

Informe Anual 2002



Caja General de Ahorros de Granada

	31/12/02 miles de euros	Variación 02/01	31/12/02
Total Balance Público	6.691.922	13,4%	5.723.032
Investigaciones científicas	5.367.675	17,7%	4.575.700
Centros de Investigación	680.189	-9,7%	667.188
Centros de Renta Variable	228.352	-3,0%	239.587
Immobilizado material neto	164.466	-9,7%	169.062
Recursos Alquilados	5.635.551	13,0%	4.990.094
Recursos Propios	446.170	14,9%	388.531
Cooperativo de Salverio	6,0%	0,63 puntos	0,0911
Posición Neta Interbancaria	133.301	566,0%	20.000
Activos Totales Mundiales	194.313	-11,0%	5.579.499
Tasa de morosidad	2,0%	0,36 puntos	0,0167
Tasa de cobertura de morosidad	120,75%	-10,85 puntos	1.3888
RESULTADOS			
Margen de Intermediación	217.000	13,4%	184.100
Margen Ordinario	94.791	13,7%	813.471
Margen de Explotación	65.039	23,1%	69.749
Beneficio Ajustado Impuestos	42.414	9,9%	56.010
Resultado Descontado Impuestos	46.615	9,7%	41.609
PRODUCTIVIDAD			
Recursos por empleado	2.591,2		2.298,5
Créditos por empleado	3.475,4		3.126,5
Margen Ordinario por empleado	111,4		96,6
Margen de Explotación por empleado	39,5		33,1
R.A.I. por empleado	98,7		96,9
Recursos por oficina	13.022,1		11.504,6
Créditos por oficina	12.396,2		10.525,9
Margen Ordinario por oficina	524,4		493,0
Margen de Explotación por Oficina	198,2		181,1
R.A.I. por oficina	144,1		131,2
DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS			
Financiación Mín.	45.615		47.279
A. Reservas generadas	82.393		26.267
A. Dotación Obra Social	13.252		13.252
RECURSOS HUMANOS Y MATERIALES			
Oficinas	430	0,7%	430
Empleados	2.171	6,2%	2.064
Coches Automóviles	462	0,9%	464

* Datos anterior al 2002 homologados según normativa contable vigente

Informe anual 2002

1 Presentación	7
1.1. Carta del Presidente	9
1.2. Datos Básicos y Principales Magnitudes	12
2 Datos Generales. Órganos de Gobierno. Informe de la Comisión de Control	19
2.1. Datos de identificación	21
2.2. Órganos de Gobierno	22
2.3. Informe de la Comisión de Control	26
3 Informe de Gestión	33
3.1. Introducción	35
3.2. Análisis patrimonial	36
3.3. Análisis de los resultados	39
3.4. Recursos propios	42
3.5. Perspectivas de la Caja	43
4 Informe de Auditoría Independiente	51
5 Informe de Actividades	103
5.1 Presidencia	105
5.1.1 Secretaría General	105
5.1.2 Obra Social, Fundación Caja de Granada y Fundación La General para el Desarrollo Solidario	110
5.1.3 Memoria de Actividad Institucional	115
5.2 Vicepresidencia Primera	120
5.2.1 Auditoría y Control de Riesgos	120
5.3 Dirección General	123
5.3.1 Dirección General Adjunta de Negocio	123
5.3.2 Dirección General Adjunta de Medios	133
5.3.3 Dirección General Adjunta de Finanzas	152
6 Relación de Sucursales	155

1

Presentación

1.1. CARTA DEL PRESIDENTE



caja general de ahorros de granada | informe anual 2002

El presente Informe Anual recoge la información correspondiente al ejercicio económico y social correspondiente al año 2002 de la Caja General de Ahorros de Granada. Un año más, me corresponde resaltar algunos de los aspectos más destacados de ese periodo. Para ello, en primer lugar, me referiré a la evolución de la economía española en 2002, en cuyo contexto se ha desarrollado la actividad de la Caja General de Ahorros de Granada y, en segundo lugar, realizaré una exposición de las principales magnitudes de la Caja de Granada en 2002, terminando con una referencia a las actividades sociales realizadas a través de la Obra Social y de las fundaciones Caja de Granada y La General para el Desarrollo Solidario.

El año 2002, que comenzó con la culminación de la implantación del Euro, ha estado marcado por una clara desaceleración económica, lo que unido a la debilidad de los mercados bursátiles, la bajada de tipos de interés y la incertidumbre de los mercados, se ha traducido en un año difícil para el sector financiero en su conjunto.

A pesar de la desfavorable situación de la economía internacional, la economía española ha mantenido ritmos de crecimiento relativamente elevados, obteniendo una tasa de crecimiento del 2% durante 2002, frente a un crecimiento por debajo del 1% de la Zona Euro. La desaceleración del consumo, la caída de la inversión empresarial, la nula aportación de la demanda externa consecuencia del estancamiento de las exportaciones e importaciones, han sido los principales factores que explican un menor crecimiento respecto de ejercicios anteriores.

Por el lado de la oferta, el sector de la construcción, el energético y los servicios han sido los sectores más dinámicos de nuestra economía.

Respecto al empleo, se ha producido un cambio de signo respecto a 2001. Según la EPA del 4º Trimestre de 2002, la creación de empleo, estimada en 256.300 empleos netos en el año, no ha podido evitar que creciera el paro, situándose éste a finales de año en el 11,3 % de la población activa.

Por otro lado, la variable macroeconómica que peor comportamiento ha tenido ha sido el I.P.C. que finalizó el año con una tasa del 4%, duplicando las previsiones oficiales del Gobierno reflejadas en el cuadro Macroeconómico de los Presupuestos Generales del Estado.

Respecto a la principal normativa legislativa en el año 2002, he de señalar que a finales del mes de noviembre, se aprobó la Ley de Medidas de Reforma del Sistema Financiero (22 de noviembre de 2002), lo que determina que durante 2003 las entidades financieras se adapten a la nueva reglamentación.



En el ejercicio 2002, la Caja de Granada ha sabido enfrentarse a unas condiciones financieras adversas, lo que ha permitido alcanzar un crecimiento en las principales magnitudes de nuestra entidad.

informe anual 2002 | caja general de ahorros de granada

También la Caja de Granada, modificando sus estatutos y renovando sus órganos de gobierno.

En el ejercicio 2002, la Caja de Granada ha sabido enfrentarse a unas condiciones financieras adversas, lo que ha permitido alcanzar un crecimiento en las principales magnitudes de nuestra entidad. La inversión crediticia se ha incrementado en un 17,2%, mientras que la morosidad ha aumentado un 0,36%, alcanzando la cobertura de esta el 127,7 %. Los recursos de balance han crecido un 13% en su conjunto, si bien, el mayor impacto en la cifra de negocio se ha recogido en Recursos que aportan liquidez, con un aumento de 651.750 miles de euros, lo que representa un 16,44% de incremento interanual. El margen de intermediación experimentó un crecimiento respecto del año precedente de un 16,37%, debido a la disminución de costes financieros producidos en el ejercicio. El BDI (beneficio después de impuestos) fue un 9,89% superior al del ejercicio anterior y los Recursos Propios se situaron en 446.470 miles de euros con un crecimiento interanual de un 14,91%.

El tercer aspecto, es el que se refiere al verdadero Dividendo de una caja de ahorros como La General, el social, nuestra Obra Social y las fundaciones Caja de Granada y La General para el Desarrollo Solidario. En este aspecto, he de resaltar que en el contexto del desarrollo estratégico de la Caja de Granada, la Obra Social, hace suyos los principios de productividad y eficiencia como factores claves para optimizar la capacidad de generación de actividad con utilidad creciente para los beneficiarios y, alcanzar con ello la máxima eficacia en términos de rentabilidad social. Para cumplir con estos objetivos, durante 2002, se ha seguido potenciando la Obra

Social, combinando el desarrollo de actividades innovadoras con el mantenimiento de otras más tradicionales, pero que cumplen una importante misión social. En el campo literario se ha continuado con los Premios Literarios Jaén en su XVIII edición y la publicación de los volúmenes 6,7 y 8 de Granada y sus Barrios. En el campo de la economía, se han publicado el Cuaderno Económico número 14, relativo al sector industrial andaluz y el Informe Económico y Financiero de Andalucía (ESECA). En el área docente y universitaria, he de resaltar la colaboración con las delegaciones de la Universidad Nacional a Distancia de Baza y Motril y el Centro Mediterráneo de la Universidad de Granada.

La Obra Social ha subvencionado a 77 organizaciones no gubernamentales centradas en la asistencia e integración social de los que más lo precisan en el ámbito territorial de actuación de nuestra entidad.

Asimismo, para nuestra entidad ha sido muy importante la entrega del Premio Caja de Granada a la Cooperación Internacional al Profesor Muhammad Yunus por su dedicación a la erradicación de la pobreza en el

A finales de año, se puso en marcha El Plan Director 2002-2006 que contempla en detalle tanto el escenario económico financiero para los próximos ejercicios como el inventario de planes y acciones necesarias para conseguir el aumento del negocio.

caja general de ahorros de granada | informe anual 2002

mundo mediante el sistema de microcréditos. La trascendencia de este evento fue manifiesta con la presencia de S.M. la Reina de España que presidió el acto e hizo entrega del premio al Sr. Yunus.

La Fundación Caja de Granada ha desarrollado una fuerte actividad, destacando fundamentalmente aquellas acciones más ligadas con el objeto social de generación de Infraestructuras y equipamientos sociales. Los Programas de Desarrollo Comunitario, de Promoción Social y de Promoción Económica han recogido todas las acciones fijadas en los objetivos para el desarrollo social de las zonas de influencia, tratando de evitar los procesos de exclusión en las zonas más desfavorecidas.

La Fundación General para el Desarrollo Solidario, que inició su andadura el 7 de febrero de 2002, siguiendo el camino marcado por Muhammad Yunus, con el propósito básico, de impulsar la integración de los sectores sociales más desfavorecidos, y que se encuentran excluidos del sistema financiero tradicional. Para el cumplimiento de este objetivo se han puesto en marcha unos préstamos de pe-

queña cuantía (microcréditos), sin avales ni garantías, que permiten la promoción de empleo entre los más desfavorecidos, mediante la puesta en marcha de distintas actividades económicas. A lo largo de 2002 se han concedido veinte de estos microcréditos que han generado 51 puestos de trabajo con una media de 2,5 empleos por empresa creada.

A finales de 2002, la Caja de Granada puso en marcha El Plan Director 2002-2006 que contempla en detalle tanto el escenario económico financiero para los próximos ejercicios como el inventario de planes y acciones necesarias para conseguir el aumento del negocio mediante el crecimiento de la inversión, la contención de costes y el reforzamiento de la solvencia y la liquidez.

Los buenos resultados del ejercicio 2002 para la Caja de Granada son el fruto de la confianza de nuestra clientela, así como la dedicación, el trabajo y esfuerzo continuado de los empleados y empleadas de la entidad, lo que ha permitido, entre otras cosas, mantener los niveles de crecimiento y expansión iniciados en años anteriores, reforzar su solvencia, continuar con la dotación a la Obra Social, e iniciar nuevas acciones solidarias con la comunidad.

Esta es la base para alcanzar en el futuro los objetivos propuestos, un proyecto autónomo y solvente, abierto a la colaboración con otras cajas de ahorros y cada vez más efectivo en cuanto a su capacidad de transformar y mejorar su territorio en el desarrollo de su compromiso económico, social, cultural y solidario con su ciudadanía.

Antonio-Claret García García
Presidente

1.2. DATOS BÁSICOS Y PRINCIPALES MAGNITUDES

informe anual 2002 | caja general de ahorros de granada

C.G.A.G. DATOS BÁSICOS DE CIERRE A 31/12/2002 (miles de €)

	2000	2001	2002	Variación 01/00		Variación 02/01	
				Absoluta	%	Absoluta	%
TOTAL BALANCE PÚBLICO	5.511.809	5.723.032	6.491.922	211.223	3,8	768.890	13,4
INVERSIÓN CREDITICIA BRUTA ¹	4.003.466	4.579.788	5.367.573	576.322	14,4	787.785	17,2
MOROSIDAD	69.320	76.413	109.130	7.093	10,2	32.717	42,8
RATIO. MORA/INVERSIÓN	1,73	1,67	2,03	-0,06	-3,6	0,36	21,9
RECURSOS AJENOS	4.650.905	4.990.094	5.638.561	339.189	7,3	648.467	13,0
RECURSOS ADMINISTRADOS ²	4.847.038	5.168.482	5.799.121	321.444	6,6	630.639	12,2
FONDOS DE PROVISIÓN	97.506	105.896	139.388	8.390	8,6	33.492	31,6
COBERTURA F. PROVISIÓN	140,66	138,58	127,73	-2,08	-1,5	-10,86	-7,8
REC. PROPIOS COMPUT. AJUST.	358.982	388.531	446.470	29.549	8,2	57.939	14,9

1 No se ha eliminado la provisión para insolvencias.

2 Recursos ajenos más otros recursos de balance más Recursos Fuera de Balance.

(*) Datos anteriores a 2002 homogeneizados según normativa contable vigente.

