo de interés medio anual de esta cuenta, en 2001 y 2000, ha sido del 6,94 y 6,12 por 100, respectivamente.

Al cierre de los ejercicios 2001 y 2000, el importe nominal de la Deuda del Estado afecta a obligaciones propias ascendía a 84 miles de euros.

## 5. Entidades de crédito - activo

El desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, atendiendo a la moneda de contratación y a su naturaleza, es el siguiente:

Miles de euros	2001	2000
<b>Por moneda de contratación:</b>		
En euros	983.004	907.254
En moneda extranjera	19.556	9.110
	<b>1.002.560</b>	<b>916.364</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
<b>A la vista:</b>		
Cuentas mutuas	41.236	32.901
	<b>41.236</b>	<b>32.901</b>
<b>Otros créditos:</b>		
Depósitos en entidades de crédito y financieras	657.520	428.697
Adquisición temporal de activos	303.804	454.766
	<b>961.324</b>	<b>883.463</b>
	<b>1.002.560</b>	<b>916.364</b>

A continuación, se indican los tipos de interés al cierre del ejercicio y el desglose por plazos de vencimiento residual del saldo del epígrafe "Otros créditos" de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos:

	Miles de euros					Tipo de interés medio al cierre del ejercicio (%)
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	No determ.	
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2001</b>						
Depósitos en ents. de crédito y financ.	469.011	160.917	—	27.592	—	3,87
Adquisición temporal de activos	299.804	4.000	—	—	—	3,78
	<b>768.815</b>	<b>164.917</b>	<b>—</b>	<b>27.592</b>	<b>—</b>	
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2000</b>						
Depósitos en ents. de crédito y financ.	261.092	90.993	41.566	35.045	—	5,32
Adquisición temporal de activos	454.767	—	—	—	—	4,30
	<b>715.859</b>	<b>90.993</b>	<b>41.566</b>	<b>35.045</b>	<b>—</b>	

## 6. Créditos sobre clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, atendiendo a la moneda de contratación y al sector que lo origina, es la siguiente:

Miles de euros	2001	2000
<b>Por moneda:</b>		
En euros	4.375.646	3.730.177
En moneda extranjera	15.936	12.664
	<b>4.391.582</b>	<b>3.742.841</b>
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones Públicas	110.027	107.830
Otros sectores residentes	4.237.116	3.594.999
No residentes	73.337	52.849
Activos dudosos	41.588	38.826
Menos - Fondos de insolvencias (Nota 2-d)	-70.486	-51.663
	<b>4.391.582</b>	<b>3.742.841</b>

A continuación se indica el desglose de estos capítulos de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo al plazo de vencimiento residual, así como la composición del epígrafe "Créditos sobre clientes - Otros sectores residentes" atendiendo a su modalidad:

Miles de euros	2001	2000
<b>Por plazo de vencimiento residual:</b>		
Hasta 3 meses	509.170	463.848
Entre 3 meses y 1 año	368.461	325.935
Entre 1 año y 5 años	601.403	527.202
Más de 5 años	2.901.961	2.402.792
Duración indeterminada	10.587	23.064
	<b>4.391.582</b>	<b>3.742.841</b>
<b>Otros Sectores Residentes:</b>		
Cartera comercial	467.329	402.776
Deudores con garantía real	2.340.636	1.944.760
Otros deudores a plazo	1.315.946	1.127.246
Deudores a la vista y varios	113.205	120.217
	<b>4.237.116</b>	<b>3.594.999</b>

El movimiento habido en la cuenta "Fondos de insolvencias", correspondiente a este epígrafe, durante los ejercicios 2001 y 2000 se muestra a continuación:

Miles de euros	2001	2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>51.663</b>	<b>42.738</b>
Más - Dotación con cargo a resultados del ejercicio	30.087	18.143
Menos - Fondos que han quedado disponibles por recuperación de inversiones y por traspaso a activos en suspenso	-6.197	-5.573
Menos - Traspaso a otros fondos especiales	-804	-977
- Traspaso a otros fondos de insolvencias (genérico y estadístico) (Notas 7 y 18)	-4.344	-2.741
Otros - Ajustes por diferencias de cambio	81	73
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>70.486</b>	<b>51.663</b>
<i>De los que:</i>		
<i>Provisiones para riesgos específicos</i>	<i>20.569</i>	<i>17.997</i>
<i>Provisión genérica</i>	<i>34.229</i>	<i>28.988</i>
<i>Fondo de cobertura estadística</i>	<i>15.688</i>	<i>4.678</i>

Los activos en suspenso recuperados se presentan deduciendo del saldo del capítulo "Amortización y provisiones para insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas de los ejercicios 2001 y 2000, y ascendieron a 2.689 y 3.128 miles de euros, respectivamente.

## 7. Obligaciones y otros valores de renta fija

La composición por moneda, sector que lo origina, admisión o no a cotización y naturaleza del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

Miles de euros	2001	2000
<b>Por moneda:</b>		
En euros	384.458	343.513
En moneda extranjera	145.264	122.719
Menos - Fondo de fluctuación de valores	—	—
Menos - Fondo de insolvencias	-5.812	-3.745
	<b>523.910</b>	<b>462.487</b>
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones Territoriales	36.666	53.032
De entidades de crédito residentes	16.575	16.746
De entidades de crédito no residentes	23.750	17.458
De otros sectores residentes	32.077	28.732
No residentes		
Administraciones Públicas	—	11.895
Resto	420.654	338.369
Menos - Fondo de fluctuación de valores	—	—
Menos - Fondo de insolvencias	-5.812	-3.745
	<b>523.910</b>	<b>462.487</b>
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	517.240	454.407
No cotizados	12.482	11.825
Menos - Fondo de fluctuación de valores	—	—
Menos - Fondo de insolvencias	-5.812	-3.745
	<b>523.910</b>	<b>462.487</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
Bonos y obligaciones	485.189	430.896
Obligaciones subordinadas	44.533	35.336
Menos - Fondo de fluctuación de valores	—	—
Menos - Fondo de insolvencias	-5.812	-3.745
	<b>523.910</b>	<b>462.487</b>

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 2001 y 2000, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, ni el fondo de insolvencias, atendiendo a la clasificación recogida en la Circular 6/1994 de Banco de España, es el siguiente:

Miles de euros	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	Total
<b>2000:</b>				
Saldo al inicio del ejercicio	—	190.696	53.690	244.386
Compras y otros	2.032	340.071	14.768	356.871
Ventas, amortizaciones y otros	-2.032	-132.963	—	-134.995
Traspasos	—	-943	913	-30
Saldo al cierre del ejercicio	—	396.861	69.371	466.232
<b>2001:</b>				
Saldo al inicio del ejercicio	—	396.861	69.371	466.232
Compras y otros	18.126	139.521	744	158.391
Ventas, amortizaciones y otros	-14.136	-56.638	-24.127	-94.901
Traspasos	—	—	—	—
Saldo al cierre del ejercicio	3.990	479.744	45.988	529.722

A 31 de diciembre de 2001, el valor de mercado de los valores asignados a las carteras de inversión ordinaria y de vencimiento ascendía a 485.900 y 50.405 miles de euros, respectivamente (403.712 y 73.960 miles de euros a 31 de diciembre de 2000).

El tipo de interés medio anual aproximado de los valores de renta fija en cartera, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, ascendía al 5,43 y 5,77 por 100, respectivamente.

Una parte de los títulos de Administraciones Territoriales en cartera a 31 de diciembre de 2001 y 2000 había sido cedida, básicamente a acreedores del sector privado, y figura contabilizada en el epígrafe "Débitos a clientes - Otros débitos" de los balances de situación consolidados adjuntos.

El desglose de este capítulo, por plazos de vencimiento residual, sin considerar el fondo de insolvencias y el fondo de fluctuación de valores, es el siguiente:

Miles de euros	2001	2000
Hasta 3 meses	—	—
Entre 3 meses y 1 año	28.529	—
Entre 1 año y 5 años	304.991	295.470
Más de 5 años	196.202	170.762
	<b>529.722</b>	<b>466.232</b>

El movimiento habido en la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

Miles de euros	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	—	2.819
Más - Dotaciones netas con cargo a resultados	—	—
- Traspasos varios	—	—
Menos - Fondos disponibles	—	-2.819
Saldo al cierre del ejercicio	—	—

Por su parte, el movimiento habido en la cuenta "Fondo de insolvencias" en los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

Miles de euros	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	3.745	1.532
Más - Traspasos procedentes del fondo de insolvencias (genérico y estadístico) de créditos sobre clientes (Nota 6)	2.067	2.213
Saldo al cierre del ejercicio	5.812	3.745
De los que:		
<i>Provisión genérica</i>	4.125	3.671
<i>Fondo de cobertura estadística</i>	1.687	74

## 8. Acciones y otros títulos de renta variable

Este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos recoge las acciones y títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades en las que la participación de Cajamurcia es inferior al 3 por 100, en el caso de sociedades con cotización oficial en Bolsa, y al 20 por 100, en caso de sociedades no cotizadas, con las que no existe una vinculación duradera ni están destinadas a contribuir a la actividad de Cajamurcia, así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria.

El desglose del saldo de este capítulo atendiendo a la moneda en la que están denominados los títulos y a su admisión o no a cotización en Bolsa, es el siguiente:

Miles de euros	2001	2000
<b>Por moneda:</b>		
En euros	45.309	29.869
En moneda extranjera	3.924	3.717
Menos - Fondo de fluctuación de valores	-11.343	-6.136
	<b>37.890</b>	<b>27.450</b>
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	43.624	26.152
No cotizados	5.609	7.434
Menos - Fondo de fluctuación de valores	-11.343	-6.136
	<b>37.890</b>	<b>27.450</b>

A continuación se indica el movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, y atendiendo a la clasificación recogida en la Circular 6/1994 de Banco de España:

Miles de euros	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Total
<b>2000:</b>			
Saldo al inicio del ejercicio	—	34.101	34.101
Compras y otros	7.197	121.951	129.148
Ventas y otros	-7.197	-76.459	-83.656
Traspasos (Nota 9)	—	-46.007	-46.007
Saldo al cierre del ejercicio	—	33.586	33.586
<b>2001:</b>			
Saldo al inicio del ejercicio	—	33.586	33.586
Compras y otros	1.154	61.319	62.473
Ventas y otros	-1.154	-42.820	-43.974
Traspasos (Nota 9)	—	-8.471	-8.471
Incorporación de sociedades al Grupo	—	5.619	5.619
Saldo al cierre del ejercicio	—	49.233	49.233

El valor de mercado de los valores asignados a cartera de inversión ordinaria, ascendía a 39.063 y 27.526 miles de euros a 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 2001 y 2000 se indica a continuación:

Miles de euros	2001	2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>6.136</b>	<b>1.442</b>
Más - Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada	6.166	5.313
Incorporación de sociedades al Grupo	122	—
Menos - Fondos disponibles	-1.187	-619
- Ajustes por diferencias de cambio	106	—
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>11.343</b>	<b>6.136</b>

## 9. Participaciones

Este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, recoge los derechos sobre el capital de las sociedades que, sin formar parte del Grupo, mantienen con él una vinculación duradera y están destinadas a contribuir a su actividad, de acuerdo con el apartado 2 del artículo 185 de la Ley de Sociedades Anónimas y de la Circular 4/1991 de Banco de España.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el detalle del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a la moneda en la que están denominados los títulos y a su admisión o no a cotización en Bolsa, es el siguiente:

Miles de euros	2001	2000
<b>Por moneda:</b>		
En euros	88.269	80.369
Menos - Fondo de fluctuación de valores	-119	-604
	<b>88.150</b>	<b>79.765</b>
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	68.013	49.544
No cotizados	20.256	30.825
Menos - Fondo de fluctuación de valores	-119	-604
	<b>88.150</b>	<b>79.765</b>

El movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2001 y 2000, en el saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, es el siguiente:

Miles de euros	2001	2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>80.369</b>	<b>13.649</b>
Compras y otros	6.733	23.163
Ventas y otros	-2.506	-420
Traspasos (Nota 8)	8.471	46.007
Incorporación de sociedades al Grupo	14.727	11.808
Ajustes de consolidación	-19.525	-13.838
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>88.269</b>	<b>80.369</b>

Los traspasos del ejercicio 2001 y 2000 corresponden, entre otros, a la aportación en especie de 8.471 y 12.946 miles de euros, respectivamente, a la sociedad de tenencia de acciones Atalaya Inversiones, S.L.

