

**Caja de Ahorros y Monte de Piedad  
de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)**

Informe de auditoría y Cuentas anuales  
al 31 de diciembre de 2002 y 2001 e  
Informe de gestión del ejercicio 2002

C. N. M. P.

Registro de Auditorías

Empresas

Nº

7570

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

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

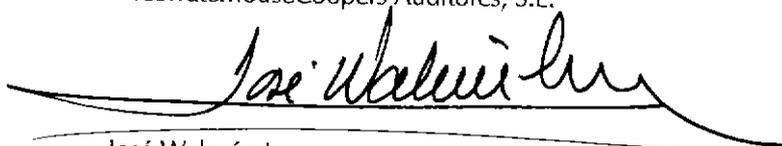
De acuerdo con la legislación mercantil los administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio 2002, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2002. Con fecha 15 de febrero de 2002 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2001 en el que expresamos una opinión favorable.

Según se indica en la Nota 4.g) de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, en el ejercicio 2002, la Entidad ha cargado a Reservas un importe, neto del correspondiente impuesto anticipado, de 7.025 miles de euros para la cobertura de un plan de prejubilaciones que cuenta con la autorización expresa de Banco de España, al amparo de lo previsto en la Norma 13ª.13 de su Circular 4/1991.

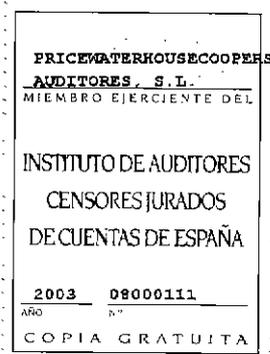
En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2002 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) al 31 de diciembre de 2002 y de los resultados de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

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2002 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja), 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 2002. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

  
José Wahnón Levy  
Socio-Auditor de cuentas

3 de marzo de 2003



## CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGÓN Y RIOJA (IBERCAJA)

### FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

Reunido el Consejo de Administración de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) el 27 de febrero de 2003 en Zaragoza, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la Legislación vigente, acuerda formular las cuentas anuales del ejercicio 2002 constituidas por los balances de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria (Notas 1 a 20) e informe de gestión correspondientes al ejercicio 2002.

Documentos que se adjuntan a este escrito, firmados por el Presidente y el Secretario del Consejo de Administración.

#### FIRMANTES:

~~D. MANUEL PIZARRO MORENO~~

~~D. SANTIAGO HERNÁNDEZ TORNOS~~

~~D. JOSÉ MARÍA BRIS GALLEGO~~

~~D. ROMÁN ALCALA PEREZ~~

~~D. PEDRO HERRANDO LACASA~~

~~D. JOSÉ COSME MARTÍNEZ GÓMEZ~~

~~D. FRANCISCO JAVIER PAGOLA SAENZ~~

~~D. JULIÁN LOPEZ BABIER~~

~~D. LUIS RAMÓN GARCÍA CARUS~~

~~D. JULIÁN CIRIZA-CARASA~~

# iberCaja

Caja de Ahorros y Monte de Piedad  
de Zaragoza, Aragón y Rioja

~~D. DIMAS FERNÁNDEZ-GALIANO RUIZ~~

~~D. VICENTE CÓNDO R LÓPEZ~~

~~D. HONORIO ROMERO HERRERO~~

~~D. ALBERTO PALACIO AYLAGAS~~

~~D. EMILIANO DE LA CRUZ VIZCAINO~~

~~D. LORENZO BERGUA LORENTE~~

~~D. JESÚS SOLCHAGA LOITEGUI~~

~~D. EUGENIO NADAL REIMAT~~

~~JOSÉ LUIS LAGÓNILLA MARTÍNEZ~~

**iberCaja**

Caja de Ahorros y Monte de Piedad  
de Zaragoza, Aragón y Rioja

**Caja de Ahorros y Monte de Piedad  
de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)**

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2002 y 2001  
e Informe de Gestión del ejercicio 2002

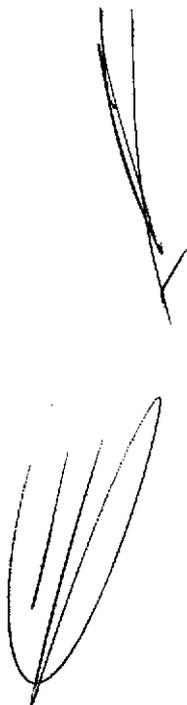


**iberCaja**

Caja de Ahorros y Monte de Piedad  
de Zaragoza, Aragón y Rioja

**Caja de Ahorros y Monte de Piedad  
de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)**

Cuentas anuales al  
31 de diciembre de 2002 y 2001

A large, stylized handwritten signature or scribble, possibly representing the name 'Ibercaja', is located on the left side of the page. It consists of several overlapping, curved lines that form a shape reminiscent of a leaf or a stylized letter 'I'.

**CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGÓN Y RIOJA  
(IBERCAJA)****BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001  
(Expresados en miles de euros)**

<b>ACTIVO</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>Caja y depósitos en bancos centrales</b>	<b>293.734</b>	<b>398.647</b>
Caja	156.403	108.401
Banco de España	137.331	290.246
Otros bancos centrales	-	-
<b>Deudas del Estado (Nota 5)</b>	<b>1.024.623</b>	<b>1.423.439</b>
<b>Entidades de crédito (Nota 6)</b>	<b>1.034.542</b>	<b>1.247.882</b>
A la vista	9.978	110.666
Otros créditos	1.024.564	1.137.216
<b>Créditos sobre clientes (Nota 7)</b>	<b>12.330.647</b>	<b>10.460.312</b>
<b>Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 5)</b>	<b>502.093</b>	<b>679.158</b>
De emisión pública	3.305	6.825
Otras emisiones	498.788	672.333
<b>Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 8)</b>	<b>213.210</b>	<b>348.070</b>
<b>Participaciones (Nota 8)</b>	<b>227.452</b>	<b>134.894</b>
En entidades de crédito	7.436	7.436
Otras participaciones	220.016	127.458
<b>Participaciones en empresas del grupo (Nota 8)</b>	<b>111.079</b>	<b>85.209</b>
En entidades de crédito	2.999	2.999
Otras	108.080	82.210
<b>Activos inmateriales (Nota 10)</b>	<b>1.482</b>	-
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
Otros gastos amortizables	1.482	-
<b>Activos materiales (Nota 9)</b>	<b>252.073</b>	<b>255.284</b>
Terrenos y edificios de uso propio	106.598	109.404
Otros inmuebles	53.675	52.145
Mobiliario, instalaciones y otros	91.800	93.735
<b>Capital suscrito no desembolsado</b>	-	-
<b>Acciones propias</b>	-	-
<b>Otros activos</b>	<b>313.734</b>	<b>402.401</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>99.821</b>	<b>91.768</b>
<b>Pérdidas del ejercicio</b>	-	-
<b>Total activo</b>	<b>16.404.490</b>	<b>15.527.064</b>

# iberCaja

Caja de Ahorros y Monte de Piedad  
de Zaragoza, Aragón y Rioja

<u>PASIVO</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<b>Entidades de crédito (Nota 6)</b>		
A la vista	655.822	1.238.721
A plazo	5.338	120.126
	650.484	1.118.595
<b>Débitos a clientes (Nota 11)</b>		
<b>Depósitos de ahorro</b>	<b>13.523.686</b>	<b>12.146.933</b>
A la vista	12.548.527	10.980.099
A plazo	5.634.923	5.187.882
<b>Otros débitos</b>	<b>6.913.604</b>	<b>5.792.217</b>
A la vista	975.159	1.166.834
A plazo	33	140
	975.126	1.166.694
<b>Débitos representados por valores negociables</b>		
Bonos y obligaciones en circulación (Nota 12)	120.172	102.172
Pagarés y otros valores	120.172	102.172
	-	-
<b>Otros pasivos (Nota 13)</b>	<b>318.814</b>	<b>372.654</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>160.217</b>	<b>157.266</b>
<b>Provisiones para riesgos y cargas (Nota 14)</b>	<b>120.595</b>	<b>258.125</b>
Fondo de pensionistas y obligaciones similares	30.776	154.887
Provisión para impuestos	5.456	5.456
Otras provisiones	84.363	97.782
<b>Fondo para riesgos bancarios generales (Nota 16)</b>	<b>16.997</b>	<b>16.997</b>
<b>Beneficios del ejercicio</b>	<b>145.916</b>	<b>147.826</b>
<b>Pasivos subordinados (Nota 15)</b>	<b>314.926</b>	<b>164.826</b>
<b>Capital suscrito</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Primas de emisión</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Reservas (Nota 16)</b>	<b>968.265</b>	<b>862.464</b>
<b>Reservas de revalorización (Nota 16)</b>	<b>59.080</b>	<b>59.080</b>
<b>Resultados de ejercicios anteriores</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>16.404.490</b>	<b>15.527.064</b>
<b>Cuentas de orden (Nota 17)</b>		
Pasivos contingentes	4.635.258	4.036.364
Compromisos	1.495.409	1.135.625
	3.139.849	2.900.739

## CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGÓN Y RIOJA (IBERCAJA)

### CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001 (Expresadas en miles euros)

	2002	2001
1. Intereses y rendimientos asimilados (Nota 19.1)	717.657	735.583
De los que: cartera de renta fija	71.293	79.636
2. Intereses y cargas asimiladas (Nota 19.1)	(306.448)	(354.165)
3. Rendimiento de la cartera de renta variable	82.078	53.393
3.1 De acciones y otros títulos de renta variable	8.820	9.680
3.2 De participaciones	5.598	2.351
3.3 De participaciones en el grupo	67.660	41.362
<b>a) Margen de intermediación</b>	<b>493.287</b>	<b>434.811</b>
4. Comisiones percibidas	76.833	69.354
5. Comisiones pagadas	(15.508)	(13.816)
6. Resultados de operaciones financieras	(11.334)	16.725
<b>b) Margen ordinario</b>	<b>543.278</b>	<b>507.074</b>
7. Otros productos de explotación	2.364	2.153
8. Gastos generales de administración	(304.008)	(292.096)
8.1 De personal	(204.709)	(193.079)
De los que:		
- Sueldos y salarios	(155.468)	(146.284)
- Cargas sociales	(44.467)	(41.797)
De las que: pensiones	(10.737)	(10.289)
8.2 Otros gastos administrativos	(99.299)	(99.017)
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(23.936)	(26.711)
10. Otras cargas de explotación	(3.955)	(11)
<b>c) Margen de explotación</b>	<b>213.743</b>	<b>190.409</b>
15. Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(58.003)	(50.879)
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	(4.737)	(1.472)
17. Dotación al Fondo para riesgos bancarios generales	-	-
18. Beneficios extraordinarios (Nota 19.2)	35.737	51.205
19. Quebrantos extraordinarios (Nota 19.2)	(22.623)	(17.235)
<b>d) Resultado antes de impuestos</b>	<b>164.117</b>	<b>172.028</b>
20. Impuesto sobre beneficios	(18.201)	(24.202)
<b>e) Resultado del ejercicio</b>	<b>145.916</b>	<b>147.826</b>

## CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGÓN Y RIOJA (IBERCAJA)

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001

#### 1. Actividades

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) es una Entidad de crédito de carácter benéfico-social. Tiene su domicilio social en Plaza Basilio Paraíso, 2 de Zaragoza, siendo su objeto social promover, custodiar y administrar el ahorro, con el fin de contribuir al desarrollo socioeconómico de su zona de actuación, destinando los resultados obtenidos a la dotación de reservas y a la creación y realización de obras de interés social.

Su actividad financiera está condicionada por el cumplimiento de los coeficientes legales de caja y de recursos propios mínimos vigentes en cada momento.

La Entidad está asociada a la Confederación Española de Cajas de Ahorros y forma parte del Fondo de Garantía de Depósitos. Está inscrita en el Registro Mercantil de Zaragoza, Tomo 1.194, Folio 23, Hoja Z-4862.

#### 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales se han preparado en base a los registros de contabilidad de la Entidad, y se presentan de acuerdo con las disposiciones establecidas en la Circular 4/1991, de 14 de junio de Banco de España, y otras disposiciones vigentes que son aplicables. Las cuentas anuales de la Entidad están pendientes de aprobación por la Asamblea General, no obstante, el Consejo de Administración y la Dirección de la Entidad consideran que no se producirán cambios significativos en las mismas como consecuencia de dicha aprobación.

Las participaciones en empresas del grupo y asociadas figuran registradas según los criterios que se detallan en la Nota 4.e). Con fecha 27 de febrero de 2003, los administradores de la Entidad formulan las cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 2002, que muestran un beneficio consolidado del ejercicio de 151.978 miles de euros, y unas reservas consolidadas de 1.128.620 miles de euros.

Las cifras contenidas en los documentos que forman estas cuentas anuales, balances de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y esta memoria, compuesta por las Notas 1 a 20, están expresadas en miles de euros.

##### ▪ Comparación de la información

Los importes correspondientes al ejercicio 2001 han sido convertidos a euros con la finalidad de hacerlos comparables con los del ejercicio actual. Para ello se han aplicado a las cifras del ejercicio precedente el tipo de conversión publicado en el Reglamento 2866/98 del Consejo de Europa de 31 de diciembre de 1998 y que corresponde a 1 euro = 166,386 pesetas.

En cumplimiento de lo establecido en el Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento para la instrumentación de los compromisos por pensiones de las empresas con los trabajadores y beneficiarios, durante el ejercicio 2002, la Entidad ha procedido a dar cumplimiento a los requerimientos establecidos en el mencionado Reglamento. En las notas 4.g) y 14 de esta memoria se indican los efectos y criterios aplicados como consecuencia de la instrumentación de los mencionados compromisos.

### 3. Resultado del ejercicio

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2002, que se somete a la aprobación de la Asamblea General, y la que fue aprobada para el resultado del ejercicio 2001 son las siguientes:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>145.916</b>	<b>147.826</b>
Dotación a reservas	109.916	112.826
Dotación a la Obra Social y Cultural	36.000	35.000

### 4. Normas de valoración

Se indican a continuación los principios y criterios contables más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales.

#### a) Contabilización de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función del devengo de los mismos. Si bien, y de acuerdo con las normas de Banco de España:

- Los intereses devengados por las operaciones clasificadas como Activos Dudosos se reconocen como ingreso en el momento de su cobro.
- Los beneficios obtenidos en la venta con pago aplazado de activos inmovilizados se reconocen como ingreso en la medida en que se realiza el cobro de la parte aplazada.

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

b) Diferencias de cambio en moneda extranjera

Los saldos correspondientes a activos y pasivos en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medio del mercado de divisas a la fecha de cierre del ejercicio. Las diferencias de cambio producidas como consecuencia de esta conversión se registran por su importe neto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las operaciones de compraventa de divisas a plazo no vencidas se muestran en la Nota 17.1 de esta memoria. Las posiciones abiertas contratadas se comparan con las cotizaciones de mercado al cierre de cada mes, registrándose las diferencias íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, en las operaciones a plazo con divisas que supongan una cobertura, la diferencia entre el cambio contractual y el cambio de contado del día del contrato se periodifica a lo largo de la vida del contrato.

c) Futuros, opciones y acuerdos de permuta financiera

Estas operaciones se muestran en la Nota 17.1 de esta memoria, y se encuentran contabilizadas por su importe nominal o valor de ejercicio.

Los resultados de las operaciones que suponen una cobertura se reconocen de forma simétrica a los del elemento cubierto. Para las operaciones que no son de cobertura, y que han sido contratadas fuera de mercados organizados (O.T.C.), mensualmente se realiza un cierre teórico de las posiciones existentes, efectuándose, con cargo a pérdidas y ganancias del ejercicio las provisiones necesarias cuando de tales cierres resulten pérdidas potenciales netas para cada clase de riesgo.

d) Fondos de insolvencias y riesgo-país

Los fondos de insolvencias se dotan en previsión de las pérdidas que por impago puedan producirse en los créditos sobre clientes, los valores de renta fija y los riesgos de firma.

Los fondos de insolvencias se han determinado sobre la base de estudios individualizados de la calidad de los riesgos contraídos con los principales deudores y prestatarios, y mediante la aplicación de porcentajes determinados en función de su antigüedad y garantías para el resto de los riesgos. Incluyen adicionalmente el 1% sobre las inversiones crediticias, cartera de renta fija y riesgos de firma de los sectores privado y no residente, sin provisión específica; porcentaje que se reduce al 0,5% para determinados créditos hipotecarios y bonos de titulización.

Los fondos de insolvencias se complementan con un fondo para la cobertura estadística de insolvencias, que se constituye como una estimación de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos. El cálculo del fondo estadístico de insolvencias ha sido realizado aplicando a cada cartera de riesgos homogéneos los coeficientes establecidos por la normativa vigente.

Los fondos de insolvencias se presentan en el activo de los balances de situación adjuntos, minorando los saldos de "Créditos sobre clientes" (Nota 7) y los saldos de "Obligaciones y otros valores de renta fija" (Nota 5), salvo la parte de estos Fondos que cubre riesgos de firma que se presenta en el pasivo como "Otras Provisiones" (Nota 14).

e) Cartera de Valores

▪ Valores de renta fija

Las "Deudas del Estado" y las "Obligaciones y otros valores de renta fija" se presentan valorados a su coste de adquisición corregido con las siguientes excepciones:

- Los títulos clasificados en la cartera de negociación se valoran al precio de mercado de la fecha de balance.
- Los títulos adquiridos a descuento, salvo los valores negociables, se registran por su valor de reembolso.

El coste de adquisición se corrige mensualmente con cargo o abono a resultados por el importe de la periodificación de la diferencia positiva o negativa entre el precio de adquisición y el valor de reembolso.

Para los valores cotizados, trimestralmente se calcula la diferencia entre el coste de adquisición, corregido en su caso, y el valor de mercado, constituyéndose por la diferencia negativa existente, neta de determinadas diferencias positivas, un fondo de fluctuación de valores, con las siguientes excepciones:

- Títulos que componen la cartera de inversión a vencimiento, es decir, aquellos que la Entidad ha decidido mantener hasta su amortización, teniendo capacidad financiera para ello.
- Cuando los valores se encuentran cedidos con compromiso de recompra, la diferencia negativa que se considera para la constitución del fondo de fluctuación de valores se limita a la parte proporcional correspondiente al periodo que media entre el término de la operación y el vencimiento del valor.

El fondo de fluctuación se constituye con cargo a una cuenta de periodificación activa que se presenta, en los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001, minorando el fondo de fluctuación de valores, el cual a su vez minorará el coste, corregido en su caso, de los epígrafes correspondientes. Se abonan a esta cuenta de periodificación activa, mientras tenga saldo, los beneficios obtenidos de la venta de los títulos.

▪ Valores representativos de capital

Las "Acciones y otros títulos de renta variable", "Participaciones" y "Participaciones en empresas del grupo", se registran a su precio de adquisición actualizado, en su caso, de acuerdo con las normas y disposiciones legales aplicables, o a su valor de mercado, si éste fuese menor.

Se consideran "Participaciones en empresas de grupo", aquellas en las que, en general, se mantiene una participación superior al 50%. Se consideran "Participaciones" aquellas que, no siendo consideradas empresas del grupo, están destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la Entidad, y en las que, en general se posee un porcentaje del capital social igual o superior al 20% ó 3% si cotiza en bolsa (Nota 8).

Para la determinación del valor de mercado se han seguido los siguientes criterios:

- Títulos cotizados en bolsa (excepto inversiones consideradas como "Participaciones"), según la cotización media del último trimestre o la del último día si fuese inferior.
- Resto de los títulos; según el valor teórico contable deducido del balance de la sociedad a que pertenece, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición que subsistan en el de la valoración posterior.

Las eventuales minusvalías existentes por aplicación de las normas anteriores se cubren con un Fondo de fluctuación de valores el cual se presenta minorando el coste, actualizado en su caso, de los títulos.

Los valores negociables incluidos en la cartera de negociación se valoran al precio de mercado del día del balance.

#### f) Activos materiales

Los activos materiales se presentan valorados a su coste de adquisición, regularizado y actualizado de acuerdo con las disposiciones legales aplicables (Nota 9), netos de su correspondiente amortización acumulada y de las provisiones constituidas.

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

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Inmuebles	50
Mobillario	6 a 12,5
Instalaciones	5 a 16,6
Equipo electrónico	4

Para los activos materiales adquiridos por aplicación de otros activos, que no se incorporan al inmovilizado funcional de la Entidad, se dota una provisión en función del tiempo transcurrido desde su adquisición, que se presenta deduciendo el saldo de estos activos.

g) Compromisos por pensiones y obligaciones similares

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, las Cajas de Ahorros están obligadas a complementar las prestaciones de la Seguridad Social a sus empleados y derechohabientes en los casos de jubilación, invalidez y fallecimiento. Para la exteriorización de estos compromisos la Entidad promovió en 1990 la creación del Plan de Pensiones de Empleados de Ibercaja al amparo de la Ley 8/1987 que diferenciaba el colectivo de empleados en dos Subplanes: el Subplan 1 de prestación definida, para todas las contingencias, que integra a los empleados adheridos al mismo ingresados antes del 28 de mayo de 1986 y el Subplan 2 para los ingresados con posterioridad, de aportación definida para la contingencia de jubilación y derivadas, y de prestación definida para las de invalidez y fallecimiento en actividad.

Con fecha 13 de septiembre de 2001, la Entidad suscribió un Pacto de Empresa con los representantes de los empleados que sustituye el sistema de previsión social o de compromisos por pensiones existente que implicó, entre otras consecuencias:

- La constitución de un tercer subplan (Subplan 3), en el actual Plan de Pensiones de Empleados de Ibercaja, de modalidad mixta, aportación definida para las contingencias de jubilación y prestación definida mínima garantizada para las contingencias de fallecimiento e incapacidad en actividad.
- La pervivencia de los Subplanes 1 y 2 para aquellos partícipes que no han manifestado expresamente su voluntad de adscribirse al Subplan 3, cuyos compromisos son los derivados del convenio colectivo vigente.

La adscripción al citado Subplan 3 supuso el reconocimiento de unos derechos iniciales que se financian con las cuantías existentes para estos empleados en el Plan de Pensiones al 31 de diciembre de 2000 y con las aportaciones extraordinarias que al efecto realizará Ibercaja de acuerdo con un Plan de Reequilibrio a diez años, en concepto de derechos por servicios pasados por nuevos compromisos, que fueron cuantificados en un importe de 47.214 miles de euros.

Con fecha 28 de diciembre de 2001 se presentó ante la Dirección General de Seguros y Planes de Pensiones la Certificación del Reconocimiento de Derechos por Servicios Pasados y el Plan de Reequilibrio, que con fecha 27 de noviembre de 2002 la Dirección General de Seguros ha procedido a su autorización, y de acuerdo con el cual en el ejercicio 2002 se ha amortizado un importe de 4.122 miles de euros (7.560 miles de euros en el ejercicio 2001), quedando pendiente de amortización a 31 de diciembre de 2002 un importe de 35.531 miles de euros (39.654 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

Al 31 de diciembre de 2001 los compromisos no comprendidos en el citado plan de pensiones estaban cubiertos por fondos internos y registrados contablemente de acuerdo con el tratamiento previsto para fondos internos en la Circular 5/2000 de Banco de España.