C.G.A.G. PRINCIPALES MAGNITUDES (miles de €)

Cifras absolutas Cuenta de Resultados			
	2000	2001	2002
1. Margen de Intermediación	171.003	186.480	217.000
2. Margen Ordinario	196.679	213.471	241.791
3. Gastos de Explotación	125.772	142.780	154.613
3.1. Gastos de personal	80.584	89.465	98.381
3.2. Otros gastos administrativos	30.960	40.014	42.894
3.3. Amortizaciones	14.228	13.301	13.337
4. Margen de Explotación	71.143	69.749	85.838
5. Resultado antes de Impuestos	63.874	56.810	62.414
6. Resultado después de Impuestos	45.163	41.509	45.615
7. A.T.M.	5.204.393	5.579.689	6.196.213

(*) Datos anteriores a 2002 homogeneizados según normativa contable vigente.

C.G.A.G. PRINCIPALES MAGNITUDES

Tasas anuales de crecimiento (%)	Cuenta de Resultados		
	2000/1999	2001/2000	2002/2001
1. Margen de Intermediación	6,7	9,1	16,4
2. Margen Ordinario	-4,1	8,5	13,3
3. Gastos de Explotación	11,6	13,5	8,3
3.1. Gastos de personal	12,3	11,0	10,0
3.2. Otros gastos administrativos	14,6	29,2	7,2
3.3. Amortizaciones	2,0	-6,5	0,3
4. Margen de Explotación	-23,1	-2,0	23,1
5. Resultado antes de Impuestos	14,9	-11,1	9,9
6. Resultado después de Impuestos	24,2	-8,1	9,9
7. A.T.M.	28,2	7,2	11,0

(*) Datos anteriores a 2002 homogeneizados según normativa contable vigente.

C.G.A.G. PRINCIPALES MAGNITUDES

% S/A.T.M Cuenta de Resultados	2000	2001	2002
1. Margen de Intermediación	3,29	3,34	3,50
2. Margen Ordinario	3,78	3,83	3,90
3. Gastos de Explotación	2,42	2,56	2,50
3.1. Gastos de personal	1,55	1,60	1,59
3.2. Otros gastos administrativos	0,59	0,72	0,69
3.3. Amortizaciones	0,27	0,24	0,22
4. Margen de Explotación	1,37	1,25	1,39
5. Resultado antes de Impuestos	1,23	1,02	1,01
6. Resultado después de Impuestos	0,87	0,74	0,74

(*) Datos anteriores a 2002 homogeneizados según normativa contable vigente.

MAGNITUDES BÁSICAS DE LA C.G.A.G. (1990-2002) (I) (miles de €)

Año	A.T.M.	Inversión cred. bruta	Recursos Ajenos	Resultado antes.Imp.	Resultado % A.T.M.
31/12/1986	926.911	465.406	911.483	13.703	1,48
31/12/1987	1.091.829	541.806	1.034.949	8.444	0,77
31/12/1988	1.239.654	645.289	1.208.263	8.468	0,68
31/12/1989	1.495.571	846.820	1.385.375	15.686	1,05
31/12/1990	1.655.626	1.022.322	1.568.768	19.611	1,18
31/12/1991	2.026.144	1.226.389	1.951.552	24.233	1,20
31/12/1992	2.352.103	1.393.801	2.100.008	26.174	1,11
31/12/1993	2.364.447	1.497.579	2.217.568	27.977	1,18
31/12/1994	2.726.309	1.687.862	2.500.562	29.029	1,06
31/12/1995	2.955.024	1.823.379	2.629.838	12.941	0,44
31/12/1996	3.114.401	2.023.744	2.775.576	38.743	1,24
31/12/1997	3.490.442	2.408.108	3.196.388	49.638	1,42
31/12/1998	4.002.679	2.885.134	3.479.782	55.610	1,39
31/12/1999	4.417.513	3.740.266	4.005.908	58.766	1,33
31/12/2000	5.204.393	4.003.466	4.650.905	63.874	1,23
31/12/2001	5.579.689	4.579.788	4.990.094	56.810	1,02
31/12/2002	6.196.213	5.367.573	5.638.561	62.414	1,01

(*) Datos anteriores a 2002 homogeneizados según normativa contable vigente.

MAGNITUDES BÁSICAS DE LA C.G.A.G. (1990-2002) (II) (miles de €)

Año	Resultado después Imp.	Número de empleados	Número de oficinas ³	Dotación a O.B.S.	Recursos propios ⁴
31/12/1986	10.848	1.116	236	1.803	49.656
31/12/1987	6.281	1.142	240	1.893	53.833
31/12/1988	6.004	1.160	234	1.893	68.077
31/12/1989	11.780	1.264	238	2.404	86.359
31/12/1990	9.917	1.308	250	4.309	86.275
31/12/1991	15.242	1.542	273	4.808	142.494
31/12/1992	18.361	1.590	285	5.337	156.618
31/12/1993	18.361	1.622	298	3.804	172.977
31/12/1994	20.236	1.635	301	6.611	175.658
31/12/1995	11.943	1.688	307	4.898	183.964
31/12/1996	24.794	1.768	314	5.619	209.909
31/12/1997	32.461	1.865	338	10.818	235.777
31/12/1998	36.369	1.953	384	10.518	254.204
31/12/1999	37.693	2.025	415	11.419	295.636
31/12/2000	45.163	2.049	425	12.405	358.982
31/12/2001	41.509	2.064	430	13.222	388.531
31/12/2002	45.615	2.171	433	13.222	446.470

³ Incluye oficinas desplazadas.⁴ Incluye las reservas de regularización procedentes de la Ley de Actualización de Balances aprobadas por Banco de España en el año 96.

(*) Datos anteriores a 2002 homogeneizados según normativa contable vigente.

Datos generales
Órganos de gobierno
Informe de la Comisión
de Control

2.1. DATOS DE IDENTIFICACIÓN

La Caja General de Ahorros de Granada remonta sus orígenes al Monte de Piedad de Santa Rita de Casia, fundada por escritura de 6 de abril de 1741, continuando sus actividades con la denominación Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Granada.

Su denominación actual, Caja General de Ahorros de Granada, viene determinada por la Escritura de fecha 21 de enero de 1991, de Fusión de la Caja General de Ahorros y Monte de Piedad de Granada con la Caja Provincial de Ahorros de Granada, por absorción de esta última, que fue objeto de inscripción en el Registro Mercantil de Granada, en el Tomo 381, Folio 1, Hoja número GR-806, Inscripción 1^a, el 5 de marzo de 1991.

Figura inscrita en el Registro Especial de las Cajas de Ahorro Popular del Banco de España con el número 109, siendo su número de codificación el 2031.

El domicilio social se encuentra en Granada, Carretera de Armilla, número 6.

El Número de Identificación Fiscal es G-18000802.

Es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorros.

Los Estatutos y demás información pública pueden consultarse en el domicilio social indicado.

Plazos y forma de convocatoria de las Asambleas Generales, Ordinarias y Extraordinarias

Las Asambleas Generales podrán ser ordinarias y extraordinarias, respetando cada convocatoria los plazos establecidos por los Estatutos de la Entidad.

La Asamblea General se reunirá con carácter ordinario dos veces al año, dentro de cada semestre natural, siendo convocadas por acuerdo del Consejo de Administración, mediante comunicación remitida a las personas con derecho de asistencia y por anuncios publicados tanto en el Boletín Oficial de la Junta de Andalucía y en el Boletín Oficial del Estado, como en los periódicos de mayor circulación en el territorio de la Comunidad Autónoma de Andalucía.

La Asamblea General extraordinaria se celebrará tantas veces como sea expresamente convocada, bien a instancias del Consejo de Administración, de al menos un tercio de los consejeros generales de que se componga la Asamblea General o a petición de la Comisión de Control, en el supuesto previsto expresamente en los Estatutos vigentes. Se publicará en igual forma que las ordinarias.

2.2. ÓRGANOS DE GOBIERNO

Relación de Consejeros Generales de la entidad a 31/12/02:

Corporaciones municipales

Juan Carlos Álvarez Espín
Miguel Rafael Álvarez Guarnido
Antonio Álvarez Leon
Eduardo Anguita Benítez
Francisco Javier Aragón Ariza
Jesús Graciliano Arenas Fernández
Antonio Avilés Fornieles
José Antonio Balderas Madrid
Manuel Bejarano Zafra
Diego Cervantes Ocaña
Antonio Cruz Jiménez
Francisco Escobedo Valenzuela
Juan Fernández Gutiérrez
Pedro Fernández Peñalver
Juan Ramón Ferreira Siles
Agustín Gallego Chillón
Baltasar Garzón Garzón
Fernando Jesús Giménez Gallego
Antonio Gómez Huertas
Carolina González Vigo
María Luisa Grande Gascón
Jesús Huertas García
Antonio Ibáñez Gómez
Ana López Andújar
José López García
Fernando López Rejón
Francisco Luque Martín
Antonio Marín Hernández
Adolfo Martín Padial
Manuel Megías Morales
Jesús Avelino Menéndez Fernández
José Antonio Morales Cara
Emilia Morcillo Gómez
Miguel Angel Muñoz García
José J. Muros Castro
Cristina Nestares García-Trevijano
Manuel Peláez Ramos
Sebastián Pérez Ortiz
Virtudes Puche Alcaide
Concepción Ramírez Marín
Antonio Manuel Rebollo Martínez
Luis Manuel Rubiales López
José Rubio Alonso
Andrés Ruiz Martín
Juan Antonio Sáez Mata
Jaime Sánchez Illescas
Marcelino Sánchez Ruiz
Juan Antonio Segura Terribas
Ana Serrano García
Cosme Serrano Serrano
Laura Sierra Martín
José Manuel Tapia Ramos
Eugenio Torres Herrera
Juan Antonio Vaquero Romero
José Luis Zamacona López
Alejandro J. Zubeldía Santoyo

Impositorios

Juan Francisco García Casanova
Juan de Dios García Cepero
Francisco García Comino
Luis F. García del Moral Garrido
Nicolás García Fernández
Bautista García Florencio
Antonio-Claret García García
Emilia García Hernández
Antonia García Herrera
Juan Bautista García Martín
José Antonio García Martínez
Manuel García Montero
Antonio García Puga
María José García Quesada
Encarnación García Túnez
Mª Jesús García-Ligero Ramírez
Fernando García-Valenzuela Pérez
Manuel Garrido Mesa
Francisco Javier Gavilán Pérez
Mª Dolores Genaro Moya
Gabriel Gijón Puerta
Teresa Gil Ruiz
Josefa Gómez Jiménez
Antonio Gómez Sánchez
Guillermo Gómez-Moreno Calera
Narciso González Amaro
Leopoldo González Bueno
Rosario González Fernández
Mª Angeles González Gómez
Alejandro González López-Sanz

Francisco González Martín
Rosa M^a. González Martín
Juan Antonio González Morales
Rosario González Pulido
Sinforiano Gor Martínez
Sergio Granados Ramírez
Juan Miguel Guerrero Moraga
Gregorio Guijarro de la Villa

Celia Gutiérrez Mirón
Omar Haouari
Rafael de Heredia González
José Damián Hernández Lozano
Juan Francisco Hernández Rodríguez
Juan Francisco Hernández Suárez
Diego Herrera López

Junta de Andalucía

Juan Carlos Adarve Moreno
Antonio Berrio Jiménez
Juan de Dios Bustos Jiménez
Juan Caballero Leyva
Gabriel Cañavate Maldonado
María Dolores Castillo Calderón
Juan de Dios Castillo Pla
Esperanza Cebrián Arias
Miguel Crespo Miegimolle
Juan Antonio Fuentes Gálvez
Begoña García Díaz
María Dolores García Lozano
Enrique Gil Cabrera
Juan Gómez Porcel
Josefina Gómez Rodríguez
José Manuel Hernández-Villalobos Jiménez
Carlos F. Hita Alonso

Juan de Dios Jiménez Aguilera
José Jiménez Lozano
Francisco Lara de la Plaza
Francisco Lombardo Enríquez
Bernabé Marín Segura
José Martín Aguado
Cecilio Martín García
Eva Martín Pérez
Alberto Martínez Martínez
Eduardo Moral García-Triviño
Belén Navarro Navarro
María Pilar Péramos Esteban
M^a Asunción Pérez Cotarelo
Manuel Rodríguez Garrido
Francisca Rodríguez Ordóñez
Pedro Vaquero del Pozo
Manuel Zambrano Ruiz

Excelentísima Diputación Provincial de Granada

Juan de la Asunción Jiménez
Antonio Ayllón Moreno
María Ángeles Blanco López
Antonio Carvajal Pérez
Ana Conde Trescastro
Miguel Fernández Almenara
Nicolás García Rodríguez

Antonio Martínez Caler
José Luis del Ojo Torres
Elvira Ramón Utrabo
Carmen Lidia Reyes Ruiz
Pascual Rivas Carrera
Francisco Saavedra Fernández
Víctor Sánchez Martínez

Empleados

Horacio García García
José Antonio González Morales
José Juan de Dios Herrero Giménez
Francisco B. Herrero Robles
Francisco López Varela
Francisco Lozano López

Ana Teresa Peiró Fonseca
Juan de Dios Rodríguez Cuadro
Guillermina Rodríguez Lomas
Amador Torres Pulido
Rafael Velázquez López