El detalle de "Compras y otros" de la cartera de "Participaciones" correspondiente a los ejercicios 2001 y 2000, por sociedades, se muestra a continuación:

Miles de euros	2001			2000		
	Adquis.	Ampliación de capital	Total	Adquis.	Ampliación de capital	Total
Uralita, S.A.	285	2.118	2.403	9.612	-	9.612
Aurea, S.A.	1.380	-	1.380	7.235	-	7.235
Ahorro Corporación, S.A	-	-	-	400	-	400
Hotel Siete Coronas, S.A.	61	-	61	203	-	203
Centro Integr. de Transp. de Murcia, S.A.	92	-	92	-	-	-
Baby Foods, S.A.	-	213	213	75	-	75
Bioferma Murcia, S.A.	-	1.860	1.860	1.240	-	1.240
Caja de Seguros Caser, S.A.	-	-	-	-	1.803	1.803
Gestión Tributaria Territorial, S.A.	-	-	-	150	-	150
Energías Renovables de la Región de Murcia, S.A.	-	-	-	120	-	120
GMI Filippini, S.L.	-	-	-	1.653	-	1.653
Atalaya Inversiones, S.L.	-	-	-	600	-	600
Euro 6000, S.A.	-	-	-	72	-	72
Energías Alternativas Murcianas, S.A.	330	-	330	-	-	-
Parque Tecnológico Fuente Álamo, S.L.	126	42	168	-	-	-
Aeropuertos de la Región de Murcia, S.A.	60	-	60	-	-	-
Infocaja, S.L.	140	-	140	-	-	-
MasterCajas, S.A.	26	-	26	-	-	-
	2.500	4.233	6.733	21.360	1.803	23.163

Por su parte, el detalle de "Ventas y otros" de esta cartera correspondiente a los ejercicios 2001 y 2000, por sociedades, es el siguiente:

Miles de euros	2001			2000	
	Enajenac.	Disminución de capital y otros	Total	Enajenac.	Total
Aurea, S.A.	-	696	696	323	323
Ahorro Corp. Gestión, SGIIC	36	-	36	97	97
GMI Filippini, S.L.	1.390	-	1.390	-	-
Europay 6000, AIE	6	-	6	-	-
Uralita, S.A.	-	378	378	-	-
	1.432	1.074	2.506	420	420

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 2001 y 2000 se indica a continuación:

Miles de euros	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	604	998
Mas - Dotación neta del ejercicio	22	66
Menos - Fondos disponibles	-507	-460
Saldo al cierre del ejercicio	119	604

A 31 de diciembre de 2001 Cajamurcia tenía pendiente de desembolso 153 miles de euros en acciones en entidades asociadas (93 y 60 miles de euros en Centro Integrado de Transportes de la Región de Murcia, S.A. y Aeropuertos de la Región de Murcia, S.A., respectivamente). No existían desembolsos pendientes por este concepto a 31 de diciembre de 2000.

El desglose de los saldos que a la fecha de cierre de los ejercicios 2001 y 2000 mantenía Cajamurcia con las empresas participadas, se muestra a continuación:

Miles de euros	2001	2000
Créditos sobre clientes	11.623	14.238
Entidades de crédito - activo	35.964	35.279
Entidades de crédito - pasivo	168.399	127.090
Débitos a clientes	59.152	83.703
Cuentas de orden	7.901	3.131

En el Anexo I se presenta un detalle de las sociedades que, junto con la Entidad forman el perímetro de consolidación, con indicación del porcentaje de participación, así como de otra información relevante sobre las sociedades participadas.

## 10. Participaciones en empresas del Grupo

Este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, recoge la inversión en sociedades del Grupo consolidable, o no consolidable por no estar su actividad directamente

relacionada con la del Grupo económico. La totalidad de participaciones en empresas del Grupo no cotiza en Bolsa.

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, se indica a continuación:

	Miles de euros
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1999</b>	<b>3.005</b>
Adiciones	2.176
Ajustes de consolidación	497
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>5.678</b>
Adiciones	298
Retiros	—
Ajustes de consolidación	-877
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>5.099</b>

El detalle de las adiciones correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000, por sociedades, es el siguiente:

Miles de euros	2001	2000		Total
	Adquisiciones	Adquisiciones	Ampliación de capital	
Cyum Tecnologías y Comunicaciones, S.L.	298	—	—	—
Cajamurcia Finance Ltd.	—	85	—	85
Cajamurcia Servicio Agrícola, S.A.	—	—	600	600
Summa Inmobiliaria, S.A.	—	—	1.491	1.491
	<b>298</b>	<b>85</b>	<b>2.091</b>	<b>2.176</b>

El desglose de los saldos que a la fecha de cierre de los ejercicios 2001 y 2000 mantenía Cajamurcia con las empresas del Grupo, se muestra a continuación:

Miles de euros	2001	2000
Créditos sobre clientes	20.392	12.423
Débitos a clientes	1.472	842
Cuentas de orden	13.324	8.102

En el Anexo I se presenta un detalle de las sociedades que, junto con la Entidad forman el perímetro de consolidación, con indicación del porcentaje de participación, así como de otra información relevante sobre las sociedades participadas.

## 11. *Activos inmateriales*

El movimiento que se ha producido en el saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos en los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

Miles de euros	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	1.444	—
Adiciones (Nota 2-i)	2.086	1.628
Amortizaciones (Nota 2-i)	-731	-184
Total	2.799	1.444

Las adiciones registradas corresponden a gastos de software y gastos de constitución y primer establecimiento.

## 12. *Activos materiales*

El movimiento habido durante los ejercicios 2001 y 2000 en las cuentas de activos materiales y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas de Cajamurcia ha sido el siguiente \*:

Miles de euros	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y otros	Total
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1999</b>	<b>52.108</b>	<b>10.165</b>	<b>115.766</b>	<b>178.039</b>
Adiciones y traspasos	6.617	19.640	19.353	45.610
Retiros y traspasos	-2.542	-18.349	-13.355	-34.246
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>56.183</b>	<b>11.456</b>	<b>121.764</b>	<b>189.403</b>
Adiciones y traspasos	6.291	28.540	26.449	61.280
Retiros y traspasos	-2.541	-24.336	-8.265	-35.142
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>59.933</b>	<b>15.660</b>	<b>139.948</b>	<b>215.541</b>
<b>Amortización acumulada</b>				
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1999</b>	<b>6.220</b>	<b>607</b>	<b>59.903</b>	<b>66.730</b>
Adiciones y traspasos	841	252	9.725	10.818
Retiros y traspasos	-5	—	-8.670	-8.675
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>7.056</b>	<b>859</b>	<b>60.958</b>	<b>68.873</b>
Adiciones y traspasos	934	186	11.607	12.727
Retiros y traspasos	-23	—	-4.628	-4.651
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>7.967</b>	<b>1.045</b>	<b>67.937</b>	<b>76.949</b>
<b>Inmovilizado neto</b>				
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>49.127</b>	<b>10.597</b>	<b>60.806</b>	<b>120.530</b>
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>51.966</b>	<b>14.615</b>	<b>72.011</b>	<b>138.592</b>

\* Se presenta el movimiento de las cuentas individuales, ya que el de las cuentas consolidadas no presenta diferencias relevantes con aquellas

Cajamurcia actualizó su inmovilizado material en el ejercicio 1996 al amparo del Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, con pago de un gravamen único del 3 por 100 (con anterioridad la Entidad se había acogido a otras leyes de actualización). La actualización de 1996 se practicó por 15.182 miles de euros, aplicando los coeficientes máximos autorizados por el Real Decreto-Ley.

La plusvalía resultante de la actualización, neta del gravamen único del 3 por 100, se abonó a la cuenta "Reserva de revalorización" (Nota 24). Como contrapartida de la plusvalía se han utilizado las cuentas correspondientes a los elementos patrimoniales actualizados, sin variar el importe de la amortización acumulada contabilizada.

El incremento neto de valor resultante de las operaciones de actualización se amortizará en los períodos impositivos que resten por completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados.

El importe de las actualizaciones netas acumuladas al cierre de los ejercicios 2001 y 2000, realizadas al amparo del Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, ha sido de 8.915 y 9.676 miles de euros, respectivamente. El efecto de dichas actualizaciones sobre la dotación a la amortización de los ejercicios 2001 y 2000 ha sido de 761 y 775 miles de euros, respectivamente. Se estima que la actualización de 1996 supondrá un aumento en las amortizaciones del ejercicio 2002 de aproximadamente 487 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, se incluyen en el epígrafe "Otros inmuebles" 3.200 y 3.233 miles de euros, respectivamente, de bienes no afectos a la actividad financiera que recogen el valor de los inmuebles, fincas y solares que se han adquirido como resultado de la ejecución de préstamos que resultaron impagados. Los referidos importes se presentan netos de las correspondientes provisiones por 5.322 y 5.814 miles de euros, respectivamente.

Con independencia de los inmuebles propios, Cajamurcia utiliza para su actividad otros inmuebles en régimen de alquiler. El importe anual de los alquileres satisfechos en 2001 y 2000 asciende a 3.616 y 3.348 miles de euros, respectivamente, y se incluyen bajo el epígrafe "Gastos generales de administración - Otros gastos administrativos" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas de los ejercicios 2001 y 2000.

Los criterios de amortización aplicados al inmovilizado afecto a la Obra Social y Cultural son similares a los indicados para el inmovilizado de uso propio (véase Nota 2-i). Los gastos de mantenimiento de la Obra Social y Cultural de los ejercicios de 2001 y 2000 incluyen 382 y 337 miles de euros, respectivamente, correspondientes a las amortizaciones del inmovilizado afecto a la misma. Los gastos de mantenimiento de cada ejercicio, de acuerdo con la normativa vigente, se cargan al Fondo de Obra Social y Cultural el día 1 de enero del ejercicio siguiente (véase Nota 25).