En el ejercicio 2002, y en los plazos establecidos por la normativa vigente, la Entidad ha procedido a dar cumplimiento a lo establecido en el RD 1588/99 sobre la instrumentación de los compromisos de las empresas con los trabajadores y beneficiarios, y en particular a los cubiertos con fondos internos, a cuyo fin ha procedido a la adaptación y/o contratación de pólizas de seguro (básicamente con Ibercaja Vida, S.A.), así como a la solicitud de la preceptiva autorización administrativa ante el Ministerio de Economía para el mantenimiento de determinados fondos internos.

La valoración de los compromisos por pensiones instrumentados en contratos de seguros está sujeta a hipótesis actuariales diferentes de las utilizadas en la valoración de compromisos por pensiones cubiertos por fondos internos, lo que en el proceso de adaptación de éstos al RD 1588/99 ha dado lugar a diferencias por un importe de 22.242 miles de euros. Dichas diferencias se minoran anualmente, mediante la imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias, como aportaciones extraordinarias a fondos externos de pensiones. En el ejercicio 2002 se ha imputado a la cuenta de pérdidas y ganancias un importe de 517 miles de euros, quedando pendiente de amortizar, al 31 de diciembre de 2002 un importe de 21.725 miles de euros que será amortizado en 7 años de acuerdo con la normativa vigente.

El importe de los compromisos por pensiones de prestación definida instrumentados en fondos externos asciende al 31 de diciembre de 2002 a un importe de 132.849 miles de euros para los compromisos instrumentados en el Plan de Pensiones de Empleados de Ibercaja y a un importe de 157.587 miles de euros para los compromisos por pensiones instrumentados en contratos de seguros.

Las aportaciones a fondos de pensiones devengadas en el ejercicio se registran como gastos de personal, registrándose como quebrantos extraordinarios, la amortización anual correspondiente al plan de reequilibrio, las diferencias iniciales anteriormente citadas y cualquier desviación actuarial que pudiera producirse.

#### ▪ Prejubilaciones

Los pagos comprometidos hasta la fecha de jubilación con empleados prejubilados se cubren con un fondo interno para prejubilaciones.

En el ejercicio 2002, la Entidad ha realizado un plan de prejubilaciones, cuyo coste, determinado como el valor actual de los pagos futuros, ha ascendido a un importe de 10.808 miles de euros. Para la cobertura de este plan de prejubilaciones ha sido constituido un fondo, por el importe mencionado anteriormente, con cargo a Reservas Voluntarias por un importe de 7.025 miles de euros y al correspondiente impuesto sobre sociedades anticipado, por un importe de 3.783 miles de euros (Nota 14 y 16).

La dotación de este fondo con cargo a reservas voluntarias cuenta con la autorización expresa del Banco de España, de acuerdo con lo dispuesto en las normas 13.13 y 2.9 de la Circular 4/1991, de Banco de España.

## h) Impuesto sobre Sociedades

La cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio recoge el gasto por el Impuesto sobre Sociedades, en cuyo cálculo se contempla la cuota del Impuesto sobre Sociedades devengada en el ejercicio, el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto, que revierte en períodos subsiguientes, así como las bonificaciones y deducciones de la cuota a que tiene derecho la Entidad (Nota 18).

## i) Introducción del Euro

En el ejercicio 2002 se ha finalizado el proceso de introducción del Euro. Los gastos derivados de la introducción y adaptación al euro no han alcanzado un importe significativo en el ejercicio 2002.

## 5. Valores de Renta Fija

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Deudas del Estado</b>	<b>1.024.623</b>	<b>1.423.439</b>
Letras del Tesoro	34.881	84.631
Otras deudas del Estado	989.742	1.338.808
Coste	1.024.623	1.423.439
Fondo de fluctuación de valores neto	-	-
Desglose por monedas:		
En euros	1.024.623	1.423.439
En moneda extranjera	-	-
Desglose por carteras:		
De negociación	279	7.740
De inversión ordinaria	599.537	697.262
De inversión a vencimiento	424.807	718.437
<b>Obligaciones y otros valores de renta fija</b>	<b>502.093</b>	<b>679.158</b>
De emisión pública	3.305	6.825
De entidades de crédito	63.347	125.460
De otros sectores residentes	124.311	172.362
De no residentes	317.420	381.873
Valores propios	-	-
Coste	508.383	686.520
Fondo fluctuación de valores neto	-	-
Fondos de Insolvencias (Nota 7)	(6.290)	(7.362)
Desglose por monedas:		
En euros	415.243	554.677
En moneda extranjera	93.140	131.843
Desglose por carteras:		
De negociación	1.764	18.318
De inversión ordinaria	506.539	668.111
De inversión a vencimiento	80	91
Desglose por mercados:		
Cotizados	508.303	686.429
No cotizados	80	91

Al 31 de diciembre de 2002 el coste de adquisición de los títulos incluidos en la cartera de negociación, que se presentan valorados al precio de mercado a dicha fecha por importe de 2.043 miles de euros (26.058 miles de euros al 31 de diciembre de 2001), es de 2.028 miles de euros (26.045 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

El valor de mercado a esta fecha de los títulos incluidos en la cartera de inversión ordinaria e inversión a vencimiento es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Letras del Tesoro	34.996	84.724
Otras deudas del Estado-Inversión Ordinaria	580.253	617.050
Obligaciones y otros valores de renta fija-Inversión Ordinaria	501.769	666.174
Otras deudas del Estado-Inversión a vencimiento	442.040	727.147
Obligaciones y otros valores de renta fija-Inversión a vencimiento	86	99
	<b>1.559.144</b>	<b>2.095.194</b>

El movimiento del Fondo de fluctuación de valores de renta fija durante los ejercicios 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	Fondo fluctuación de Valores	Cuenta periodificación activa	Neto
Saldos al 1 de enero de 2001	16	-	16
Dotación (disponibilidad) neta cargada a resultados Disponibilidad del fondo con abono a cuentas de Periodificación	(16)	-	(16)
	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2001	-	-	-
Dotación (disponibilidad) neta cargada a resultados Disponibilidad del fondo con abono a cuentas de Periodificación	-	-	-
	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2002	-	-	-

El desglose por plazos residuales de vencimiento, de los valores de renta fija al 31 de diciembre es el siguiente:

	Miles de euros			
	Deudas del Estado		Obligaciones y otros valores de renta fija	
	2002	2001	2002	2001
Hasta 3 meses	312.593	97.737	22.316	19.634
De 3 meses a 1 año	135.827	453.892	54.997	219.600
De 1 año a 5 años	438.570	724.963	214.495	242.861
Más de 5 años	137.633	146.847	216.575	204.425
	<b>1.024.623</b>	<b>1.423.439</b>	<b>508.383</b>	<b>686.520</b>

A 31 de diciembre de 2002 y 2001 existen valores de renta fija adquiridos con compromiso de reventa, que figuran registrados en los epígrafes de los balances de situación adjuntos Entidades de Crédito y Créditos sobre Clientes, según el siguiente detalle:

	Miles de euros			
	2002		2001	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
<b>Deudas del Estado</b>	<b>112.912</b>	<b>123.382</b>	-	-
Entidades de Crédito	24.750	31.330	-	-
Clientes	88.162	92.052	-	-

Una parte de los valores de renta fija ha sido cedida por la Entidad con compromiso de recompra de acuerdo con el siguiente detalle:

	Miles de euros			
	2002		2001	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
<b>Deudas del Estado</b>	<b>1.101.039</b>	<b>1.181.938</b>	<b>1.370.835</b>	<b>1.445.271</b>
A Entidades de Crédito				
Banco de España	-	-	-	-
Otras	198.402	206.938	263.868	278.778
A Clientes	902.637	975.000	1.106.967	1.166.493

## 6. Entidades de crédito

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	2002	2001	2002	2001
<b>A la vista</b>	<b>9.978</b>	<b>110.666</b>	<b>5.338</b>	<b>120.126</b>
Otras cuentas	9.978	110.666	5.338	120.126
<b>Otros créditos/débitos</b>	<b>1.024.564</b>	<b>1.137.216</b>	<b>650.484</b>	<b>1.118.595</b>
Banco de España	-	-	-	-
Cuentas a plazo	991.760	1.134.454	438.108	828.843
Adquisición/Cesión temporal de activos	31.330	-	206.938	278.778
Acreedores por valores	-	-	-	-
Otras cuentas	1.474	2.762	5.438	10.974
<b>Total Entidades de Crédito</b>	<b>1.034.542</b>	<b>1.247.882</b>	<b>655.822</b>	<b>1.238.721</b>
Desglose por monedas:				
En euros	961.762	1.190.143	553.662	1.148.446
En moneda extranjera	72.780	57.739	102.160	90.275

El desglose de "Otros créditos/débitos" al 31 de diciembre por plazos residuales de vencimiento es el siguiente:

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	2002	2001	2002	2001
Hasta 3 meses	853.609	647.748	417.957	844.916
De 3 meses a 1 año	163.324	481.637	81.681	130.272
De 1 año a 5 años	7.631	7.831	119.462	119.280
Más de 5 años	-	-	31.384	24.127
<b>Total Otros créditos/débitos</b>	<b>1.024.564</b>	<b>1.137.216</b>	<b>650.484</b>	<b>1.118.595</b>

## 7. Créditos sobre clientes

	Miles de euros	
	2002	2001
Crédito a las Administraciones Públicas Españolas	203.533	184.663
Crédito a otros sectores residentes	12.254.215	10.352.848
Crédito comercial	225.923	214.379
Deudores con garantía real	9.208.686	7.611.942
Otros deudores a plazo	2.627.283	2.383.270
Deudores a la vista y varios	192.323	143.257
Arrendamientos financieros	-	-
Crédito a no residentes	12.831	21.268
Activos dudosos	101.551	98.190
Otros activos afectos a la Obra Social y Cultural	900	1.083
Importe bruto	12.573.030	10.658.052
Menos: Fondos de insolvencias	(242.383)	(197.740)
<b>Total créditos sobre clientes</b>	<b>12.330.647</b>	<b>10.460.312</b>
Desglose por monedas:		
En euros	12.558.390	10.638.343
En moneda extranjera	14.640	19.709

El desglose de las operaciones vigentes al cierre del ejercicio por plazos residuales, presenta la siguiente composición:

	Miles de euros	
	2002	2001
Hasta 3 meses	737.300	588.739
De 3 meses a 1 año	1.346.673	1.158.823
De 1 año a 5 años	3.260.808	2.924.973
Más de 5 años	7.023.010	5.806.161
Indeterminado	205.239	179.356
	<b>12.573.030</b>	<b>10.658.052</b>

El movimiento de los fondos de insolvencias es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al 1 de enero	218.446	176.476
Dotaciones netas del ejercicio	63.158	53.571
Utilización de fondos por traspaso de operaciones a activos en suspenso	(11.040)	(9.743)
Traspaso a provisión por depreciación de activos materiales	(3.162)	(1.932)
Otros	(591)	74
Saldo al 31 de diciembre	<b>266.811</b>	<b>218.446</b>

Se presentan al 31 de diciembre bajo los siguientes epígrafes:

	Miles de euros	
	2002	2001
Entidades de crédito	-	-
Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 5)	6.290	7.362
Créditos sobre clientes	242.383	197.740
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 14)	18.138	13.344
Total fondos de Insolvencias	<b>266.811</b>	<b>218.446</b>

El detalle por tipos de fondos de insolvencias es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Fondos específicos	61.066	64.161
Fondos genéricos	107.148	93.098
Fondos estadísticos	98.472	59.996
Fondos Riesgo País	125	1.191
Saldo al 31 de diciembre	<b>266.811</b>	<b>218.446</b>

## 8. Valores representativos de capital

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Acciones y otros títulos de renta variable</b>	<b>213.210</b>	<b>348.070</b>
Cotizados	210.619	337.083
No cotizados	107.894	91.024
Coste	318.513	428.107
Fondo de Fluctuación de valores	(105.303)	(80.037)
<b>Participaciones en asociadas</b>	<b>227.452</b>	<b>134.894</b>
Cotizadas	171.079	72.235
No cotizadas	71.265	71.015
Coste	242.344	143.250
Fondo de Fluctuación de valores	(14.892)	(8.356)
<b>Participaciones en empresas del grupo</b>	<b>111.079</b>	<b>85.209</b>
Consolidables no cotizadas	55.177	55.083
No consolidables no cotizadas	56.787	31.094
Coste	111.964	86.177
Fondo de Fluctuación de valores	(885)	(968)

Al 31 de diciembre de 2002, el epígrafe "Acciones y otros títulos de renta variable" incluye 22.753 miles de euros correspondientes a valores denominados en moneda extranjera (36.773 miles de euros en 2001).

Al 31 de diciembre de 2002 la totalidad de la cartera de "Acciones y otros títulos de renta variable" tiene la consideración de cartera de inversión ordinaria, siendo el valor de mercado de los títulos cotizados de 149.202 miles de euros (357.067 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

El movimiento del Fondo de fluctuación de valores ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	Acciones y Otros títulos	Participaciones	
		En asociadas	En grupo
Saldos al 1 de enero de 2001	58.895	1.612	908
Dotaciones (disponibilidades) netas del ejercicio	29.025	1.412	60
Utilización de fondos en ventas	(2.639)	-	-
Otros	(5.244)	5.332	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2001</b>	<b>80.037</b>	<b>8.356</b>	<b>968</b>
Dotaciones (disponibilidades) netas del ejercicio	53.120	4.819	164
Utilización de fondos en ventas	(27.492)	-	(247)
Otros	(362)	1.717	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>105.303</b>	<b>14.892</b>	<b>885</b>

▪ Participaciones en empresas del grupo y asociadas

Los saldos mantenidos al 31 de diciembre con Empresas del grupo y Asociadas son los siguientes:

	Miles de euros					
	Grupo				Asociadas	
	Consolidable		No consolidable		2002	2001
	2002	2001	2002	2001		
Entidades de Crédito-Activo	47.583	49.872	-	-	12.000	6.000
Créditos sobre clientes	14.943	35.839	4.237	2.689	13.006	16.535
Obligaciones y otros valores de renta fija	-	-	-	-	4.009	-
Entidades de crédito-Pasivo	12	18	-	-	-	-
Débitos a clientes	661.651	338.667	595.099	389.705	4.889	2.044
Débitos representados por valores negociables	-	-	6.136	5.531	-	-
Avales concedidos	626.705	300.561	1.159	964	1.119	358
Operaciones de futuro	-	-	10.446	10.446	-	-

Del importe de los saldos mantenidos con empresas del grupo consolidable, un importe de 619.559 miles de euros (299.762 miles de euros al 31 de diciembre de 2001) que figura en el epígrafe del pasivo del balance "Débitos a clientes" son depósitos realizados por Ibercaja Finance Ltd, correspondientes a la materialización de los fondos recibidos como consecuencia de la emisión, por parte de dicha sociedad, de bonos por importe de 620 millones de euros. Así mismo, en el epígrafe "Avales concedidos" un importe de 620.000 miles de euros (300.000 al 31 de diciembre de 2001) corresponden a la garantía otorgada por Ibercaja a los bonos emitidos por Ibercaja Finance Ltd. Dicho aval cuenta con la garantía pignoratícia de los depósitos realizados por Ibercaja Finance Ltd.

Las variaciones experimentadas durante los ejercicios en las participaciones en Empresas del Grupo y Asociadas son las siguientes:

	Miles de euros		
	Grupo		
	Consolidable	No consolidable	Asociadas
Saldos al 1 de enero de 2001	55.053	30.992	96.868
Compras	-	102	50.095
Ventas	-	-	(3.683)
Traspasos y otros	30	-	(30)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	55.083	31.094	143.250
Compras / Canje de acciones	94	25.693	79.253
Ventas / Canje de acciones	-	-	(29.764)
Traspasos y otros	-	-	49.605
Saldos al 31 de diciembre de 2002	55.177	56.787	242.344

El detalle de las variaciones experimentadas en las participaciones en los ejercicios es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Grupo consolidable</b>		
Ibercaja Correduría de Seguros, S.A.	94	30
Ibercaja Pensión, E.G.F.P., S.A.	45	-
Servicios de Telefonía Avanzada A.I.E.	49	-
	-	30
<b>Grupo no consolidable</b>	25.693	102
Aramón, Montañas de Aragón, S.A.	150	-
Ibercaja Vida, S.A.	25.543	-
Ibercaja Viajes, S.A.	-	102
<b>Asociadas</b>	99.094	46.383
Desarrollo Agrícola y Social Aragón, S.A.	250	751
Empresas Riojanas Agrupadas, S.A.	-	(3)
Endesa, S.A.	49.605	-
Fomento de Construcciones y Contratas, S.A.	46.184	-
Inversora de Hoteles Vacacionales, S.A.	-	1.000
Logista, S.A.	-	34.678
NH Hoteles, S.A.	32.819	-
Portland Valderribas, S.A.	(29.764)	9.836
Publicaciones y Ediciones Alto Aragón, S.A.	-	2.631
Rioja Nueva Economía, S.A.	-	1.200
Servicio de Telefonía Avanzada, A.I.E.	-	(30)
Unipapet, S.A.	-	(3.680)

En el ejercicio 2002, la Entidad ha decidido clasificar como "Participaciones" sus inversiones en Endesa, S.A. y FCC, S.A., provenientes en su mayor parte de la absorción por aquellas, de Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A. en el ejercicio 1999 y en Portland Valderribas, S.A. en el ejercicio 2002, sociedades estas últimas en las que la Entidad tenía una participación clasificada como empresas asociadas.

Adicionalmente, se encuentran suscritos y pendientes de desembolso a 31 de diciembre los siguientes importes:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Grupo</b>	<b>451</b>	<b>25.588</b>
Aramón Montañas de Aragón, S.A..	451	-
Ibercaja Correduría de Seguros, S.A.	-	45
Ibercaja Vida, S.A.	-	25.543
<b>Asociadas</b>	<b>3.605</b>	<b>3.605</b>
Gestión de Activos de Aragón	5	5
Rioja Nueva Economía	3.600	3.600
<b>Acciones y otros títulos de Renta Variable</b>	<b>1.520</b>	<b>2.536</b>
	<b>5.576</b>	<b>31.729</b>

Se consideran como cartera de participaciones permanentes las incluidas como "Participaciones en Empresas del Grupo" y "Participaciones en Asociadas".

## El detalle de las participaciones en Empresas del Grupo y Asociadas es el siguiente:

Empresas del grupo consolidables	Miles de euros													
	2002					2001					Información financiera			
	Participación Directa	Participación Indirecta	Valor contable	Fondo Fluctuación valores	Dividendo percibido	Participación directa	Participación Indirecta	Valor contable	Fondo Fluctuación valores	Dividendo percibido	Capital social	Reservas	Resultado ejercido	Referencia al ejercicio
Zaragoza	99,8%	0,2%	55.177	-	63.156	99,8%	0,2%	55.083	222	37.506	2.705	12.834	24.793	31/12/02
Zaragoza	100%	-	2.699	-	25.782	100%	-	2.699	-	29.410	43.735	749	26.124	31/12/02
Ibercaja Capital Ltd	100%	-	43.664	-	23.469	100%	-	43.664	222	92	-	-	-	31/12/02
Ibercaja Correduría de Seguros, S.A.	100%	-	-	-	-	100%	-	-	-	-	-	-	-	31/12/02
Ibercaja Financiera Ltd	100%	-	60	-	10.984	100%	-	15	-	5.591	1	-	-	31/12/02
Ibercaja Leasing, S.A.	99,8%	0,2%	2.999	-	749	99,8%	0,2%	2.999	-	780	3.005	3.942	902	31/12/02
Ibercaja Patrimonio, S.A.	100%	-	49	-	-	100%	-	49	-	2.404	3.000	379	14	31/12/02
Ibercaja Pensión, S.A.	99,4%	0,6%	3.156	-	2.094	99,4%	0,6%	3.156	-	1.589	2.644	4.847	4.675	31/12/02
Ibercaja Servicios Financieros, S.A.	100%	-	2.458	-	75	100%	-	2.458	-	74	2.495	3.082	3.227	31/12/02
I.C. Inmuebles, S.A.	99%	1%	60	-	23	99%	1%	60	-	-	60	941	101	31/12/02
Promolistas, S.A.	50%	-	30	-	-	50%	-	30	-	-	60	211	(159)	31/12/02
Servicios de Telefonía Avanzada, A.I.E.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31/12/02
<b>Empresas del grupo no consolidables</b>														
Aromán Molinos de Aragón, S.A.	50%	-	56.787	885	4.504	-	-	31.094	745	3.856	-	-	-	30/09/02
Formigal, S.A.	66%	-	150	-	-	-	-	-	-	-	1.202	-	547	30/09/02
Ibercaja Vida, S.A.	100%	-	2.428	-	4.438	100%	-	2.428	-	3.902	5.035	7.384	7.527	31/12/02
Ibercaja Viejes, S.A.	100%	-	192	52	-	100%	-	192	76	-	120	(4)	2	31/12/02
Inmobiliaria Locrine, S.A.	100%	-	1.503	833	-	100%	-	1.503	649	-	1.502	(689)	(163)	31/12/02
Mapusa	100%	-	24	-	30	100%	-	24	-	30	65	197	88	31/12/02
Radio Huesca, S.A.	100%	-	583	-	24	100%	-	583	-	24	391	907	188	31/12/02
Tipo Unica, S.A.	100%	-	269	-	12	100%	-	269	-	-	120	1.232	35	31/12/02
<b>Empresas asociadas</b>														
<b>Empresas asociadas no cotizadas</b>														
Cable Rioja, S.A.	25%	-	242.344	14.892	5.642	-	-	143.250	8.356	2.544	-	-	-	30/11/02
Desarrollo Agrícola y Social de Aragón, S.A.	25%	-	79	46	2.676	-	-	71.015	3.033	563	316	(128)	(56)	30/11/02
Gestión de Activos de Aragón, S.A.	20%	-	1.002	35	-	25%	-	79	30	-	4.004	(99)	(40)	30/11/02
Heroldo de Aragón, S.A.	20%	-	7	-	36	20%	-	752	44	-	60	12	266	30/11/02
Inversora de Hoteles Vacacionales, S.A.	20,7%	-	48.483	6.732	2.321	29,7%	-	48.483	2.247	536	5.280	31.301	3.494	30/09/02
Jamnal Alimentación, S.A.	40,7%	-	5.575	-	-	20,7%	-	5.575	-	-	26.646	3.615	571	31/10/02
Panificadora Turística, S.A.	26,9%	-	1.710	142	-	40,7%	-	1.710	-	-	4.200	(385)	34	30/11/02
Publicaciones y Ediciones Alto Aragón, S.A.	46,6%	-	3.112	889	19	30%	-	3.112	712	-	11.560	(2.396)	(906)	30/09/02
Rioja Nueva Economía, S.A.	40%	-	2.631	-	-	40%	-	2.631	-	8	409	1.674	452	30/11/02
Soc. Española de Banca de Neopagos, S.A.	19,12%	-	1.200	8	300	19,12%	-	1.200	-	-	12.000	(3)	(15)	30/11/02
Voice Telecomunicaciones Europa, S.A.	25%	-	7.436	-	-	25%	-	7.436	-	-	39.281	21.177	2.678	30/09/02
<b>Empresas asociadas cotizadas</b>														
Endesa, S.A.	0,4%	-	171.079	7.040	2.966	-	-	72.235	5.323	1.981	120	23	12	31/12/02
Fomento de Construcciones y Contratas, S.A.	2%	-	49.605	-	-	-	-	-	-	-	1.270.503	6.199.000	1.102.000	30/09/02
Industrias del Baskó, S.A.	18,7%	-	46.184	-	-	-	-	-	-	-	130.567	1.236.839	201.380	30/09/02
Gruecsa	4,4%	-	1.660	-	98	18,7%	-	1.660	-	92	7.032	19.830	(1.299)	30/09/02
Logisa, S.A.	4,6%	-	6.133	-	180	4,6%	-	6.133	-	180	135.600	54.266	2.261	30/09/02
NH Hoteles, S.A.	3%	-	34.678	5.323	1.315	4,6%	-	34.678	5.323	855	28.205	247.115	56.455	30/09/02
Portland Volcambas, S.A.	-	-	32.819	1.717	1.373	7%	-	29.764	-	854	239.065	176.499	61.237	30/11/02