Consejo de Administración:

Presidente

Antonio-Claret García García

Vicepresidente primero

Manuel Martín Rodríguez

Vicepresidente segundo

Juan Ramón Ferreira Siles

Secretario

Alejandro J. Zubeldia Santoyo

Vocales

Miguel Crespo Miegimolle

Horacio García García

Encarnación García Túnez

Baltasar Garzón Garzón

Mª Dolores Genaro Moya

José María González del Castillo

Juan de Dios Jiménez Aguilera

Eduardo Moral García-Triviño

José Luis del Ojo Torres

María Pilar Péramos Esteban

Pascual Rivas Carrera

Andrés Ruiz Martín

Marcelino Sánchez Ruiz

Comisión Ejecutiva:

Presidente

Antonio-Claret García García

Secretario

Alejandro José Zubeldia Santoyo

Vocales

Juan Ramón Ferreira Siles

Mª Dolores Genaro Moya

José María González del Castillo

Juan de Dios Jiménez Aguilera

Manuel Martín Rodríguez

Horacio García García

Eduardo del Moral García-Triviño

Pascual Rivas Carrera

Comisión de Control:

Presidente

Antonio Cruz Jiménez

Vicepresidente

Rafael de Heredia González

Secretario

Juan Francisco García Casanova

Vocales

Nicolás García Rodríguez

Fernando Jesús Giménez Gallego

José Antonio González Morales

Carolina González Vigo

José Jiménez Lozano

Francisca Rodríguez Ordóñez

Representante de la Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Andalucía

Pedro Miguel Serrano León

Equipo Directivo:

Director General

Fernando Rodríguez Moreno

Secretario General

Gonzalo Suárez Martín

Director General Adjunto de Negocio

Ramón Martín López

Director General Adjunto de Finanzas

Manuel López Robles

Director General Adjunto de Medios

José Entrena García

2.3. INFORME SEMESTRAL DE LA COMISIÓN DE CONTROL CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO SEMESTRE DE 2002

La Comisión de Control de la Caja General de Ahorros de Granada, en sesión celebrada el 17 de marzo de 2003, por unanimidad de los asistentes y con la presencia del representante de la Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Andalucía, acordó, en virtud de lo establecido en el artículo 83 de la Ley de Cajas de Ahorros de Andalucía, Ley 15/1999, modificada por la Ley 10/2002, de 21 de diciembre, así como el artículo 122 del Reglamento de dicha Ley, emitir y elevar este Informe a la Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Andalucía, al Banco de España y a la Asamblea General de la Caja General de Ahorros de Granada, sobre la gestión económica y financiera de la Entidad, así como sobre la ejecución del presupuesto anual y gestión de la Obra Social a 31 de diciembre de 2002.

La Comisión de Control, durante el segundo semestre de 2002, procedió periódicamente al examen de la información de la situación económica de la Entidad, conociendo tanto los balances públicos como los datos estadísticos comparativos y complementarios.

La Comisión de Control, en el ejercicio de sus competencias, ha recabado la información correspondiente a cada uno de los centros responsables de la Entidad. Así, una vez analizadas las variables económico - financieras, se desarrolla un análisis por áreas, haciendo una valoración específica de cada una de ellas.

1.- Política de inversión y captación de recursos

El segundo semestre del año 2002 se ha movido en un entorno de bajo crecimiento económico, propiciando una bajada de los tipos de interés en todos los plazos de la curva. En este ambiente económico - financiero, la política de la Caja ha sido la de mantener un crecimiento sano en inversión que permita incrementar su activo.

En la inversión crediticia, se ha mantenido la política de incremento de negocio minorista que permite mantener y atender a nuestra base de clientes. Se ha prestado especial atención al negocio hipotecario, donde la Caja ha crecido en tasas superiores al 18%, después de haber titulado parte de nuestra cartera de préstamos hipotecarios. Ante la bajada de tipos esperada, se ha puesto especial énfasis en la vigilancia de los precios de operaciones de crédito de forma que la Entidad pueda mantener sin problemas su cuenta de resultados.

En los mercados mayoristas, hay que distinguir tres actuaciones diferentes. En renta variable, ante la volatilidad de los mercados, la Caja General de Ahorros de Granada se ha centrado en mantener bajos volúmenes de inversión, procediendo a retirar la inversión de posiciones ante las subidas ocurridas en la última parte del año. En Renta fija, ante la previsible bajada de tipos, se ha incrementado la cartera en el último trimestre, centrándose principalmente en títulos sin riesgo o de riesgo muy bajo. Por último, la actividad en sindicados, se ha ralentizado bastante, debido al crecimiento del crédito en la red ante la necesidad de destinar recursos a atender a los clientes tradicionales.

En cuanto a la política de captación de recursos, se ha mantenido la misma que en el primer semestre de 2002, centrada en mantener un buen crecimiento en los epígrafes tradicionales, principalmente cuentas corrientes y de ahorro. Igualmente, se ha procedido a realizar una emisión de obligaciones subordinadas destinada a colocarla en la red de oficinas, con el objetivo de reforzar el nivel de los recursos propios de la Caja.

En los mercados mayoristas, se ha continuado con las emisiones de pagarés dentro del programa que se tenía establecido. Igualmente, la Caja de Granada ha participado, junto con otras Cajas, en una titulización de préstamos hipotecarios que ha permitido obtener una importante liquidez adicional.

2. Política de expansión

La política de expansión marcada en el Plan Financiero de 2002, consistía en la apertura de cinco nuevas sucursales:

- Almería 9, en la División Territorial de Granada/Provincia y Almería.
- Almonte y Mairena de Aljarafe, en la División Territorial Externa.
- Hijar, en la División Territorial de Granada Metropolitana.
- Sede Central, en la División Territorial de Granada Metropolitana.

Los criterios de selección de plaza a aperturar, aplicados por los distintos responsables territoriales de la Caja, están basados en el potencial de negocio y se analizan, entre otras, las siguientes variables:

- Densidad de oficinas bancarias por habitante de la plaza/zona seleccionada.
- Estructura y características de la población analizada.
- Mercado de trabajo, indicadores económicos y sectores de actividad dominantes.
- Aparte de estos criterios y con el fin de profundizar e incrementar el rigor en la selección de plazas, que el Plan de Expansión de la Caja de Granada contempla, recientemente se ha firmado un convenio con ESECA, para que esta sociedad de estudios aporte información metodológica, que ayude a los responsables territoriales en la selección de las plazas.

La evolución de la expansión en el segundo semestre ha sido:

Oficina 467 (Hijar)	12/08/2002
Ventanilla Desplazada de Cájar	24/09/2002
Oficina 468 (Almonte)	31/12/2002
Oficina 469 (Mairena de Aljarafe)	21/12/2002

Con la apertura de estas sucursales, junto con las abiertas en el transcurso del primer semestre, se cumple con la expansión prevista en el plan financiero para el año 2002.

3. Solvencia, rentabilidad y liquidez

Calculada la solvencia según la normativa vigente del Banco de España (Circular 5/93 sobre determinación y control de los recursos propios mínimos), y agregando en junio la parte del resultado que previsiblemente se destinaría a reservas, la situación de esta Entidad al cierre del segundo semestre es:

(datos en miles de euros)	31/12/01	31/12/02	Variación absoluta	%
Recursos Propios computables	388.531	446.470	57.939	14,91
Recursos Propios mínimos	342.209	416.371	74.162	21,67
Exceso	46.322	30.099	-16.223	-35.02
Riesgos ponderados	4.266.239	5.204.023	937.784	21,98
Coeficiente de solvencia	9,11%	8,58%	-0,53%	

Como se observa, los recursos propios computables han crecido casi un 15%, si bien, al haber crecido los mínimos un 21,67%, el exceso sobre el mínimo necesario se ha reducido con respecto al que había a finales del año 2001.

Con respecto a la rentabilidad de la Caja, a igual fecha de referencia, y medida a través de diversos ratios sobre los activos totales medios, los datos son los siguientes:

% sobre Activos Totales Medios (ATM)			
	31/12/01	31/12/02	Variación
Margen de Intermediación	3,34	3,50	0,16
Margen Ordinario	3,83	3,90	0,07
Margen Básico	3,80	3,95	0,15
Margen de Explotación	1,25	1,39	0,14
Resultado antes de Impuestos	1,02	1,01	-0,01

Durante el año, prácticamente todos los ratios han evolucionado positivamente, dándose los mayores crecimientos en los datos de Margen de Intermediación, Margen Básico y Margen de Explotación que son los que mejor reflejan la marcha de la actividad financiera típica de la Entidad.

En relación con la liquidez, la fuerte actividad crediticia habida durante el semestre, en el que la Inversión Crediticia ha crecido 299 millones de euros, se ha visto compensada por el incremento de los recursos ajenos que aportan liquidez, por lo que ésta se ha mantenido en niveles normales. Como puede comprobarse en el informe de "Seguimiento mensual de la liquidez", que periódicamente conoce el Comité de Tesorería de la Entidad, la evolución de este parámetro es positiva, habiendo estado durante el segundo semestre de 2002, en términos medios, por encima de la media mantenida durante el primer semestre del año.

4. Obra Social

Con respecto a la gestión de la Obra Social, cabe destacar que la actividad fue especialmente intensa durante el segundo semestre de 2002, actividad ésta que se orientó, como es habitual en esta obra social de la Caja de Granada, principalmente a las áreas cultural, docente, asistencial, de administración e institucional.

El Consejo de Administración, en sesión celebrada el 8 de febrero de 2002, aprueba el presupuesto inicial de la Obra Social para el presente año, ascendiendo éste a 17.626.799,698 euros, de los que 13.222.264 correspondían a dotación sobre beneficios, y 4.404.535,68, a ingresos externos. En el siguiente cuadro, se desglosa el presupuesto, en función del origen de los fondos, así como su estado de ejecución a 31/12/2002:

	Presupuesto de Gastos	Ejecutado a 31/12/2002	% Ejecución
Dotación sobre beneficios	13.222.264,00	13.220.162,67	99,68%
Ingresos	4.404.535,68	4.347.936,34	98,71%
Totales	17.626.799,68	17.568.099,01	99,66%

Dentro de la programación concebida para este segundo semestre del año 2002, cabe destacar la organización y el montaje de 54 exposiciones: 3 en el Centro Cultural Puerta Real, 13 en el Centro Cultural Fundación Caja de Granada, 4 en la Sala de Almería, 4 en la Sala de Loja, 5 en la Sala de Motril, 5 en la Sala de Jaén, 4 en la Sala de Úbeda, 3 en la Sala de Pitres, 5 en la Sala de Almuñécar y 8 exposiciones en colaboración con instituciones públicas y privadas. Durante este período, cabe destacar las exposiciones dedicadas a la obra de "Rafael Canogar", "El Carmen de los Mártires en Granada" o "El Exilio", con una asistencia total de 54.000 personas.

Especial mención merece la entrega de los Premios Literarios Ciudad de Jaén en su XVIII edición, y en sus tres modalidades de Novela, Poesía y Narrativa infantil. De entre las 624 obras presentadas en el certamen, el Jurado decide que el fallo recaiga en la escritora Ena Lucía Portera, en el apartado de novela, por su obra "Cien botellas en una pared". En el capítulo de Poesía, el escritor Federico Gallego, resultaría premiado por la obra "Quién, la realidad", y, en la modalidad de Narrativa infantil, por último, Heinz Delam, por "La sima del diablo".

El patrocinio del Taller de Restauración de Órganos está posibilitando la restauración del órgano del convento de Zafra. En el apartado de publicaciones, se han editado, dentro de la colección "Granada y sus barrios", los volúmenes 6, 7 y 8, así como el Informe Económico y Financiero de Andalucía (ESECA) y el Cuaderno Económico de Granada.

Por su parte, dentro del Área Docente, comenzado el curso 2002/2003, se continúa con las actividades propias de los centros Colegio de Primaria y Secundaria "Caja de Ahorros", Guardería "Santo Ángel" de Baza, Colegio de Sordos "Sagrada Familia", Instituto de Enseñanza Secundaria de Jódar, Escuela de Formación Agraria "El Soto", así como de la Fundación Escuela de Negocios de Andalucía.

En el Área Asistencial, la mayor aportación está relacionada con actividades encaminadas a la tercera edad, al constituirse éste como un segmento de población creciente y, por tanto, demandante de nuevas acciones formativas y de ocio, a las que se pretende dar cobertura, conjugando las cooperaciones tradicionales en localidades, a través de los clubes de jubilados, con la puesta en marcha de nuevos proyectos, en colaboración, muchos de ellos con las administraciones locales.

El Área Institucional recoge el total del importe destinado a hacer frente a los compromisos socioculturales derivados del conjunto de convenios de gestión firmados por la Caja con diversas instituciones y colectivos profesionales. Se financian acciones de carácter docente, cultural, fomento de la investigación y otras actividades de diversa índole. De especial relevancia son los convenios suscritos con el Excelentísimo Ayuntamiento de Granada, así como la Excelentísima Diputación de Granada. En ambos casos, se trata de colaborar conjuntamente con el fin de impulsar el desarrollo económico y social de nuestra provincia.