Del inmovilizado material de Cajamurcia a 31 de diciembre de 2001, se encuentran totalmente amortizados algunos elementos cuyos valores de activo y correspondiente amortización acumulada ascienden a 29.908 miles de euros, aproximadamente (23.908 miles de euros a 31 de diciembre de 2000).

### 13. *Otros activos y otros pasivos*

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, la composición de estos epígrafes del activo y del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

Miles de euros	2001	2000
<b>Activo:</b>		
Cheques a cargo de entidades de crédito	24.668	28.228
Operaciones en camino	41.382	16.964
Hacienda Pública:		
- Impuesto sobre beneficio anticipado	37.794	25.779
- Otros conceptos	204	1.232
Operaciones financieras pendientes de liquidar	569	2.774
Fianzas dadas en efectivo	276	245
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	6.531	4.049
Cámara de compensación	149	-
Otros conceptos	6.977	7.050
	<b>118.550</b>	<b>86.321</b>
<b>Pasivo:</b>		
Obligaciones a pagar	12.159	7.555
Operaciones en camino	9.779	12.873
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	9.112	4.665
Impuesto sobre beneficio diferido	1.790	2.094
Cuentas de recaudación	47.304	36.811
Cuentas especiales	1.635	3.522
Fondo de la Obra Social y Cultural (Nota 25)	7.424	8.526
Otros conceptos	13.949	3.399
Bloqueo de beneficios	581	655
	<b>103.733</b>	<b>80.100</b>

## 14. Cuentas de periodificación

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, la composición de estos epígrafes del activo y del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

Miles de euros	2001	2000
<b>Activo:</b>		
Devengo de productos no vencidos de inversiones		
no tomadas a descuento	51.919	55.141
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento	3.384	-
Gastos pagados no devengados	1.361	234
Gastos financieros diferidos	1	3
Otras periodificaciones	5.756	4.309
Menos - Devengos de intereses no vencidos de recursos tomados a descuento	-560	-
	<b>61.861</b>	<b>59.687</b>
<b>Pasivo:</b>		
Productos anticipados de operaciones tomadas a descuento	6.437	6.240
Devengo de costes no vencidos de recursos		
no tomados a descuento	27.128	25.365
Gastos devengados no vencidos	9.953	9.230
Otras periodificaciones	517	645
Menos - Devengos de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento	-3.306	-3.148
	<b>40.729</b>	<b>38.332</b>

## 15. Entidades de crédito - pasivo

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y a la naturaleza de las operaciones, es la que se indica a continuación:

Miles de euros	2001	2000
<b>Por moneda:</b>		
En euros	389.974	372.747
En moneda extranjera	171.114	127.996
	<b>561.088</b>	<b>500.743</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
<b>A la vista:</b>		
Cuentas mutuas	14.368	2.134
	<b>14.368</b>	<b>2.134</b>
<b>A plazo o con preaviso:</b>		
Cuentas a plazo	299.374	276.319
Cesión temporal de activos	247.346	222.290
	<b>546.720</b>	<b>498.609</b>
	<b>561.088</b>	<b>500.743</b>

Los tipos de interés anuales al cierre del ejercicio, así como el desglose por plazos de vencimiento residual del saldo del epígrafe "A plazo o con preaviso" de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos son los siguientes:

	Miles de euros					Tipo de interés medio al cierre del ejercicio (%)
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	No determ.	
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2001</b>						
Cuentas a plazo	155.054	58.421	78.988	6.911	—	3,05
Cesión temporal de activos	243.346	4.000	—	—	—	3,75
	<b>398.400</b>	<b>62.421</b>	<b>78.988</b>	<b>6.911</b>	—	
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2000</b>						
Cuentas a plazo	80.276	139.500	56.128	264	151	5,04
Cesión temporal de activos	222.290	—	—	—	—	4,85
	<b>302.566</b>	<b>139.500</b>	<b>56.128</b>	<b>264</b>	<b>151</b>	

## 16. Débitos a clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, atendiendo a la moneda de contratación y sector, así como la composición del epígrafe "Débitos a clientes - Otros sectores residentes", atendiendo a su naturaleza, se indican a continuación:

Miles de euros	2001	2000
<b>Por moneda:</b>		
En euros	5.156.467	4.637.706
En moneda extranjera	11.963	5.776
	<b>5.168.430</b>	<b>4.643.482</b>
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones Públicas	148.714	135.722
Otros sectores residentes	4.907.562	4.423.288
No residentes	112.154	84.472
	<b>5.168.430</b>	<b>4.643.482</b>
<b>Otros Sectores Residentes:</b>		
Cuentas corrientes	893.252	793.263
Cuentas de ahorro	1.165.397	1.032.156
Imposiciones a plazo	2.483.476	1.997.593
Cesión temporal de activos	365.437	600.276
	<b>4.907.562</b>	<b>4.423.288</b>

El 26 de noviembre de 2001, Cajamurcia, junto con otras cajas de ahorros, procedió a la emisión de una cédula hipotecaria única por un nominal de 150.000 miles de euros, al amparo de lo dispuesto en la Ley 2/1981 de 25 de marzo, de regulación del Mercado Hipotecario, y en el Real Decreto 685/1981, de 17 de marzo. El capital de la presente cédula, devenga un interés periódico anual del 4,507 por 100, estando prevista su amortización el 26 de noviembre de 2008. El importe correspondiente a la cédula emitida se encuentra registrado por su valor nominal en el epígrafe "Débitos a clientes - A plazo", dado su carácter de no negociabilidad (Nota 28).

El desglose por plazo de vencimiento residual de los saldos que figuran registrados en los epígrafes "Depósitos de ahorro - A plazo" y "Otros débitos - A plazo" de los balances de situación consolidados adjuntos se indica a continuación:

Miles de euros	2001	2000
Hasta 3 meses	1.555.183	1.352.338
Entre 3 meses y 1 año	1.079.860	1.001.058
Entre 1 año y 5 años	106.644	286.780
Más de 5 años	162.606	—
No determinado y sin clasificar	26.340	25.219
	<b>2.930.633</b>	<b>2.665.395</b>

### 17. Débitos representados por valores negociables

Con fecha 6 de febrero de 2001 la Comisión Nacional del Mercado de Valores autorizó a Cajamurcia la emisión del programa "Primer programa de emisión de pagarés. Cajamurcia febrero 2001". El importe total de la emisión ascendió a 300.000 miles de euros, de valor nominal unitario 1.000 euros y vencimiento comprendido entre una semana y 18 meses. El importe colocado y pendiente de vencimiento a 31 de diciembre de 2001 asciende a 160.654 miles de euros.

El desglose de este capítulo por plazos de vencimiento al 31 de diciembre de 2001 es el siguiente:

Miles de euros	2001
Hasta 3 meses	26.400
Entre 3 meses y 1 año	90.652
Entre 1 año y 5 años	43.602
	<b>160.654</b>

### 18. Provisiones para riesgos y cargas

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 2001 y 2000, se muestra a continuación:

Miles de euros	2001	2000
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>52.091</b>	<b>58.719</b>
Más -		
Dotación fondo de prejubilaciones:		
Quebrantos extraordinarios	3.330	3.074
Con cargo a reservas de libre disposición y otros (Nota 2-j)	14.232	-
Otras dotaciones	1.668	-2.338
Otros traspasos *	4.286	1.274
Menos -		
Pagos a pensionistas y prejubilados (Nota 2-j)	-7.091	-6.730
Fondos disponibles y otros movimientos:		
Otras provisiones y traspasos	-499	-1.908
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>68.017</b>	<b>52.091</b>

(\*) Incluye 2.277 y 529 miles de euros procedentes de traspasos del fondo de insolvencias (genérico y estadístico) a 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente (Nota 6).

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, la composición del saldo del epígrafe "Otras provisiones" del capítulo "Provisiones para riesgos y cargas" de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

Miles de euros	2001	2000
Fondo contingencias fiscales y responsabilidades (Nota 26)	905	625
Fondos para cobertura de riesgos de firma (Nota 2-d)	5.187	2.910
De los que:		
Provisiones para riesgos específicos	109	109
Provisión genérica	3.714	2.392
Fondo de cobertura estadística	1.364	409
Otros fondos	7.040	6.151
	<b>13.132</b>	<b>9.686</b>

## 19. Fondo para riesgos generales

Este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos recoge los fondos asignados por Cajamurcia, por razones de prudencia, a la cobertura del riesgo general de las actividades que desarrolla.

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos en los ejercicios 2001 y 2000, se indica a continuación:

Miles de euros	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	7.171	7.189
Dotaciones	—	—
Aplicaciones	-13	-18
Saldo al cierre del ejercicio	7.158	7.171

## 20. Fondo de comercio y diferencia negativa de consolidación

El detalle del saldo de los capítulos "Fondo de comercio de consolidación" y "Diferencia negativa de consolidación" de los balances de situación consolidados adjuntos, en función de la sociedad que los originó, es el siguiente:

Miles de euros	2001		2000	
	Fondo de comercio	Dif. negativa consolidación	Fondo de comercio	Dif. negativa consolidación
<b>Sociedades integradas por integración proporcional:</b>				
Atalaya Inversiones, S.L.*	1.730	—	6	—
<b>Sociedades integradas por puesta en equivalencia:</b>				
Hotel Siete Coronas, S.A.	—	396	—	396
GMI Filippini, S.L.	—	—	486	—
Baby Foods, S.A.	6	—	6	—
Aurea, S.A.	629	—	516	—
Uralita, S.A. **	-81	—	438	—
Atalaya Inversiones, S.L.*	—	—	1.502	359
	2.284	396	2.954	755

(\*) En el año 2000 las diferencias de primera consolidación correspondientes figuraban en su mayor parte como sociedades integradas por puestas en equivalencia

(\*\*) Corresponde a diferencias de primera consolidación, procedentes de ajustes correspondientes a los estados contables del año 2000

A continuación se indica el movimiento que se ha producido en estos capítulos de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 2001 y 2000:

Miles de euros	2001		2000	
	Fondo de comercio *	Dif. negativa consolidación	Fondo de comercio *	Dif. negativa consolidación
Saldo inicial	2.954	755	—	377
Adiciones	81	—	3.188	378
Incorporaciones al Grupo	765	—	—	—
Amortizaciones	-851	—	-234	—
Compensación diferencias primera consolidación y otros movimientos	-665	-359	—	—
<b>Saldo final</b>	<b>2.284</b>	<b>396</b>	<b>2.954</b>	<b>755</b>

(\*) El fondo de comercio surgido de las participaciones adquiridas en los ejercicios 2001 y 2000, se amortiza linealmente en un periodo máximo de 5 años (Nota 2-m).