## 9. Activos materiales

	Miles de euros					Total
	Terrenos y edificios			Mobiliario, instalaciones y otros		
	Uso propio	Afectos a O. Social	Otros	Afectos a O. Social	Otros	
<u>Coste actualizado y regularizado</u>						
Saldos al 1 de enero de 2001	147.007	33.059	65.889	8.049	281.532	535.536
Entradas	306	881	6.009	2.753	22.189	32.138
Salidas	(84)	-	(11.027)	-	(14.763)	(25.874)
Trasposos	(144)	-	144	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2001	147.085	33.940	61.015	10.802	288.958	541.800
Entradas	155	1.359	7.591	526	19.290	28.921
Salidas	(73)	-	(9.699)	-	(4.942)	(14.714)
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2002	147.167	35.299	58.907	11.328	303.306	556.007
<u>Amortización acumulada</u>						
Saldos al 1 de enero de 2001	34.830	6.510	9.564	3.964	192.174	247.042
Entradas	2.707	601	460	569	23.277	27.614
Salidas	-	-	-	-	(13.959)	(13.959)
Trasposos	144	-	(144)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2001	37.681	7.111	9.880	4.533	201.492	260.697
Entradas	2.948	694	528	814	20.460	25.444
Salidas	(60)	-	(19)	-	(4.465)	(4.544)
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2002	40.569	7.805	10.389	5.347	217.487	281.597
<u>Provisión por depreciación</u>						
Saldos al 1 de enero de 2001	-	-	29.239	-	-	29.239
Dotación neta	-	-	(213)	-	-	(213)
Traspaso de fondos de insolvencias	-	-	1.932	-	-	1.932
Trasposos a otras provisiones	-	-	(4.040)	-	-	(4.040)
Otros movimientos	-	-	(1.099)	-	-	(1.099)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	-	-	25.819	-	-	25.819
Dotación (disponibilidad) neta	-	-	94	-	-	94
Traspaso de fondos de insolvencias	-	-	3.162	-	-	3.162
Trasposos a otras provisiones	-	-	(6.663)	-	-	(6.663)
Otros movimientos	-	-	(75)	-	-	(75)
Saldos al 31 de diciembre de 2002	-	-	22.337	-	-	22.337
<u>Neto</u>						
Al 31 de diciembre de 2001	109.404	26.829	25.316	6.269	87.466	255.284
Al 31 de diciembre de 2002	106.598	27.494	26.181	5.981	85.819	252.073

Al amparo de las diferentes disposiciones legales, la Entidad regularizó y actualizó su inmovilizado material, según el siguiente detalle:

	Miles de euros		
	Coste	Amortización acumulada	Incremento neto
Ley 50/1977	13.744	635	13.109
Ley 1/1979	6.667	442	6.225
Ley 74/1980	5.325	347	4.978
Ley 76/1980	3.750	-	3.750
Ley 9/1983	13.459	958	12.501
Real Decreto 7/1996	60.908	-	60.908
	<b>103.853</b>	<b>2.382</b>	<b>101.471</b>

Adicionalmente regularizó y actualizó el inmovilizado afecto a la Obra Social y Cultural, lo que supuso en ejercicios anteriores un incremento neto de 13.944 miles de euros.

## 10. Activos inmateriales

Corresponden a programas informáticos cuya utilidad previsible se extiende a varios ejercicios, amortizándose de forma lineal en un período de tres años. El movimiento de este epígrafe del balance de situación es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al 1 de enero	-	-
Adiciones	1.631	-
Amortización	(149)	-
Saldo al 31 de diciembre	<b>1.482</b>	-

## 11. Débitos a clientes

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Débitos a clientes-Clasificación por sectores</b>	<b>13.523.686</b>	<b>12.146.933</b>
Administraciones Públicas	331.448	234.956
Otros sectores residentes	12.506.798	11.546.423
Sector no residente	685.440	365.554
<b>Desglose por monedas</b>		
En euros	13.517.926	12.135.592
En moneda extranjera	5.760	11.341
<b>Desglose por plazos residuales de vencimiento</b>		
A la vista	5.634.956	5.188.022
A plazo		
Hasta 3 meses	2.348.302	2.549.002
De 3 meses a 1 año	2.662.248	2.349.363
De 1 a 5 años	2.374.144	1.855.510
Más de 5 años	504.036	205.036

Formando parte de Débitos a Clientes – Otros Sectores Residentes figuran Cédulas Hipotecarias singulares emitidas al amparo de lo dispuesto en la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del Mercado Hipotecario, según el siguiente detalle:

Fecha emisión	Vencimiento	Miles de euros	
		Nominal	
		2002	2001
Octubre 2001	26.11.2008	180.000	180.000
Junio 2002	26.06.2012	300.000	-
		<b>480.000</b>	<b>180.000</b>

## 12. Bonos y obligaciones en circulación

Tipo	Interés Nominal	Fecha emisión	Vencimiento final	Miles de euros		
				Nominal emisión	Importe suscrito	
					2002	2001
Bonos simples	4,75%	27.02.1998	27.02.2003	102.172	102.172	102.172
Bonos simples	5,00%	22.10.2002	22.10.2007	18.000	18.000	-
Total Bonos y obligaciones					<b>120.172</b>	<b>102.172</b>

## 13. Otros pasivos

	Miles de euros	
	2002	2001
Fondo Obra Social y Cultural	44.533	42.573
Otros conceptos	274.281	330.081
<b>Total Otros pasivos</b>	<b>318.814</b>	<b>372.654</b>

El movimiento en los ejercicios del Fondo de la Obra Social y Cultural es el siguiente:

	Miles de euros			Total
	Dotación	Reserva actualización	Gastos de mantenimiento	
Saldos al 1 de enero de 2001	52.548	12.917	(26.548)	38.917
Cancelación gastos mantenimiento 2000	(26.548)	-	26.548	-
Distribución beneficios 2000	33.656	-	-	33.656
Gastos mantenimiento 2001	-	-	(30.000)	(30.000)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2001</b>	<b>59.656</b>	<b>12.917</b>	<b>(30.000)</b>	<b>42.573</b>
Cancelación gastos mantenimiento 2001	(30.000)	-	30.000	-
Distribución beneficios 2001	35.001	-	-	35.001
Gastos mantenimiento 2002	-	-	(33.041)	(33.041)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>64.657</b>	<b>12.917</b>	<b>(33.041)</b>	<b>44.533</b>

La Obra Social y Cultural de las Cajas de Ahorros se regula por las normas contenidas en el Real Decreto 2290/1977 de 27 de agosto y Ley 13/1985 que, entre otros aspectos, disponen que las Cajas destinarán a la financiación de las obras sociales la totalidad de los excedentes que, de conformidad con las normas vigentes, no hayan de integrar sus reservas.

El Fondo de la Obra Social y Cultural recoge las dotaciones con cargo a los excedentes de la Entidad para la creación y mantenimiento de las citadas obras de carácter benéfico-social. Su saldo, en la medida en que no se materialice en las cuentas de aplicación Obra Social y Cultural (Nota 9), será destinado al mantenimiento de las obras sociales y en su caso a nuevas inversiones.

## 14. Provisiones para riesgos y cargas

	Miles de euros	
	2002	2001
Fondo de pensionistas y obligaciones similares	30.776	154.887
Provisión para impuestos	5.456	5.456
Otras provisiones	84.363	97.782
Fondos de Insolvencias para avales	18.138	13.344
Otros Fondos	66.225	84.438
Total provisiones para riesgos y cargas	<b>120.595</b>	<b>258.125</b>

El movimiento de las provisiones para riesgos y cargas ha sido el siguiente:

	Miles de euros			
	Fondo de pensionistas	Provisión para impuestos	Otras provisiones	Total
Saldos al 1 de enero de 2001	171.590	5.456	103.008	280.054
Dotaciones (disponibilidades) netas del ejercicio	13.167	-	(19.022)	(5.855)
Trasposos	(14.499)	-	14.499	-
Utilización de fondos	(18.629)	-	(54)	(18.683)
Otros	3.258	-	(649)	2.609
Saldos al 31 de diciembre de 2001	154.887	5.456	97.782	258.125
Dotaciones (disponibilidades) netas del ejercicio	15.943	-	(11.838)	4.105
Utilización de fondos	(15.580)	-	(1.581)	(17.161)
Adaptación al RD 1588/1999	(137.536)	-	-	(137.536)
Plan Prejubilaciones 2002 (Nota 4.g)	10.808	-	-	10.808
Otros	2.254	-	-	2.254
Saldos al 31 de diciembre de 2002	<b>30.776</b>	<b>5.456</b>	<b>84.363</b>	<b>120.595</b>

### Fondo de Pensionistas y obligaciones similares

Este epígrafe del balance público recoge los fondos internos de pensiones y obligaciones similares regulados por la Circular 5/2000, de Banco de España.

Los fondos internos de pensiones se han determinado de acuerdo con estudios actuariales realizados por el sistema de capitalización individual, considerando un interés técnico del 4%, incremento salarial del 2%, incremento de bases de Seguridad Social y revalorización de pensiones del 1%; utilizando las tablas de supervivencia PERM/F 2000 P.

El detalle de los compromisos y riesgos cubiertos por fondos internos es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Compromisos por pensiones causadas	1.389	122.836
Compromisos por prejubilaciones	21.831	27.522
Riesgos devengado por pensiones no causadas y otros	277	4.529
Aportaciones pendientes a fondos externos	5.400	-
	<b>28.897</b>	<b>154.887</b>

Los gastos por pensiones y obligaciones similares cargados a resultados del ejercicio han sido los siguientes:

	Miles de euros	
	2002	2001
Costes financieros imputables	6.693	6.143
Gastos de personal	10.734	10.289
Dotaciones extraordinarias	9.888	5.695
Aportaciones extraordinarias por el Plan de Reequilibrio (Nota 4g)	4.122	7.560
Dotaciones por prejubilaciones y ceses	2.977	1.083
	<b>34.414</b>	<b>30.770</b>

## 15. Pasivos subordinados

Emisión	Tipo de interés	Vencimiento	Miles de euros		
			Nominal	2002	2001
12 de diciembre de 1988	variable	Perpetuo	14.424	14.424	14.424
18 de noviembre de 1989	variable	Perpetuo	14.424	14.424	14.424
14 de enero de 1991	variable	Perpetuo	17.430	17.430	17.430
18 de noviembre de 1992	variable	Perpetuo	28.548	28.548	28.548
28 de diciembre de 2001	variable	28/12/2013	90.000	90.000	90.000
15 de julio de 2002	variable	15/07/2014	60.100	60.100	-
27 de diciembre de 2002	variable	27/12/2014	90.000	90.000	-
				<b>314.926</b>	<b>164.826</b>

Las emisiones de los ejercicios 1988, 1989, 1991 y 1992, tienen la posibilidad de amortización voluntaria por parte de la Entidad, una vez transcurridos 20 años desde su emisión, previa autorización de Banco de España. Las emisiones de los ejercicios 2001 y 2002, si bien tienen fijado su vencimiento en los ejercicios 2013 y 2014, la Entidad se reserva el derecho a amortizar las emisiones pasados 5 años desde la fecha de emisión y previa autorización de Banco de España.

Las emisiones de financiación subordinada cuentan con la autorización de Banco de España para su clasificación como recursos propios computables de segunda categoría.

Por tener la consideración de subordinadas, y a efectos de prelación de créditos, estas emisiones se sitúan después de todos los acreedores comunes de la Entidad.

## 16. Reservas y Fondo para riesgos generales

	Miles de euros		
	Reservas	Reservas revalorización	Fondo para riesgos bancarios generales
Saldos al 1 de enero de 2001	751.376	59.080	16.997
Distribución del beneficio de 2000	111.088	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2001	862.464	59.080	16.997
Distribución del beneficio de 2001	112.826	-	-
Traspaso a fondo Prejubilaciones (Notas 4.g y 14)	(7.025)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2002	<b>968.265</b>	<b>59.080</b>	<b>16.997</b>

La dotación a reservas se determina en base a las disposiciones contenidas en la Ley 13/1985 y en el Real Decreto 1343/1992 de 6 de noviembre, que regulan el nivel mínimo de recursos propios que deben mantener los intermediarios financieros.

Las Cajas de Ahorros deben destinar a reservas o a fondos genéricos como mínimo un 50% de sus resultados una vez deducido el Impuesto sobre Sociedades.

Los recursos propios de la Entidad al 31 de diciembre de 2002 y 2001, eran superiores a los mínimos requeridos por las citadas normas legales, calculados de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 5/1993, de 26 de marzo, de Banco de España. Así mismo la Entidad cumple al 31 de diciembre de 2002 y 2001 los límites legales a la concentración de riesgos.

La Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio puede destinarse a:

- a) Eliminar los resultados contables negativos.
- b) Dotar las reservas de libre disposición, una vez hayan transcurrido diez años a partir del balance actualizado.

Esta Reserva no podrá ser distribuida, directa o indirectamente, a menos que la plusvalía haya sido realizada, entendiéndose que así ha sido cuando:

- a) Los elementos patrimoniales actualizados hayan sido contablemente amortizados en la parte correspondiente a dicha amortización.
- b) Los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja contablemente.

## 17. Cuentas de orden

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Pasivos contingentes</b>		
Redescuentos, endosos y aceptaciones	1.495.409	1.135.625
Activos afectos a diversas obligaciones	-	-
Fianzas, avales y cauciones	236	237
Créditos documentarios	1.484.676	1.120.459
	10.497	14.929
<b>Compromisos</b>	<b>3.139.849</b>	<b>2.900.739</b>
Disponible por terceros	2.872.412	2.535.712
Otros compromisos	267.437	365.027
<b>Total cuentas de orden</b>	<b>4.635.258</b>	<b>4.036.364</b>

## 17.1 Operaciones de futuro

Las operaciones de futuro no vencidas al 31 de diciembre se corresponden con los siguientes conceptos:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Compra-venta de divisas no vencidas</b>		
Compras de divisas a plazo	118.075	183.461
Ventas de divisas a plazo	11.215	19.470
	106.860	163.991
<b>Compra-ventas no vencidas de valores</b>		
Compras de Deuda Pública	194.904	88.941
Ventas de Deuda Pública	94.624	4.112
Compras de valores de renta fija	94.508	3.937
Ventas de valores de renta fija	3.619	1.249
Venta de valores de renta variable	225	77.005
	1.928	2.638
<b>Acuerdos sobre tipos de interés futuros</b>	210.000	-
<b>Permutas financieras</b>	4.172.829	3.784.586
<b>Opciones</b>		
Opciones emitidas	2.693.680	2.977.546
Opciones compradas	1.534.211	1.780.940
	1.159.469	1.196.606
<b>Total operaciones de futuro</b>	<b>7.389.488</b>	<b>7.034.534</b>

Las operaciones de futuro, excepto las compras ventas de Deuda Pública, han sido contratadas fuera de mercados organizados.

El desglose de estas operaciones por plazos residuales de vencimiento es el siguiente:

	Miles de euros		
	Hasta 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Compra-ventas de divisas no vencidas	109.868	8.207	-
Compra-ventas no vencida de valores	67.720	127.184	-
Acuerdos sobre tipos de Interés futuros	70.000	140.000	-
Permutas financieras	1.694.160	1.838.173	640.496
Opciones			
Emitidas	595.186	677.279	261.746
Compradas	307.565	769.554	82.350
<b>Total al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>2.844.499</b>	<b>3.560.397</b>	<b>984.592</b>

Al 31 de diciembre de 2002, las operaciones de futuro no vencidas se clasifican según las siguientes finalidades:

	Miles de euros					
	Operaciones de cobertura			Otras operaciones comerciales		
	Tipo de interés	Tipo de cambio	Valores	Tipo de interés	Tipo de cambio	Valores
Compra-ventas de divisas no vencidas	-	98.505	-	-	19.570	-
Compra-ventas no vencida de valores	-	-	94.411	-	-	100.493
Acuerdos sobre tipos de interés futuros	-	-	-	210.000	-	-
Permutas financieras	4.067.841	-	-	104.988	-	-
Opciones						
Emitidas	74.285	-	321.964	320.633	-	817.329
Compradas	354.787	-	441.977	40.887	-	321.818
<b>Total al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>4.496.913</b>	<b>98.505</b>	<b>858.352</b>	<b>676.508</b>	<b>19.570</b>	<b>1.239.640</b>

El epígrafe "Opciones", y con consideración de "Otras operaciones comerciales" incluye un importe de 836.155 miles de euros correspondiente, básicamente, a opciones implícitas en productos estructurados contratados con clientes. Estas operaciones se encuentran cubiertas con opciones contratadas con otras entidades financieras. Adicionalmente, en dicho epígrafe y con la misma consideración se incluyen las opciones implícitas derivadas de la garantía de rentabilidad otorgada por Ibercaja a fondos de inversión mobiliaria, por un importe de 397.965 miles de euros.

El riesgo de crédito que incorporan las permutas financieras y las opciones contratadas fuera de mercados organizados con otras Entidades Financieras, valoradas de acuerdo con el sistema de riesgo original establecido en la Norma decimoquinta de la Circular 5/1993 de Banco de España, asciende a un importe de 187.185 miles de euros, habiendo sido contratadas todas las operaciones con contrapartes de elevada solvencia y alto rating.

## 18. Situación fiscal

Las provisiones para los impuestos que son de aplicación a la Entidad se incluyen en el capítulo "Otros pasivos" del pasivo del balance de situación.

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

	Miles de euros	
	2002	2001
Resultado antes de impuestos	164.117	172.028
Aumentos (Disminuciones)		
Diferencias permanentes		
Dotación fondo Obra Social y Cultural (Nota 3)	(36.000)	(35.000)
Otros	2.383	(15.332)
Diferencias temporales con origen:		
En el ejercicio	46.518	69.086
En ejercicios anteriores	(50.566)	(30.862)
<b>Base imponible</b>	<b>126.452</b>	<b>159.920</b>

18.1 El importe de la cuota íntegra resultante de aplicar el tipo impositivo del 35% a la base imponible se ha disminuido por los siguientes conceptos:

	Miles de euros	
	2002	2001
Deducción por doble imposición	25.108	15.055
Bonificaciones y deducciones	-	72
<b>Total deducciones y bonificaciones</b>	<b>25.108</b>	<b>15.127</b>

18.2 El importe acumulado del impuesto sobre Sociedades anticipado y diferido, y su movimiento es el siguiente:

	Miles de euros	
	Anticipado	Diferido
Saldo al 1 de enero de 2001	54.777	2.605
Regularización ejercicio 2000		
Generado en el ejercicio	(453)	(495)
Aplicado en el ejercicio	24.179	-
	(10.794)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2001</b>	<b>67.709</b>	<b>2.110</b>
Regularización ejercicio 2001		
Plan de Prejubilaciones (Nota 4.g)	1.742	(1.564)
Generado en el ejercicio	3.783	-
Aplicado en el ejercicio	18.535	-
	(17.698)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>74.071</b>	<b>546</b>

Las declaraciones de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja para todos los impuestos de los ejercicios posteriores a 1995 están abiertas a inspección por las autoridades fiscales.

Debido a posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable, podrían existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión del Consejo de Administración y de la Dirección de la Entidad, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a la situación financiero-patrimonial y a los resultados de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja.

## 19. Otras informaciones

19.1 El detalle de "Intereses y cargas asimiladas" e "Intereses y rendimientos asimilados" de las cuentas de pérdidas y ganancias es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>	<b>717.657</b>	<b>735.583</b>
De la cartera de renta fija	71.293	79.636
Deudas del Estado	50.313	51.121
Obligaciones y otros valores de renta fija	20.980	28.515
De otros	646.364	655.947
Bancos centrales	5.395	6.770
Entidades de crédito	32.734	52.219
Créditos sobre clientes	604.991	592.905
Otros productos financieros	3.244	4.053
<b>Intereses y cargas asimiladas</b>	<b>306.448</b>	<b>354.165</b>
De entidades de crédito	30.503	39.980
De débitos a clientes	261.933	299.357
De débitos representados por valores negociables y pasivos subordinados	8.868	8.664
De otros	5.144	6.164

19.2 La composición de los saldos de "Quebrantos extraordinarios" y "Beneficios extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Quebrantos extraordinarios</b>	<b>22.623</b>	<b>17.235</b>
Por enajenación de inmovilizado material	24	122
Quebrantos ejercicios anteriores	3.990	1.590
Dotaciones y Aportaciones extraordinarias a fondos de pensiones	17.412	14.340
Otros	1.197	1.183
<b>Beneficios extraordinarios</b>	<b>35.737</b>	<b>51.205</b>
Por enajenación de inmovilizado material	1.887	2.245
Por enajenación de participaciones	-	2.306
Beneficios de ejercicios anteriores	5.260	3.617
Beneficios en Ventas con pago aplazado de Activos Inmovilizados	12.249	24.792
Otros	16.341	18.245

19.3 El número medio de empleados de Ibercaja (excluido el personal de la Obra Social y Cultural) y su distribución por categorías es el siguiente:

	2002	2001
Jefes	1.466	1.373
Oficiales	1.242	1.287
Auxiliares	1.108	1.104
Ayudantes de ahorro	53	54
Oficios varios	32	35
Titulados	33	35
Técnicos en informática	104	105
<b>Total número medio de empleados</b>	<b>4.038</b>	<b>3.993</b>

Los importes cobrados por los miembros del Consejo de Administración en concepto de dietas y otras remuneraciones, ascienden en el ejercicio 2002 a 266 miles de euros (415 miles de euros en 2001) y se presentan como "Otros gastos administrativos" en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

El riesgo por préstamos y créditos concedidos a miembros del Consejo de Administración, Comisión de Control y Altos Cargos de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja, así como a personas relacionadas de acuerdo con la normativa vigente, era de 1.316 miles de euros al 31 de diciembre de 2002 (1.286 miles de euros en 2001). El riesgo concedido a sociedades en las que los mismos tienen una participación superior al 20%, o desempeñan cargos en nombre propio en el Consejo de Administración o en la Dirección ascendía a 1.692 miles de euros a la misma fecha (4.796 miles de euros en 2001).