En colaboración con ayuntamientos, y por su importancia en la zona de actuación de nuestra Entidad, se han patrocinado seis festivales internacionales. En el apartado correspondiente a patrocinios, cabe destacar que se mantienen los siguientes: Fundación Granada para la Música, Festival de Música y Danza (Opera Fidelio), Consorcio Parque de las Ciencias, Patronato García Lorca, Fundación García Lorca, Huerta de San Vicente, Centro UNESCO de Andalucía, Servicio de Asistencia a Víctimas de Delitos (SAVA), UNED de Baza y de Motril, Encuentros con Mayores y campaña publicitaria "De tu parte".

Dentro del apartado de Administración, están incluidos aquellos inmuebles que, perteneciendo al inmovilizado de Obra Social, se encuentran en trámite de venta y/o cesión a otras entidades o clubes. En el segundo semestre de 2002, se ha conseguido la aprobación, por parte del Ayuntamiento de Monachil, del Plan Parcial del Polígono Maribel, estando en estos momentos en trámites de extinción la Junta de Compensación creada al efecto. En el pasado mes de noviembre, se procedió a la venta del hotel "Albergue La General", en virtud de la cláusula de opción de compra que existía a favor de la sociedad que lo tenía arrendado. Esto ha supuesto la minusvaloración del inmovilizado de Obra Social, con contrapartida en el incremento del Fondo de la misma, por dicho importe, si bien, se ha creado un subapartado en el mismo, bajo el epígrafe de "Fondo para adquisiciones patrimoniales".

Por su parte, las principales acciones de Fundación Caja de Granada se han encaminado, al igual que en períodos anteriores, hacia acciones relacionadas con el objeto social de generación de infraestructuras y equipamientos sociales. A lo largo de todo el ejercicio, ha habido una gran demanda de ayudas en los diferentes campos, en los que

la Entidad desarrolla su actividad. Así, cabe destacar el importante número de peticiones de corporaciones municipales, para infraestructuras y equipamientos sociales, junto con las actividades comprendidas dentro de los programas de promoción social y promoción económica.

En relación con la Fundación La General para el Desarrollo Solidario, creada por acuerdo de Consejo de Administración de 20 de diciembre de 2001, cabe destacar la mayoría de los proyectos presentados a lo largo del pasado año 2002, correspondieron a la provincia de Granada. La mayor parte de éstos, han venido presentados por el Instituto Municipal de Formación y Empleo del Ayuntamiento de Granada (IMFE). Respecto de la Fundación La General para el Desarrollo Solidario, cabe subrayar la buena acogida de los microcréditos entre todas las entidades y organizaciones que fomentan el empleo en los municipios de las provincias andaluzas.

5. Incompatibilidades de Consejeros

Asimismo, la Comisión de Control de la Caja de Granada, en virtud del artículo 83, apartado g) de la Ley de Cajas de Ahorros de Andalucía, modificada por la Ley 10/2002, de 21 de diciembre, ha llevado a cabo un seguimiento exhaustivo de la situación legal de los señores consejeros, tanto en relación con el tiempo de permanencia, como con las situaciones de incompatibilidad y mantenimiento de requisitos, de conformidad con lo establecido en la normativa vigente.

En cuanto a la provisión de vacantes en el seno de los Órganos de Gobierno de esta Entidad, el Consejo de Administración, en distintas sesiones, acordaba, a propuesta de esta Comisión de Control, las proclamaciones de don Francisco Bernardino Herrero Robles, en representación del Grupo de Personal, en sustitución de Antonio Mendoza Castellón, de don Jesús Avelino Menéndez Fernández, por el Ayuntamiento de Salobreña, en sustitución de don Juan Antonio Collado Flores, de don Cosme Serrano Serrano, por la Corporación Municipal de Torredonjimeno, en sustitución de don Miguel Anguita Peragón, de don José Luis Zamacona López, de don Francisco Luque Martín y de don Juan Carlos Álvarez Espín, los tres por el Ayuntamiento de Granada, en sustitución de don José Mesa Arévalo, don José Antonio Aparicio López y don Ángel Javier Gallego Morales, respectivamente. Por último, a propuesta de esta Comisión de Control, el Consejo de Administración acordaba la proclamación de don Manuel Bejarano Zafra, por la Corporación Municipal de Pinos Puente, en sustitución del anteriormente designado, don José Enrique Medina Ramírez.

En el transcurso del segundo semestre de 2002, la Comisión de Control supervisó las líneas de actuación y los acuerdos emanados tanto del Consejo de Administración, como de su Comisión Ejecutiva, a través de una lectura detenida y pormenorizada de las actas de sus sesiones, procurando siempre respetar los plazos establecidos, a fin de vigilar su adecuación a los acuerdos adoptados por la Asamblea General y al ámbito de sus facultades legales, estatutarias y de aquellas otras que le han sido delegadas.

Durante este tiempo, además, esta Comisión, en el ejercicio de sus competencias, ha ido adoptando los acuerdos necesarios para su funcionamiento y normal desenvolvimiento, en las 22 sesiones celebradas en un período comprendido entre el 1 de julio y el 30 de diciembre del pasado año, fechas en que se celebraron la primera y la última sesiones del semestre natural al que se hace referencia. Asimismo, en el transcurso de alguna de estas sesiones, se han oído informes sobre asuntos puntuales que han afectado a la actividad diaria de la Caja. Además, trimestralmente, esta Comisión de Control ha sido informada por el Consejo de Administración, respecto del cumplimiento de las líneas generales de actuación, aprobadas por la Asamblea General de la Caja General de Ahorros de Granada.

Finalmente, de todo el trabajo realizado en este segundo semestre de 2002 y de la lectura de cuantos documentos le han sido facilitados, esta Comisión de Control manifiesta que, en su opinión:

- a) Las líneas generales de actuación del Consejo de Administración, en el ejercicio de las facultades que estatutariamente tiene atribuidas y de aquellas otras que le han sido delegadas, se han ajustado a las disposiciones legales vigentes y a los criterios y acuerdos adoptados por la Asamblea General.
- b) No se han presentado situaciones concretas que merecieran, a juicio de esta Comisión, la propuesta de la suspensión de la eficacia de los acuerdos del Consejo de Administración.

Granada, a 17 de marzo de 2003

3

Informe de gestión

3.1. INTRODUCCIÓN

En una observación general de los estados contables consolidados de la Caja General de Ahorros de Granada podemos apreciar los siguientes puntos:

El balance consolidado experimenta un incremento del 13.74% con respecto al año anterior, alcanzando la cifra de 6,505 millones de euros. Analizando este incremento en una doble vertiente se observa que por la parte activa destaca un fuerte incremento de la inversión crediticia (un 16.87%), y por la parte pasiva un notable aumento de los recursos ajenos (13.19%) junto a un incremento en los beneficios consolidados de un 28.68%.

La cuenta de resultados consolidada presenta unos márgenes muy saneados con unos crecimientos muy superiores al año anterior. Así, el B.A.I. alcanza la cifra de 66,857 miles presentando un crecimiento interanual de un 23.31%.

3.2. ANÁLISIS PATRIMONIAL

El Balance Público consolidado ha registrado un crecimiento muy superior al que obtuvo el año pasado (de un 3.57% se pasa a un 13.74%), superando los 6,500 millones de euros.

Dentro del Activo del balance se puede observar que las partidas que han potenciado tal crecimiento son la Inversión Crediticia, los Intermediarios Financieros y las Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija:

La Inversión Crediticia reflejada en el epígrafe Crédito sobre Clientes del balance público experimenta una variación interanual de un 16.87%, alcanzando un saldo de 5,228,923 miles de euros.

Los Intermediarios Financieros activos (Entidades de Crédito) aumentan 118,088 miles de euros, lo que supone un crecimiento superior al 150%, obteniendo un saldo de 194,283 miles de euros.

Las Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija siguen la evolución positiva de años anteriores, posicionándose en 267,966 miles de euros, tras un crecimiento interanual de un 16.21%.

En el Pasivo del Balance el crecimiento viene producido por la evolución de los Recursos Ajenos, los Intermediarios Financieros y los Beneficios consolidados:

Los Recursos Ajenos a fin de 2002 ascienden a 5,634,464 miles de euros, con un incremento sobre fin del año anterior de un 13.19%. Hay que destacar dentro de esta partida el esfuerzo notable realizado en Pasivos Subordinados logrando un crecimiento de un 66%. Igualmente, dicho incremento de recursos ajenos está potenciado fundamentalmente por la evolución de los Depósitos de Ahorro (un 15.8% superior al año anterior) y las emisiones de pagarés producidas en el año 2002.

Los Intermediarios Financieros pasivos tras una variación interanual de un 38.46% se colocan en 298,972 miles de euros.

Después de un decrecimiento en el Beneficio Consolidado en el año 2001, se vuelve a obtener un buen resultado para el año 2002 con un crecimiento del 28.68%.

ACTIVO	Saldos		Variaciones				
	Dic 2000	Dic 2001	Dic 2002	Dic 2000 Abs.	Dic 2000 %	Dic 2001 Abs.	Dic 2001 %
1. Caja y Depósitos Bancos Centrales	111.802	136.909	126.303	25.107	22,46	-10.607	-7,75
1.1. Caja	56.405	57.176	61.267	771	1,37	4.091	7,15
1.2. Banco de España	55.397	79.733	65.036	24.337	43,93	-14.697	-18,43
2. Deudas del Estado	473.497	358.804	263.798	-114.693	-24,22	-95.006	-26,48
3. Entidades de Crédito	504.101	76.195	194.283	-427.906	-84,89	118.088	154,98
3.1. A la vista	19.337	1.618	4.540	-17.719	-91,63	2.922	180,56
3.2. Otros créditos	484.764	74.577	189.743	-410.187	-84,62	115.166	154,43
4. Créditos sobre clientes	3.906.081	4.474.311	5.228.923	568.230	14,55	754.612	16,87
5. Obligaciones y Otros Valores R. F.	119.901	230.583	267.966	110.682	92,31	37.384	16,21
5.1. De Emisión Pública	52.587	47.566	50.583	-5.021	-9,55	3.017	6,34
5.2. Otras emisiones	67.314	183.017	217.384	115.703	171,89	34.367	18,78
6. Acciones y Otros Títulos R. V.	63.952	77.143	63.475	13.190	20,62	-13.667	-17,72
7. Participaciones	68.080	100.005	107.649	31.925	46,89	7.644	7,64
7.1. En Entidades de Crédito	974	974	974	0	0,00		
7.2. Otras Participaciones	67.106	99.030	106.674	31.925	47,57	7.644	7,72
8. Participaciones Empresa Grupo	13.092	5.875	2.226	-7.217	-55,12	-3.649	-62,11
9. Activos Inmateriales	2.688	4.228	2.557	1.540	57,31	-1.671	-39,53
9 Bis. Fondo de Comercio de Consolidación	7.104	1.974	8.964	-5.130	-72,22	6.990	>200%
10. Activos Materiales	146.069	152.236	134.739	6.167	4,22	-17.498	-11,49
10.1. Terrenos y Edificios Uso Propio	43.389	72.305	68.575	28.916	66,64	-3.730	-5,16
10.2. Otros Inmuebles	63.156	36.165	21.516	-26.992	-42,74	-14.649	-40,51
10.3. Mobiliario, Instalaciones y Otros	39.524	43.767	44.648	4.243	10,73	881	2,01
12. Otros Activos	66.588	59.185	62.905	-7.403	-11,12	3.720	6,29
13. Cuentas de Periodificación	35.554	36.983	31.899	1.429	4,02	-5.084	-13,75
14. Pérdidas en sociedades consolidadas	3.852	4.846	9.614	994	25,80	4.767	98,37
15. Por pérdidas consolidadas del ejercicio							
Total Activo	5.522.360	5.719.276	6.505.300	196.915	3,57	786.024	13,74

BALANCE PÚBLICO CONSOLIDADO ACTIVO

Saldos Fecha
Al 31 de diciembre
de 2002
(miles de euros y
porcentajes)

BALANCE PÚBLICO CONSOLIDADO PASIVO

Saldos Fecha Al 31 de diciembre de 2002
(miles de euros y porcentajes)