## 21. Pasivos subordinados

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el detalle por emisiones del saldo de este capítulo del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos es el siguiente:

Emisión	Miles de euros		Fecha de último vencimiento
	Valor suscrito y de reembolso		
	2001	2000	
26-05-88	6.010	6.010	Perpetua
30-11-90	6.010	6.010	Perpetua
30-05-92	6.010	6.010	Perpetua
10-06-93	6.010	6.010	Perpetua
30-06-94	12.020	12.020	Perpetua
20-06-96	9.015	9.015	Perpetua
25-06-98	15.025	15.025	Perpetua
15-12-99	30.002	30.002	15-12-2014
	<b>90.102</b>	<b>90.102</b>	

El tipo de interés de estas emisiones se revisa anualmente en función de determinados parámetros, siendo los tipos aplicables para 2001 los siguientes:

- Emisión 26-05-88, el 4,00 por 100 hasta 16-05-01 y el 4,25 por 100 hasta 16-05-02.
- Emisión 30-11-90, el 5,25 por 100 hasta 30-05-01 y el 5,75 por 100 hasta 30-05-02.
- Emisión 30-05-92, el 5,00 por 100 hasta 15-06-01 y el 5,38 por 100 hasta 15-06-02.
- Emisión 10-06-93, el 5,25 por 100 hasta 15-06-01 y el 5,75 por 100 hasta 15-06-02.
- Emisión 29-06-94, el 4,90 por 100 hasta 30-06-01 y el 4,65 por 100 hasta 30-12-01.
- Emisión 30-06-96, el 4,50 por 100 hasta 30-06-01 y el 4,25 por 100 hasta 30-12-01.
- Emisión 25-06-98, el 4,50 por 100 hasta 30-06-01 y el 4,25 por 100 hasta 30-12-01.
- Emisión 01-12-99, el 5,72 por 100 hasta 15-12-01 y 4,25 por 100 hasta 15-12-02.

Los intereses devengados por las financiaciones subordinadas durante los ejercicios 2001 y 2000 han ascendido a 4.732 y 3.738 miles de euros, respectivamente.

Las siguientes emisiones pueden ser amortizadas anticipadamente, previa autorización de Banco de España, a partir de las fechas indicadas:

Emisión	Fechas
26-05-88	Mayo del 2008
30-11-90	Noviembre del 2010
30-05-92	Junio del 2012
10-06-93	Con preaviso de 5 años
29-06-94	Con preaviso de 5 años
30-06-96	Con preaviso de 5 años
25-06-98	Con preaviso de 5 años
15-12-99	Opción del emisor a partir del 31-12-2004

## 22. Intereses minoritarios

El movimiento que se ha producido en los ejercicios 2001 y 2000 en el saldo del capítulo "Intereses minoritarios" de los balances de situación consolidados adjuntos, se muestra a continuación:

Miles de euros	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	78.841	145
Acciones preferentes -		
Importe suscrito (Nota 1)	21.322	78.678
Participación de minoritarios -		
Distribución del beneficio neto del ejercicio	3	18
Saldo al cierre del ejercicio	100.166	78.841

El detalle de este capítulo de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos, por sociedades, es el siguiente:

Miles de euros	2001	2000
Cyber, S.A.	166	163
Cajamurcia Finance Ltd.	100.000	78.678
	100.166	78.841

La emisión de participaciones preferentes tiene el carácter subordinada y, a efectos de prelación de créditos, se sitúa detrás de todos los acreedores comunes, y se encuentra garantizada por Cajamurcia, donde están depositados los fondos obtenidos por la misma.

Los intereses devengados por este concepto durante los ejercicios de 2001 y 2000 han ascendido a 4.835 y 245 miles de euros, respectivamente.

### 23. Fondo de dotación

El saldo de este epígrafe recoge la aportación realizada por la Excm. Diputación Provincial de Murcia para contribuir a la constitución de Cajamurcia.

## 24. Reservas

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 la composición, en función de su libertad de disposición o no, de este capítulo del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos, era la siguiente:

Miles de euros	2001	2000
Reservas restringidas		
Regularizaciones del balance	14.722	14.722
Reservas de libre disposición		
Voluntarias y otras	347.368	307.786
Reservas en sociedades consolidadas	862	299
	<b>362.952</b>	<b>322.807</b>

### Reservas –

El movimiento que se ha producido en el saldo del capítulo de "Reservas" de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 2001 y 2000 se muestra a continuación:

Miles de euros	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	<b>322.807</b>	<b>276.475</b>
Dotación a reservas del beneficio del ejercicio anterior (Nota 3)	49.686	45.923
Aumento de reservas por traspaso de la cuenta "Previsión libertad de amortizaciones - Real Decreto-Ley 2/1985"	13	18
Disminución (neta de impuestos) de reservas por constitución fondo de prejubilaciones (Nota 2-j)	-9.250	—
Variación de reservas en sociedades consolidadas	563	-709
Variación de reservas por ajustes de consolidación	-867	1.100
Saldo al cierre del ejercicio	<b>362.952</b>	<b>322.807</b>

Reservas y pérdidas en sociedades consolidadas –

El desglose por sociedades de los saldos de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, es el siguiente:

	2001		2000
	Pérdidas en Sociedades Consolidadas	Reservas en Sociedades Consolidadas	Reservas en Sociedades Consolidadas
<b>Miles de euros</b>			
<b>Por integración global y proporcional:</b>			
Cyber, S.A.	—	84	81
Cajamurcia Finance Ltd.	—	1	—
Atalaya Inversiones, S.L.	—	309	—
<b>Por puesta en equivalencia:</b>			
Cajamurcia Servicio Agrícola, S.A.	—	140	125
Viajes Cajamurcia, S.A.	—	69	36
Summa Seguridad, S.L.	—	90	51
Coop. Tecnológica de Cajas de Ahorros, S.L.	—	15	6
Baby Foods, S.A.	—	9	—
Aurea, S.A.	—	145	—
Uralita, S.A.	127	—	—
Parque Tecnológico Fuente Álamo, S.L.	1	—	—
Bioferma Murcia, S.A.	106	—	—
	<b>234</b>	<b>862</b>	<b>299</b>

Los movimientos que se han producido en las reservas consolidadas durante los ejercicios 2001 y 2000 han sido los siguientes:

Miles de euros	Reservas en Sociedades Consolidadas		
	Pérdidas en Sociedades Consol.	Por Integración Global y Proporcional	Por puesta en equivalencia
<b>2000</b>			
Saldo al inicio del ejercicio	—	68	935
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	—	13	-717
Saldo al cierre del ejercicio	—	81	218
<b>2001</b>			
Saldo al inicio del ejercicio	—	81	218
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	106	15	1.184
Incorporación sociedades al Grupo	—	298	—
Dividendos	—	—	-926
Otros movimientos	128	—	-8
Saldo al cierre del ejercicio	234	394	468

#### Recursos propios-

La Circular 5/1993 de Banco de España establece, en su norma primera, que el cumplimiento del coeficiente de solvencia será de aplicación a los grupos consolidables de entidades de crédito así como a las entidades de crédito individuales integradas o no en un grupo de entidades de crédito, definiendo, entre otros aspectos, los elementos que componen los recursos propios, los grupos de riesgo y ponderaciones de los activos, las deducciones y los límites en el cómputo de los recursos propios. Asimismo, establece que, en ningún caso, los recursos propios podrán ser inferiores al 8 por 100, en el caso del grupo consolidable, de las cuentas patrimoniales, los compromisos y demás cuentas de orden que presenten riesgos de crédito, ponderados atendiendo a la naturaleza de la contraparte y a las garantías y características de los activos o riesgos.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000 los recursos netos computables exceden de los requerimientos mínimos exigidos por la citada normativa.

#### Regularizaciones del balance-

Durante el año 2000 finalizó la actuación inspectora sobre la actualización de balances Real Decreto - Ley 7/1996, de 7 de junio (véase Nota 26), por lo que el saldo de la cuenta "Reserva de revalorización" podrá destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos que puedan producirse en el futuro.

A partir del 1 de enero del año 2007 (transcurridos diez años contados a partir de la fecha del balance en el que se reflejaron las operaciones de actualización) podrá destinarse a reservas de libre disposición, siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

## 25. Fondo de la Obra Social y Cultural

La Obra Social y Cultural de las cajas de ahorros se regula por las normas contempladas en el Real Decreto 2290/1977 y en la Ley 13/1985 que, entre otros aspectos, dispone que las cajas destinarán a la financiación de obras sociales, propias o en colaboración, la totalidad de los excedentes que, de conformidad con las normas vigentes, no se integren en reservas o fondos genéricos.

El movimiento de los saldos relacionados con el Fondo de la Obra Social y Cultural durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:

Miles de euros	Dotaciones disponibles	Materialización en inmovilizado	Total
<b>Saldo a 31 de diciembre de 1999</b>	<b>1.490</b>	<b>6.833</b>	<b>8.323</b>
Distribución del excedente del ejercicio 1999	14.424	—	14.424
Gastos de mantenimiento del ejercicio 2000	-14.221	—	-14.221
Materializaciones en inmovilizado material por:			
Amortizaciones inmovilizado 2000 (Nota 12)	337	-337	—
Adiciones netas de inmovilizado	-293	293	—
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>1.737</b>	<b>6.789</b>	<b>8.526</b>
Distribución del excedente del ejercicio 2000 (Nota 3)	16.227	—	16.227
Gastos de mantenimiento del ejercicio 2001	-17.329	—	-17.329
Materializaciones en inmovilizado material por:			
Amortizaciones inmovilizado 2001 (Nota 12)	382	-382	—
Adiciones netas de inmovilizado	-760	760	—
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>257</b>	<b>7.167</b>	<b>7.424</b>

## 26 Situación fiscal

El saldo del epígrafe "Otros pasivos - Cuentas de recaudación" de los balances de situación consolidados adjuntos incluye el pasivo correspondiente a los diferentes impuestos que son aplicables, entre los que figura el importe a pagar por el Impuesto sobre Sociedades relativo a los beneficios de cada ejercicio.

El importe correspondiente al impuesto anticipado derivado de las dotaciones a fondos de pensiones y a otros fondos que supongan una diferencia temporal, figura registrado en el epígrafe "Otros activos" del activo de los balances de situación consolidados adjuntos (véase Nota 13). El saldo de los pagos a cuenta a 31 de diciembre de 2001 y 2000 ascendía a 11.868 y 10.728 miles de euros, respectivamente. Asimismo, el saldo de las retenciones a cuenta se elevaba a 10.344 y 7.428 miles de euros, respectivamente.

Los ajustes al resultado contable antes de impuestos de los ejercicios 2001 y 2000 para la determinación de la base imponible del Impuesto sobre Sociedades son los siguientes:

Miles de euros	2001	2000
Resultado del ejercicio antes de impuestos	94.085	90.882
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes	-9.914	-18.565
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporales	11.422	1.770
Base imponible	95.593	74.087

Cajamurcia se ha acogido a los beneficios fiscales relativos a las deducciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades previstas en la normativa de dicho impuesto.