## 19.4 Activos afectos a garantías propias y de terceros

Al 31 de diciembre de 2002 se hallan afectos a distintos compromisos, fundamentalmente en garantía de operaciones realizadas por la Entidad con Banco de España, títulos de renta fija por un importe de 111.737 miles de euros y créditos sobre clientes por un importe de 43.658 miles de euros.

## 19.5 Remuneración de auditores

El importe de los honorarios de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2002 y otros servicios vinculados con la citada revisión, ha ascendido a 186 miles de euros.

El importe de los honorarios por otros servicios prestados por otras sociedades que utilizan la marca PricewaterhouseCoopers, ha ascendido en el ejercicio 2002 a 31 miles de euros.

## 20. Cuadros de financiación para los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001 (Expresados en miles de euros)

APLICACIONES			ORÍGENES		
	2002	2001		2002	2001
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-	1. Recursos generados de las operaciones	172.970	153.968
2. Reembolso de participaciones en capital	-	-	2. Aportaciones externas al capital	-	-
3. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-	3. Títulos subordinados emitidos (incremento neta)	150.100	90.000
4. Inversión menos financiación en Banco de España e Intermediarios financieros (incremento neta)	216.644	-	4. Inversión menos financiación en Banco de España e Intermediarios financieros (variación neta)	-	493.905
5. Inversión crediticia (incremento neta)	1.871.085	1.578.564	5. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
6. Títulos de renta fija (incremento neta)	-	499.498	6. Títulos de renta fija (disminución neta)	575.881	-
7. Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neta)	-	-	7. Acciones y otros títulos de renta variable (disminución neta)	86.970	36.153
8. Acreedores (disminución neta)	-	-	8. Acreedores (Incremento neta)	1.376.753	1.392.288
9. Empréstitos (disminución neta)	-	43.644	9. Empréstitos (incremento neta)	18.000	-
10. Adquisiciones de Inversiones permanentes			10. Venta de inversiones permanentes		
10.1 Compra de participaciones en Empresas del grupo y asociadas	75.275	50.197	10.1 Venta de participaciones en Empresas del grupo y asociadas	-	5.989
10.2 Compra de elementos de Inmovilizado material e inmaterial	26.640	28.694	10.2 Venta de elementos de Inmovilizado material e inmaterial	11.957	12.938
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	202.987	-	11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	15.356
	<b>2.392.631</b>	<b>2.200.597</b>		<b>2.392.631</b>	<b>2.200.597</b>
<b>RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>			
Resultado del ejercicio	145.916	147.826			
Amortizaciones	23.936	26.711			
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos permanentes y otros	4.981	(16.140)			
Pérdidas en venta de participaciones e Inmovilizado	24	122			
Beneficios en venta de participaciones e Inmovilizado	(1.887)	(4.551)			
Otros	-	-			
	<b>172.970</b>	<b>153.968</b>			

## CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGÓN Y RIOJA (IBERCAJA)

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2002

Durante 2002 la falta de estabilidad ha sido una característica de permanente presencia en la evolución de las principales variables de nuestro entorno. Las expectativas de reactivación de las economías occidentales que existían a principio de ejercicio se han ido incumpliendo y quedan ya aplazadas hasta 2004. Los desequilibrios en los países latinoamericanos, la amenaza permanente de un conflicto bélico en oriente medio, el fracaso de algunos proyectos empresariales y la falta de confianza inducida por los escándalos contables en grandes corporaciones han sido algunos de los factores que han contribuido a posponer las favorables perspectivas iniciales.

En los primeros meses de 2002 los mercados monetarios se mostraban relativamente optimistas respecto a la coyuntura económica, alcanzando en Europa los tipos de interés, tomando como referencia el euribor a un año, niveles del 4% en el mes de mayo, para iniciar posteriormente una senda bajista que los ha llevado a situarse en cifras de alrededor del 2,60% al finalizar el año, a lo largo del cual las políticas monetarias han experimentado una fuerte relajación con el objetivo de favorecer la reactivación económica.

Las cotizaciones de los mercados bursátiles, influidas por los factores de la economía real, se han caracterizado por su extrema volatilidad, haciendo que el año concluya con importantes pérdidas en los principales índices internacionales y que el sentido general de los flujos de capital se haya dirigido a los activos de renta fija, que han actuado como refugio y han experimentado consecuentemente una elevación en sus precios y un descenso en sus rendimientos.

Durante 2002 se han registrado mínimos históricos en las tasas de ahorro familiar; los bajos tipos de interés y las caídas de las cotizaciones de los activos de renta variable han provocado una pérdida de confianza de los ahorradores y han movido a las economías familiares a elevar sus tasas de endeudamiento y de gasto, antes que colocar sus excedentes en productos financieros. Los fondos de inversión han reducido sus saldos recogiendo el impacto de la evolución del valor de mercado de los activos en los que están invertidos y las preferencias de los ahorradores se han orientado hacia productos de mayor liquidez y seguridad frente a unas expectativas de rendimientos sometidos a una fuerte volatilidad.

De acuerdo con la situación descrita y con unas condiciones monetarias muy expansivas el crédito familiar para la compra de vivienda ha resultado potenciado en 2002, aunque el destinado al consumo ha perdido intensidad. La desaceleración que se esperaba al comenzar el año se ha manifestado en la evolución del crédito a las empresas, particularmente en los sectores industriales, mientras el destinado a la construcción ha mantenido un ritmo elevado.

La cuenta de resultados de las entidades financieras refleja este año la incidencia positiva del crecimiento de su actividad y la reducción de los costes de sus recursos, más ágiles que los activos en adaptarse a los descensos de los tipos del mercado por sus características de plazo y reprecación; en sentido contrario hay que citar el efecto negativo del comportamiento de los mercados de capitales en las valoraciones de las carteras de los fondos de inversión y en las dotaciones a los fondos de fluctuación de valores. Hasta septiembre los resultados de explotación recurrentes de los grupos de bancos y cajas de nuestro sistema financiero presentan una evolución positiva en relación con el anterior ejercicio, de carácter más expansivo en las cajas; la incorporación de los resultados de operaciones financieras, de los aportados por las sociedades puestas en equivalencia y del grupo y de los saneamientos modifican las posiciones anteriores, provocando descensos en los resultados totales en ambos grupos de entidades, de mayor importancia en el caso de los bancos.

En la Caja el plan de nueva expansión destinado a extender la cobertura de la red a todo el territorio nacional ha dado nuevos pasos en 2002 con la apertura de 5 oficinas que sitúan en 17 las ubicadas en nuevas poblaciones. IberCaja ha finalizado el año con presencia en 35 provincias de la geografía española, integradas en 16 comunidades autónomas. Paralelamente a estas actuaciones ha consolidando su presencia en las restantes zonas de actuación, reordenando sus puntos de venta en función de la evolución de la población y de las características socioeconómicas de las mismas, de forma que al finalizar el año su red dispone de 943 puntos de venta.

El planteamiento estratégico de la Entidad contempla un modelo de distribución en el que la oficina se constituye en centro básico de atención al cliente, con un enfoque dirigido al asesoramiento y el servicio personalizado y contando con el soporte fundamental de los canales de banca a distancia. 2002 ha sido en este marco el año de la consolidación de **iberCaja Directo**, lanzado en el ejercicio anterior, servicio integrado de banca directa para el segmento de particulares, que cuenta ya con más de 100.000 clientes operantes habituales.

La actividad económica de iberCaja en este contexto puede analizarse a partir de los principales epígrafes que integran su Balance Público. Los recursos que en él se reflejan ascienden a 16.404 millones de euros y han experimentado un crecimiento de 877 millones desde diciembre de 2001, el 5,65% en términos relativos.

El conjunto de los depósitos, otros débitos a clientes, empréstitos en circulación, pagarés y pasivos subordinados, conceptos que denominamos habitualmente acreedores, presenta un saldo de 13.959 millones de euros y se ha incrementado en 1.545 millones, lo que supone una tasa del 12,44%. El ahorro que iberCaja administra mediante productos que no tienen reflejo en su balance, fondos de inversión, planes de ahorro y jubilación, seguros de ahorro y cesiones de activos a vencimiento, se eleva a fin de año a 6.360 millones. De esta forma los recursos totales de clientes que la Caja gestiona ascienden a 20.318 millones de euros y su tasa de crecimiento ha sido del 10,95%, en un entorno poco propicio para el desarrollo del ahorro financiero, caracterizado por los reducidos niveles de tipos y las pérdidas experimentadas por los patrimonios de los fondos de inversión.

Las inversiones crediticias netas de sus saldos de provisión específicos, que se recogen en el balance bajo el título de créditos sobre clientes, se cifran en 12.331 millones de euros, lo que supone un aumento sobre diciembre anterior de 1.870 millones. La tasa de incremento de este activo, del 17,88%, ha sido más elevada que la media del sector bancario, lo que ha permitido potenciar la presencia de la Caja en el mercado nacional; la calidad del crédito ha mejorado en iberCaja, reduciéndose nuevamente el índice de morosidad, que se cifra a final de año en el 0,81%.

El saldo activo en entidades de crédito y el efectivo alcanzan los 1.328 millones de euros y la cartera valores de renta fija, acciones y participaciones en empresas asciende a 2.078 millones, de los que 1.025 corresponden a deudas del Estado. Ambos grupos de conceptos, contratados en los mercados monetarios y de capitales, han disminuido su importe en 911 millones de euros. El descenso más importante se ha centrado en los activos públicos, cuyos vencimientos no se han renovado atendiendo a las curvas de rendimientos a medio y largo plazo, lo mismo que los correspondientes a la cartera de renta fija privada, por el marco de incertidumbre y las tendencias de la liquidez. La gestión de la renta variable se ha dirigido a generar unos resultados que contrarrestasen la incidencia negativa de las dotaciones a los fondos de fluctuación derivadas de la evolución de los mercados bursátiles.

El descenso de los activos de entidades y el efectivo ha sido de 318 millones de euros, consecuencia en gran parte de la reducción de las posiciones de arbitraje de la Entidad en los últimos meses en función igualmente de las circunstancias poco favorables del entorno.

En el contexto de la gestión de la liquidez, que se hubiera reducido como consecuencia de la expansión del crédito, la Caja ha llevado a cabo diversas actuaciones en los mercados institucionales, que han aportado unos recursos de 620 millones de euros y han permitido mantener posiciones líquidas estables y relativamente elevadas, que superan a final de año los 600 millones.

Además de las anteriores, una de las actividades más relevantes de la Caja en los mercados monetarios y de capitales ha consistido en atender la demanda de activos financieros de la red y proporcionarle productos con diferentes estructuras de riesgo, referenciados a distintos índices, así como en cubrir el riesgo de interés de determinadas operaciones comerciales, asegurando sus diferenciales.

El inmovilizado material asciende a fin de año a 252 millones de euros, 3 menos que a final de 2001.

El volumen de reservas acumulado por iberCaja es de 1.027 millones de euros antes de la distribución de los beneficios del ejercicio que acaba de concluir y presenta un incremento de 106 millones de euros.

Del análisis de los componentes de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública, cabe destacar los siguientes aspectos:

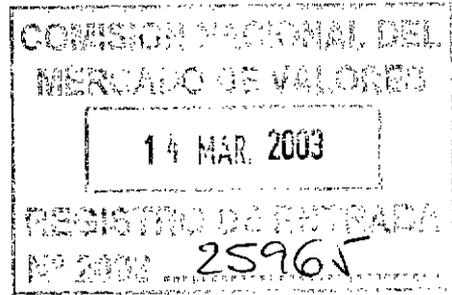
El margen de intermediación, obtenido como diferencia entre los intereses y rendimientos del activo y los intereses y cargas del pasivo, asciende a 493 millones de euros y se ha incrementado en el 13,45%, como resultado de una positiva evolución de la actividad de la red y de la aplicación de criterios de rentabilidad y de calidad de riesgo en la gestión de las operaciones. Si a este importe se le añade el saldo neto de comisiones percibidas y pagadas, de 61 millones, resulta un margen básico, representativo de los ingresos que derivan de la actividad ordinaria de la Entidad, de 555 millones, superior en el 13,11% al generado en el pasado ejercicio.

Los gastos de transformación han crecido a un ritmo inferior al de los citados ingresos, como consecuencia de lo cual el índice de eficiencia de iberCaja ha experimentado una mejora significativa; el importe de estos gastos ha sido de 328 millones de euros.

Los resultados de las operaciones financieras presentan un balance negativo motivado por las necesidades de dotación a los fondos de fluctuación de la cartera de renta variable; los beneficios y pérdidas que derivan de dichas operaciones se recogen en las cuentas de resultados públicas formando parte del resultado de explotación, que de este modo asciende a 214 millones de euros, cifra superior en el 12,25% a la que se generó el pasado ejercicio. Si, por su carácter no recurrente, excluyéramos de este margen los resultados anteriores, el crecimiento del mismo se hubiera aproximado al 30%, constituyendo la partida de comportamiento más destacable de la cuenta de pérdidas y ganancias en 2002.

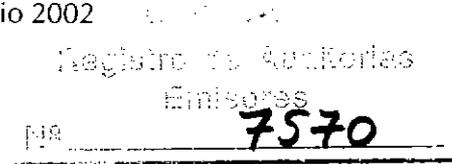
La constitución del Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias ha exigido nuevas dotaciones, lo mismo que los fondos de pensiones del personal.

Los resultados del ejercicio, antes de deducirles el impuesto sobre sociedades devengado, han alcanzado los 164 millones de euros. Estos beneficios se elevan después de impuestos a 146 millones de euros, el 0,90% sobre los activos medios, resultando inferiores en el 1,29% a los del año precedente, y van a aplicarse a potenciar los recursos propios y la solvencia de la Caja y a dotar a la Obra Social con un importe de 36 millones de euros, que permitirá afrontar las demandas y necesidades de ámbito social y cultural que surgen en su entorno de actuación.



**Caja de Ahorros y Monte de Piedad  
de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)**

Informe de auditoría y Cuentas anuales  
consolidadas al 31 de diciembre de 2002 y 2001 e  
Informe de gestión del ejercicio 2002



## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja)

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

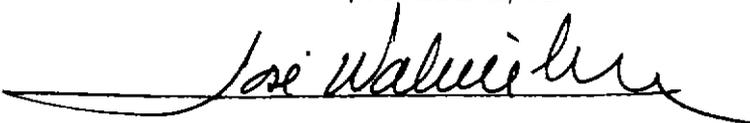
De acuerdo con la legislación mercantil los administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación consolidados, además de las cifras del ejercicio 2002, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002. Con fecha 15 de febrero de 2002 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2001 en el que expresamos una opinión favorable.

Según se indica en la Nota 4.j) de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, en el ejercicio 2002, la Entidad ha cargado a Reservas un importe, neto del correspondiente impuesto anticipado, de 7.025 miles de euros para la cobertura de un plan de jubilaciones que cuenta con la autorización expresa de Banco de España, al amparo de lo previsto en la Norma 13ª.13 de su Circular 4/1991.

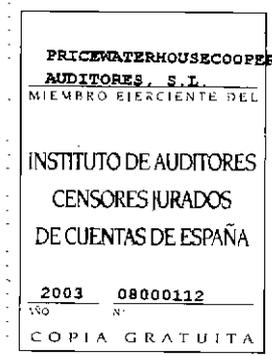
En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales al 31 de diciembre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

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2002 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades filiales, 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 concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002. 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 sus filiales.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

  
Jose Wahnón Levy  
Socio-Auditor de cuentas

3 de marzo de 2003



## CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGÓN Y RIOJA (IBERCAJA) Y SOCIEDADES FILIALES

### FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS E INFORME DE GESTIÓN

Reunido el Consejo de Administración de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) el 27 de febrero de 2003 en Zaragoza, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la Legislación vigente, acuerda formular las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002 constituidas por los balances de situación consolidados, cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas y la memoria (Notas 1 a 23) e informe de gestión correspondientes al ejercicio 2002.

Documentos que se adjuntan a este escrito, firmados por el Presidente y el Secretario del Consejo de Administración.

#### FIRMANTES:

D. MANUEL RIZARRO MORENO

D. SANTIAGO HERNÁNDEZ TORNOS

D. JOSE MARÍA BRIS GALLEGU

D. ROMÁN ALCALÁ PÉREZ

D. PEDRO HERRANDO LACASA

D. JOSÉ COSME MARTÍNEZ GÓMEZ

D. FRANCISCO JAVIER PAGOLA SAENZ

D. JULIÁN LÓPEZ BABIER

D. LUIS RAMÓN GARCÍA CARUS

D. JULIÁN CIRIZA CARASA

# iberCaja

Caja de Ahorros y Monte de Piedad  
de Zaragoza, Aragón y Rioja

~~D. DIMAS FERNANDEZ-GALIANO RUIZ~~

~~D. VICENTE CONDOR LOPEZ~~

~~D. HONORIO ROMERO HERRERO~~

~~D. ALBERTO PALACIO AYLAGAS~~

~~D. EMILIANO DE LA CRUZ VIZCAÍNO~~

~~D. LORENZO BERGUA LORENTE~~

~~D. JESUS SOLCHAGA LOTEGUI~~

~~D. EUGENIO NADAL REIMAT~~

~~JOSE LUIS LAGUNILLA MARTINEZ~~

**iberCaja**

Caja de Ahorros y Monte de Piedad  
de Zaragoza, Aragón y Rioja

**Caja de Ahorros y Monte de Piedad  
de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y  
Sociedades Filiales**

Cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2002 y 2001  
e Informe de Gestión del ejercicio 2002

**iberCaja**

Caja de Ahorros y Monte de Piedad  
de Zaragoza, Aragón y Rioja

**Caja de Ahorros y Monte de Piedad  
de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y  
Sociedades Filiales**

Cuentas anuales consolidadas al  
31 de diciembre de 2002 y 2001

## CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGÓN Y RIOJA (IBERCAJA) Y SOCIEDADES FILIALES

### BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001 (Expresados en miles de euros)

<u>ACTIVO</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<b>Caja y depósitos en bancos centrales</b>	<b>293.734</b>	<b>398.647</b>
Caja	156.404	108.401
Banco de España	137.330	290.246
Otros bancos centrales	-	-
<b>Deudas del Estado (Nota 5)</b>	<b>1.053.939</b>	<b>1.454.710</b>
<b>Entidades de crédito (Nota 6)</b>	<b>986.966</b>	<b>1.198.010</b>
A la vista	9.978	110.666
Otros créditos	976.988	1.087.344
<b>Créditos sobre clientes (Nota 7)</b>	<b>12.410.007</b>	<b>10.500.211</b>
<b>Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 5)</b>	<b>511.114</b>	<b>685.919</b>
De emisión pública	3.885	7.406
Otras emisiones	507.229	678.513
<b>Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 8)</b>	<b>219.582</b>	<b>366.820</b>
<b>Participaciones (Nota 8)</b>	<b>155.130</b>	<b>103.660</b>
En entidades de crédito	12.218	11.768
Otras participaciones	142.912	91.892
<b>Participaciones en empresas del grupo (Nota 8)</b>	<b>75.255</b>	<b>46.432</b>
En entidades de crédito	-	-
Otras	75.255	46.432
<b>Fondo de Comercio de Consolidación (Nota 9)</b>	<b>93.368</b>	<b>48.771</b>
<b>Activos inmateriales (Nota 11)</b>	<b>1.994</b>	<b>459</b>
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
Otros gastos amortizables	1.994	459
<b>Activos materiales (Nota 10)</b>	<b>330.220</b>	<b>333.001</b>
Terrenos y edificios de uso propio	132.367	134.491
Otros inmuebles	104.468	102.478
Mobiliario, instalaciones y otros	93.385	96.032
<b>Capital suscrito no desembolsado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Acciones propias</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otros activos</b>	<b>314.255</b>	<b>403.851</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>99.773</b>	<b>91.000</b>
<b>Pérdidas en sociedades consolidadas (Nota 17)</b>	<b>1.230</b>	<b>1.018</b>
<b>Pérdidas consolidadas del ejercicio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total activo</b>	<b>16.546.567</b>	<b>15.632.509</b>

# iberCaja

Caja de Ahorros y Monte de Piedad  
de Zaragoza, Aragón y Rioja

## PASIVO

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<b>Entidades de crédito (Nota 6)</b>	<b>666.861</b>	<b>1.246.407</b>
A la vista	5.327	120.108
A plazo	661.534	1.126.299
<b>Débitos a clientes (Nota 12)</b>	<b>12.862.205</b>	<b>11.808.454</b>
<b>Depósitos de ahorro</b>	<b>11.923.329</b>	<b>10.660.120</b>
A la vista	5.629.285	5.167.664
A plazo	6.294.044	5.492.456
<b>Otros débitos</b>	<b>938.876</b>	<b>1.148.334</b>
A la vista	33	140
A plazo	938.843	1.148.194
<b>Débitos representados por valores negociables</b>	<b>740.172</b>	<b>402.172</b>
Bonos y obligaciones en circulación (Nota 13)	740.172	402.172
Pagarés y otros valores	-	-
<b>Otros pasivos (Nota 14)</b>	<b>370.263</b>	<b>385.266</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>160.475</b>	<b>157.426</b>
<b>Provisiones para riesgos y cargas (Nota 15)</b>	<b>126.552</b>	<b>260.600</b>
Fondo de pensionistas y obligaciones similares	30.794	154.903
Provisión para impuestos	5.860	5.725
Otras provlsiones	89.898	99.972
<b>Fondo para riesgos bancarios generales (Nota 17)</b>	<b>16.997</b>	<b>16.997</b>
<b>Diferencia negativa por consolidación (Nota 21)</b>	<b>7.518</b>	<b>7.857</b>
Por integración global	-	-
Por puesta en equivalencia	7.518	7.857
<b>Beneficios consolidados del ejercicio</b>	<b>151.978</b>	<b>149.005</b>
Del Grupo	151.978	149.005
De minoritarios	-	-
<b>Pasivos subordinados (Nota 16)</b>	<b>314.926</b>	<b>164.826</b>
Intereses minoritarios	-	-
Capital suscrito	-	-
Primas de emisión	-	-
<b>Reservas (Nota 17)</b>	<b>1.007.644</b>	<b>923.777</b>
<b>Reservas de revalorización (Nota 17)</b>	<b>59.080</b>	<b>59.080</b>
<b>Reservas en sociedades consolidadas (Nota 17)</b>	<b>61.896</b>	<b>50.642</b>
<b>Resultados de ejercicios anteriores</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivo</b>	<b><u>16.546.567</u></b>	<b><u>15.632.509</u></b>
<b>Cuentas de orden (Nota 18)</b>	<b>3.910.319</b>	<b>3.675.398</b>
Pasivos contingentes	874.637	835.064
Compromisos	3.035.682	2.840.334

## CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGÓN Y RIOJA (IBERCAJA) Y SOCIEDADES FILIALES

### CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001 (Expresadas en miles de euros)

	2002	2001
1. Intereses y rendimientos asimilados (Nota 20.1)	721.205	737.931
De los que: cartera de renta fija	73.141	81.392
2. Intereses y cargas asimiladas (Nota 20.1)	(305.328)	(352.851)
3. Rendimiento de la cartera de renta variable	18.207	16.062
3.1 De acciones y otros títulos de renta variable	8.938	9.855
3.2 De participaciones	4.765	2.351
3.3 De participaciones en el grupo	4.504	3.856
<b>a) Margen de intermediación</b>	<b>434.084</b>	<b>401.142</b>
4. Comisiones percibidas	142.672	133.802
5. Comisiones pagadas	(15.508)	(13.815)
6. Resultados de operaciones financieras	(12.679)	14.288
<b>b) Margen ordinario</b>	<b>548.569</b>	<b>535.417</b>
7. Otros productos de explotación	4.491	3.476
8. Gastos generales de administración	(309.205)	(296.655)
8.1 De personal	(208.599)	(196.180)
De los que:		
- Sueldos y salarios	(158.508)	(148.736)
- Cargas sociales	(45.213)	(42.381)
De las que: pensiones	(10.740)	(10.290)
8.2 Otros gastos administrativos	(100.606)	(100.475)
9. Amortización y saneamientos de activos materiales e inmateriales	(25.468)	(28.220)
10. Otras cargas de explotación	(3.955)	(1)
<b>c) Margen de explotación</b>	<b>214.432</b>	<b>214.007</b>
11. Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	16.338	11.772
12. Amortización del fondo de comercio de consolidación (Nota 9)	(10.063)	(4.526)
13. Beneficios por operaciones grupo	-	1.291
14. Quebrantos por operaciones grupo	-	-
15. Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(58.925)	(54.985)
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	-	-
17. Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-
18. Beneficios extraordinarios	73.128	48.148
19. Quebrantos extraordinarios	(22.753)	(17.277)
<b>d) Resultado antes de impuestos</b>	<b>212.157</b>	<b>198.430</b>
20. Impuesto sobre beneficios	(60.179)	(49.425)
<b>e) Resultado del ejercicio</b>	<b>151.978</b>	<b>149.005</b>
e.1) Resultado atribuido a la minoría	-	-
e.2) Resultado atribuido al grupo	151.978	149.005

## CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGÓN Y RIOJA (IBERCAJA) Y SOCIEDADES FILIALES

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE  
2002 Y 2001

### 1. Actividades

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) es una Entidad de crédito de carácter benéfico-social. Tiene su domicilio social en Plaza Basilio Paraíso, 2 de Zaragoza, siendo su objeto social promover, custodiar y administrar el ahorro, con el fin de contribuir al desarrollo socioeconómico de su zona de actuación, destinando los resultados obtenidos a la dotación de reservas y a la creación y realización de obras de interés social.