	Saldos			Variaciones			
	Dic 2000	Dic 2001	Dic 2002	Dic 2000 Abs.	%	Dic 2001 Abs.	%
1. Entidades de Crédito	394.012	215.929	298.972	-178.083	-45,20	83.043	38,46
1.1. A la Vista	3.242	4.827	4.258	1.585	48,89	-569	-11,79
1.2. A Plazo o con preaviso	390.770	211.102	294.714	-179.668	-45,98	83.612	39,61
2. Depósitos de Clientes	4.151.559	4.743.308	5.336.266	591.748	14,25	592.958	12,50
2.1. Depósitos de Ahorro	3.769.862	4.467.123	5.173.118	697.261	18,50	705.995	15,80
2.2. Otros Débitos	381.698	276.185	163.147	-105.513	-27,64	-113.037	-40,93
3. Débitos Rep. Valores Negociables	437.192	162.590	178.259	-274.602	-62,81	15.668	9,64
3.1. Bonos y Obligaciones en Circulac.	261.890	162.590	91.659	-99.299	-37,92	-70.932	-43,63
3.2. Pagares y Otros Valores	175.302	86.600	-175.302	-100,00	86.600		
4. Otros Pasivos	56.530	77.259	63.074	20.729	36,67	-14.184	-18,36
5. Cuentas de Periodificación	33.238	38.890	41.300	5.652	17,01	2.411	6,20
6. Provisiones para riesgos y cargas	68.013	60.760	77.480	-7.253	-10,66	16.720	27,52
6.1. Fondo de Pensionistas	43.103	30.569	25.250	-12.535	-29,08	-5.318	-17,40
6.2. Provisión para Impuestos							
6.3. Otras Provisiones	24.909	30.191	52.230	5.282	21,20	22.039	73,00
6 Bis. Fondo riesgos bancarios generales	6.010	6.010	6.010	0	0,00		
6 Ter. Diferencia negativa de consolidación	13	172	625	159	>200%	453	>200%
7. Beneficios Consolidados del ejercicio	44.296	38.898	50.054	-5.398	-12,19	11.156	28,68
8. Pasivos subordinados	60.020	72.187	119.939	12.167	20,27	47.752	66,15
8 bis. Intereses minoritarios	42	44	50	2	5,88	6	13,79
10. Fondo de Dotación	1.101	1.101	1.101	0	0,00	0	0,00
11. Reservas	242.609	273.402	301.617	30.794	12,69	28.215	10,32
12. Reservas de Revalorización	27.596	27.596	27.596	0	0,00		
12 Bis. Reservas sociedades consolidadas	129	1.128	2.956	1.000	>200%	1.827	161,95
13. Rdos. de Ejercicios Anteriores				0		0	
Total Pasivo	5.522.360	5.719.276	6.505.300	196.915	3,57	786.024	13,74

informe anual 2002 | caja general de ahorros de granada

3.3. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

Los resultados consolidados de la Entidad después de impuestos han alcanzado 50,054 miles de euros. La evolución de los distintos epígrafes de la cuenta de resultados ha sido:

Margen de Intermediación

El margen de intermediación experimenta un aumento respecto al del año precedente, alcanzando la cifra de 218,358 miles de euros que supone un 16.52% sobre el mismo mes del año anterior. El análisis más específico de este margen nos muestra que:

Productos financieros:

Son 17,857 miles de euros superiores a los del año precedente, lo que supone un crecimiento del 5.62%. Este crecimiento ha sido producido fundamentalmente por el rendimiento de la inversión crediticia, al contrario que la cartera de renta fija, que como se puede apreciar en el cuadro disminuye con respecto al año anterior en un 26.58%. Así, los intereses y rendimientos asimilados obtiene un resultado de 335,416 miles de euros.

Por su parte, la Cartera de Renta Variable tiene un comportamiento positivo obteniendo un resultado de 2,153 miles de euros, que en términos relativos supone un 44.51% más que el ejercicio anterior.

Costes financieros:

Ascienden a 119,211 miles de euros, experimentando un descenso sobre los del ejercicio anterior de 12,440 miles, lo que supone una variación relativa de un 9.45%.

Margen Ordinario

Las comisiones netas producidas en el año 2002 han aumentado un 10.25% con respecto al año anterior, reportando unos 28 millones de euros a la cuenta de resultados. Por el contrario, los resultados de operaciones financieras han sido negativos en 2,771 miles de euros, compensando el crecimiento en las comisiones. En consecuencia, el Margen Ordinario crece un 13.8% y totaliza en el año 243,499 miles de euros.

Margen de explotación

Los Gastos Generales experimentan un aumento del 9.18%, donde sus principales componentes son: Los gastos de personal (10%) y Otros gastos administrativos (7.37%). Las amortizaciones se mantienen obteniendo un crecimiento mínimo (0.34%). A pesar de esto, el margen de explotación aumenta en términos relativos un 24.37%, alcanzando la cifra de 87,279 miles de euros.



*Los resultados
consolidados de la
Entidad después de
impuestos han
alcanzado 50,054
miles de euros.*

Beneficio antes de impuestos

De un saneamiento neto del crédito de 21,865 miles de euros, se pasa a 47,143 miles de euros. Por otro lado, se obtienen unos Resultados Extraordinarios netos de 25,695 miles lo cual supone un 186% de crecimiento interanual. El Beneficio antes de Impuestos se coloca, por tanto, en 66,857 miles de euros, un 23.31% superior al año anterior.

Resultados después de impuestos

Tras destinar 16,776 miles de euros al Impuesto de Sociedades, el Resultado después de impuestos se sitúa como ya se ha comentado en 50,054 miles de euros, produciendo un crecimiento interanual del 28.68%.

	Saldos	Variac.	%
	Dic 2001	Dic 2002	Saldo
1. INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	317.559	335.416	5,62
de los que: cartera de renta fija	33.048	24.264	-26,58
2. INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	-131.651	-119.211	-9,45
3. RENDIMIENTO CARTERA RENTA VARIABLE	1.490	2.153	44,51
3.1. de acciones y otros títulos de renta variable	258	475	84,05
3.2. de participaciones	1.232	1.678	36,23
3.3. de participaciones en el grupo			
4. MARGEN DE INTERMEDIACIÓN (1+2+3)	187.398	218.358	16,52
5. COMISIONES PERCIBIDAS	30.220	33.567	11,07
6. Menos: COMISIONES PAGADAS	-4.904	-5.655	15,30
7. RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	1.249	-2.771	>200%
8. MARGEN ORDINARIO (4+...+7)	213.963	243.499	13,80
9. OTROS PRODUCTOS EXPLOTACIÓN	1.263	545	-56,84
10. Menos: GASTOS GENERALES ADMINISTRACIÓN	-129.764	-141.673	9,18
10.1. De Personal	-89.597	-98.546	9,99
De los que:			
Sueldos y Salarios	-66.325	-73.454	10,75
Cargas Sociales	-19.779	-21.115	6,75
De las que: Pensiones	-5.046	-4.783	-5,22
10.2. Otros Gastos Administrativos	-40.168	-43.126	7,37
11. Menos: AMORTIZ. Y SAN. DE ACT. MAT. E INM.	-13.304	-13.349	0,34
12. Menos: OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	-1.980	-1.743	-12,01
13. MARGEN DE EXPLOTACIÓN (8+...+12)	70.177	87.279	24,37
14. RESULTADO NETO SOCIEDAD. PUESTA EQUIVAL.	2.085	2.700	29,50
15. Menos: AMORTIZAC. FONDO COMERCIO CONSOL.	-5.033	-905	-82,02
16. BENEFICIOS OPERACIONES DEL GRUPO			
17. Menos: QUEBRANTOS OPERACIONES GRUPO	-770		
18. Menos: AMORTIZ. Y PROV. INSOLVENCIAS	-21.865	-47.143	115,61
19. Menos: SANEAMIENTO INMOV. FINANCIERAS	-122		
20. Menos: DOTAC. FONDO RIESGOS BANC. GENER.			
21. BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	28.391	52.599	85,26
22. Menos: QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	-19.413	-26.904	38,59
23. RESULTADOS ANTES IMPUESTOS (13+...+22)	54.220	66.857	23,31
24. IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES	-15.311	-16.776	9,57
25. OTROS IMPUESTOS	-11	-27	135,74
26. RESULTADOS DESPUÉS DE IMPUESTOS (23+...+26)	38.898	50.054	28,68
26.1. RESULTADOS ATRIBUIDOS A LA MINORÍA	1	0	-91,07
26.2. RESULTADOS ATRIBUIDOS AL GRUPO	38.898	50.054	28,68

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA PÚBLICA

Al 31 de diciembre
de 2002
(miles de euros)

caja general de ahorros de granada | informe anual 2002



De un saneamiento neto del crédito de 21.865 miles de euros, se pasa a 47.143 miles de euros.

3.4. RECURSOS PROPIOS

Los recursos propios de la Caja experimentan un crecimiento en el ejercicio de un 14.91%, alcanzándose un total de recursos propios computables de 446,470 miles de euros. Este aumento es producido fundamentalmente por la dotación de reservas y por el crecimiento en la financiación subordinada.

Los recursos propios, a fin de 2002, superan los requeridos por la normativa vigente en 30,099 miles de euros.

RECURSOS PROPIOS (miles de euros)		DICIEMBRE	DICIEMBRE	VARIACIÓN (%)
		2002	2001	2002/2001
1. RECURSOS PROPIOS BÁSICOS		327.431	296.314	10,50
1.1. Fondo de Dotación		1.101	1.101	
1.2. Reservas y Resultados del ejercicio		341.455	300.251	13,72
1.3. Fondo para riesgos generales		6.010	6.010	
1.4. Menos: activos inmateriales		-21.135	-11.048	91,30
2. RECURSOS PROPIOS 2ª CATEGORÍA		119.538	92.618	29,07
2.1. Revaluación activos		27.596	27.596	
2.2. Fondos O.B.S. materiales. Aplicación		7.827	12.035	-34,96
2.3. Financiación Subordinada computable		84.115	52.987	58,75
3. DEDUCCIONES		-499	-401	24,29
4. TOTAL RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES AJUSTADOS (4=1+2+3)		446.470	388.531	14,91

3.5. PERSPECTIVAS DE LA CAJA

Coyuntura internacional

En el transcurso de 2002, la recuperación económica se ha visto frenada por numerosos factores, tales como escándalos financieros y contables, crisis bursátil, conflictos en Oriente Medio, amenaza de guerra en Irak y otros, de forma que desde el pasado verano los indicadores a uno y otro lado del Atlántico vienen reflejando un continuo debilitamiento de la economía. En sus previsiones de otoño, la OCDE ha reconocido que la salida de la crisis será lenta e irregular, rebajando sus previsiones de crecimiento para el conjunto de los países del área hasta el 1,5% en 2002, con una subida hasta el 2,2% de crecimiento en 2003 y una recuperación hasta el 3% en 2004.

La frágil recuperación económica mundial está siendo liderada por Estados Unidos, gracias al avance del consumo privado, propiciado por un entorno de bajos tipos de interés y por una rebaja fiscal, y al fuerte impulso del gasto público. La OCDE prevé un crecimiento de su producto interior bruto del 2,3% en 2002, del 2,6% en 2003 y del 3,6% en 2004.

En la zona euro, por el contrario, la leve recuperación de 2002 ha venido del sector exterior. La OCDE espera que una evolución favorable de la confianza del consumidor y una inflación moderada permitan un cambio de tendencia en el gasto de las familias en 2003. Sus previsiones más recientes apuntan a un crecimiento del 0,8% en 2002, de un 1,8% en 2003 y de un 2,7% en 2004.

Japón, con un patrón de crecimiento similar al europeo, con una demanda externa motor de la expansión y una demanda interna bajo mínimos, seguirá en recesión en 2002 con una caída del PIB del 0,7%, para crecer un 0,8% en 2003 y un 0,9 en 2004.

No obstante, los riesgos de cambio en el escenario de recuperación económica previsto por la OCDE y por otros organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional y Comisión Europea) son todavía importantes, pudiéndose destacar entre ellos nuevas caídas de las bolsas, posibles descensos en los precios de los activos inmobiliarios, excesivos déficits de la balanza de pagos de Estados Unidos, fragilidad de algunas economías emergentes, variaciones en el precio del petróleo e incertidumbres geopolíticas.

Tras la bajada de finales de año en EE.UU. y en la UEM, los tipos de interés deben mantenerse estables, con la posibilidad de algún recorte adicional a corto plazo si se produce algún nuevo impacto negativo sobre la confianza de los consumidores y empresarios, especialmente en Europa. Las subidas de tipos no comenzarán hasta el segundo semestre de 2003, cuando se observen claramente indicios de recuperación, aunque las previsiones apuntan a que serán en todo caso moderadas, en torno a medio punto porcentual en EE.UU. y a un cuarto de punto en la UEM, hasta situarse a finales de 2003 en el 1,75% y el 3,0%, respectivamente.

Unión Europea

La Comisión Europea ha rebajado sus previsiones de crecimiento económico para los años 2002 y siguientes, admitiendo que la actual fragilidad económica del área monetaria europea y los riesgos latentes sobre una eventual recuperación pueden frenar el crecimiento del PIB, por sus efectos negativos sobre la confianza de consumidores e inversores y sobre los mercados de trabajo. De acuerdo con sus previsiones de otoño, el conjunto de la Unión Europea crecerá un modesto 1,0% en 2002, para subir hasta un 2,0% en 2003. La zona euro, por su parte, seguirá una trayectoria similar, con avances del PIB del 0,8% en 2002 y del 1,8% en 2003. Tanto el conjunto de la Unión Europea como la eurozona sólo alcanzarán tasas de crecimiento cercanas a las potenciales en 2004, con un incremento del PIB del 2,6%.

La débil recuperación en curso ha tenido como punto de partida el fuerte impulso de política económica de Estados Unidos, que ha facilitado un repunte en la demanda externa durante la primera mitad de 2002. No obstante, la demanda interna se ha mantenido muy baja, con lo que la recuperación no ha conseguido consolidarse. Para el medio plazo, la Comisión confía en que esto último pueda ocurrir a medida que el consumo privado y la inversión empresarial se recuperen.