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas recogen los impuestos diferidos derivados de la reinversión de plusvalías y de las amortizaciones fiscales autorizadas por el Real Decreto-Ley 3/1993, de 26 de febrero, Real Decreto-Ley 7/1994, de 20 de junio y Real Decreto-Ley 2/1995, de 17 de febrero, así como los impuestos anticipados generados a consecuencia, entre otros, de adquisición de redes de oficinas, dotaciones al fondo de pensiones, y a los de fluctuación de valores e insolvencias. Dichos impuestos diferidos y anticipados figuran en los capítulos "Otros pasivos" y "Otros activos" de los balances de situación consolidados adjuntos.

Durante el año 2000, Cajamurcia fue inspeccionada para los principales impuestos que le son de aplicación hasta el ejercicio 1998, inclusive, por lo que a la fecha de formulación de estas cuentas anuales tiene pendiente de inspección los ejercicios 1999 a 2001. Los importes

resultantes de las actas no han tenido un efecto significativo en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta del ejercicio 2000.

Como consecuencia de las responsabilidades que pudieran derivarse de los ejercicios abiertos a inspección, podrían surgir pasivos contingentes que, de materializarse definitivamente, el Consejo de Administración de la Entidad estima que no afectarían significativamente a las cuentas anuales tomadas en su conjunto, una vez consideradas las dotaciones contabilizadas para riesgos fiscales, que son revisadas anualmente atendiendo a criterios de prudencia (véase Nota 18).

## 27. Cuentas de orden

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos incluye, entre otros conceptos, los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones, con el siguiente detalle:

Miles de euros	2001	2000
<b>Pasivos contingentes:</b>		
Activos afectos a diversas obligaciones	—	3.725
Avales y cauciones	391.303	331.607
<i>De los que: pasivos contingentes dudosos</i>	1.024	1.323
Otros pasivos contingentes	8.530	6.592
	<b>399.833</b>	<b>341.924</b>
<b>Compromisos:</b>		
Disponibles por terceros	638.063	546.918
Otros compromisos	239.540	69.624
	<b>877.603</b>	<b>616.542</b>
	<b>1.277.436</b>	<b>958.466</b>

### Garantías por compromisos propios o de terceros-

El 26 de septiembre de 2001, Cajamurcia suscribió con Banco de España una "póliza de crédito con prenda de valores y otros activos". El límite máximo del crédito, disponible o dispuesto, que Banco de España concedió a Cajamurcia, al amparo de esta póliza, no puede exceder de la suma del valor de mercado ajustado de las garantías constituidas a favor del

Banco de España en cobertura de las operaciones. Los importes dispuestos en virtud de esta póliza habrán de ser devueltos en la fecha acordada para cada disposición el día de su concesión.

El valor nominal de los títulos y activos pignorados, al 31 de diciembre de 2001, ascendía a 129.862 miles de euros, correspondiendo a títulos de renta fija y préstamos de la cartera de inversión crediticia por importe de 92.393 y 37.469 miles de euros, respectivamente.

Por su parte, a 31 de diciembre de 2001 y 2000 el detalle de las operaciones de futuro instrumentadas es el siguiente:

Miles de euros	2001	2000
<b>Operaciones de futuro:</b>		
Compraventas de divisas no vencidas	38.876	57.173
Opciones:		
Compradas	31.249	39.618
Emitidas	55.888	54.807
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés:		
Permutas financieras de tipos de interés	648.324	257.651
<b>Total productos financieros derivados (Nota 28)</b>	<b>735.461</b>	<b>352.076</b>
<b>Total operaciones de futuro</b>	<b>774.337</b>	<b>409.249</b>

## 28. *Productos financieros derivados*

A continuación se presenta el desglose de valores nominales por tipos de productos derivados que mantiene Cajamurcia a 31 de diciembre de 2001 y 2000, distinguiendo entre operaciones de negociación y de cobertura, junto con el valor de mercado de estos productos al cierre. Igualmente se detallan las clases de activos y el importe cubierto en las operaciones de cobertura:

Informe Anual Consolidado 2001

Miles de euros	Nocional	- Minusvalía/Plusvalía*
<b>Ejercicio 2000:</b>		
Operaciones de cobertura:		
De riesgo de interés:		
IRS (permutas financieras sobre tipos de interés)	197.601	—
De riesgo de mercado:		
Opciones compradas referenciadas sobre índices	27.454	—
Opciones emitidas	37.997	—
Operaciones de negociación:		
Sobre tipo de interés:		
IRS (permutas financieras sobre tipos de interés)	60.050	-186
Opciones compradas	12.020	—
Sobre riesgo de mercado:		
Opciones compradas	144	—
Opciones emitidas sobre bonos	12.002	—
Otras opciones emitidas	4.808	-42
<b>Total productos financieros derivados (Nota 27)</b>	<b>352.076</b>	
<b>Ejercicio 2001:</b>		
Operaciones de cobertura:		
De riesgo de interés:		
IRS (permutas financieras sobre tipos de interés)	488.273	—
De riesgo de mercado:		
Opciones compradas referenciadas sobre índices	19.177	—
Opciones emitidas	33.407	—
Operaciones de negociación:		
Sobre tipo de interés:		
IRS (permutas financieras sobre tipos de interés)	160.051	-219
Opciones compradas	12.020	—
Sobre riesgo de mercado:		
Opciones compradas sobre acciones	28	—
Otras opciones compradas	24	—
Opciones emitidas sobre acciones	5.673	—
Opciones emitidas sobre bonos	12.000	—
Otras opciones emitidas	4.808	-8
<b>Total productos financieros derivados (Nota 27)</b>	<b>735.461</b>	

(\*) Cálculo del cierre teórico de las posiciones que no son de cobertura, de acuerdo con la normativa establecida a tal efecto en la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España.

Los IRS de negociación como pagador fijo nacieron como cobertura de cartera de valores y préstamos. El cierre de dichas coberturas se materializó contratando IRS como cobrador fijo,

con lo que todos estos instrumentos clasificados a 31 de diciembre de 2001 y 2000 como de negociación, están completamente cubiertos entre sí.

Miles de euros	Importe cubierto	Producto de cobertura	
		IRS	Opciones
<b>Ejercicio 2000:</b>			
Operaciones de cobertura (activos cubiertos):			
Otros títulos renta fija	191.957	188.586	—
Débitos a clientes	27.454	—	27.454
Créditos sobre clientes	9.015	9.015	—
Otros *	37.997	—	37.997
		<b>197.601</b>	<b>65.451</b>
<b>Ejercicio 2001:</b>			
Operaciones de cobertura (activos cubiertos):			
Entidades de crédito	93.000	93.000	—
Créditos sobre clientes	9.010	9.010	—
Otros títulos renta fija	241.946	236.263	—
Débitos a clientes (Nota 16)	169.177	150.000	19.177
Otros *	33.407	—	33.407
		<b>488.273</b>	<b>52.584</b>

(\*) Corresponden al valor liquidativo garantizado de las participaciones de Fondos de Inversión Mobiliaria suscritos por clientes.

A continuación se presenta el desglose por plazos de vencimiento de los IRS vigentes a 31 de diciembre de 2001 y 2000, así como sus tipos de interés promedio:

Plazo de vencimiento	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
<b>Ejercicio 2000:</b>			
IRS (en moneda nacional)			
Cobrando fijo:			
Nocional	-	-	30.002
Tipo de interés promedio:			
Cobro	-	-	6,00%
Pago	-	-	Euribor
Pagando fijo:			
Nocional	-	181.848	39.763
Tipo de interés promedio:			
Cobro	-	Euribor - Libor \$	Euribor
Pago	-	2,93/5,05%	5,84%
Cobro / Pago variable:			
Nocional	-	6.038	-
Tipo de interés promedio:			
Cobro	-	Euribor 3/12 m.	-
Pago	-	Euribor 6/12 m.	-
<b>Ejercicio 2001:</b>			
IRS (en moneda nacional)			
Cobrando fijo:			
Nocional	50.000	-	180.000
Tipo de interés promedio:			
Cobro	4,48%	-	4,75%
Pago	Eonia	-	Euribor
Pagando fijo:			
Nocional	160.673	200.085	51.529
Tipo de interés promedio:			
Cobro	Euribor - Libor \$	Euribor - Libor \$	Euribor - Libor \$
Pago	4,25/7,50%	3,30/4,70%	5,64/4,50%
Cobro / Pago variable:			
Nocional	-	6.037	-
Tipo de interés promedio:			
Cobro	-	Euribor 3/12 m.	-
Pago	-	Euribor 6/12 m.	-

## 29. Cuenta de pérdidas y ganancias

La distribución geográfica del resultado de las operaciones recogidas en los principales capítulos que componen el haber de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas

adjuntas corresponde a las Comunidades Autónomas de Murcia, Valencia, Castilla - La Mancha, Andalucía y Madrid.

La composición del saldo "Gastos generales de administración - De personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas es la siguiente:

Miles de euros	2001	2000
Sueldos y salarios	50.196	47.137
Seguros sociales	12.307	10.904
Aportaciones a fondos de pensiones externos	3.003	-
Otros gastos	4.377	6.379
	<b>69.883</b>	<b>64.420</b>

Dentro de los mismos, figuran 102 y 87 miles de euros, respectivamente, correspondientes a las retribuciones que los empleados miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control de Cajamurcia percibieron, exclusivamente por su condición de empleados, en los ejercicios 2001 y 2000. El número de empleados de Cajamurcia y Sociedades Dependientes a 31 de diciembre de 2001 y 2000, distribuido por categorías, es el siguiente:

Número de empleados	2001	2000
Equipo directivo	16	16
Jefes	443	390
Administrativos	1.139	1.116
Subalternos y oficios varios	155	122
	<b>1.753</b>	<b>1.644</b>

Por su parte, la composición del saldo "Beneficios extraordinarios" y "Quebrantos extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es la siguiente:

Miles de euros	2001	2000
<b>Beneficios extraordinarios</b>		
Por enajenación inmovilizado	1.489	767
Recuperación neta de otros fondos específicos	—	790
De ejercicios anteriores	985	519
Otros	521	833
	<b>2.995</b>	<b>2.909</b>
<b>Quebrantos extraordinarios</b>		
Por enajenación inmovilizado	185	381
Dotación neta a otros fondos específicos	3.628	—
De ejercicios anteriores	900	599
Otros	494	1.791
	<b>5.207</b>	<b>2.771</b>

### 30. *Retribuciones y otras prestaciones a Organos de Gobierno*

Durante los ejercicios 2001 y 2000, el Grupo Cajamurcia ha registrado unos gastos devengados por los miembros de su Consejo de Administración y Comisión de Control por 167 y 174 miles de euros en concepto de dietas y desplazamientos, respectivamente, y 59 y 60 miles de euros en 2001 y 2000 en concepto de gastos de representación.

Por su parte, los empleados miembros de los citados Organos de Gobierno no reciben otro tipo de remuneración, ni existen obligaciones contraídas con ellos en materia de pensiones o seguros de vida, distintas de las que se derivan, exclusivamente, de su condición de empleados (véase Nota 29).

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, Cajamurcia tenía concedidos créditos al conjunto de los miembros de su Consejo de Administración y Comisión de Control por 352 y 439 miles de euros, respectivamente. Dichos préstamos y créditos devengaron un tipo de interés anual comprendido entre el 7,0 y el 4,5 por 100 en el año 2001 y entre el 6,5 y el 2,6 por 100 en 2000.