Su actividad financiera está condicionada por el cumplimiento de los coeficientes legales de caja y de recursos propios mínimos vigentes en cada momento.

La Entidad está asociada a la Confederación Española de Cajas de Ahorros y forma parte del Fondo de Garantía de Depósitos. Está inscrita en el Registro Mercantil de Zaragoza, Tomo 1.194, Folio 23, Hoja Z-4862.

### 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales consolidadas, se han preparado en base a los registros de contabilidad de la Entidad y de sus Sociedades filiales, y se presentan de acuerdo con las disposiciones establecidas en la Circular 4/1991, de 14 de junio de Banco de España, y otras disposiciones vigentes que son aplicables. Las cuentas anuales de la Entidad están pendientes de aprobación por la Asamblea General, no obstante, el Consejo de Administración y la Dirección de la Entidad consideran que no se producirán cambios significativos en las mismas como consecuencia de dicha aprobación.

La determinación de las Sociedades a consolidar se ha efectuado de acuerdo con lo establecido por la Ley 13/1985, Real Decreto 1343/1992, y Circular 4/1991 de Banco de España, en donde se regula la consolidación de las cuentas anuales de entidades de crédito; ésta se ha efectuado por el método de integración global en el caso de Empresas del Grupo que tengan el carácter de entidad financiera o que realicen actividades relacionadas con la Entidad.

Las sociedades filiales consolidadas con Ibercaja y los porcentajes de participación que posee la Entidad en estas sociedades son los siguientes:

Empresas del grupo	Porcentaje participación		Miles de euros			Actividad
	2002	2001	Capital	Reservas	Resultado 2002	
Cerro Murillo, S.L. (**)	100	100	13.523	36	29.351	Inmobiliaria
Ibercaja Gestión, S.A.	100	100	2.705	12.834	24.793	Gestora de Fondos de Inversión
Ibercaja, S.A.	100	100	43.735	749	26.124	Sociedad de Cartera
Ibercaja Capital Ltd	100	100	1	-	-	Financiera
Ibercaja Correduría de Seguros, S.A.	100	100	60	6.022	12.180	Seguros
Ibercaja Finance Ltd	100	100	1	33	-	Financiera
Ibercaja Leasing y Financiación, S.A.	100	100	3.005	3.942	902	Establecimiento Financiero de Crédito
Ibercaja Patrimonios, S.A. (*)	100	100	2.404	379	14	Gestora de Patrimonios
Ibercaja Pensión, S.A. (*)	100	100	5.000	4.847	4.675	Gestora de Fondos de Pensiones
Ibercaja Servicios Financieros, S.A.	100	100	2.644	3.082	3.227	Sociedad de Cartera
I.C. Inmuebles, S.A.	100	100	2.496	941	101	Inmobiliaria
Inmobinsa, S.A. (**)	100	100	30.051	2.189	909	Inmobiliaria
Promofinrsa, S.A.	100	100	60	211	(159)	Comercial
Servicios de Telefonía Avanzada, A.I.E. (***)	50	50	60	-	-	Servicios

(\*) Sociedad participada de Ibercaja Servicios Financieros, S.A.

(\*\*) Sociedad participada de Ibercaja, S.A.

(\*\*\*) Sociedad consolidada por el método de integración proporcional

Al 31 de diciembre de 2002 las participaciones en empresas del grupo no consolidables y las participaciones de empresas asociadas, que se detallan en la Nota 8, se valoran en las cuentas anuales consolidadas por el procedimiento de puesta en equivalencia.

Con fecha 27 de febrero de 2003, los Administradores han formulado las cuentas anuales individuales de la Entidad al 31 de diciembre de 2002, cuyo balance, cuenta de pérdidas y ganancias y cuadro de financiación se incluyen en la Nota 23.

Las cifras contenidas en los documentos que forman estas cuentas anuales consolidadas, balances de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y esta memoria, compuesta por las Notas 1 a 23, están expresadas en miles de euros.

#### ▪ Comparación de la información

Los importes correspondientes al ejercicio 2001 han sido convertidos a euros con la finalidad de hacerlos comparables con los del ejercicio actual. Para ello se han aplicado a las cifras del ejercicio precedente el tipo de conversión publicado en el Reglamento 2866/98 del Consejo de Europa de 31 de diciembre de 1998 y que corresponde a 1 euro = 166,386 pesetas.

En cumplimiento de lo establecido en el Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento para la instrumentación de los compromisos por pensiones de las empresas con los trabajadores y beneficiarios, durante el ejercicio 2002, la Entidad ha procedido a dar cumplimiento a los requerimientos establecidos en el mencionado Reglamento. En las notas 4.j) y 15 de esta memoria se indican los efectos y criterios aplicados como consecuencia de la instrumentación de los mencionados compromisos.

### 3. Excedente del ejercicio

La propuesta de distribución del excedente de Ibercaja del ejercicio 2002, que se somete a la aprobación de la Asamblea General, y la que fue aprobada para el excedente del ejercicio 2001 son las siguientes:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>145.916</b>	<b>147.826</b>
Dotación a reservas	109.916	112.826
Dotación a la Obra Social y Cultural	36.000	35.000

### 4. Normas de valoración

Se indican a continuación los principios y criterios contables más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas.

#### a) Contabilización de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función del devengo de los mismos. Si bien, y de acuerdo con las normas de Banco de España:

- Los intereses devengados por las operaciones clasificadas como Activos Dudosos se reconocen como ingreso en el momento de su cobro.
- Los beneficios obtenidos en la venta con pago aplazado de activos inmovilizados se reconocen como ingreso en la medida en que se realiza el cobro de la parte aplazada.

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

#### b) Diferencias de cambio en moneda extranjera

Los saldos correspondientes a activos y pasivos en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medio del mercado de divisas a la fecha de cierre del ejercicio. Las diferencias de cambio producidas como consecuencia de esta conversión se registran por su importe neto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las operaciones de compraventa de divisas a plazo no vencidas se muestran en la Nota 18.1 de esta memoria. Las posiciones abiertas contratadas se comparan con las cotizaciones de mercado al cierre de cada mes, registrándose las diferencias íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, en las operaciones a plazo con divisas que supongan una cobertura, la diferencia entre el cambio contractual y el cambio de contado del día del contrato se periodifica a lo largo de la vida del contrato.

c) Futuros, opciones y acuerdos de permuta financiera

Estas operaciones se muestran en la Nota 18.1 de esta memoria, y se encuentran contabilizadas por su importe nominal o valor de ejercicio.

Los resultados de las operaciones que suponen una cobertura se reconocen de forma simétrica a los del elemento cubierto. Para las operaciones que no son de cobertura, y que han sido contratadas fuera de mercados organizados (O.T.C.), mensualmente, se realiza un cierre teórico de las posiciones existentes, efectuándose, con cargo a pérdidas y ganancias del ejercicio, las provisiones necesarias cuando de tales cierres resulten pérdidas potenciales netas para cada clase de riesgo.

d) Fondos de insolvencias y riesgo-país

Los fondos de insolvencias se dotan en previsión de las pérdidas que por impago puedan producirse en los créditos sobre clientes, los valores de renta fija y los riesgos de firma.

Los fondos de insolvencias se han determinado sobre la base de estudios individualizados de la calidad de los riesgos contraídos con los principales deudores y prestatarios, y mediante la aplicación de porcentajes determinados en función de su antigüedad y garantías para el resto de los riesgos. Incluyen adicionalmente el 1% sobre las inversiones crediticias, cartera de renta fija y riesgos de firma de los sectores privado y no residente, sin provisión específica; porcentaje que se reduce al 0,5% para determinados créditos hipotecarios y bonos de titulización.

Los fondos de insolvencias se complementan con un fondo para la cobertura estadística de insolvencias, que se constituye como una estimación de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos. El cálculo del fondo estadístico de insolvencias ha sido realizado aplicando a cada cartera de riesgos homogéneos los coeficientes establecidos por la normativa vigente.

Los fondos de insolvencias se presentan en el activo de los balances de situación adjuntos, minorando los saldos de "Créditos sobre clientes" (Nota 7) y los saldos de "Obligaciones y otros valores de renta fija" (Nota 5), salvo la parte de estos Fondos que cubre riesgos de firma que se presenta en el pasivo como "Otras Provisiones" (Nota 15).

e) Cartera de Valores

▪ Valores de renta fija

Las "Deudas del Estado" y las "Obligaciones y otros valores de renta fija" se presentan valorados a su coste de adquisición corregido con las siguientes excepciones:

- Los títulos clasificados en la Cartera de negociación se valoran al precio de mercado de la fecha de balance.
- Los títulos adquiridos a descuento, salvo los valores negociables, se registran por su valor de reembolso.

El coste de adquisición se corrige mensualmente con cargo o abono a resultados por el importe de la periodificación de la diferencia positiva o negativa entre el precio de adquisición y el valor de reembolso.

Para los valores cotizados, trimestralmente se calcula la diferencia entre el coste de adquisición, corregido en su caso, y el valor de mercado, constituyéndose por la diferencia negativa existente, neta de determinadas diferencias positivas, un fondo de fluctuación de valores, con las siguientes excepciones:

- Títulos que componen la Cartera de inversión a vencimiento, es decir, aquellos que la Entidad ha decidido mantener hasta su amortización, teniendo capacidad financiera para ello.
- Cuando los valores se encuentran cedidos con compromiso de recompra, la diferencia negativa que se considera para la constitución del fondo de fluctuación de valores se limita a la parte proporcional correspondiente al periodo que media entre el término de la operación y el vencimiento del valor.

El fondo de fluctuación se constituye con cargo a una cuenta de periodificación activa que se presenta, en los balances de situación al 31 de diciembre de 2002 y 2001, minorando el fondo de fluctuación de valores, el cual a su vez minorará el coste, corregido en su caso, de los epígrafes correspondientes. Se abonan a esta cuenta de periodificación activa, mientras tenga saldo, los beneficios obtenidos de la venta de los títulos.

#### ▪ Valores representativos de capital

Se consideran "Participaciones en empresas de grupo", aquellas en las que, en general, se mantiene una participación superior al 50%. Se consideran "Participaciones" aquellas que, no siendo consideradas empresas del grupo, están destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la Entidad, y en las que, en general se posee un porcentaje del capital social igual o superior al 20% ó 3% si cotiza en bolsa. (Nota 8). Se valoran por la fracción del neto patrimonial que representan esas participaciones (procedimiento de puesta en equivalencia).

Las "Acciones y otros títulos de renta variable", se registran a su precio de adquisición actualizado, en su caso, de acuerdo con las normas y disposiciones legales aplicables o a su valor de mercado si éste fuese menor. Para la determinación del valor de mercado se han seguido los siguientes criterios:

- Títulos cotizados en Bolsa: según la cotización media del último trimestre o la del último día si fuese inferior.
- Resto de los títulos: según el valor teórico contable deducido del balance de la sociedad a que pertenece, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición que subsistan en el de la valoración posterior.

Las eventuales minusvalías existentes por aplicación de las normas anteriores se cubren con un Fondo de fluctuación de valores el cual se presenta minorando el coste, actualizado en su caso, de los títulos.

Los valores negociables incluidos en la cartera de negociación se valoran al precio de mercado del día del balance.

f) Fondo de comercio de consolidación

Corresponde a la diferencia positiva de primera consolidación existente entre el valor contable de la participación de la Entidad en la Sociedad dependiente y el valor de la fracción del neto patrimonial de la Sociedad dependiente que representa dicha participación.

El Fondo de Comercio de consolidación, se amortiza según los criterios establecidos por la normativa vigente, en el periodo durante el cual las inversiones contribuyen a la obtención de resultados para el Grupo (Nota 9).

g) Diferencia negativa de consolidación

Corresponde a la diferencia negativa de primera consolidación existente entre el valor contable de la participación de la Entidad en la sociedad dependiente y el valor de la fracción del neto patrimonial de la sociedad dependiente que representa dicha participación (Nota 21).

h) Activos inmateriales

Los gastos amortizables se presentan valorados por su precio de adquisición, minorado por las amortizaciones realizadas. La amortización se realiza de forma lineal en un periodo de tres a cinco años.

i) Activos materiales

Los activos materiales se presentan valorados a su coste de adquisición, regularizado y actualizado de acuerdo con las disposiciones legales aplicables (Nota 10), netos de su correspondiente amortización acumulada y de las provisiones constituidas.

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

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Inmuebles	50
Mobiliario	6 a 12,5
Instalaciones	5 a 16,6
Equipo electrónico	4

Para los activos materiales adquiridos por aplicación de otros activos, que no se incorporan al inmovilizado funcional de la Entidad, se dota una provisión en función del tiempo transcurrido desde su adquisición, que se presenta deduciendo el saldo de estos activos.

j) Compromisos por pensiones y obligaciones similares

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, las Cajas de Ahorros están obligadas a complementar las prestaciones de la Seguridad Social a sus empleados y derechohabientes en los casos de jubilación, invalidez y fallecimiento. Para la exteriorización de estos compromisos la Entidad promovió en 1990 la creación del Plan de Pensiones de Empleados de Ibercaja al amparo de la Ley 8/1987 que diferenciaba el colectivo de empleados en dos Subplanes: el Subplan 1 de prestación definida, para todas las contingencias, que integra a los empleados adheridos al mismo ingresados antes del 28 de mayo de 1986 y el Subplan 2 para los ingresados con posterioridad, de aportación definida para la contingencia de jubilación y derivadas, y de prestación definida para las de invalidez y fallecimiento en actividad.

Con fecha 13 de septiembre de 2001, la Entidad suscribió un Pacto de Empresa con los representantes de los empleados que sustituye el sistema de previsión social o de compromisos por pensiones existente que implicó, entre otras consecuencias:

- La constitución de un tercer subplan (Subplan 3), en el actual Plan de Pensiones de Empleados de Ibercaja, de modalidad mixta, aportación definida para las contingencias de jubilación y prestación definida mínima garantizada para las contingencias de fallecimiento e incapacidad en actividad.
- La pervivencia de los Subplanes 1 y 2 para aquellos partícipes que no han manifestado expresamente su voluntad de adscribirse al Subplan 3, cuyos compromisos son los derivados del convenio colectivo vigente.

La adscripción al citado Subplan 3 supuso el reconocimiento de unos derechos iniciales que se financian con las cuantías existentes para estos empleados en el Plan de Pensiones al 31 de diciembre de 2000 y con las aportaciones extraordinarias que al efecto realizará Ibercaja de acuerdo con un Plan de Reequilibrio a diez años, en concepto de derechos por servicios pasados por nuevos compromisos, que fueron cuantificados en un importe de 47.214 miles de euros.

Con fecha 28 de diciembre de 2001 se presentó ante la Dirección General de Seguros y Planes de Pensiones la Certificación del Reconocimiento de Derechos por Servicios Pasados y el Plan de Reequilibrio, que, con fecha 27 de noviembre de 2002 la Dirección General de Seguros ha procedido a su autorización, y de acuerdo con el cual, en el ejercicio 2002 se ha amortizado un importe de 4.122 miles de euros (7.560 miles de euros en el ejercicio 2001), quedando pendiente de amortización a 31 de diciembre de 2002 un importe de 35.531 miles de euros (39.654 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

Al 31 de diciembre de 2001 los compromisos no comprendidos en el citado plan de pensiones estaban cubiertos por fondos internos y registrados contablemente de acuerdo con el tratamiento previsto para fondos internos en la Circular 5/2000 de Banco de España.

En el ejercicio 2002, y en los plazos establecidos por la normativa vigente, la Entidad ha procedido a dar cumplimiento a lo establecido en el RD 1588/99 sobre la instrumentación de los compromisos de las empresas con los trabajadores y beneficiarios, y en particular a los cubiertos con fondos internos, a cuyo fin ha procedido a la adaptación y/o contratación de pólizas de seguro (básicamente con Ibercaja Vida, S.A.), así como a la solicitud de la preceptiva autorización administrativa ante el Ministerio de Economía para el mantenimiento de determinados fondos internos.

La valoración de los compromisos por pensiones instrumentados en contratos de seguros está sujeta a hipótesis actuariales diferentes de las utilizadas en la valoración de compromisos por pensiones cubiertos por fondos internos, lo que en el proceso de adaptación de éstos al RD 1588/99 ha dado lugar a diferencias por un importe de 22.242 miles de euros. Dichas diferencias se minoran anualmente, mediante la imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias, como aportaciones extraordinarias a fondos externos de pensiones. En el ejercicio 2002 se ha imputado a la cuenta de pérdidas y ganancias un importe de 517 miles de euros, quedando pendiente de amortizar, al 31 de diciembre de 2002 un importe de 21.725 miles de euros que será amortizado en 7 años de acuerdo con la normativa vigente.

El importe de los compromisos por pensiones de prestación definida instrumentados en fondos externos asciende al 31 de diciembre de 2002 a un importe de 132.849 miles de euros para los compromisos instrumentados en el Plan de Pensiones de Empleados de Ibercaja y a un importe de 157.587 miles de euros para los compromisos por pensiones instrumentados en contratos de seguros.

Las aportaciones a fondos de pensiones devengadas en el ejercicio se registran como gastos de personal, registrándose como quebrantos extraordinarios, la amortización anual correspondiente al plan de reequilibrio, las diferencias iniciales anteriormente citadas y cualquier desviación actuarial que pudiera producirse.

#### ▪ Prejubilaciones

Los pagos comprometidos hasta la fecha de jubilación con empleados prejubilados se cubren con un fondo interno para prejubilaciones.

En el ejercicio 2002, la Entidad ha realizado un plan de prejubilaciones, cuyo coste, determinado como el valor actual de los pagos futuros, ha ascendido a un importe de 10.808 miles de euros. Para la cobertura de este plan de prejubilaciones ha sido constituido un fondo, por el importe mencionado anteriormente, con cargo a Reservas Voluntarias por un importe de 7.025 miles de euros y al correspondiente impuesto sobre sociedades anticipado, por un importe de 3.783 miles de euros (Nota 15 y 17).

La dotación de este fondo con cargo a reservas voluntarias cuenta con la autorización expresa del Banco de España, de acuerdo con lo dispuesto en las normas 13.13 y 2.9 de la Circular 4/1991, de Banco de España.

## k) Impuesto sobre Sociedades

La cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio recoge el gasto por el Impuesto sobre Sociedades, en cuyo cálculo se contempla la cuota del Impuesto sobre Sociedades devengada en el ejercicio, el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto, que revierte en períodos subsiguientes, así como las bonificaciones y deducciones de la cuota a que tiene derecho la Entidad y las Sociedades consolidadas (Nota 19).

## l) Introducción del Euro

En el ejercicio 2002 se ha finalizado el proceso de introducción del Euro. Los gastos derivados de la introducción y adaptación al euro no han alcanzado un importe significativo en el ejercicio 2002.