Alemania

En cuanto a las grandes economías de la Unión Europea, Alemania presenta un crecimiento extremadamente débil, con una tasa interanual del 0,4% en el tercer trimestre de 2002, ligeramente superior al 0,1% del segundo trimestre, aunque se advierte un cierto empeoramiento de la coyuntura, con malos datos de ventas minoristas, una caída de la producción industrial y un bajo pulso según los indicadores de confianza de los agentes económicos. Además, el déficit fiscal previsiblemente aumentará hasta un 3,8 del PIB en 2002.

Esta difícil situación económica, la peor en las dos últimas décadas, está repercutiendo también de forma muy desfavorable en el fragmentado sector financiero alemán, en el que sus tres principales bancos han visto como se les rebajaba recientemente su calificación crediticia.

El crecimiento económico previsto en 2002 es del 0,4%, dos décimas menos que el del año pasado. En 2003, puede situarse en el 1,4%, con mejoras moderadas en la demanda interna y una contribución negativa del sector exterior por la recuperación de las importaciones.

Francia

En Francia, el PIB sólo creció un 0,8% en el tercer trimestre de 2002, debido fundamentalmente al menor vigor del consumo, produciéndose un descenso de la confianza de

los agentes económicos y un estancamiento en el empleo. Se prevé que el PIB crezca un 1% en 2002, con una contribución positiva de la demanda interna (excluidas las existencias) del 1,7%, que se verá mermada por una disminución de ocho décimas debida a la reducción de existencias. En 2003, se espera que el PIB aumente un 2%, como consecuencia de un moderado fortalecimiento de la demanda interna y una aportación positiva de cuatro décimas por la reconstitución de stocks.

Italia

En Italia, se prevé un crecimiento del PIB del 0,4% en 2002, muy inferior al 1,8% del año anterior. La contribución de la demanda interna será negativa (-0,2%) por un descenso del 0,1% en el consumo privado y del 4,2% en la inversión en equipo. También el sector exterior restará dos décimas al crecimiento, por la debilidad exportadora, correspondiendo la principal aportación al crecimiento al aumento de existencias. En 2003, se prevé que la tasa de crecimiento del PIB pueda volver al 1,8%, por una progresiva recuperación de la inversión y del consumo privado, que debe verse favorecido por el recorte impositivo y por las menores tensiones inflacionistas. La contribución exterior permanecerá ligeramente negativa, por una mayor aceleración de las importaciones que la de las exportaciones.

Reino Unido

Fuera de la zona euro, el comportamiento de la economía del Reino Unido está siendo más favorable, con un crecimiento interanual en el tercer trimestre del 1,7%. En 2002, el crecimiento se situará en torno al 1,6%, cuatro décimas menos que en el año anterior. El principal impulso proviene del consumo privado (3,5%), favorecido por la rebaja del precio del dinero en dos puntos a lo largo de 2001 y por la favorable evolución del mercado laboral, con una tasa de paro en su valor más bajo en veintisiete años. En 2003, se prevé que el PIB aumente un 2,5%, con el consumo público y privado como sus más firmes apoyos, al tiempo que la inversión debe empezar a recuperarse y el sector exterior a amortiguar su contribución negativa.

Economía española

En España, la tasa de crecimiento del PIB en el tercer trimestre de 2002 ha sido del 1,8%, 1,2 puntos porcentuales menos que en el mismo periodo de 2001. Este peor comportamiento de la economía española se ha debido a la pérdida de vigor del gasto de las familias, a la insuficiente recuperación de la inversión en equipo y al aumento de las importaciones, compensado en parte por un aumento de las exportaciones y de la inversión en construcción.

La situación mejorará probablemente en 2003, como consecuencia del aumento de la renta disponible de las familias derivada de la reciente reforma del IRPF y de los efec-



En España, la tasa de crecimiento del PIB en el tercer trimestre de 2002 ha sido del 1,8%.

tos positivos que tendrá la mejora del entorno internacional sobre el gasto de inversión y las exportaciones. No obstante, el persistente diferencial de inflación con la UEM, superior a un punto porcentual desde 1999, y un déficit por cuenta corriente, que en 2002 se situará en el 2,4% del PIB, supondrán una severa restricción al crecimiento futuro de la economía española.

Tras alcanzar su tasa más baja de crecimiento de los últimos años en el tercer trimestre de 2002, la economía española crecerá un 3% en 2003 según las previsiones macroeconómicas del Ministerio de Economía. El diferencial de crecimiento con la UEM será de 1,4% en 2002 y de 1,2% en 2003, respectivamente, continuando así el proceso de convergencia real de la economía española, aunque con menor intensidad que en el período 1997-01, en el que el diferencial de crecimiento medio fue de 1,4 puntos. La inflación prevista para 2003 es del 1,8%.

Empleo

El empleo está creciendo en 2002 por debajo de años precedentes, pero con un comportamiento relativamente mejor que en anteriores etapas de desaceleración económica, debido a la existencia ahora de un mercado laboral algo más flexible y a varios años de moderación salarial real. Según las últimas previsiones, el empleo EPA crecerá un 1,9% en 2002 y la población activa un 3,0 %, lo que se traducirá en un aumento de la tasa de paro de casi un punto porcentual, desde el 10,5% de 2001 al 11,4%. En 2003, la tasa de paro se reducirá aproximadamente al 10,9%, debido a una mayor creación de empleo y a una ralentización del crecimiento de la población activa.

Construcción

La inversión en construcción sigue siendo, junto con el consumo público, el componente más expansivo de la demanda agregada. Sin embargo, la actividad se ha desacelerado en el tercer trimestre de 2002 por la moderación de los crecimientos registrada en el segmento de la edificación residencial y, sobre todo, por la caída de la obra civil en el último trimestre. En conjunto, el crecimiento del sector será algo menor en 2002 y 2003, ya que, pese a que es previsible que la inversión en construcción residencial continúe creciendo, también se registrará una desaceleración en la obra civil pasados los efectos positivos del ciclo electoral.

Los indicadores adelantados de edificación residencial (licencias de obras y visados de arquitectos) han mostrado una recuperación en la segunda mitad de 2002, lo que augura la continuación de la actividad en este segmento. Esta expansión de la oferta de viviendas contrasta con el empeoramiento de las condiciones de acceso para las familias, lo que pudiera desembocar, a medio plazo, en una moderación de la obra nueva y una reducción de la actividad. Sin embargo, mientras el ritmo de ventas se mantenga elevado, a los precios actuales, la promoción inmobiliaria continuará siendo elevada. Por

ello, dada la inercia que caracteriza al sector, en 2003 no es previsible un deterioro significativo de la actividad.

Ahorro financiero

El ahorro financiero de las familias españolas se mantendrá en 2002 en los niveles de 2001, ligeramente por encima del 10% de la renta bruta disponible, favorecido por la desaceleración del consumo. En 2003, se producirá un repunte adicional de la tasa de ahorro, debido tanto a los todavía bajos niveles actuales como a la incertidumbre que muestran las familias sobre la situación financiera.

Según un reciente informe de Goldman Sachs, en la misma línea que otros estudios anteriores, las pensiones y seguros de vida serán los protagonistas del crecimiento del ahorro familiar en España en los próximos años, al tiempo que disminuirá la demanda de depósitos. En 2003, los productos de vida y pensiones supondrán en torno al 20% de los activos de las familias españolas, con un crecimiento del 14%, en tanto que los depósitos se espera que desciendan, después de haber sido durante años el mayor porcentaje del ahorro familiar. En cuanto a los fondos de inversión, se prevé que cambien su tendencia y crezcan un 10%, estabilizándose su porcentaje sobre el ahorro financiero.

Evolución de Tipos de interés

La Reserva Federal de Estados Unidos recortó a comienzos de noviembre de 2002 su tipo de interés de referencia en 50 puntos básicos, hasta situarlo en el 1,25%, tras haberlo mantenido en un 1,75% durante once meses. La autoridad monetaria estadounidense justificó esta actuación argumentando que la recuperación se estaba viendo frenada por la ralentización del consumo privado y por el lento repunte de la inversión empresarial.

Por su parte, el Banco Central Europeo recortó, igualmente, su tipo director en 50 puntos básicos en su reunión del día 5 de diciembre de 2002, situándolo en el 2,75%. La medida adoptada se justificó por el empeoramiento de las expectativas de crecimiento económico del área del euro y por las mejores previsiones sobre la inflación a medio plazo. Los analistas apuntan a que el BCE vuelve a reducir su tipos de interés de referencia en los primeros meses de 2003, antes de que comiencen a subir nuevamente en el segundo semestre.

Los tipos de interés a corto plazo de la zona euro presentan en estos momentos su nivel más bajo de los últimos tres años, con el euríbor a tres meses en un 2,83%. Según AFI, es posible que continúen descendiendo aún unos puntos básicos pero a partir del segundo semestre iniciarán una fase alcista hasta situarse por encima del 3,75%. Por otro lado, los tipos de interés a largo plazo (deuda pública a 10 años), que en diciembre de 2002 estaban en mínimos anuales, con un 4,34%, pueden finalizar el año en un 5,50%.

caja general de ahorros de granada | informe anual 2002



El ahorro financiero de las familias españolas se mantendrá en 2002 en los niveles de 2001, ligeramente por encima del 10% de la renta bruta disponible.

Principales líneas de actuación para 2003

El Plan Director 2002 – 2006 aprobado por la Entidad contempla en detalle tanto el escenario económico financiero para los próximos ejercicios como el inventario de planes y acciones necesarias en todas las áreas de la organización para hacerlo posible.

Las líneas estratégicas básicas de dicho Plan son:

Crecimiento de negocio, centrado sobre todo en inversión crediticia e impulso a las comisiones.

Contención de costes, que permita trasladar esos crecimientos a mejoras en eficiencia y productividad.

Reforzamiento de la solvencia y liquidez.

1. Crecimiento de negocio

El modelo de balance mantiene el peso predominante de la inversión crediticia, si bien se establece un ligera reducción del peso sobre el balance (actualmente uno de los más elevados en todo el sector de cajas). Por tanto, ligero incremento del peso de la inversión en mercados mayoristas con una recomposición de su estructura a favor de la renta fija privada y participaciones empresariales.

Crecimiento del negocio minorista soportado por un ambicioso plan de expansión de oficinas, alcanzando una mayor cobertura en toda Andalucía.

El crecimiento de la inversión crediticia descansará fundamentalmente sobre el fuerte ritmo expansivo de financiación hipotecaria. Ello implica varias actuaciones estratégicas:

- Defensa de los márgenes de las operaciones
- Especial vigilancia a las subrogaciones.
- Especial atención a la fidelización del acreditado, y a la venta cruzada.
- Potenciación de la generación de ingresos por comisiones, con especial énfasis en seguros, productos parabancarios y medios de pago

2. Contención de costes

Incremento mínimo de los costes, con actuaciones estratégicas en:

- Optimización de procesos en Servicios Centrales, que libere personas para la red.
- Reducción de tareas administrativas en oficinas a favor de una mayor dedicación comercial.
- Adecuación de la política retributiva hacia una mayor orientación comercial.
- Optimización del circuito de riesgos.

Esa reorientación de personas hacia tareas comerciales, así como el énfasis en crecimiento en nuevos segmentos de negocio, especialmente los parabancarios anterior-



*El crecimiento de la
inversión crediticia
descansará
fundamentalmente sobre
el fuerte ritmo expansivo
de financiación hipotecaria*

mente mencionados, implica la consideración de la formación como línea estratégica de prioridad absoluta.

Colaboraciones sectoriales especialmente en F.A.C.A., en ámbitos que permitan diluir costes entre más entidades, y por tanto entre más negocio.

3. Reforzamiento de la solvencia y la liquidez

La situación actual en términos de solvencia, unida a un plan de crecimiento propenso a aumentar el consumo de Recursos Propios y el desequilibrio financiero –mayor crecimiento de inversión que de recursos de clientes- obligan a anticipar mecanismos de reforzamiento de solvencia y liquidez:

Solvencia:

- Realización de plusvalías en participadas.
- Incremento de la tasa de reinversión de beneficios.
- Emisiones de valores computables (preferentes y subordinadas).
- Incremento de la cobertura de la morosidad.

Liquidez:

- Mayor apelación a mercados mayoristas, de forma diversificada por plazos e instrumentos (interbancario, pagarés, EMTN's, cédulas hipotecarias).
- Consideración de la titulización como instrumento estructural de obtención de liquidez, de gestión de la solvencia y de mejora de rentabilidad.

4

Informe de auditoría independiente

Caja General de Ahorros de Granada y entidades dependientes

Cuentas anuales consolidadas
e informe de gestión consolidado
al 31 de diciembre de 2002



ESTÓRIA DE ALDEIAES DE CERCA DE MILHES DE ANOS

A la Asamblea General de Organizaciones de la Sociedad Civil

Por otra parte, los países de alta consolidación de la Caja General de Pensiones de Uruguay tienen resultados de prestaciones que comprenden el haber de pensiones consolidadas al 31 de diciembre de 2022, la tasa de perdidas y ganancias consolidadas y la tasa de crecimiento en el que se refiere al ejercicio fiscal corriente al 31 de diciembre, que se resumen en la disponibilidad de los datos históricos de la figura 10. Una alta disponibilidad es seguramente un factor que favorece que las empresas tengan mejores resultados en sus operaciones, puesto que el tramo de resultados se acuerda con las normas de contabilidad generalmente aceptadas, que requieren la existencia de una muestra de precios, selección de la muestra, y la obtención de los errores sistemáticos consolidados y la realización de su representación de los datos históricos en el informe de resultados.