Adicionalmente, la Entidad tenía concedidos avales por 86 y 96 miles de euros en 2001 y 2000, respectivamente, a los referidos miembros de los Organos de Gobierno.

## 31. Cuadro de financiación

A continuación se muestran los cuadros de financiación consolidados de Cajamurcia y Sociedades Dependientes correspondientes a los ejercicios 2001 y 2000:

Miles de euros	2001	2000
<b>ORIGENES DE FONDOS:</b>		
Recursos generados de las operaciones:		
Resultado neto del ejercicio	71.043	66.598
Amortizaciones, dotaciones y reversiones de fondos de cobertura de potenciales minusvalías del inmovilizado material neto	10.996	8.955
Amortizaciones del fondo de comercio	851	234
Dotación neta a los fondos de insolvencias	30.087	18.143
Dotación neta a los fondos de fluctuación de valores	4.979	-150
Pérdidas (beneficios) netas por enajenación de inmovilizado	-1.303	-403
Pérdidas (beneficios) netos por enajenación de participaciones permanentes	-1.616	
Dotación neta fondo de pensiones	3.330	3.071
Dotación neta a otros fondos	1.594	-2.246
	<b>119.961</b>	<b>94.202</b>
Financiación, menos inversión, en Banco de España y entidades de crédito y ahorro (disminución neta)	—	236.955
Títulos renta variable no permanente (disminución neta)	—	517
Acreedores (incremento neto)	374.948	479.169
Venta de inversiones permanentes		
Venta de elementos de inmovilizado material (no incluye el inmovilizado afecto a la Obra Social y Cultural)	2.522	5.247
Títulos emitidos - Cédulas	150.000	—
Participaciones preferentes suscritas	21.325	78.678
Débitos representados por valores negociables	160.654	—
<b>TOTAL ORIGENES</b>	<b>829.410</b>	<b>894.768</b>
<b>APLICACIONES DE FONDOS:</b>		
Inversión menos financiación en Banco de España y entidades de crédito y ahorro (incremento neto)		
	31.251	—
Inversión crediticia (incremento neto)	667.564	541.861
Títulos de renta fija (incremento neto)	13.854	243.512
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	15.647	—
Adquisición de inversiones permanentes:		
Compra neta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	8.940	66.712
Compra de elementos de inmovilizado inmaterial	2.087	1.442
Compra de elementos de inmovilizado material (no incluye el inmovilizado afecto a la Obra Social y Cultural)	27.557	26.216
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	62.510	15.025
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>829.410</b>	<b>894.768</b>

## Anexo I

### Sociedades que, junto con la Institución, conforman el perímetro de consolidación - Ejercicio 2001

Denominación Social	Actividad	Domicilio	Método de consolidación
Cyber, S.A.	Asesoramiento, mecanización y servicios relacionados con la informática.	José Javier, 4 - Murcia	Integración global
Cajamurcia Servicio Agrícola, S.A.	Comercialización de productos agrarios.	Villaleal, 2 - Murcia	Puesta en equivalencia
Viajes Cajamurcia, S.A.*	Venta de viajes al por menor.	Gran Vía Escultor Saizillo - Murcia	Puesta en equivalencia
Summa Inmobiliaria, S.A.	Promoción inmobiliaria.	Gran Vía Escultor Saizillo - Murcia	Puesta en equivalencia
Summa Seguridad, S.L.	Seguridad privada.	Avda. Juan Carlos I - Murcia	Puesta en equivalencia
Cajamurcia Finance Ltd.	Intermediación financiera.	South Church Street - George Town - Gran Cayman	Integración global
Cyum Tecnologías y Comunicaciones, S.L.	Desarrollo de software informático, tecnologías de la información, comunicación y de gestión.	Avda. Juan Carlos I - Murcia	Integración global
Alaya Inversiones, S.L.	Tenencia de acciones.	Paseo de la Castellana, 89 - Madrid	Integración proporcional
Coop. Tecnológica de Cajas de Ahorros, S.L.	Prestación de servicios informáticos.	Avda. Bruselas - Madrid	Puesta en equivalencia
Aurea, S.A.**	Construcción y explotación de autopistas.	Montalbán, 5 - Madrid	Puesta en equivalencia
Hotel Siete Coronas, S.A.**	Hostelería.	Paseo de Garay, 5 - Murcia	Puesta en equivalencia
Centro Integrado de Transportes de Murcia, S.A.	Cobertura de las necesidades tecnológicas y de infraestructura del sector del transporte en la Región de Murcia.	Ciudad del Transporte, Edif Servicios Auxiliares - Murcia	Puesta en equivalencia
Energías Renovables de la Región de Murcia, S.A.	Planificación, proyección, construcción y mantenimiento de instalaciones de producción de energía eléctrica de origen eólico y otras instalaciones de energía.	Gran Vía Escultor Saizillo - Murcia	Puesta en equivalencia
Baby Foods, S.A.	Fabricación de conservas vegetales y jugos.	Ceull - Murcia	Puesta en equivalencia
Blóferma Murcia, S.A.	Fabricación de productos químicos y farmacéuticos.	Trapería, 1 - Murcia	Puesta en equivalencia
Uralita, S.A.**	Cemento, vidrio y materiales para construcción.	Mejía Lequerica, 10 - Madrid	Puesta en equivalencia
Infocaja, S.L.	Desarrollo, mantenimiento y explotación de proyectos tecnológicos.	Alcalá 27, Madrid	Integración proporcional
Parque Tecnológico Fuente Álamo, S.L.	Desarrollo y promoción de un parque tecnológico; promoción de espacios industriales, actividades propias del mercado inmobiliario y construcción en general.	Ctra. del Estrecho a Lobosillo, "Finca Los Leones"	Puesta en equivalencia
Energías Alternativas Murcianas, S.A.	Creación y promoción de negocios en el sector energético, así como actividades relacionadas con la conservación del medio ambiente.	Antonio Maura 16, Madrid	Puesta en equivalencia

(\*) Participada en un 20 por 100 por la sociedad Inicativas Turísticas de Cajas, S.A.

(\*\*) En el transcurso del ejercicio 2001, Cajamurcia ha percibido 2.446, 65 y 12 miles de euros en concepto de dividendos de las sociedades Aurea, S.A., Uralita, S.A. y Hotel Siete Coronas, S.A., respectivamente (1.983 y 12 miles de euros correspondientes a las sociedades Aurea, S.A y Hotel Siete Coronas, S.A. durante el ejercicio 2000).

## Apexo I

### Sociedades que, junto con la Institución, conforman el perímetro de consolidación - Ejercicio 2001

Denominación Social	Miles de euros									
	% Particip	Número de acciones	Dividendos percibidos			Datos de la sociedad (*)		Reservas	Resultado del ejercicio	
			Valor nominal	Año actual	Años anteriores	Capital social desembolsado				
Cyber, S.A.	51,00	1.020	31	-	-	60	273	2	2	
Cajamurcia Servicio Agrícola, S.A.	99,97	2.999	1.802	-	-	1.802	350	584	584	
Viajes Cajamurcia, S.A.	80,00	800	48	-	-	80	85	129	129	
Summa Inmobiliaria, S.A.	85,00	1.020	3.065	-	-	3.065	-	42	42	
Summa Seguridad, S.L.	100,00	40	240	-	-	240	90	83	83	
Cajamurcia Finance Ltd.	100,00	75.000	85	-	-	85	1	1	1	
Cyum Tecnologías y Comunicaciones, S.L.	100,00	50	300	-	-	300	-	10	10	
Atalaya Inversiones, S.L.	20,00	22.012	22.012	-	-	110.060	1.544	3.462	3.462	
Coop. Tecnológica de Cajas de Ahorros, S.L.	14,29	1	150	-	-	1.050	106	64	64	
Aurea, S.A.	3,54	2.528.716	14.363	1.520	926	405.964	693.019	111.789	111.789	
Hotel Siete Coronas, S.A.	31,59	3.330	200	12	-	633	2.830	216	216	
Centro Integrado de Transportes de Murcia, S.A.	42,36	656	394	-	-	275	-	3	3	
Energías Renovables de la Región de Murcia, S.A.	20,00	12.020	120	-	-	601	-	-	-	
Baby Foods, S.A.	20,00	28.886	289	-	-	1.444	1	153	153	
Bioferma Murcia, S.A.	20,00	3.100.000	3.100	-	-	15.500	903	753	753	
Uralita, S.A.	3,20	1.996.000	4.311	15	50	134.885	228.697	17.501	17.501	
Infocaja, S.L.	20,00	7	140	-	-	700	-	14	14	
Parque Tecnológico Fuente Álamo, S.L.	25,00	168.285	168	-	-	673	4	6	6	
Energías Alternativas Murcianas, S.A.	20,00	33.100	331	-	-	1.655	7	7	7	

(\*) Datos correspondientes a 31 de diciembre de 2001

## Anexo I

### Sociedades que, junto con la Institución, conforman el perímetro de consolidación - Ejercicio 2000

Denominación Social	Actividad	Domicilio	Método de consolidación
Cyber, S.A.	Asesoramiento, mecanización y servicios relacionados con la informática.	José Javier, 4 - Murcia	Integración global
Cajamurcia Servicio Agrícola, S.A.	Comercialización de productos agrarios.	Villaleal, 2 - Murcia	Puesta en equivalencia
Viajes Cajamurcia, S.A. *	Venta de viajes al por menor.	Gran Vía Escultor Saizillo - Murcia	Puesta en equivalencia
Summa Inmobiliaria, S.A.	Promoción inmobiliaria.	Gran Vía Escultor Saizillo - Murcia	Puesta en equivalencia
Summa Seguridad, S.L.	Seguridad privada.	Avda. Juan Carlos I - Murcia	Puesta en equivalencia
Cajamurcia Finance Ltd.	Intermediación financiera.	South Church Street - George Town - Gran Cayman	Integración global
Ataleya Inversiones, S.L.	Tenencia de acciones.	Paseo de la Castellana, 89 - Madrid	Integración proporcional
Coop. Tecnológica de Cajas de Ahorros, S.L.	Prestación de servicios informáticos.	Avda. Bruselas - Madrid	Puesta en equivalencia
Aurea, S.A. **	Construcción y explotación de autopistas.	Montalbán, 5 - Madrid	Puesta en equivalencia
Hotel Siete Coronas, S.A. **	Hostelería.	Paseo de Garay, 5 - Murcia	Puesta en equivalencia
Centro Integrado de Transportes de Murcia, S.A.	Cobertura de las necesidades tecnológicas y de infraestructura del sector del transporte en la Región de Murcia.	Ciudad del Transporte, Edif Servicios Auxiliares - Murcia	Puesta en equivalencia
Energías Renovables de la Región de Murcia, S.A.	Planificación, proyección, construcción y mantenimiento de instalaciones de producción de energía eléctrica de origen eólico y otras instalaciones de energía.	Gran Vía Escultor Saizillo - Murcia	Puesta en equivalencia
Baby Foods, S.A.	Fabricación de conservas vegetales y jugos.	Ceuti - Murcia	Puesta en equivalencia
GMI Filippini, S.L.	Fabricación, venta y alquiler de grupos electrogenos.	Torre Pacheco - Murcia	Puesta en equivalencia
Bióterma Murcia, S.A.	Fabricación de productos químicos y farmaceuticos.	Trapería, 1 - Murcia	Puesta en equivalencia
Uralita, S.A.	Cemento, vidrio y materiales para construcción.	Mejía Lequerica, 10 - Madrid	Puesta en equivalencia

(\*) Participa en un 20 por 100 por la sociedad *Iniciativas Turísticas de Cajas, S.A.*

(\*\*) En el transcurso del ejercicio 2000, *Cajamurcia* ha percibido 1.983 y 12 miles de euros en concepto de dividendos de las sociedades *Aurea, S.A.* y *Hotel Siete Coronas, S.A.*, respectivamente.