## 5. Valores de Renta Fija

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>DEUDAS DEL ESTADO</b>	<b>1.053.939</b>	<b>1.454.710</b>
Letras del Tesoro	40.764	86.644
Otras deudas del Estado	1.013.195	1.368.403
Coste	1.053.959	1.455.047
Fondo de fluctuación de valores neto	(20)	(337)
Desglose por monedas:		
En euros	1.053.959	1.455.047
En moneda extranjera	-	-
Desglose por carteras:		
De negociación	279	7.740
De inversión ordinaria	628.873	728.870
De inversión a vencimiento	424.807	718.437
<b>OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA</b>	<b>511.114</b>	<b>685.919</b>
De emisión pública	3.885	7.406
De entidades de crédito	68.093	127.567
De otros sectores residentes	125.011	173.425
De no residentes	320.546	385.008
Valores propios	-	-
Coste	517.535	693.406
Fondo fluctuación de valores neto	(94)	(125)
Fondos de Insolvencias (Nota 7)	(6.327)	(7.362)
Desglose por monedas:		
En euros	424.395	561.563
En moneda extranjera	93.140	131.843
Desglose por mercados:		
Cotizados	517.455	693.315
No cotizados	80	91
Desglose por carteras:		
De negociación	1.764	18.318
De inversión ordinaria	515.691	674.997
De inversión a vencimiento	80	91

Al 31 de diciembre de 2002 el coste de adquisición de los títulos incluidos en la cartera de negociación, que se presentan valorados al precio de mercado a dicha fecha por importe de 2.043 miles de euros (26.058 miles de euros al 31 de diciembre de 2001), es de 2.028 miles de euros (26.045 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

El valor de mercado a esta fecha de los títulos incluidos en la cartera de inversión ordinaria e inversión a vencimiento es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Letras del Tesoro	40.890	86.799
Otras deudas del Estado-Inversión Ordinaria	604.363	647.117
Obligaciones y otros valores de renta fija-Inversión Ordinaria	510.921	673.170
Otras deudas del Estado-Inversión a vencimiento	442.040	727.147
Obligaciones y otros valores de renta fija-Inversión a vencimiento	86	99
	<b>1.598.300</b>	<b>2.134.332</b>

El movimiento del Fondo de fluctuación de valores de renta fija durante los ejercicios 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	Fondo fluctuación de Valores	Cuenta periodificación activa	Neto
Saldo al 1 de enero de 2001	980	-	980
Dotación (disponibilidad) neta cargada a resultados	(518)	-	(518)
Disponibilidad del fondo con abono a cuentas de periodificación	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2001	462	-	462
Dotación (disponibilidad) neta cargada a resultados	(348)	-	(348)
Disponibilidad del fondo con abono a cuentas de periodificación	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2002	<b>114</b>	<b>-</b>	<b>114</b>

El desglose por plazos residuales de vencimiento, de los valores de renta fija al 31 de diciembre es el siguiente:

	Miles de euros			
	Deudas del Estado		Obligaciones y otros valores de renta Fija	
	2002	2001	2002	2001
Hasta 3 meses	316.361	97.737	23.962	19.634
De 3 meses a 1 año	139.948	467.014	56.077	220.579
De 1 año a 5 años	457.121	740.396	217.124	244.975
Más de 5 años	140.529	149.900	220.372	208.218
	<b>1.053.959</b>	<b>1.455.047</b>	<b>517.535</b>	<b>693.406</b>

A 31 de diciembre de 2002 y 2001 existen valores de renta fija adquiridos con compromiso de reventa, que figuran registrados en los epígrafes de los balances de situación adjuntos Entidades de Crédito y Créditos sobre Clientes, según el siguiente detalle:

	Miles de euros			
	2002		2001	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
<b>DEUDAS DEL ESTADO</b>	<b>112.912</b>	<b>123.382</b>	-	-
Entidades de Crédito	24.750	31.330	-	-
Clientes	88.162	92.052	-	-

Una parte de los Valores de renta fija ha sido cedida por la Entidad con compromiso de recompra de acuerdo con el siguiente detalle:

	Miles de euros			
	2002		2001	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
<b>DEUDAS DEL ESTADO</b>	<b>1.066.619</b>	<b>1.145.655</b>	<b>1.352.343</b>	<b>1.426.772</b>
A Entidades de Crédito	-	-	-	-
Banco de España	-	-	-	-
Otras	198.402	206.938	263.868	278.778
A Clientes	868.217	938.717	1.088.475	1.147.994

## 6. Entidades de crédito

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	2002	2001	2002	2001
<b>A la vista</b>	<b>9.978</b>	<b>110.666</b>	<b>5.327</b>	<b>120.108</b>
Otras cuentas	9.978	110.666	5.327	120.108
<b>Otros créditos/débitos</b>	<b>976.988</b>	<b>1.087.344</b>	<b>661.534</b>	<b>1.126.299</b>
Banco de España	-	-	-	-
Cuentas a plazo	944.177	1.084.582	449.014	836.546
Adquisición/Cesión temporal de activos	31.330	-	206.938	278.778
Acreedores por valores	-	-	-	-
Otras cuentas	1.481	2.762	5.582	10.975
<b>Total Entidades de Crédito</b>	<b>986.966</b>	<b>1.198.010</b>	<b>666.861</b>	<b>1.246.407</b>
Desglose por monedas:				
En euros	914.186	1.140.271	564.701	1.156.132
En moneda extranjera	72.780	57.739	102.160	90.275

El desglose de "Otros créditos/débitos" al 31 de diciembre por plazos residuales de vencimiento es el siguiente:

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	2002	2001	2002	2001
Hasta 3 meses	853.616	647.748	417.957	844.916
De 3 meses a 1 año	123.372	439.596	81.681	129.694
De 1 año a 5 años	-	-	130.368	127.562
Más de 5 años	-	-	31.528	24.127
<b>Total Otros créditos/débitos</b>	<b>976.988</b>	<b>1.087.344</b>	<b>661.534</b>	<b>1.126.299</b>

## 7. Créditos sobre clientes

	Miles de euros	
	2002	2001
Crédito a las Administraciones Públicas Españolas	203.622	184.797
Crédito a otros sectores residentes	12.334.300	10.392.768
Crédito comercial	225.923	214.379
Deudores con garantía real	9.208.686	7.611.941
Otros deudores a plazo	2.617.551	2.348.325
Deudores a la vista y varios	212.178	149.331
Arrendamientos financieros	69.962	68.792
Crédito a no residentes	12.831	21.268
Activos dudosos	102.820	99.662
Otros activos afectos a la Obra Social y Cultural	900	1.083
Importe bruto	12.654.473	10.699.578
Menos: Fondos de insolvencias	(244.466)	(199.367)
Total créditos sobre clientes	<b>12.410.007</b>	<b>10.500.211</b>
Desglose por monedas:		
En euros	12.639.833	10.679.869
En moneda extranjera	14.640	19.709

El desglose de las operaciones vigentes al cierre del ejercicio por plazos residuales, presenta la siguiente composición:

	Miles de euros	
	2002	2001
Hasta 3 meses	752.323	600.851
De 3 meses a 1 año	1.365.297	1.156.026
De 1 año a 5 años	3.308.246	2.957.811
Más de 5 años	7.026.543	5.808.504
Duración indeterminada	202.064	176.386
	<b>12.654.473</b>	<b>10.699.578</b>

El movimiento de los fondos de insolvencias es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al 1 de enero	220.062	174.243
Dotaciones netas del ejercicio	64.002	57.558
Utilización de los fondos por traspaso de operaciones a activos en suspenso	(11.310)	(9.881)
Traspaso a provisión por depreciación de activos materiales	(3.247)	(1.923)
Otros	(592)	65
Saldo al 31 de diciembre	<b>268.915</b>	<b>220.062</b>

Se presentan al 31 de diciembre bajo los siguientes epígrafes:

	Miles de euros	
	2002	2001
Entidades de crédito-Otras cuentas	-	-
Obligaciones y otros valores de renta fija	6.327	7.362
Créditos sobre clientes	244.466	199.367
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 15)	18.122	13.333
	<b>268.915</b>	<b>220.062</b>

El detalle por tipos de fondos de insolvencias es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Fondos específicos	62.098	65.280
Fondos genéricos	107.975	93.529
Fondos estadísticos	98.717	60.062
Fondos Riesgo País	125	1.191
Saldo al 31 de diciembre	<b>268.915</b>	<b>220.062</b>

**8. Valores representativos de capital**

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE</b>	<b>219.582</b>	<b>366.820</b>
Cotizadas	217.405	355.840
No cotizadas	106.808	90.015
Coste	324.213	445.855
Fondo de Fluctuación de valores	(104.631)	(79.035)
<b>PARTICIPACIONES EN ASOCIADAS</b>	<b>155.130</b>	<b>103.660</b>
Cotizadas	115.499	65.449
No cotizadas	39.631	38.211
Coste	155.130	103.660
Fondo de Fluctuación de valores	-	-
<b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO</b>	<b>75.255</b>	<b>46.432</b>
Consolidables no cotizadas	-	-
No consolidables no cotizadas	75.255	46.432
Coste	75.255	46.432
Fondo de Fluctuación de valores	-	-

Al 31 de diciembre de 2002, el epígrafe "Acciones y otros títulos de renta variable" incluye 23.126 miles de euros correspondientes a valores emitidos en moneda extranjera (36.773 miles de euros en 2001).

Al 31 de diciembre de 2002 la totalidad de la cartera de "Acciones y otros títulos de renta variable" tiene la consideración de cartera de inversión ordinaria, siendo el valor de mercado de los títulos cotizados de 156.031 miles de euros (363.913 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

El movimiento del Fondo de fluctuación de valores ha sido el siguiente:

	Miles de euros
	<u>Acciones y Otros títulos</u>
Saldos al 1 de enero de 2001	58.069
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	28.849
Utilización de fondos en ventas	(2.639)
Otros	(5.244)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	79.035
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	61.742
Utilización de fondos en ventas	(27.854)
Otros	(8.292)
Saldos al 31 de diciembre de 2002	<u>104.631</u>

- Participaciones en empresas del grupo y asociadas

Los saldos mantenidos al 31 de diciembre con Empresas del grupo y Asociadas son los siguientes:

	Miles de euros			
	Grupo		Asociadas	
	No consolidable	2001	2002	2001
	2002	2001	2002	2001
Entidades de Crédito-Activo	-	-	12.000	6.000
Créditos sobre clientes	4.237	2.689	13.006	16.532
Obligaciones y otros valores de renta fija	-	-	4.006	-
Entidades de crédito-Pasivo	-	-	-	-
Débitos a clientes	595.099	389.705	4.889	2.044
Débitos representados por valores negociables	6.136	5.531	-	-
Avales concedidos	1.159	964	1.119	358
Operaciones de futuro	10.446	10.446	-	-

Las variaciones experimentadas durante los ejercicios en las participaciones en Empresas del Grupo no consolidables y Asociadas son las siguientes:

	Miles de euros	
	Grupo No consolidable	Asociadas
Saldos al 1 de enero de 2001	44.268	74.438
Compras	29	27.308
Ventas	-	(7.753)
Efecto puesta en equivalencia	2.135	9.697
Traspasos	-	(30)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	46.432	103.660
Compras /Canje de acciones	25.734	49.596
Ventas/Canje de acciones	-	(38.661)
Efecto puesta en equivalencia	3.089	5.853
Traspasos	-	34.682
Saldos al 31 de diciembre de 2002	<b>75.255</b>	<b>155.130</b>

El detalle de las variaciones, excluido el efecto de la puesta en equivalencia, experimentadas en las participaciones en los ejercicios es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Grupo no consolidable</b>	<b>25.734</b>	<b>29</b>
Aramón, Montañas de Aragón, S.A.	150	-
Ibercaja Vida, S.A.	25.543	-
Ibercaja Viajes, S.A.	-	29
Gestora Valle de Tena, S.A.	41	-
<b>Asociadas</b>	<b>45.617</b>	<b>19.525</b>
Desarrollo Agrícola y Social de Aragón, S.A.	250	709
Empresas Riojanas Agrupadas, S.A.	-	(12)
Endesa, S.A.	34.682	-
Europea Desarrollos Urbanos, S.A.	1.500	-
Fomento de Construcciones y Contratas, S.A.	30.119	-
Inversora de Hoteles Vacacionales, S.A.	-	1.004
Logista, S.A.	-	13.656
NH Hoteles, S.A.	17.727	-
Portland Valderribas, S.A.	(38.661)	9.836
Publicaciones y Ediciones Alto Aragón, S.A.	-	903
Rioja Nueva Economía, S.A.	-	1.200
Servicio de Telefonía Avanzada, A.I.E.	-	(30)
Unipapel, S.A.	-	(7.741)

En el ejercicio 2002, la Entidad ha decidido clasificar como "Participaciones" sus inversiones en Endesa, S.A. y FCC, S.A., provenientes en su mayor parte de la absorción por aquellas de Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A., en el ejercicio 1999, y de Portland Valderribas, S.A., en el ejercicio 2002, sociedades estas últimas en las que la Entidad tenía unas participaciones clasificadas como empresas asociadas y valoradas por el procedimiento de puestas en equivalencia.

Adicionalmente, se encuentran suscritos y pendientes de desembolso a 31 de diciembre los siguientes importes:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Grupo</b>	<b>451</b>	<b>25.543</b>
Aramón, Montañas de Aragón, S.A.	451	-
Ibercaja Vida, S.A.	-	25.543
<b>Asociadas</b>	<b>8.105</b>	<b>3.606</b>
Gestión de Activos de Aragón, S.A	5	6
Rioja Nueva Economía, S.A.	3.600	3.600
Europea Desarrollos Urbanos, S.A.	4.500	-
<b>Acciones y otros títulos de Renta Variable</b>	<b>1.520</b>	<b>2.536</b>
	<b>10.076</b>	<b>31.685</b>

Se consideran como cartera de participaciones permanentes las incluidas como "Participaciones en Empresas del Grupo" y "Participaciones en Asociadas".

El detalle de las participaciones en Empresas del Grupo no consolidables y Asociadas es el siguiente:

Denominación	Actividad	Participación		2002		2001		Información financiera								
		Directa	Indirecta	Valor contable	Ruotación valores	Dividendo percibido	Participación directa	Indirecta	Valor contable	Fondo fluctuación valores	Dividendo percibido	Capital social	Reservas	Resultado ejercido	Reflejado al	
<b>Empresas del grupo no consolidables</b>																
Aurión, Montañas de Aragón, S.A.	Servicios	50%	-	75.255	-	4.504	-	46.432	-	-	-	3.856	-	-	-	30/09/02
FornMol, S.A.	Servicios	66%	-	150	-	-	-	9.620	-	-	-	-	1.202	-	-	30/09/02
Geotora Valle de Iena, S.A.	Inmobiliaria	-	90,1%	41	-	-	-	-	-	-	-	-	6.586	547	-	-
IberCaja Viejes, S.A.	Seguros	100%	-	118	-	-	-	147	-	-	-	-	-	(4)	2	31/12/02
Inmobiliaria Vito, S.A.	Seguros	100%	-	61.666	-	4.438	-	32.834	-	-	3.602	-	51.085	2.854	7.527	31/12/02
Inmobiliaria Locrine, S.A.	Inmobiliaria	100%	-	670	-	-	-	833	-	-	-	-	1.502	(669)	(163)	31/12/02
Mapusa	Servicios	100%	-	350	-	30	100%	272	-	-	30	65	197	88	31/12/02	
Radio Huesca, S.A.	Radio difusión	100%	-	1.486	-	24	100%	1.316	-	-	24	391	907	188	31/12/02	
Tiyo Linea, S.A.	Artes Gráficas	100%	-	1.387	-	12	100%	1.390	-	-	-	120	1.232	35	31/12/02	
<b>Empresas asociadas</b>																
<b>Empresas asociadas no cotizadas</b>																
Cable Rioja, S.A.	Telecomunicación	25%	-	155.130	-	5.642	-	103.660	-	-	2.544	-	-	-	-	30/11/02
Desarrollo Agrícola y Social de Aragón, S.A.	Carriera	25%	-	33	-	2.676	-	38.211	-	-	543	-	316	(128)	(56)	30/11/02
Europarc Desarrollos Urbanos, S.A.	Inmobiliaria	25%	-	966	-	-	-	710	-	-	-	-	4.004	(99)	(40)	31/12/02
Gestión de Activos de Aragón, S.A.	Financiera	20%	-	1.500	-	-	-	-	-	-	-	-	30.000	-	-	31/12/02
Heroldo de Aragón, S.A.	Comunicaciones	20%	-	39	-	36	-	16	-	-	19	60	12	266	266	30/11/02
Inversora de Hoteles Vacacionales, S.A.	Comunicaciones	20,6%	-	12.259	-	2.321	-	13.710	-	-	536	-	5.280	31.301	3.484	30/09/02
Intercal Alimentación, S.A.	Alimentación	40,7%	-	6.399	-	-	-	6.651	-	-	-	-	26.646	3.615	571	31/10/02
Intercal Turístico, S.A.	Alimentación	26,9%	-	1.568	-	-	-	1.659	-	-	-	-	4.200	(346)	34	30/11/02
Publicaciones y Ediciones del Alto Aragón, S.A.	Comunicaciones	46,8%	-	2.223	-	19	46,8%	2.400	-	-	-	-	11.560	(2.396)	(906)	30/09/02
Rioja Nueva Economía, S.A.	Comunicaciones	40%	-	1.192	-	300	19,12%	977	-	-	8	479	12.000	1.674	432	30/11/02
Soc. Española de Banca de Negocios, S.A.	Financiera	19,1%	-	12.218	-	-	-	11.768	-	-	-	-	39.281	(3)	(15)	30/11/02
Voces telecomunicaciones Europa, S.A.	Telecomunicación	25%	-	39	-	-	-	62	-	-	-	-	120	23	2.678	30/09/02
<b>Empresas asociadas cotizadas</b>																
Enxasa, S.A.	Electricidad	0,4%	-	115.499	-	2.966	-	65.449	-	-	1.991	-	1.270.503	4.190.000	1.102.000	30/09/02
Fomento de Construcciones y Contratas, S.A.	Construcción	2%	-	35.095	-	-	-	-	-	-	-	-	130.567	1.256.839	201.380	30/09/02
Grucisco	Carriera	4,4%	-	8.535	-	180	4,4%	8.755	-	-	180	135.600	54.286	2.281	30/09/02	
Industrias del Bidaso, S.A.	Carriera	18,7%	-	4.707	-	98	18,7%	5.019	-	-	92	7.032	19.850	(1.299)	56.455	30/09/02
Logista, S.A.	Distribución	4,7%	-	15.512	-	1.315	4,6%	14.910	-	-	855	28.205	247.115	56.455	30/09/02	
MH Hoteles	Servicios	3%	-	17.952	-	1.373	7%	36.765	-	-	854	239.065	176.499	61.237	30/11/02	
Portland Vaidembas, S.A.	Construcción	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30/11/02

**9. Fondo de comercio de consolidación**

La composición del saldo al 31 de diciembre es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Participaciones en asociadas</b>	<b>93.368</b>	<b>48.771</b>
Endesa, S.A.	14.380	-
Fomento de Construcciones y Contratas, S.A.	22.363	-
Heraldo de Aragón, S.A.	28.422	32.087
Logista, S.A.	13.443	15.013
NH Hoteles, S.A.	13.263	-
Publicaciones y ediciones del Alto Aragón, S.A.	1.497	1.671

El detalle de las variaciones experimentadas durante los ejercicios 2002 y 2001 es el siguiente:

	Miles de euros
Saldo al 1 de enero de 2001	35.754
Aumento	17.543
Amortizaciones	(4.526)
Saldo al 31 de diciembre de 2001	48.771
Aumentos	54.660
Amortizaciones	(10.063)
Saldo al 31 de diciembre de 2002	<b>93.368</b>

Los Fondos de Comercio de consolidación se amortizan de acuerdo con un plan sistemático en un periodo de hasta 10 años, plazo mínimo en el que las sociedades contribuirán a la generación de ingresos para el Grupo y durante el que los ingresos estimados de las sociedades consolidadas es similar al importe de la amortización practicada.

## 10. Activos materiales

	Miles de euros					
	Terrenos y edificios			Mobiliario, instalaciones y otros		
	Uso propio	Afectos a O. Social	Otros	Afectos a O. Social	Otros	Total
<u>Coste actualizado y regularizado</u>						
Saldos al 1 de enero de 2001	167.616	33.059	122.306	8.049	283.403	614.433
Entradas	307	881	14.120	2.753	23.615	41.676
Salidas	(84)	-	(12.327)	-	(14.829)	(27.240)
Trasposos	4.333	-	(4.333)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2001	172.172	33.940	119.766	10.802	292.189	628.869
Entradas	156	1.359	38.314	526	20.024	60.379
Salidas	(73)	-	(38.454)	-	(5.044)	(43.571)
Trasposos	682	-	261	-	(945)	(2)
Saldos al 31 de diciembre de 2002	172.937	35.299	119.887	11.328	306.224	645.675
<u>Amortización acumulada</u>						
Saldos al 1 de enero de 2001	34.830	6.510	11.692	3.964	192.834	249.830
Dotaciones	2.707	601	1.356	569	23.613	28.846
Salidas	-	-	-	-	(14.021)	(14.021)
Trasposos	144	-	(144)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2001	37.681	7.111	12.904	4.533	202.426	264.655
Dotaciones	2.949	694	1.421	814	20.935	26.813
Salidas	(60)	-	(124)	-	(4.540)	(4.724)
Trasposos	-	-	14	-	(14)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2002	40.570	7.806	14.215	5.347	218.807	286.744
<u>Provisión por depreciación</u>						
Saldos al 1 de enero de 2001	-	-	35.551	-	-	35.551
Dotación neta en 2001	-	-	(3.060)	-	-	(3.060)
Traspaso de fondos de insolvencias	-	-	1.932	-	-	1.932
Trasposos a otras provisiones	-	-	(2.111)	-	-	(2.111)
Otros movimientos	-	-	(1.099)	-	-	(1.099)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	-	-	31.213	-	-	31.213
Dotación neta en 2002	-	-	(2.328)	-	-	(2.328)
Traspaso de fondos de insolvencias	-	-	3.247	-	-	3.247
Trasposos a otras provisiones	-	-	(3.346)	-	-	(3.346)
Otros movimientos	-	-	(88)	-	13	(75)
Saldos al 31 de diciembre de 2002	-	-	28.698	-	13	28.711
<u>Neto</u>						
Al 31 de diciembre de 2001	<u>134.491</u>	<u>26.829</u>	<u>75.649</u>	<u>6.269</u>	<u>89.763</u>	<u>333.001</u>
Al 31 de diciembre de 2002	<u>132.367</u>	<u>27.494</u>	<u>76.974</u>	<u>5.981</u>	<u>87.404</u>	<u>330.220</u>

Al amparo de las diferentes disposiciones legales, la Entidad regularizó y actualizó su inmovilizado material, según el siguiente detalle:

	Miles de euros		
	Coste	Amortización acumulada	Incremento neto
Ley 50/1977	13.744	635	13.109
Ley 1/1979	6.667	442	6.225
Ley 74/1980	5.325	347	4.978
Ley 76/1980	3.750	-	3.750
Ley 9/1983	13.459	958	12.501
Real Decreto 7/1996	60.908	-	60.908
	<b>103.853</b>	<b>2.382</b>	<b>101.471</b>

Adicionalmente regularizó y actualizó el inmovilizado afecto a la Obra Social y Cultural, lo que supuso en ejercicios anteriores un incremento neto de 13.944 miles de euros.