En el segundo apartado, los datos que se analizan son los obtenidos del ejercicio 2002 y, en todos los aspectos que se detallan, la muestra fue del 100% de las viviendas tituladas de Caja General de Ahorros de Granada y sus entidades descendientes al 31 de diciembre de 2002 y el resultado es de las operaciones y de los recursos obtenidos o aplicados durante el ejercicio en el que se realizó el análisis. Los datos que se utilizan proceden de SEDIF y se presentan para su mejor lectura en tres páginas cada una, de acuerdo con el principio de separación entre conceptos y sus cifras, que garantiza una mayor claridad en los análisis y en las conclusiones.

El fin de la Segunda Guerra Mundial y el inicio de la Guerra Fría, permitieron la expansión económica que llevó a la industrialización y a la creación de una cultura sobre la identidad del Gaucho. La evolución de las ideas magisteriales y colonizadoras portadas por la élite en su parte integrante de los tres sectores educativos (Religiosos, Secular y Político) que la conformaron estableció que conforme al diseño planteado, se generaría una sociedad de consumo pauperizada que favorecería la explotación económica y social de los pueblos, así como el desplazamiento de las élites rurales y urbanas hacia las ciudades. Algunos autores sostienen que la formación de la cultura popular, con sus diferencias entre culturas rurales y urbanas, permitió que se fortaleciera la resistencia a la dominación cultural y política que se realizó durante el período.

Principles of Macroeconomics

Jac. Malenovský

— The Financial Edge
Executive Summary

Udegrader 123

Balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002		[miles de €]
Activo		
Caja y depósitos en bancos centrales		126 303
Caja		61 267
Banco de España		65 036
Deudas del Estado (Nota 5)		263 798
Entidades de crédito (Nota 6)		194 283
A la vista		4 540
Otros créditos		189 743
Créditos sobre clientes (Nota 7)		5 228 923
Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 8)		267 967
De emisión pública		50 583
Otros emisores		217 384
Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 9)		63 475
Participaciones (Nota 10)		107 649
En entidades de crédito		974
Otras participaciones		106 675
Participaciones en empresas del Grupo (Nota 10)		2 226
Activos inmateriales		2 557
Fondo de comercio de consolidación (Nota 12)		8 964
Por integración global y proporcional		9
Por puesta en equivalencia		8 955
Activos materiales (Nota 11)		134 739
Terrenos y edificios de uso propio		68 575
Otros inmuebles		21 516
Mobiliario, instalaciones y otros		44 648
Otros activos (Nota 13)		62 903
Cuentas de periodificación (Nota 14)		31 899
Pérdidas de ejercicios anteriores en sociedades consolidadas (Notas 4 y 20)		9 614
Por integración global y proporcional		658
Por puesta en equivalencia		8 956
Total activo		<u>6 505 300</u>
Cuentas de orden (Nota 22)		<u>1 293 626</u>

Balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002	[miles de €]
Pasivo	
Entidades de crédito (Nota 6)	<u>298 972</u>
A la vista	4 258
A plazo o con preaviso	294 714
Débitos a clientes (Nota 15)	<u>5 336 266</u>
Depósitos de ahorro	<u>5 173 119</u>
A la vista	2 696 617
A plazo	2 476 502
Otros débitos	<u>163 147</u>
A plazo	163 147
Débitos representados por valores negociables (Nota 16)	<u>178 259</u>
Bonos y obligaciones en circulación	91 659
Pagarés y otros valores negociables	86 600
Otros pasivos (Nota 13)	63 075
Cuentas de periodificación (Nota 14)	41 300
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 17)	<u>77 480</u>
Fondo de pensionistas	25 250
Otras provisiones	52 230
Fondo para riesgos generales (Nota 18)	6 010
Diferencia negativa de consolidación (Nota 12)	<u>625</u>
Por integración global y proporcional	13
Por puesta en equivalencia	612
Beneficios consolidados del ejercicio (Nota 4)	<u>50 054</u>
Del grupo	50 054
Pasivos subordinados (Nota 19)	119 939
Intereses minoritarios (Nota 20)	50
Fondo de dotación (Nota 4)	1 101
Reservas (Nota 4)	301 617
Reservas de revalorización (Nota 4)	27 596
Reservas en sociedades consolidadas (Notas 4 y 20)	<u>2 956</u>
Por integración global y proporcional	526
Por puesta en equivalencia	2 430
Total pasivo	<u>6 505 300</u>

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2002

[miles de €]

Intereses y rendimientos asimilados (Nota 24)	335 416
De los que: Cartera de renta fija	24 264
Intereses y cargas asimiladas (Nota 24)	(119 211)
Rendimiento de la cartera de renta variable (Nota 24)	2 153
De acciones y otros títulos de renta variable	475
De participaciones	<u>1 678</u>
Margen de intermediación	218 358
Comisiones percibidas (Nota 24)	33 567
Comisiones pagadas	(5 655)
Beneficios por operaciones financieras (Nota 24)	<u>(2 771)</u>
Margen ordinario	243 499
Otros productos de explotación	545
Gastos generales de administración	(141 673)
De personal (Nota 24)	(98 546)
De los que:	
Sueldos y salarios	(73 454)
Cargas sociales	(21 115)
De las que:	
Pensiones	(4 783)
Otros gastos administrativos	(43 127)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(13 349)
Otras cargas de explotación	<u>(1 743)</u>
Margen de explotación	87 279
Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	2 700
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	<u>3 410</u>
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	(321)
Corrección del valor por cobro de dividendos	(389)
Amortización del fondo de comercio de consolidación (Nota 12)	(905)
Quebrantos por operaciones del Grupo	
Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	(770)
Amortización y provisiones para insolvencias (Nota 24)	(47 143)
Beneficios extraordinarios (Nota 24)	52 599
Quebrantos extraordinarios (Nota 24)	<u>(26 904)</u>
Resultado antes de impuestos	66 856
Impuesto sobre Sociedades (Nota 21)	(16 776)
Otros impuestos	(26)
Resultado del ejercicio	<u>50 054</u>

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

1. Naturaleza de la Entidad Dominante y bases de presentación

1.1. Naturaleza de la Entidad Dominante

Caja General de Ahorros de Granada (en adelante, la Institución), entidad dominante del Grupo Caja de General de Ahorros de Granada y entidades dependientes (en adelante, el Grupo), es una Institución de naturaleza fundacional privada, independiente, sin afán de lucro y con finalidad social. Tiene por objeto la prestación de servicios financieros y de apoyo, administrando los recursos que la sociedad le confía y revirtiendo los excedentes en favor de la comunidad, especialmente en su ámbito de actuación territorial. La Institución está asociada a la Confederación Española de Cajas de Ahorros, a la Agrupación de Cajas de Ahorros del Mercado Común Europeo y al Instituto Internacional del Ahorro. Además, la Institución forma parte del Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros.

La gestión y utilización de los recursos ajenos captados por las cajas de ahorros, así como otros aspectos de su actividad económica y financiera, están sujetos a determinadas normas legales.

Al 31 de diciembre de 2002, los activos totales, el patrimonio neto y los resultados del ejercicio de la Institución representaban el 99,79%, el 98,04% y el 91,13%, respectivamente, de los mismos conceptos del Grupo.

A continuación se presentan, de forma resumida, el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias y el cuadro de financiación de la Institución correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2002, preparados de acuerdo con los principios y los criterios contables descritos en la Nota 3.

Balance de situación al 31 de diciembre de 2002

[miles de €]

Activo

Caja y depósitos en bancos centrales	129 754
Deudas del Estado	263 798
Entidades de crédito	184 340
Créditos sobre clientes	5 228 185
Obligaciones y otros valores de renta fija	267 967
Acciones y otros títulos de renta variable	60 835
Participaciones	121 014
Participaciones en empresas del Grupo	15 523
Activos inmateriales	1 539
Activos materiales	134 604
Otros activos	52 476
Cuentas de periodificación	31 887
Total	6 491 922

Pasivo

Entidades de crédito	298 972
Débitos a clientes	5 340 362
Débitos representados por valores negociables	178 259
Otros pasivos	62 952
Cuentas de periodificación	41 300
Provisiones para riesgos y cargas	77 480
Fondo para riesgos generales	6 010
Beneficios del ejercicio	45 615
Pasivos subordinados	119 939
Fondo de dotación	1 101
Reservas	292 336
Reservas de revalorización	27 596
Total	6 491 922

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2002

[miles de €]

Intereses y rendimientos asimilados	335 030
Intereses y cargas asimiladas	(119 550)
Cartera de renta variable	<u>1 520</u>
Margen de intermediación	217 000
Comisiones percibidas	33 567
Comisiones pagadas	(5 655)
Resultados por operaciones financieras	<u>(3 121)</u>
Margen ordinario	241 791
Otros productos de explotación	403
Gastos generales de administración	(141 275)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(13 337)
Otras cargas de explotación	<u>(1 743)</u>
Margen de explotación	85 839
Amortización y provisiones para insolvencias	(47 143)
Beneficios extraordinarios	48 341
Quebrantos extraordinarios	<u>(24 623)</u>
Resultado antes de impuestos	62 414
Impuesto sobre Sociedades	(16 776)
Otros impuestos	<u>(23)</u>
Resultado del ejercicio	45 615

Cuadro de financiación correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2002

[miles de €]

Aplicaciones	
Inversiones menos financiación en Banco de España y Entidades de Crédito (variación neta)	20 384
Inversión Crediticia (variación neta)	787 785
Adquisiciones de elementos de inmovilizado material e inmaterial	14 360
Otros conceptos activos menos pasivos (Variación neta)	<u>41 330</u>
	863 859
Orígenes	
Recursos generados de las operaciones	97 023
Títulos de renta fija (variación neta)	56 972
Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	6 135
Acreedores/ Débitos a clientes (incremento neto)	585 046
Valores negociables	15 669
Pasivos subordinados	47 752
Títulos de renta variable permanente (disminución neta)	32 441
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	<u>22 821</u>
	863 859

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

1.2. Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

El Grupo se ha definido de acuerdo con lo establecido en la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y en las disposiciones que la desarrollan, especialmente el Real Decreto 1371/1985, de 1 de agosto, y la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España por la que se regula la consolidación de estados financieros de las entidades de crédito.

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002 han sido obtenidas a partir de los registros de contabilidad individuales de la Institución y de cada una de las entidades dependientes que, junto con la Institución, componen el Grupo, e incorporan los efectos de la actualización practicada al amparo del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio (con anterioridad la Institución se había acogido a otras leyes de actualización), y se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España y sus sucesivas modificaciones, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo.

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002 del Grupo, que han sido formuladas por los Administradores de la Institución, no han sido sometidas todavía a la aprobación de la Asamblea General. No obstante, el Consejo de Administración de la Institución opina que las mismas serán aprobadas sin cambios.

Para la elaboración de las cuentas anuales consolidadas adjuntas se han seguido los principios contables generalmente aceptados y los establecidos por la Circular 4/1991 de Banco de España descritos en la Nota 3. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo, se haya dejado de aplicar en su preparación.

Las presentes cuentas anuales consolidadas, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros.

2. Principios de consolidación

La definición del Grupo consolidable se ha efectuado de acuerdo con la Circular 4/1991, la Circular 5/1993 y las modificaciones establecidas por la Circular 2/1996, de 30 de enero, de Banco de España, e incluye todas las entidades dependientes en cuyo capital social la participación directa y/o indirecta de la Institución sea igual o superior al 20% (3% en sociedades cotizadas) y cuya actividad esté directamente relacionada con la de la Institución.

En el proceso de consolidación se ha aplicado el método de integración global y, en su caso, proporcional para las entidades consolidables y el procedimiento de puesta en equivalencia para las entidades no consolidables y las empresas asociadas, de acuerdo con las normas contenidas en las Circulares 4/1991, 5/1993, 2/1996 y 5/1997 de Banco de España, realizándose con carácter previo diversos asientos contables con objeto de homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación seguidos por las entidades dependientes, con los utilizados por la Institución. Todas las cuentas y transacciones importantes entre las entidades consolidadas han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

Las diferencias positivas entre el precio de adquisición de las acciones de las entidades dependientes y su valor teórico contable, en la medida en que no sean imputables al mayor valor de elementos patrimoniales concretos de las entidades adquiridas, se registran como Fondo de comercio de consolidación y se amortizan linealmente en un período de entre tres y diez años. Asimismo, se realizan los saneamientos adicionales considerados necesarios en función de la evolución de las entidades dependientes.

El resto de las inversiones de los valores representativos de capital se presentan en el balance de situación consolidado del ejercicio 2002 adjunto de acuerdo con los criterios que se indican en la Nota 3.f.

La participación de terceros en el Grupo se presenta en el epígrafe de Intereses minoritarios (Nota 20) y la parte del resultado del ejercicio atribuible a los mismos se presenta, en su caso, en la rúbrica Beneficios consolidados del ejercicio - De minoritarios del balance de situación consolidado del ejercicio 2002.