Anexo I

Sociedades que, junto con la Institución, conforman el perímetro de consolidación - Ejercicio 2000

Denominación Social	Miles de euros									
	% Particip	Número de acciones	Valor nominal	Dividendos percibidos			Datos de la sociedad (*)		Reservas	Resultado del ejercicio
				Año actual	Años anteriores	Capital Social Desembolsado				
Cyber, S.A.	51,00	1.020	31	-	-	60	270	6	6	
Cajamurcia Servicio Agrícola, S.A.	99,97	2.999	1.802	-	-	1.802	331	18	18	
Viajes Cajamurcia, S.A.	80,00	800	48	-	-	60	48	60	60	
Summa Inmobiliaria, S.A.	85,00	1.020	3.065	-	-	3.606	-	6	6	
Summa Seguridad, S.L.	100,00	40	240	-	-	240	48	42	42	
Cajamurcia Finance Ltd.	100,00	75.000	81	-	-	85	-	-	-	
Atalaya Inversiones, S.L.	20,00	13.541	13.541	-	-	67.704	-	481	481	
Coop. Tecnológica de Cajas de Ahorros, S.L.	14,29	1	150	-	-	1.052	42	60	60	
Aurea, S.A.	3,44	2.460.000	14.562	1.190	793	423.112	631.537	89.899	89.899	
Hotel Siete Coronas, S.A.	29,84	3.145	186	-	12	631	2.789	96	96	
Centro Integrado de Transportes de Murcia, S.A.	28,57	4	24	-	-	84	-	-	-	
Energías Renovables de la Región de Murcia, S.A.	20,00	12.020	120	-	-	601	-	-	-	
Baby Foods, S.A.	20,00	7.500	72	-	-	373	-	-	-	
GMI Filippini, S.L.	20,04	273	337	-	-	1.671	1.647	1.454	1.454	
Bioferma Murcia, S.A.	20,00	1.240.000	1.238	-	-	6.202	-	-	-	
Urallia, S.A.	3,08	1.564.000	3.378	-	-	109.727	165.945	33.056	33.056	

(\*) Datos correspondientes a 31 de diciembre de 2000

## Anexo II

Para el desarrollo de su actividad, Cajamurcia ha formalizado los siguientes contratos de agencia, de conformidad con lo establecido en el Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, y en la Circular de Banco de España 5/1995, de 31 de octubre, para la realización de determinadas operaciones típicas de la actividad de una entidad de crédito.

NIF/CIF	Nombre/Razón social/ Domicilio	Ámbito geográfico de actuación
23101439D	Manuel Maldonado Reig Avda. La Estación, 25 - 1ºB 03003 ALICANTE	Alicante y Lorca
B30158869	Centro Asesor de Caravaca, S.L. Calle Encomienda de Santiago, 3 30400 CARAVACA DE LA CRUZ	Caravaca
21466630Y	Manuel Jesús García Alcaraz Calle Plus Ultra, 104 - 5ºE 03012 ALICANTE	Alicante
23210505D	María de los Angeles Carrasco Martínez Puertas de Granada, 8 - 3º I 04820 VELEZ RUBIO	Almería
F30069033	Cooperativa Comercial Agraria de Totana (COATO) Ctra. Mazarrón, s/n 30850 TOTANA	Totana
B53452322	Direct After Sales, S.L. Avda. Madrid, 34 03180 TORREVIEJA	La Zenia
22493703W	José Miguel Montoro Andrés Padre Guillem, 10 46970 ALACUAS	Valencia
X3135172L	Said Al Hamouti La Cruz, 15 30710 LOS ALCAZARES	Torre Pacheco
B96526405	CS & M Corredores, S.L. Conde Torrefiel, 38 bajo 46019 VALENCIA	Valencia

### Anexo III

## Caja de Ahorros de Murcia Balances de situación a 31 de diciembre de 2001 y 2000

<b>ACTIVO</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
<b>CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES:</b>		
Caja	73.511	43.813
Banco de España	26.994	21.594
	<b>100.505</b>	<b>65.407</b>
<b>DEUDAS DEL ESTADO</b>	260.564	310.200
<b>ENTIDADES DE CREDITO</b>		
A la vista	40.108	32.202
Otros créditos	961.324	883.463
	<b>1.001.432</b>	<b>915.665</b>
<b>CREDITOS SOBRE CLIENTES</b>	4.391.591	3.742.812
<b>OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA</b>		
De emisión pública	36.666	64.927
Otros emisores	487.244	397.560
	<b>523.910</b>	<b>462.487</b>
<b>ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE</b>	32.393	27.450
<b>PARTICIPACIONES</b>		
En entidades de crédito	573	573
Otras participaciones	93.553	80.660
	<b>94.126</b>	<b>81.233</b>
<b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO</b>	5.711	5.363
<b>ACTIVOS INMATERIALES</b>	2.453	1.391
<b>ACTIVOS MATERIALES</b>		
Terrenos y edificios de uso propio	51.966	49.127
Otros inmuebles	14.615	10.597
Mobiliario, instalaciones y otros	72.011	60.806
	<b>138.592</b>	<b>120.530</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	118.366	86.290
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION</b>	61.852	59.682
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.731.495</b>	<b>5.878.510</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	1.279.039	958.466

<b>PASIVO</b>	<b>2001</b>	<b>2000</b>
<b>ENTIDADES DE CREDITO</b>		
A la vista	14.368	2.134
A plazo con preaviso	546.720	498.609
	<b>561.088</b>	<b>500.743</b>
<b>DEBITOS A CLIENTES</b>		
Depósitos de ahorro		
A la vista	2.238.402	1.978.517
A plazo	2.564.891	2.143.492
Otros débitos		
A plazo	365.742	600.582
	<b>5.169.035</b>	<b>4.722.591</b>
<b>DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES</b>	160.654	-
<b>OTROS PASIVOS</b>	103.318	79.917
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION</b>	40.727	38.284
<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS</b>		
Fondo de pensionistas	54.885	42.405
Otras provisiones	13.132	9.686
	<b>68.017</b>	<b>52.091</b>
<b>FONDO PARA RIESGOS GENERALES</b>	7.158	7.171
<b>BENEFICIOS DEL EJERCICIO</b>	69.249	65.913
<b>PASIVOS SUBORDINADOS</b>	190.102	90.102
<b>FONDO DE DOTACION</b>	18	18
<b>RESERVAS</b>	347.231	306.782
<b>RESERVAS DE REVALORIZACION</b>	14.722	14.722
<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	176	176
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6.731.495</b>	<b>5.878.510</b>

Caja de Ahorros de Murcia  
Cuentas de pérdidas y ganancias  
a 31 de diciembre de 2001 y 2000

- DEBE / HABER	2001	2000
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	347.796	282.999
De los que: cartera de renta fija	47.048	38.018
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	-155.712	-120.342
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE:		
De acciones y otros títulos de renta variable	715	603
De participaciones	3.246	2.712
	3.961	3.315
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>196.045</b>	<b>165.972</b>
COMISIONES PERCIBIDAS	50.772	46.489
COMISIONES PAGADAS	-6.531	-5.396
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	-3.218	2.930
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>237.068</b>	<b>209.995</b>
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	361	30
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION:		
De personal	-68.707	-63.424
de los que:		
Sueldos y salarios	-49.256	-46.365
Cargas sociales	-15.050	-10.681
de las que: pensiones	-3.003	-
Otros gastos administrativos	-31.671	-29.762
	-100.378	-93.186
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS		
MATERIALES E INMATERIALES	-12.256	-10.617
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	-1.513	-
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>123.282</b>	<b>106.222</b>
AMORTIZACION Y PROVS. PARA INSOLVENCIAS (Neto)	-27.721	-15.486
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	39	-
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	4.977	3.737
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	-6.492	-3.591
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>94.085</b>	<b>90.882</b>
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	-24.836	-24.969
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>69.249</b>	<b>65.913</b>

# Informe de Gestión Consolidado



## Informe de Gestión Consolidado

Desde el punto de vista económico y financiero, el panorama internacional fue empeorando a medida que transcurría el año 2001. La importante ralentización en Estados Unidos, la pérdida de dinamismo en Europa, el estancamiento de Japón y, finalmente, la crisis argentina han sido los principales determinantes.

Una situación económica que mantiene dos rasgos diferenciadores con anteriores períodos de recesión. Por una parte, y por primera vez desde la década de los ochenta, existe una sincronía en la fase de desaceleración de los ciclos económicos de los grandes países industrializados, lo que sitúa a la economía mundial en una posición más vulnerable. Por otra, y como contrapunto positivo, destacar la favorable situación económica previa de los dos grandes bloques económicos, ya que la ausencia de tensiones inflacionistas y la saneada situación de las finanzas públicas favorecen una actuación decidida de las políticas económicas, sin temor a incurrir en desequilibrios relevantes.

En este sentido, y con el objetivo de relanzar la economía, los principales bancos centrales fueron reduciendo sus tipos de interés oficiales. La Reserva Federal lo hizo en once ocasiones desde principios de año, pasando del 6,50 al 1,75 por 100 y el Banco Central Europeo, cuatro veces hasta el 3,25 por 100, desde el 4,75 por 100 de principios de año.

En el mercado interbancario y, en paralelo a las bajadas de los tipos básicos, los rendimientos en los diferentes plazos emprendieron una senda decreciente. El Euribor año –la principal referencia en materia bancaria- pasó, de superar el 4,60 por 100 a principios del ejercicio, a alcanzar un mínimo anual del 2,98 por 100 en noviembre. Ya en la última parte del año, el mercado monetario comenzó a descontar niveles de tipos de interés más altos en el futuro, aunque aún existía un alto grado de incertidumbre sobre la evolución económica en los próximos meses.

En relación con los mercados de deuda pública, tras los atentados de septiembre se produjo una importante caída de la rentabilidad de los tipos a más largo plazo como consecuencia de la huida hacia la calidad en momentos de incertidumbre. Posteriormente, se volvió a los niveles de rentabilidad previos al ataque terrorista, debido a la mayor confianza sobre una recuperación económica en la segunda mitad del año 2002.