## 11. Activos inmateriales

Corresponden básicamente a programas informáticos cuya utilidad previsible se extiende a varios ejercicios. El movimiento de este epígrafe del balance de situación consolidado es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Saldo al 1 de enero	459	571
Adiciones	1.899	154
Amortización	(364)	(266)
Saldo al 31 de diciembre	<b>1.994</b>	<b>459</b>

## 12. Débitos a clientes

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Débitos a clientes-Clasificación por sectores</b>	<b>12.862.205</b>	<b>11.808.454</b>
Administraciones Públicas	331.448	234.956
Otros sectores residentes	12.464.888	11.507.707
Sector no residente	65.869	65.791
<b>Desglose por monedas</b>		
En Euros	12.856.445	11.797.113
En moneda extranjera	5.760	11.341
<b>Desglose por plazos residuales de vencimiento</b>		
A la vista	5.629.318	5.167.804
A plazo		
Hasta 3 meses	2.312.020	2.548.995
De 3 meses a 1 año	2.362.332	2.330.869
De 1 a 5 años	2.054.499	1.555.751
Más de 5 años	504.036	205.036

Formando parte de Débitos a Clientes - Otros Sectores Residentes figuran Cédulas Hipotecarias singulares emitidas al amparo de lo dispuesto en la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del Mercado Hipotecario, según el siguiente detalle:

Fecha emisión	Vencimiento	Miles de euros	
		Nominal	
		2002	2001
Octubre 2001	26.11.2008	180.000	180.000
Junio 2002	26.06.2012	300.000	-
		<b>480.000</b>	<b>180.000</b>

## 13. Bonos y Obligaciones en circulación

Tipo	Interés Nominal	Fecha emisión	Vencimiento final	Moneda	Nominal emisión millones	Miles de euros	
						Importe suscrito	
						2002	2001
Bonos simples	4,75%	27.02.1998	27.02.2003	Euro	102	102.172	102.172
Bonos simples	5 %	22.10.2002	22.10.2007	Euro	18	18.000	-
Euronotas	Variable	07.07.1998	06.07.2003	Euro	300	300.000	300.000
Euronotas	Variable	11.03.2002	11.03.2005	Euro	250	250.000	-
Euronotas	Variable	18.04.2002	18.04.2005	Euro	50	50.000	-
Euronotas	Variable	10.10.2002	10.04.2006	Euro	20	20.000	-
Total Bonos y obligaciones						<b>740.172</b>	<b>402.172</b>

Las emisiones de Euronotas han sido realizadas por la sociedad Ibercaja Finance Ltd, con la garantía de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja).

## 14. Otros pasivos

	Miles de euros	
	2002	2001
Fondo Obra Social y Cultural	44.533	42.573
Otros conceptos	325.730	342.693
<b>Total Otros pasivos</b>	<b>370.263</b>	<b>385.266</b>

El movimiento en los ejercicios del Fondo de la Obra Social y Cultural es el siguiente:

	Miles de euros			
	Dotación	Reserva actualización	Gastos de mantenimiento	Total
Saldos al 1 de enero de 2001	52.548	12.917	(26.548)	38.917
Cancelación gastos mantenimiento 2000	(26.548)	-	26.548	-
Distribución beneficios 2000	33.656	-	-	33.656
Gastos mantenimiento 2001	-	-	(30.000)	(30.000)
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2001	59.656	12.917	(30.000)	42.573
Cancelación gastos mantenimiento 2001	(30.000)	-	30.000	-
Distribución beneficios 2001	35.001	-	-	35.001
Gastos mantenimiento 2002	-	-	(33.041)	(33.041)
Saldos al 31 de diciembre de 2002	<b>64.657</b>	<b>12.917</b>	<b>(33.041)</b>	<b>44.533</b>

La Obra Social y Cultural de las Cajas de Ahorros se regula por las normas contenidas en el Real Decreto 2290/1977 de 27 de agosto y Ley 13/1985 que, entre otros aspectos, disponen que las Cajas destinarán a la financiación de las obras sociales la totalidad de los excedentes que, de conformidad con las normas vigentes, no hayan de integrar sus reservas.

El Fondo de la Obra Social y Cultural recoge las dotaciones con cargo a los excedentes de la Entidad para la creación y mantenimiento de las citadas obras de carácter benéfico-social. Su saldo, en la medida en que no se materialice en las cuentas de aplicación Obra Social y Cultural (Nota 10), será destinado al mantenimiento de las obras sociales y en su caso a nuevas inversiones.

## 15. Provisiones para riesgos y cargas

	Miles de euros	
	2002	2001
Fondo de pensionistas y obligaciones similares	30.794	154.903
Provisión para impuestos	5.860	5.725
Otras provisiones	89.898	99.972
Fondos de insolvencias para avales	18.122	13.333
Otros Fondos	71.776	86.639
<b>Total provisiones para riesgos y cargas</b>	<b>126.552</b>	<b>260.600</b>

El movimiento de las provisiones para riesgos y cargas ha sido el siguiente:

	Miles de euros			
	Fondo de pensionistas	Provisión para impuestos	Otras provisiones	Total
Saldos al 1 de enero de 2001	171.604	5.597	99.197	276.398
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	13.169	128	(16.922)	(3.625)
Utilización de fondos	(18.629)	-	(56)	(18.685)
Traspasos	(14.499)	-	14.499	-
Otros	3.258	-	3.254	6.512
Saldos al 31 de diciembre de 2001	154.903	5.725	99.972	260.600
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	15.945	135	(8.493)	7.587
Utilización de fondos	(15.580)	-	(1.581)	(17.161)
Adaptación al RD 1588/1999	(137.536)	-	-	(137.536)
Plan de Prejubilaciones 2002 (Nota 4,j)	10.808	-	-	10.808
Otros	2.254	-	-	2.254
Saldos al 31 de diciembre de 2002	<b>30.794</b>	<b>5.860</b>	<b>89.898</b>	<b>126.552</b>

### Fondo de Pensionistas y obligaciones similares

Este epígrafe del balance público recoge los fondos internos de pensiones y obligaciones similares regulados por la Circular 5/2000, de Banco de España.

Los fondos internos de pensiones se han determinado de acuerdo con estudios actuariales realizados por el sistema de capitalización individual, considerando un interés técnico del 4%, incremento salarial del 2%, incremento de bases de Seguridad Social y revalorización de pensiones del 1%; utilizando las tablas de supervivencia PERM/F 2000 P.

El detalle de los compromisos y riesgos cubiertos por fondos internos es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Compromisos por pensiones causadas	1.389	122.836
Compromisos por prejubilaciones	21.831	27.522
Riesgo devengado por pensiones no causadas	277	3.445
Aportaciones pendientes a fondos externos	5.400	-
	<b>28.897</b>	<b>153.803</b>

Los gastos por pensiones y obligaciones similares cargados a resultados del ejercicio han sido los siguientes:

	Miles de euros	
	2002	2001
Costes financieros	6.693	6.170
Gastos de personal	10.737	10.289
Dotaciones extraordinarias	9.888	5.160
Aportaciones extraordinarias por el Plan de Reequilibrio (Nota 4j)	4.122	7.560
Dotaciones por prejubilaciones y ceses	2.977	1.618
	<b>34.417</b>	<b>30.797</b>

## 16. Pasivos subordinados

Emisión	Tipo de interés	Vencimiento	Miles de euros		
			Importe suscrito		
			Nominal	2002	2001
12 de diciembre de 1988	variable	Perpetuo	14.424	14.424	14.424
18 de noviembre de 1989	variable	Perpetuo	14.424	14.424	14.424
14 de enero de 1991	variable	Perpetuo	17.430	17.430	17.430
18 de noviembre de 1992	variable	Perpetuo	28.548	28.548	28.548
28 de diciembre de 2001	variable	28/12/2013	90.000	90.000	90.000
15 de julio de 2002	variable	15/07/2014	60.100	60.100	-
27 de diciembre de 2002	variable	27/12/2014	90.000	90.000	-
			<b>314.926</b>	<b>164.826</b>	

Las emisiones de los ejercicios 1988, 1989, 1991 y 1992, tienen la posibilidad de amortización voluntaria por parte de la Entidad, una vez transcurridos 20 años desde su emisión, previa autorización de Banco de España. Las emisiones de los ejercicios 2001 y 2002, si bien tienen fijado su vencimiento en los ejercicios 2013 y 2014, la Entidad se reserva el derecho a amortizar las emisiones pasados 5 años desde la fecha de emisión y previa autorización de Banco de España.

Las emisiones de financiación subordinada cuentan con la autorización de Banco de España para su clasificación como recursos propios computables de segunda categoría.

Por tener la consideración de subordinadas, y a efectos de prelación de créditos, estas emisiones se sitúan después de todos los acreedores comunes de la Entidad.

## 17. Reservas y Fondo para riesgos generales

	Miles de euros				Fondo para riesgos bancarios generales
	Reservas en Sociedades consolidadas	Pérdidas en Sociedades consolidadas	Reservas	Reservas revalorización	
Saldos al 1 de enero de 2001	43.758	(732)	820.612	59.080	16.997
Distribución del beneficio de 2000	6.125	(286)	58.220	-	-
Dividendos percibidos de filiales	-	-	43.930	-	-
Enajenación y canje de participaciones	(1.015)	-	1.015	-	-
Otros conceptos	1.774	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2001	<b>50.642</b>	<b>(1.018)</b>	<b>923.777</b>	<b>59.080</b>	<b>16.997</b>
Distribución del beneficio de 2001	10.854	(217)	57.045	-	-
Dividendos percibidos de filiales	-	-	46.321	-	-
Plan de Prejubilaciones (Nota 4.)	-	-	(7.025)	-	-
Trasposos y otros conceptos	400	5	(12.474)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2002	<b>61.896</b>	<b>(1.230)</b>	<b>1.007.644</b>	<b>59.080</b>	<b>16.997</b>

La dotación a reservas se determina en base a las disposiciones contenidas en la Ley 13/1985 y en el Real Decreto 1343/1992 de 6 de noviembre, que regulan el nivel mínimo de recursos propios que deben mantener los intermediarios financieros.

Las Cajas de Ahorros deben destinar a reservas o a fondos genéricos como mínimo un 50% de sus resultados una vez deducido el Impuesto sobre Sociedades.

De la cifra de Reservas al 31 de diciembre de 2002, un importe de 968.265 miles de euros corresponde a Reservas de la Entidad dominante (862.464 miles de euros al 31 de diciembre de 2001).

Los recursos propios de la Entidad al 31 de diciembre de 2002 y 2001, eran superiores a los mínimos requeridos por las citadas normas legales, calculados de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 5/1993, de 26 de marzo, de Banco de España. Así mismo la Entidad cumple al 31 de diciembre de 2002 y 2001 los límites legales a la concentración de riesgos.

La Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio puede destinarse a:

- a) Eliminar los resultados contables negativos.
- b) Dotar las reservas de libre disposición, una vez hayan transcurrido diez años a partir del balance actualizado.

Esta Reserva no podrá ser distribuida, directa o indirectamente, a menos que la plusvalía haya sido realizada, entendiéndose que así ha sido cuando:

- a) Los elementos patrimoniales actualizados hayan sido contablemente amortizados en la parte correspondiente a dicha amortización.
- b) Los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja contablemente.

Reservas en sociedades consolidadas incluye el efecto de la actualización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, realizada por sociedades del grupo no consolidables y sociedades participadas, según el siguiente detalle:

	Miles de euros		Total
	Grupo no consolidable	Sociedades participadas	
Tipo Línea, S.A.	216	-	216
Industrias del Besós, S.A.	-	84	84
Formigal, S.A.	2.308	-	2.308
	<b>2.524</b>	<b>84</b>	<b>2.608</b>

El detalle de las Reservas y Pérdidas en Sociedades consolidadas es el siguiente:

	Miles de euros			
	Reservas en Sociedades consolidadas		Pérdidas en Sociedades consolidadas	
	2002	2001	2002	2001
<b>Integración global</b>	<b>38.460</b>	<b>34.590</b>	-	-
I.C. Inmuebles, S.A.	970	817	-	-
Ibercaja Correduría de Seguros, S.A.	5.984	5.992	-	-
Ibercaja Finance Limited	33	30	-	-
Ibercaja Gestión, S.A.	12.812	12.513	-	-
Ibercaja Leasing, S.A.	3.943	3.925	-	-
Ibercaja Servicios Financieros, S.A.	11.293	8.571	-	-
Ibercaja, S.A.	3.172	2.532	-	-
Promofinarsa, S.A.	253	210	-	-
<b>Puesta en equivalencia</b>	<b>23.436</b>	<b>16.052</b>	<b>1.230</b>	<b>1.018</b>
<b>Sociedades del Grupo no consolidable</b>	<b>8.106</b>	<b>7.007</b>	<b>672</b>	<b>657</b>
Formigal, S.A.	4.128	3.696	-	-
Ibercaja Viajes, S.A.	-	-	3	4
Ibercaja Vida, S.A.	2.500	2.007	-	-
Inmobiliaria Loarre, S.A.	-	-	669	653
Maprusa, S.A.	130	96	-	-
Radio Huesca, S.A.	516	385	-	-
Tipo Línea, S.A.	832	823	-	-
<b>Sociedades Asociadas</b>	<b>15.330</b>	<b>9.045</b>	<b>558</b>	<b>361</b>
Voice Telecomunicaciones Europa, S.A.	32	-	-	-
Cable Rioja, S.A.	-	-	33	18
Desarrollo Agrícola y Social de Aragón, S.A.	41	-	-	-
Endesa, S.A.	871	-	-	-
Gestión de Activos de Aragón, S.A.	4	6	-	-
Grucycsa	2.290	974	-	-
Heraldo de Aragón, S.A.	896	433	-	-
Industrias del Besós, S.A.	999	799	-	-
Inversora de Hoteles Vacacionales	700	-	-	-
Jamcal Alimentación, S.A.	-	6	51	-
Panticosa Turística, S.A.	-	-	399	343
F.C.C., S.A. - Portland Valderribas, S.A.	7.473	4.994	-	-
Publicaciones y Ediciones del Alto Aragón, S.A.	55	-	-	-
Rioja Nueva Economía, S.A.	12	-	-	-
Soc. Española de Banca de Negocios	1.957	1.833	-	-
Loglsta	-	-	75	-
	<b>61.896</b>	<b>50.642</b>	<b>1.230</b>	<b>1.018</b>

## 18. Cuentas de orden

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Pasivos contingentes</b>	<b>874.637</b>	<b>835.064</b>
Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
Activos afectos a diversas obligaciones	236	237
Fianzas, avales y cauciones	863.904	819.898
Créditos documentarios	10.497	14.929
<b>Compromisos</b>	<b>3.035.682</b>	<b>2.840.334</b>
Disponibles por terceros	2.768.245	2.475.307
Otros compromisos	267.437	365.027
<b>Total cuentas de orden</b>	<b>3.910.319</b>	<b>3.675.398</b>

### 18.1 Operaciones de futuro

Las operaciones de futuro no vencidas al 31 de diciembre se corresponden con los siguientes conceptos:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Compra-ventas de divisas no vencidas</b>	<b>118.075</b>	<b>183.461</b>
Compras de divisas a plazo	11.215	19.470
Ventas de divisas a plazo	106.860	163.991
<b>Compra-ventas no vencidas de valores</b>	<b>206.293</b>	<b>88.941</b>
Compras de Deuda Pública	100.388	4.112
Ventas de Deuda Pública	100.134	3.937
Compras de Valores de Renta Fija	3.618	1.249
Ventas de Valores de Renta Fija	225	77.005
Ventas de Valores de Renta Variable	1.928	2.638
<b>Futuros financieros sobre valores y tipos de interés</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Acuerdos sobre tipos de interés futuros</b>	<b>210.000</b>	<b>-</b>
<b>Permulas financieras</b>	<b>4.172.829</b>	<b>3.784.586</b>
<b>Opciones</b>	<b>2.693.680</b>	<b>2.977.546</b>
Opciones emitidas	1.534.211	1.780.940
Opciones compradas	1.159.469	1.196.606
<b>Total operaciones de futuro</b>	<b>7.400.877</b>	<b>7.034.534</b>

Las operaciones de futuro, excepto las compraventas de Deuda Pública, han sido contratadas fuera de mercados organizados.

El desglose de estas operaciones por plazos residuales de vencimiento es el siguiente:

	Miles de euros		
	Hasta 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Compra-ventas de divisas no vencidas	109.868	8.207	-
Compra-ventas no vencida de valores	79.419	126.874	-
Acuerdos sobre tipos de interés futuros	70.000	140.000	-
Permutas financieras	1.694.160	1.838.173	640.496
Opciones			
Emitidas	595.186	677.279	261.746
Compradas	307.565	769.554	82.350
<b>Total al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>2.856.198</b>	<b>3.560.087</b>	<b>984.592</b>

Al 31 de diciembre de 2002, las operaciones de futuro no vencidas se clasifican según las siguientes finalidades:

	Miles de euros					
	Operaciones de cobertura			Otras operaciones comerciales		
	Tipo de Interés	Tipo de cambio	Valores	Tipo de Interés	Tipo de cambio	Valores
Compra-ventas de divisas no vencidas	-	97.168	-	-	20.907	-
Compra-ventas no vencida de valores	-	-	105.800	-	-	100.493
Aumentos sobre tipos de interés futuros				210.000		
Permutas financieras	4.067.841	-	-	104.988	-	-
Opciones						
Emitidas	74.285	-	321.964	320.633	-	817.329
Compradas	354.787	-	441.977	40.887	-	321.818
<b>Total al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>4.496.913</b>	<b>97.168</b>	<b>869.741</b>	<b>676.508</b>	<b>20.907</b>	<b>1.239.640</b>

El epígrafe "Opciones", y con consideración de "Otras operaciones comerciales" incluye un importe de 836.155 miles de euros correspondiente, básicamente, a opciones implícitas en productos estructurados contratados con clientes. Estas operaciones se encuentran cubiertas con opciones contratadas con otras entidades financieras. Adicionalmente, en dicho epígrafe y con la misma consideración se incluyen las opciones implícitas derivadas de la garantía de rentabilidad otorgada por Ibercaja a fondos de inversión mobiliaria, por un importe de 397.965 miles de euros.

El riesgo de crédito que incorporan las permutas financieras y las opciones contratadas fuera de mercados organizados con otras Entidades Financieras, valoradas de acuerdo con el sistema de riesgo original establecido en la Norma decimoquinta de la Circular 5/1993 de Banco de España, asciende, al 31 de diciembre de 2002, a un importe de 187.185 miles de euros, habiendo sido contratadas todas las operaciones con contrapartes de elevada solvencia y alto rating.

## 19. Situación fiscal

Las previsiones para los impuestos que son de aplicación a la Entidad se incluyen en el capítulo "Otros pasivos" del pasivo del balance de situación.

19.1 La conciliación de la diferencia existente entre el resultado consolidado del ejercicio y las bases imponibles del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
Resultado antes de impuestos	212.157	198.430
Aumentos (Disminuciones)		
Diferencias permanentes		
Dotación fondo Obra Social y Cultural	(36.000)	(35.003)
Otros	2.450	(15.332)
Diferencias permanentes en consolidación	795	1.737
Diferencias temporales con origen:		
En el ejercicio	46.518	69.303
En ejercicios anteriores	(50.569)	(31.054)
Diferencias temporales en consolidación	4.781	3.520
Base imponible previa	180.132	191.601
Compensación de bases imponibles previas	-	(228)
Base imponible	<b>180.132</b>	<b>191.373</b>

19.2 El importe acumulado del impuesto sobre Sociedades anticipado o diferido, y su movimiento en el año es el siguiente:

	Miles de euros	
	Carga fiscal	
	Anticipada	Diferida
Saldo al 1 de enero de 2001	54.920	4.123
Regularización ejercicio 2000	(445)	(493)
Generado en el ejercicio	24.256	-
Aplicado en el ejercicio	(10.860)	(1.274)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	67.871	2.356
Regularización ejercicio 2001	1.742	(1.564)
Plan de Prejubilaciones (Nota 4.j)	3.783	-
Generado en el ejercicio	20.208	-
Aplicado en el ejercicio	(17.699)	(1)
Saldos al 31 de diciembre de 2002	<b>75.905</b>	<b>791</b>

Las declaraciones de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja para todos los impuestos de los ejercicios posteriores a 1995 están abiertas a inspección por las autoridades fiscales.

Debido a posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable, podrían existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión del Consejo de Administración y de la Dirección de la Entidad, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales consolidadas de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja.

## 20. Otras informaciones

20.1 El detalle de "Intereses y cargas asimiladas" e "Intereses y rendimientos asimilados" de las cuentas de pérdidas y ganancias es el siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>	<b>721.205</b>	<b>737.931</b>
De la cartera de renta fija	73.141	81.392
Deudas del Estado	46.546	52.528
Obligaciones y otros valores de renta fija	26.595	28.864
De otros	648.064	656.539
Bancos centrales	5.395	6.770
Entidades de crédito	31.209	50.058
Créditos sobre clientes	608.216	595.658
Otros productos financieros	3.244	4.053
<b>Intereses y cargas asimiladas</b>	<b>305.328</b>	<b>352.851</b>
De entidades de crédito	30.800	40.270
De débitos a clientes	241.302	284.151
De débitos representados por valores negociables y pasivos subordinados	28.082	22.266
De otros	5.144	6.164

20.2 La composición de los saldos de Quebrantos extraordinarios y Beneficios extraordinarios de las cuentas de pérdidas y ganancias es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Quebrantos extraordinarios</b>	<b>22.573</b>	<b>17.277</b>
Por enajenación de Inmovilizado material	73	120
Quebrantos ejercicios anteriores	4.023	1.628
Dotaciones y Aportaciones extraordinarias a fondos de pensiones	17.412	14.340
Otros	1.065	1.189
<b>Beneficios extraordinarios</b>	<b>73.128</b>	<b>48.148</b>
Por enajenación de inmovilizado material	50.554	3.504
Beneficios de ejercicios anteriores	5.327	3.656
Beneficios en venta con pago aplazado de activos Inmovilizados	5.153	21.937
Otros	12.094	19.051

20.3 El número medio de empleados de Ibercaja y Sociedades filiales (excluido el personal de la Obra Social y Cultural de Ibercaja) y su distribución por categorías es el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Jefes	1.497	1.394
Oficiales	1.258	1.300
Auxiliares	1.177	1.144
Ayudantes de ahorro	53	54
Oficios varios	32	45
Titulados	56	59
Técnicos en informática	107	108
	<u>4.180</u>	<u>4.104</u>

Los importes cobrados por los miembros del Consejo de Administración de Ibercaja en concepto de dietas y otras remuneraciones, ascienden en el ejercicio 2002 a 266 miles de euros (415 miles de euros en 2001) y se presentan como Otros gastos administrativos en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

El riesgo por préstamos, créditos y avales concedidos a miembros del Consejo de Administración, Comisión de Control y Altos Cargos de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja, así como a personas relacionadas de acuerdo con la normativa vigente, era de 1.316 miles de euros al 31 de diciembre de 2002 (1.286 miles de euros en 2001). El riesgo concedido a sociedades en las que los mismos tienen una participación superior al 20%, o desempeñan cargos en nombre propio en el Consejo de Administración o en la Dirección ascendía a 1.692 miles de euros a la misma fecha (4.796 miles de euros en 2001).

#### 20.4 Activos afectos a garantías propias y de terceros

Al 31 de diciembre de 2002 se hallan afectos a distintos compromisos, fundamentalmente en garantía de operaciones realizadas por la Entidad con Banco de España, títulos de renta fija por un importe de 111.737 miles de euros y créditos sobre clientes por un importe de 43.658 miles de euros.

#### 20.5 Remuneración de auditores

El importe de los honorarios de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales del ejercicio 2002 de Ibercaja y sociedades del grupo y otros servicios vinculados con la citada revisión, ha ascendido a 311 miles de euros.