Por su parte, tras los atentados del once de septiembre se produjo un desplome de los índices bursátiles. Entre los niveles de finales de 2000 y el mínimo alcanzado hacia mitad de septiembre la caída de las cotizaciones, medida por el IBEX-35, alcanzó un 40 por 100. A partir de ese momento el mercado inició un movimiento de recuperación como consecuencia tanto de unas valoraciones que habían alcanzado niveles muy atractivos como de la confianza en los efectos positivos de la agresiva política de reducción de tipos de interés aplicada por las

autoridades monetarias de las principales áreas económicas. De esta manera, las pérdidas anuales del IBEX-35 se moderaron hasta el 8 por 100.

En el mercado de divisas, durante la primera parte del año, el euro continuó depreciándose respecto al dólar, alcanzando un mínimo anual de 84 centavos por euro. En la segunda mitad del ejercicio, su comportamiento fue más volátil, si bien no logró capitalizar el diferencial positivo de crecimiento entre Europa y Estados Unidos.

En este contexto, la evolución del Grupo Caja de Ahorros de Murcia durante el año 2001 puede ser considerada como muy favorable, a tenor de las principales magnitudes de balance y resultados del cierre del ejercicio, sobresaliendo los aspectos que se exponen a continuación.

Durante el año 2001 en el Grupo Caja de Ahorros de Murcia se han producido las siguientes variaciones respecto a su composición:

1. Constitución de la sociedad Cyum Tecnología y Comunicaciones, S.L., cuyo capital es propiedad íntegramente de Cajamurcia.
2. Constitución, junto con otras cajas de ahorros, de la sociedad Infocaja, S.L., en la que Cajamurcia participa en un 20 por 100.
3. Durante el ejercicio 2001 han entrado a formar parte del perímetro de consolidación, las siguientes sociedades asociadas: Energías Alternativas Murcianas, S.A. y Parque Tecnológico Fuente Alamo, S.L.
4. Durante el ejercicio 2001, Cajamurcia ha enajenado la participación del 20,04 por 100 que mantenía en la sociedad GMI Filippini, S.L.

El activo total gestionado por el Grupo, de acuerdo con los saldos del balance público, se ha incrementado en un 14,5 por 100 respecto al ejercicio anterior, alcanzando, a 31 de diciembre de 2001, la cifra de 6.734.662 miles de euros.

En el capítulo de débitos a clientes cabe destacar su importante crecimiento, cercano a 525.000 miles de euros sobre el saldo a diciembre de 2000, en términos absolutos. Esta cifra equivale a una tasa de incremento del 11,3 por 100.

Por su parte, los créditos a clientes presentaban un saldo de 4.391.582 miles de euros, incrementándose un 17,3 por 100. Este saldo se ha conseguido gracias a unas concesiones de préstamos y créditos de la Caja de Ahorros de Murcia por un importe superior a 2.009.000 miles de euros que, junto al saldo correspondiente a los préstamos sindicados, las operaciones de extranjero y al volumen de descuento comercial realizado, permitió elevar a 5.476.223 miles de euros la suma total de financiación de Cajamurcia a los diferentes sectores económicos.

En relación con este capítulo del balance, la inversión morosa sobre el total de la inversión crediticia, que en diciembre del ejercicio anterior se había situado en el 1,0 por 100, se reduce hasta el 0,9 por 100 e incrementa su cobertura del 150 hasta el 196 por 100.

En lo referente a la cuenta de resultados del Grupo, el margen de intermediación alcanzó los 196.642 miles de euros, lo que supone un 18,4 por 100 de crecimiento respecto a diciembre del ejercicio anterior.

El margen ordinario aumentó un 13,2 por 100, debido al buen comportamiento de las comisiones por venta de productos, que presentaron un incremento próximo a los 3.150 miles de euros.

Los gastos de explotación obtienen un aumento, con relación al año anterior, del 9,7 por 100, como consecuencia, principalmente, de los desembolsos realizados por la externalización del fondo de pensiones, y las dotaciones al Fondo de Garantía de Depósitos. El resultado de explotación se sitúa en 123.959 miles de euros, lo que representa un incremento del 16,7 por 100.

Las principales partidas que, por debajo del margen de explotación, afectan al resultado han sido los mayores saneamientos de créditos, derivados de la modificación del tratamiento de las dotaciones por insolvencias, esencialmente del Fondo para la Cobertura Estadística de Insolvencias; los resultados de la cartera de renta variable y la mayor dotación al fondo de fluctuación de valores, generados por las notables pérdidas registradas por los principales indicadores bursátiles a lo largo del año 2001.

En cuanto al resultado consolidado antes de impuestos, se ha alcanzado la cifra de 95.901 miles de euros al cierre del ejercicio 2001, con un incremento del 4,7 por 100 respecto al resultado del año anterior. Deducido el Impuesto sobre Sociedades, el resultado consolidado neto quedó situado en 71.043 miles de euros, con un aumento del 6,7 por 100.

En su revisión anual, la agencia internacional Fitch IBCA ha mantenido la elevada calificación crediticia de Cajamurcia: A para el largo plazo, F1 a corto plazo y A/B en su categoría individual. Dicha agencia ha basado su calificación en la fuerte rentabilidad, unida a la elevada calidad de sus activos, adecuada solvencia y control de costes. Destaca, igualmente, su estrategia de diversificación de ingresos así como su ratio de eficiencia que sobresale entre los de las entidades del sector bancario nacional.

La red de oficinas se ha visto ampliada en el transcurso del ejercicio 2001 en diecisiete oficinas, 7 en la provincia de Murcia, 5 en la de Alicante, 4 en la de Almería y 1 en la de Valencia. De esta forma, el número de sucursales se eleva a 332 a diciembre de 2001. De ellas, 210 están localizadas en Murcia, 55 en Alicante, 23 en Valencia, 22 en Albacete, 17 en Almería, 3 en Cuenca, 1 en Castellón y 1 en Madrid. En el futuro, Cajamurcia tiene previsto

continuar con su implantación en las comunidades cercanas a Murcia, donde su volumen de negocio alcanza el 27 por ciento del total de la Entidad.

En la actualidad, Cajamurcia se encuentra inmersa en la elaboración de un Plan Estratégico para el periodo 2002-2005. Las principales líneas estratégicas definidas en el primer análisis realizado en este proceso de planificación estratégica son las siguientes:

- a) Potenciación de la gestión comercial, teniendo como objetivo básico la diferenciación del resto de entidades, sobre la base del reforzamiento de relaciones duraderas con los clientes. Esta estrategia contempla la adecuación de las oficinas para facilitar que se conviertan en centros de venta, la segmentación de las relaciones con los clientes - mediante la potenciación de las diferentes áreas y departamentos comerciales, especialmente de las áreas de empresas y gestión de patrimonios-, la profesionalización de la figura del gestor comercial y la formación permanente de los integrantes de la plantilla.
- b) Política de diversificación, mediante el lanzamiento de nuevos productos y servicios, la entrada en nuevas actividades y líneas de negocio, la expansión geográfica y la utilización de nuevas tecnologías y canales de distribución.
- c) Desarrollo tecnológico, destacando dos líneas de acción: en primer lugar, las actividades en cooperación, entre las que destacan la alianza en materia tecnológica con otras cuatro cajas de ahorros a través de la sociedad Infocaja, constituida en el ejercicio 2001. Y, por otra parte, las actividades relacionadas con canales de distribución electrónicos, en las que Cajamurcia aspira a convertirse en referente tecnológico en su ámbito de actuación.

En este sentido, entre las actividades más destacadas en 2001 en materia de investigación, desarrollo y tecnología destacan las siguientes:

- Implantación de la red corporativa (frame relay / intranet), en todas las oficinas.
  - Incorporación del Datawarehouse a los sistemas de información de la Entidad.
  - Potenciación del portal de Internet (broker on-line, noticias, asistente virtual, etc.)
  - Caja piloto en el desarrollo de la aplicación de comercio exterior (créditos documentarios, remesas ,etc.), en colaboración con otras cajas y en el ámbito de la Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA).
- d) Potenciación de la calidad, no sólo en el ámbito de la organización interna, buscando el reforzamiento permanente de la eficiencia, sino sobre todo, en aquellas actividades que se manifiesten en una amplia gama de productos y servicios y que satisfagan las crecientes demandas y expectativas de los clientes. En este entorno, se ha llevado a cabo un diagnóstico de la orientación al cliente de la Entidad del que se han definido una serie de mejoras, incluidas en un plan de trabajo, con vistas a su implantación en los próximos ejercicios.

- e) Mantenimiento de políticas de mejora de la eficiencia y el control de costes que nos permitan mantener un adecuado nivel de rentabilidad y productividad, ante la tendencia al estrechamiento del margen financiero.
- f) Fortalecimiento de los recursos propios, tanto por la vía de la autofinanciación a través de la distribución de los resultados obtenidos, como mediante la emisión de títulos aptos para su consideración como recursos computables en el coeficiente de solvencia.
- g) Mantenimiento de una estructura equilibrada de balance que permita el aumento de la inversión crediticia sin provocar tensiones excesivas en la posición de liquidez y sin renunciar a la obtención de una adecuada rentabilidad por los excedentes obtenidos en la posición tesorera.
- h) Fortalecimiento de las líneas de acción iniciadas en materia de recursos humanos, formación permanente, comunicación y retribución variable.
- i) Mantenimiento y potenciación de la Obra Social y Cultural, a través de la recientemente constituida Fundación Cajamurcia, con el objetivo de responder a su compromiso fundacional de reinvertir una parte de sus excedentes en el conjunto de la sociedad.
- j) Profundización en la consecución de acuerdos y en la firma de alianzas entre las cajas para la realización de actividades en común, con el objeto de compartir costes, conseguir economías de escala y acceder a nuevas actividades.
- k) Potenciación del control y la gestión de los riesgos inherentes al negocio bancario. La potenciación de las actividades de control es una de las políticas de actuación básicas de Cajamurcia. En su definición y control se hayan involucrados tanto la dirección como los administradores de la Entidad, habiéndose formalizado recientemente una serie de manuales de procedimiento para la actividad en el área de tesorería y mercado de capitales y para el riesgo de crédito minorista.

Dicha potenciación se entiende como un proceso abierto de mejora continuada, que se ve coadyuvado por la incorporación al proyecto de riesgo global, iniciado a nivel sectorial y coordinado por la CECA. Esta actuación se corresponde con las recientes tendencias reguladoras reflejadas en el Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea, que establecen la necesidad de una gestión más activa de los riesgos y la adecuación de los recursos propios a los distintos riesgos asumidos en la actividad bancaria.

Por su parte, y en el ámbito del reforzamiento de los sistemas de control interno, como consecuencia de la revisión de la función de control interno a nivel global, se ha diseñado un nuevo modelo de funcionamiento que pretende potenciar estos sistemas de

control de la Entidad mediante la revisión de los manuales de procedimientos y los controles establecidos en cada área.

Con el desarrollo de estas estrategias, el Grupo Caja de Ahorros de Murcia y Sociedades Dependientes aspira a continuar en la línea de mejorar su posicionamiento en el mercado y de reforzar su favorable situación patrimonial, compatibilizando la búsqueda permanente de la eficiencia interna con la mejora en la calidad de los servicios prestados.