El importe de los honorarios por otros servicios prestados por otras sociedades que utilizan la marca PricewaterhouseCoopers, ha ascendido en el ejercicio 2002 a 115 miles de euros.

## 21. Diferencia negativa de consolidación

Recoge las diferencias de primera integración de las participaciones en Empresas del grupo y asociadas. Su composición es la siguiente:

	Miles de euros	
	2002	2001
<b>Integración global</b>	-	-
<b>Puesta en equivalencia</b>	<b>7.518</b>	<b>7.857</b>
<b>Participaciones en empresas del grupo no consolidable</b>	<b>3.028</b>	<b>3.028</b>
Radio Huesca, S.A.	198	198
Tipo Línea, S.A.	252	252
Fornigal, S.A.	2.470	2.470
Maprusa	108	108
<b>Participaciones en asociadas</b>	<b>4.490</b>	<b>4.829</b>
Sociedad Española de Banca de Negocios, S.A.	2.075	2.075
Industrias del Besós, S.A.	2.265	2.265
Portland Valderribas, S.A.	-	339
Grucysa	150	150
	<b>7.518</b>	<b>7.857</b>

El movimiento experimentado en el saldo de esta cuenta es el siguiente:

	Miles de euros	
	Grupo	Asociadas
Saldo al 1 de enero de 2001	3.028	6.031
Variación en la participación de:		
Sociedad Española de Banca de Negocios, S.A.	-	1.578
Portland Valderribas, S.A.	-	266
Unipapel, S.A.	-	(3.046)
Nieve de Teruel, S. A.	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2001	<b>3.028</b>	<b>4.829</b>
Variación en la participación de:		
Portland Valderribas, S.A. (canje de acciones)	-	(339)
Saldo al 31 de diciembre de 2002	<b>3.028</b>	<b>4.490</b>

## 22. Cuadros de financiación consolidados para los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001 (Expresados en miles de euros)

<u>APLICACIONES</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>	<u>ORÍGENES</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-	1. Recursos generados de las operaciones	132.088	148.377
2. Reembolso de participaciones en capital	-	-	2. Aportaciones externas al capital	-	-
3. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-	3. Títulos subordinados emitidos (incremento neta)	150.100	90.000
4. Inversión menos financiación en Banco De España e Intermediarios financieros (variación neta)	215.586	-	4. Inversión menos financiación en Banco De España e Intermediarios financieros (variación neta)	-	496.178
5. Inversión crediticia (Incremento neta)	1.910.461	1.578.589	5. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
6. Títulos de renta fija (incremento neta)	-	496.263	6. Títulos de renta fija (disminución neta)	575.576	-
7. Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neta)	-	-	7. Acciones y otros títulos de renta variable (disminución neta)	85.872	32.034
8. Acreedores (disminución neta)	-	-	8. Acreedores (incremento neta)	1.053.751	1.386.817
9. Empréstitos (disminución neta)	-	43.645	9. Empréstitos (incremento neta)	338.000	-
10. Adquisiciones de inversiones permanentes			10. Venta de inversiones permanentes		
10.1 Compra de participaciones en Empresas del grupo y asociadas	75.006	44.811	10.1 Venta de participaciones en Empresas del grupo y asociadas	-	5.998
10.2 Compra de elementos de Inmovilizado material e inmaterial	58.364	39.355	10.2 Venta de elementos de Inmovilizado material e inmaterial	81.076	16.588
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	157.046	-	11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	26.671
	<b><u>2.416.463</u></b>	<b><u>2.202.663</u></b>		<b><u>2.416.463</u></b>	<b><u>2.202.663</u></b>
<b><u>RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES</u></b>	<b><u>2002</u></b>	<b><u>2001</u></b>			
Resultado del ejercicio	151.978	149.005			
Amortizaciones	25.468	28.220			
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos permanentes y otros	(2.179)	(20.458)			
Pérdidas en venta de participaciones e Inmovilizado	73	120			
Beneficios en venta de participaciones e inmovilizado	(42.325)	(4.778)			
Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	(10.990)	(8.258)			
Dotación amortización fondo de comercio de consolidación	10.063	4.526			
	<b><u>132.088</u></b>	<b><u>148.377</u></b>			

## 23. Balances de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y cuadros de financiación, individuales, de Ibercaja al 31 de diciembre de 2002 y 2001

Balances de situación individuales de Ibercaja al 31 de diciembre de 2002 y 2001  
(Expresados en miles de euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>Caja y depósitos en bancos centrales</b>	<b>293.734</b>	<b>398.647</b>
Caja	156.403	108.401
Banco de España	137.331	290.246
Otros bancos centrales	-	-
<b>Deudas del Estado</b>	<b>1.024.623</b>	<b>1.423.439</b>
<b>Entidades de crédito</b>	<b>1.034.542</b>	<b>1.247.882</b>
A la vista	9.978	110.666
Otros créditos	1.024.564	1.137.216
<b>Créditos sobre clientes</b>	<b>12.330.647</b>	<b>10.460.312</b>
<b>Obligaciones y otros valores de renta fija</b>	<b>502.093</b>	<b>679.158</b>
De emisión pública	3.305	6.825
Otras emisiones	498.788	672.333
<b>Acciones y otros títulos de renta variable</b>	<b>213.210</b>	<b>348.070</b>
<b>Participaciones</b>	<b>227.452</b>	<b>134.894</b>
En entidades de crédito	7.436	7.436
Otras participaciones	220.016	127.458
<b>Participaciones en empresas del grupo</b>	<b>111.079</b>	<b>85.209</b>
En entidades de crédito	2.999	2.999
Otras	108.080	82.210
<b>Activos Inmateriales</b>	<b>1.482</b>	<b>-</b>
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
Otros gastos amortizables	1.482	-
<b>Activos materiales</b>	<b>252.073</b>	<b>255.284</b>
Terrenos y edificios de uso propio	106.598	109.404
Otros Inmuebles	53.675	52.145
Mobiliario, instalaciones y otros	91.800	93.735
<b>Capital suscrito no desembolsado</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Acciones propias</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otros activos</b>	<b>313.734</b>	<b>402.401</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>99.821</b>	<b>91.768</b>
<b>Pérdidas del ejercicio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total activo</b>	<b>16.404.490</b>	<b>15.527.064</b>

# iberCaja

Caja de Ahorros y Monte de Piedad  
de Zaragoza, Aragón y Rioja

<b>PASIVO</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>Entidades de crédito</b>	<b>655.822</b>	<b>1.238.721</b>
A la vista	5.338	120.126
A plazo	650.484	1.118.595
<b>Débitos a clientes</b>	<b>13.523.686</b>	<b>12.146.933</b>
<b>Depósitos de ahorro</b>	<b>12.548.527</b>	<b>10.980.099</b>
A la vista	5.634.923	5.187.882
A plazo	6.913.604	5.792.217
<b>Otros débitos</b>	<b>975.159</b>	<b>1.166.834</b>
A la vista	33	140
A plazo	975.126	1.166.694
<b>Débitos representados por valores negociables</b>	<b>120.172</b>	<b>102.172</b>
Bonos y obligaciones en circulación	120.172	102.172
Pagarés y otros valores	-	-
<b>Otros pasivos</b>	<b>318.814</b>	<b>372.654</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>160.217</b>	<b>157.266</b>
<b>Provisiones para riesgos y cargas</b>	<b>120.595</b>	<b>258.125</b>
Fondo de pensionistas y obligaciones similares	30.776	154.887
Provisión para impuestos	5.456	5.456
Otras provisiones	84.363	97.782
<b>Fondo para riesgos bancarios generales</b>	<b>16.997</b>	<b>16.997</b>
<b>Beneficios del ejercicio</b>	<b>145.916</b>	<b>147.826</b>
<b>Pasivos subordinados</b>	<b>314.926</b>	<b>164.826</b>
<b>Capital suscrito</b>	-	-
<b>Primas de emisión</b>	-	-
<b>Reservas</b>	<b>968.265</b>	<b>862.464</b>
<b>Reservas de revalorización</b>	<b>59.080</b>	<b>59.080</b>
<b>Resultados de ejercicios anteriores</b>	-	-
<b>Total pasivo</b>	<b>16.404.490</b>	<b>15.527.064</b>
<b>Cuentas de orden</b>	<b>4.635.258</b>	<b>4.036.364</b>
Pasivos contingentes	1.495.409	1.135.625
Compromisos	3.139.849	2.900.739

## Cuentas de Pérdidas y Ganancias individuales de Ibercaja correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001

(Expresadas en miles de euros)

	2002	2001
1. Intereses y rendimientos asimilados	717.657	735.583
De los que: cartera de renta fija	71.293	79.636
2. Intereses y cargas asimiladas	(306.448)	(354.165)
3. Rendimiento de la cartera de renta variable	82.078	53.393
3.1 De acciones y otros títulos de renta variable	8.820	9.680
3.2 De participaciones	5.598	2.351
3.3 De participaciones en el grupo	67.660	41.362
<b>a) Margen de Intermediación</b>	<b>493.287</b>	<b>434.811</b>
4. Comisiones percibidas	76.833	69.354
5. Comisiones pagadas	(15.508)	(13.816)
6. Resultados de operaciones financieras	(11.334)	16.725
<b>b) Margen ordinario</b>	<b>543.278</b>	<b>507.074</b>
7. Otros productos de explotación	2.364	2.153
8. Gastos generales de administración	(304.008)	(292.096)
8.1 De personal	(204.709)	(193.079)
De los que:		
- Sueldos y salarios	(155.468)	(146.284)
- Cargas sociales	(44.467)	(41.797)
De las que: pensiones	(10.737)	(10.289)
8.2 Otros gastos administrativos	(99.299)	(99.017)
9. Amortización y saneamientos de activos materiales e inmateriales	(23.936)	(26.711)
10. Otras cargas de explotación	(3.955)	(11)
<b>c) Margen de explotación</b>	<b>(213.743)</b>	<b>190.409</b>
15. Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(58.003)	(50.879)
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	(4.737)	(1.472)
17. Dotación al Fondo para riesgos bancarios generales	-	-
18. Beneficios extraordinarios	35.737	51.205
19. Quebrantos extraordinarios	(22.623)	(17.235)
<b>d) Resultado antes de impuestos</b>	<b>164.117</b>	<b>172.028</b>
20. Impuesto sobre beneficios	(18.201)	(24.202)
<b>e) Resultado del ejercicio</b>	<b>145.916</b>	<b>147.826</b>

## Cuadros de financiación individuales de Ibercaja para los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2002 y 2001 (Expresados en miles de euros)

APLICACIONES	2002		2001		ORÍGENES	2002		2001	
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-	-	-	1. Recursos generados de las operaciones	172.970	153.968		
2. Reembolso de participaciones en capital	-	-	-	-	2. Aportaciones externas al capital	-	-		
3. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-	-	-	3. Títulos subordinados emitidos (incremento neta)	150.100	90.000		
4. Inversión menos financiación en Banco de España e Intermediarios financieros (incremento neta)	216.644	-	-	-	4. Inversión menos financiación en Banco de España e Intermediarios financieros (variación neta)	-	493.905		
5. Inversión crediticia (incremento neta)	1.871.085	1.578.564			5. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-		
6. Títulos de renta fija (incremento neta)	-	499.498			6. Títulos de renta fija (disminución neta)	575.881	-		
7. Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neta)	-	-			7. Acciones y otros títulos de renta variable (disminución neta)	86.970	36.153		
8. Acreedores (disminución neta)	-	-			8. Acreedores (incremento neta)	1.376.753	1.392.288		
9. Empréstitos (disminución neta)	-	43.644			9. Empréstitos (Incremento neta)	18.000	-		
10. Adquisiciones de Inversiones permanentes					10. Venta de inversiones permanentes				
10.3 Compra de participaciones en Empresas del grupo y asociadas	75.275	50.197			10.1 Venta de participaciones en Empresas del grupo y asociadas	-	5.989		
10.2 Compra de elementos de Inmovilizado material e Inmaterial	26.640	28.694			10.4 Venta de elementos de Inmovilizado material e Inmaterial	11.957	12.938		
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	202.967	-			11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	15.356		
	<b>2.392.631</b>	<b>2.200.597</b>				<b>2.392.631</b>	<b>2.200.597</b>		
<b>RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>							
Resultado del ejercicio	145.916	147.826							
Amortizaciones	23.936	26.711							
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos permanentes y otros	4.981	(16.140)							
Pérdidas en venta de participaciones e inmovilizado	24	122							
Beneficios en venta de participaciones e Inmovilizado	(1.887)	(4.551)							
Otros	-	-							
	<b>172.970</b>	<b>153.968</b>							

## CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGÓN Y RIOJA (IBERCAJA) Y SOCIEDADES FILIALES

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2002

Durante 2002 la falta de estabilidad ha sido una característica de permanente presencia en la evolución de las principales variables de nuestro entorno. Las expectativas de reactivación de las economías occidentales que existían a principio de ejercicio se han ido incumpliendo y quedan ya aplazadas hasta 2004. Los desequilibrios en los países latinoamericanos, la amenaza permanente de un conflicto bélico en oriente medio, el fracaso de algunos proyectos empresariales y la falta de confianza inducida por los escándalos contables en grandes corporaciones han sido algunos de los factores que han contribuido a posponer las favorables perspectivas iniciales.

En los primeros meses de 2002 los mercados monetarios se mostraban relativamente optimistas respecto a la coyuntura económica, alcanzando en Europa los tipos de interés, tomando como referencia el euribor a un año, niveles del 4% en el mes de mayo, para iniciar posteriormente una senda bajista que los ha llevado a situarse en cifras de alrededor del 2,60% al finalizar el año, a lo largo del cual las políticas monetarias han experimentado una fuerte relajación con el objetivo de favorecer la reactivación económica.

Las cotizaciones de los mercados bursátiles, influidas por los factores de la economía real, se han caracterizado por su extrema volatilidad, haciendo que el año concluya con importantes pérdidas en los principales índices internacionales y que el sentido general de los flujos de capital se haya dirigido a los activos de renta fija, que han actuado como refugio y han experimentado consecuentemente una elevación en sus precios y un descenso en sus rendimientos.

Durante 2002 se han registrado mínimos históricos en las tasas de ahorro familiar; los bajos tipos de interés y las caídas de las cotizaciones de los activos de renta variable han provocado una pérdida de confianza de los ahorradores y han movido a las economías familiares a elevar sus tasas de endeudamiento y de gasto, antes que colocar sus excedentes en productos financieros. Los fondos de inversión han reducido sus saldos recogiendo el impacto de la evolución del valor de mercado de los activos en los que están invertidos y las preferencias de los ahorradores se han orientado hacia productos de mayor liquidez y seguridad frente a unas expectativas de rendimientos sometidos a una fuerte volatilidad.

De acuerdo con la situación descrita y con unas condiciones monetarias muy expansivas el crédito familiar para la compra de vivienda ha resultado potenciado en 2002, aunque el destinado al consumo ha perdido intensidad. La desaceleración que se esperaba al comenzar el año se ha manifestado en la evolución del crédito a las empresas, particularmente en los sectores industriales, mientras el destinado a la construcción ha mantenido un ritmo elevado.



La cuenta de resultados de las entidades financieras refleja este año la incidencia positiva del crecimiento de su actividad y la reducción de los costes de sus recursos, más ágiles que los activos en adaptarse a los descensos de los tipos del mercado por sus características de plazo y repreciaación; en sentido contrario hay que citar el efecto negativo del comportamiento de los mercados de capitales en las valoraciones de las carteras de los fondos de inversión y en las dotaciones a los fondos de fluctuación de valores. Hasta septiembre los resultados de explotación recurrentes de los grupos de bancos y cajas de nuestro sistema financiero presentan una evolución positiva en relación con el anterior ejercicio, de carácter más expansivo en las cajas; la incorporación de los resultados de operaciones financieras, de los aportados por las sociedades puestas en equivalencia y del grupo y de los saneamientos modifican las posiciones anteriores, provocando descensos en los resultados totales en ambos grupos de entidades, de mayor importancia en el caso de los bancos.

En la Caja el plan de nueva expansión destinado a extender la cobertura de la red a todo el territorio nacional ha dado nuevos pasos en 2002 con la apertura de 5 oficinas que sitúan en 17 las ubicadas en nuevas poblaciones. Ibercaja ha finalizado el año con presencia en 35 provincias de la geografía española, integradas en 16 comunidades autónomas. Paralelamente a estas actuaciones ha consolidando su presencia en las restantes zonas de actuación, reordenando sus puntos de venta en función de la evolución de la población y de las características socioeconómicas de las mismas, de forma que al finalizar el año su red dispone de 943 puntos de venta.

El planteamiento estratégico de la Entidad contempla un modelo de distribución en el que la oficina se constituye en centro básico de atención al cliente, con un enfoque dirigido al asesoramiento y el servicio personalizado y contando con el soporte fundamental de los canales de banca a distancia. 2002 ha sido en este marco el año de la consolidación de **iberCaja Directo**, lanzado en el ejercicio anterior, servicio integrado de banca directa para el segmento de particulares, que cuenta ya con más de 100.000 clientes operantes habituales.

La actividad económica de iberCaja y su Grupo financiero en este contexto puede analizarse a partir de los principales epígrafes que integran su Balance Público Consolidado. Los recursos que en él se reflejan ascienden a 16.547 millones de euros y han experimentado un crecimiento de 914 millones desde diciembre de 2001, el 5,85% en términos relativos.

El conjunto de los depósitos, otros débitos a clientes, empréstitos en circulación, pagarés y pasivos subordinados, conceptos que denominamos habitualmente acreedores, presenta un saldo de 13.917 millones de euros y se ha incrementado en 1.542 millones, lo que supone una tasa del 12,46%. El ahorro que iberCaja administra mediante productos que no tienen reflejo en su balance, fondos de inversión, planes de ahorro y jubilación, seguros de ahorro y cesiones de activos a vencimiento, se eleva a fin de año a 6.360 millones. De esta forma los recursos totales de clientes que el Grupo gestiona ascienden a 20.277 millones de euros y su tasa de crecimiento ha sido del 10,96%, en un entorno poco propicio para el desarrollo del ahorro financiero, caracterizado por los reducidos niveles de tipos y las pérdidas experimentadas por los patrimonios de los fondos de inversión.



Las inversiones crediticias netas de sus saldos de provisión específicos, que se recogen en el balance bajo el título de créditos sobre clientes, se cifran en 12.410 millones de euros, lo que supone un aumento sobre diciembre anterior de 1.910 millones. La tasa de incremento de este activo, del 18,19%, ha sido más elevada que la media del sector bancario, lo que ha permitido potenciar la presencia de la Caja en el mercado nacional; la calidad del crédito ha mejorado en iberCaja, reduciéndose nuevamente el índice de morosidad, que se cifra a final de año en el 0,81%.

El saldo activo en entidades de crédito y el efectivo alcanzan los 1.281 millones de euros y la cartera valores de renta fija, acciones y participaciones en empresas asciende a 2.015 millones, de los que 1.054 corresponden a deudas del Estado. Ambos grupos de conceptos, contratados en los mercados monetarios y de capitales, han disminuido su importe en 958 millones de euros. El descenso más importante se ha centrado en los activos públicos, cuyos vencimientos no se han renovado atendiendo a las curvas de rendimientos a medio y largo plazo, lo mismo que los correspondientes a la cartera de renta fija privada, por el marco de incertidumbre y las tendencias de la liquidez. La gestión de la renta variable se ha dirigido a generar unos resultados que contrarrestasen la incidencia negativa de las dotaciones a los fondos de fluctuación derivadas de la evolución de los mercados bursátiles.

El descenso de los activos de entidades y el efectivo ha sido de 316 millones de euros, consecuencia en gran parte de la reducción de las posiciones de arbitraje de la Entidad en los últimos meses en función igualmente de las circunstancias poco favorables del entorno.

En el contexto de la gestión de la liquidez, que se hubiera reducido como consecuencia de la expansión del crédito, la Caja ha llevado a cabo diversas actuaciones en los mercados institucionales, que han aportado unos recursos de 620 millones de euros y han permitido mantener posiciones líquidas estables y relativamente elevadas, que superan a final de año los 600 millones.

Además de las anteriores, una de las actividades más relevantes de la Caja en los mercados monetarios y de capitales ha consistido en atender la demanda de activos financieros de la red y proporcionarle productos con diferentes estructuras de riesgo, referenciados a distintos índices, así como en cubrir el riesgo de interés de determinadas operaciones comerciales, asegurando sus diferenciales.

El inmovilizado material asciende a fin de año a 330 millones de euros, 3 menos que a final de 2001.

El volumen de reservas acumulado por iberCaja y sus Sociedades filiales es de 1.129 millones de euros antes de la distribución de los beneficios del ejercicio que acaba de concluir y presenta un incremento de 95 millones de euros.

Del análisis de los componentes de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública Consolidada, cabe destacar los siguientes aspectos:



El margen de intermediación, obtenido como diferencia entre los intereses y rendimientos del activo y los intereses y cargas del pasivo, asciende a 434 millones de euros y se ha incrementado en el 8,21%, como resultado de una positiva evolución de la actividad de la red y de la aplicación de criterios de rentabilidad y de calidad de riesgo en la gestión de las operaciones. Si a este importe se le añade el saldo neto de comisiones percibidas y pagadas, de 127 millones, resulta un margen básico, representativo de los ingresos que derivan de la actividad ordinaria de la Entidad, de 561 millones, superior en el 7,70% al generado en el pasado ejercicio.

Los gastos de transformación han crecido a un ritmo inferior al de los citados ingresos, como consecuencia de lo cual el índice de eficiencia del Grupo ha experimentado una mejora significativa; el importe de estos gastos ha sido de 335 millones de euros.

Los resultados de las operaciones financieras presentan un balance negativo motivado por las necesidades de dotación a los fondos de fluctuación de la cartera de renta variable; los beneficios y pérdidas que derivan de dichas operaciones se recogen en las cuentas de resultados públicas formando parte del resultado de explotación, que de este modo asciende a 214 millones de euros, cifra ligeramente superior a la que se generó el pasado ejercicio. Si, por su carácter no recurrente, excluyéramos de este margen los resultados de las citadas operaciones financieras, el crecimiento del mismo se hubiera aproximado al 14%, constituyendo la partida de comportamiento más destacable de la cuenta de pérdidas y ganancias del Grupo en 2002.

La constitución del Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias ha exigido nuevas dotaciones, lo mismo que los fondos de pensiones del personal; frente a ello se han recogido importantes beneficios extraordinarios, derivados en gran parte de la actividad de las filiales en el sector inmobiliario.

Los resultados del ejercicio, antes de deducirles el impuesto sobre sociedades devengado, han alcanzado los 212 millones de euros. Estos beneficios se elevan después de impuestos a 152 millones de euros, superiores en el 2,00% a los del año precedente, y van a aplicarse a potenciar los recursos propios y la solvencia del Grupo y, en el caso de iberCaja, a dotar a la Obra Social con un importe de 36 millones de euros, que permitirá afrontar las demandas y necesidades de ámbito social y cultural que surgen en su entorno de actuación.