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

Como práctica habitual, las cuentas anuales consolidadas adjuntas no incluyen el efecto fiscal que correspondería a la incorporación a la Institución de las reservas acumuladas y beneficios no distribuidos de las restantes entidades consolidadas, porque se estima que no se efectuarán transferencias de reservas, sino que éstas se utilizarán como fuente de autofinanciación en cada sociedad.

Al 31 de diciembre de 2001, las participaciones que se mantenían en aquellas entidades cuyo porcentaje de participación se encontraba entre el 20% y el 50%, no eran consolidables, eran consolidables por integración proporcional ó eran consolidables por el método de puesta en equivalencia al corresponderse con entidades cuya actividad no estaba relacionada directamente con la de la Institución y/o no estar sometidas bajo su Dirección, tal y como lo establece la normativa bancaria que la regula (Circular 5/1993, de 26 de marzo, de Banco de España). Adicionalmente, para el caso de entidades que únicamente integren entidades por el método de puesta en equivalencia, no se requiere presentar cuentas anuales consolidadas, tal y como lo establece la Norma 18^a de la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España, modificada por la Circular 5/2002.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2001, existían tres entidades participadas al 100%, Correduría de Seguros Generales de Granada participada por la Caja General de Ahorros de Granada, S.L., Corporación Caja de Granada, S.A. y Granada Campo de Golf los Corsarios, S.L., y otra sociedad participada al 99,74%, Gestión y Recaudación Local, S.L., que junto con otras tres de menor cuantía no fueron consideradas a efectos de evaluar la necesidad de efectuar cuentas anuales consolidadas por la cuantía poco significativa que, a dicha fecha, representaban su volumen de activos, pasivos y resultados.

Por consiguiente, ya que al 31 de diciembre de 2001 no se formularon cuentas anuales consolidadas con dichas entidades participadas, dado que el efecto no era significativo, no se muestran cifras comparativas con dicho ejercicio en el balance de situación consolidado y en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Asimismo, se consideran las cifras a dicha fecha como los saldos iniciales de los distintos epígrafes del balance de situación consolidado a efectos de los movimientos y del cuadro de financiación incluidos en la memoria de las presentes cuentas anuales consolidadas.

Las entidades dependientes que, junto con la Institución conforman el Grupo, con indicación del porcentaje de participación total que, directa e indirectamente, mantenía la Institución al 31 de diciembre de 2002 se detallan a continuación:

	% de participación	
	Directa	Indirecta
Entidades consolidadas por integración global y proporcional:		
Corporación Caja de Granada, S.A.	100,00%	–
Inversiones Progranada, S.C.R.	–	98,39%
Centro de Recursos y Desarrollo Comunitario, S.L.	–	90,52%
UNI Granada, A.I.E.	50,00%	–
Atalaya de Inversiones, S.L.	20,00%	–
Caja Granada International Finance Limited	100,00%	–
Entidades consolidadas por puesta en equivalencia:		
Sociedad de Explotación y Recuperación de Activos, S.L.	100,00%	–
La General Servicios, S.L.	100,00%	–
Gestión y Recaudación Local, S.L.	–	99,74%
Sociedad de Estudios Económicos de Andalucía, S.A.	99,29%	–
Unicorp Mediación Correduría de Seguros, Vinculada a Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	50,00%	–

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

(continuación)

	% de participación	
	Directa	Indirecta
General Vida, Sociedad de Agencia de Seguros, S.L. (antes Correduría de Seguros Generales de Granada participada por la Caja General de Ahorros de Granada, S.L.)	50,00%	–
R.G.S. Correduría de Seguros Cajas de Ahorros de Ronda y Granada	50,00%	–
Novoltec Automatización, S.L.	–	44,24%
Patrimonio Digital, S.L.	–	41,67%
Inversiones Proigén, S.L.	–	40,00%
U.T.E. Proigén	40,00%	–
Nomiconta, S.A.	–	29,52%
Cotton South, S.L.	–	29,52%
Carpeto Siglo XX, S.L.	–	30,00%
Granada 92, S.A.	29,12%	–
Ingeniería y Control Remoto, S.A.	–	27,84%
Serco, S.L.	–	24,60%
Plásticos Agrícolas Europa, S.A.	24,50%	–
Vega Rica, S.A.	21,86%	–
Auxiliar de Servicios y Marketing, S.A.	20,00%	–
Koipe, S.A.	5,13%	–
Bami, S.A.	4,59%	–

3. Principios de contabilización y criterios de valoración aplicados

Los criterios contables y normas de valoración más significativos aplicados para la formulación de las cuentas anuales consolidadas adjuntas, se describen a continuación:

a. Principio del devengo

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, independientemente de su cobro y/o pago respectivo; aplicándose, para su devengo, el método financiero en aquellas operaciones cuyos plazos de liquidación son superiores a doce meses.

No obstante, siguiendo el principio de prudencia, y de acuerdo con lo dispuesto en la normativa de Banco de España, los intereses y comisiones devengados por riesgos en mora, litigio o de dudoso cobro, se reconocen como ingreso en el momento de su cobro.

Según la práctica bancaria, las transacciones se registran en la fecha en la que se producen, que puede no coincidir con la correspondiente fecha de valor, sobre la base de la cual se calculan los ingresos y gastos por intereses.

b. Valoración de las cuentas en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medios del mercado de divisas de contado a la fecha de cierre de cada ejercicio, contabilizándose las diferencias de cambio en moneda extranjera íntegramente y por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Para las operaciones a plazo con divisas que suponen una cobertura, los premios o descuentos entendidos como la diferencia entre el cambio contractual y el cambio de contado del día del contrato, se periodifican a lo largo de la vida del contrato, contabilizándose como rectificaciones del coste o productos por operaciones de cobertura.

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

Las cuentas a plazo que no suponen una cobertura se han convertido a euros al cambio del mercado de divisas a plazo al cierre del período, tomando para ello las cotizaciones correspondientes a los plazos residuales de las operaciones pendientes y registrando como resultado el valor actual de las diferencias entre los valores contratados y las cotizaciones correspondientes a los plazos residuales de las operaciones. Para calcular el citado valor actual se han utilizado tipos de interés de mercado para los plazos residuales de las operaciones, efectuándose una extrapolación lineal para los correspondientes vencimientos intermedios.

En cuanto a las operaciones de plazo, se utilizan como contrapartida de los importes registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada las correspondientes cuentas transitorias a incluir entre las cuentas diversas, que se cancelarán a la liquidación o resolución de los contratos correspondientes.

El importe global de los elementos del activo y del pasivo expresados en moneda extranjera, convertidos a euros, ascendía al 31 de diciembre de 2002 a 25.119 miles de euros y 17.854 miles de euros, respectivamente.

c. Operaciones de futuro

Estos instrumentos comprenden, entre otros, las compraventas de divisas y valores no vencidos, los futuros financieros sobre valores y tipos de interés, las opciones compradas y emitidas, los acuerdos sobre tipos de interés futuros y las permutas financieras. Se contabilizan en cuentas de orden por su importe nominal.

Los resultados de las operaciones de cobertura se reconocen simétricamente a los de las operaciones cubiertas. Los criterios correspondientes a las operaciones a plazo con moneda extranjera se muestran en el apartado b). Para el resto de operaciones que no son de cobertura, cuando están realizadas en mercados organizados, los resultados se reflejan íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, según la evolución de las cotizaciones. Para aquellas realizadas fuera de dichos mercados se contabilizan los resultados en el momento de su liquidación. No obstante, al final de cada período se efectúan cierres teóricos de las posiciones distintas de las de cobertura y se provisionan con cargo a resultados, las pérdidas potenciales que, en su caso, resulten de estos cierres teóricos.

No obstante, en los convenios de tipos de interés y en las permutas financieras de interés u otros contratos cuyo flujo financiero, con independencia de la fecha de su liquidación, se conozca al comienzo del período de interés, se llevan íntegramente a resultados en ese momento.

d. Participaciones de activos

Las participaciones hipotecarias se contabilizan por el importe efectivo de los préstamos cedidos. Según establece la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España, las participaciones hipotecarias se clasifican contablemente como transferencias de activos, dándose de baja del balance de situación consolidado los préstamos transferidos. Correlativamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada se registra la diferencia neta entre los productos recibidos por los préstamos transferidos y los cedidos a los partícipes.

e. Provisión para insolvencias

La provisión para insolvencias se ha establecido siguiendo las directrices contenidas en la normativa de Banco de España en la materia y recogiendo la mejor estimación de la Dirección de la Institución sobre las pérdidas potenciales existentes en la cartera de créditos y otros activos y compromisos con riesgo crediticio, como los correspondientes a riesgo de firma, de acuerdo con la experiencia pasada y las circunstancias actuales.

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

El cálculo de la provisión se ha efectuado de forma específica para los deudores morosos o considerados de cobro dudoso, en función de su antigüedad (según el calendario establecido en la Circular 4/1999 de Banco de España) y en función de la mejor estimación sobre la recuperabilidad final de cada activo dudoso. Sobre el resto de los saldos de inversión crediticia, títulos de renta fija y riesgos de firma se ha aplicado un porcentaje de provisión del 1%, salvo en los riesgos hipotecarios sobre viviendas terminadas, siempre que las garantías hayan nacido con la financiación, y a arrendamientos financieros sobre dichos bienes, a los que se les aplica un porcentaje de provisión del 0,5%, destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente como problemáticos en la actualidad.

Este fondo de insolvencias se viene complementando 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 de este fondo se realiza trimestralmente aplicando a cada cartera de riesgos homogéneos los coeficientes establecidos por la normativa vigente y su dotación se realiza con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Este fondo para la cobertura estadística de insolvencias así constituido será, como máximo, igual al triple de la suma de los productos de los importes de las diferentes carteras de riesgos homogéneos por sus correspondientes coeficientes. Al 31 de diciembre de 2002, el fondo para la cobertura estadística de insolvencias constituido por el Grupo asciende a un importe de 27.186 miles de euros (Nota 7).

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

f. Cartera de valores

Los títulos que componen la cartera de valores, se presentan en el balance consolidado, de acuerdo con su naturaleza, de renta fija, variable y participaciones de capital.

Los valores de renta fija, corresponden a las inversiones mantenidas por el Grupo en Bonos y Obligaciones del Estado, de Empresas y Letras del Tesoro Público.

Las acciones y otros títulos de renta variable, figuran por su precio de adquisición o de mercado, si éste fuera inferior. Cuando tales valores, son negociados en el mercado bursátil, se toma como referencia la cotización media del último trimestre, o la del último día del ejercicio, la menor. En caso de no corresponderse con títulos de cotización bursátil, su valor de mercado de referencia atenderá al valor teórico-contable obtenido a partir del último balance de situación disponible.

Las participaciones, que figuran a su precio de adquisición regularizado, en su caso, conforme a las normas legales aplicables o al valor teórico-contable, si éste fuera inferior, corresponden a los derechos sobre el capital de otras entidades que, sin formar parte del Grupo, mantienen con éste una vinculación duradera contribuyendo a su actividad, con independencia del porcentaje de participación que se posea sobre el capital de dichas entidades.

Los valores de renta variable representativos de las participaciones en entidades dependientes no consolidables por integración global o proporcional o en otras entidades en las que se posea una participación igual o superior al 20% (3% si cotizan en Bolsa), se valoran de acuerdo con el criterio de puesta en equivalencia indicado en la Nota 2.

A efectos de la consolidación se han utilizado los estados financieros no auditados de las entidades participadas al 31 de diciembre de 2002 en aquellos casos en que se dispo-

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

nía de la información y cuando ésta no estaba disponible se han utilizado las mejores estimaciones al cierre del ejercicio o estados financieros anteriores en menos de tres meses, que se estima no diferirán significativamente de sus cuentas anuales definitivas.

La valoración de la cartera de valores, que atiende a lo dispuesto en la normativa bancaria que la regula, contempla además de su naturaleza, descrita anteriormente, las categorías que se mencionan a continuación:

I) Cartera de negociación

Se incluyen los valores, tanto de renta fija como variable, con los que se tiene la finalidad de beneficiarse a corto plazo de las variaciones de sus precios. Sólo podrán tener esta condición valores que coticen públicamente y cuya negociación sea ágil, profunda y no influenciable por agentes privados individuales.

En ningún caso forman parte de esta cartera, aquellos valores:

- Emitidos por el propio Grupo.
- Adquiridos con pacto de retrocesión no opcional.
- Cedidos temporalmente, o prestados, a más de tres meses y los destinados a cubrir las cesiones a cuentas financieras.
- Dados en garantía.

Los valores asignados a la cartera de negociación se presentan valorados a su precio de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior a dicha fecha. Las diferencias que se producen por las variaciones en su precio de valoración se registran en “Resultados de operaciones financieras”, deducidos los intereses devengados y los dividendos cobrados que se contabilizan en “Intereses y rendimientos asimiladas” y “Rendimientos de la cartera de renta variable”, respectivamente.

II) Cartera de inversión a vencimiento

Se incluyen los valores que el Grupo ha decidido mantener hasta su amortización por tener, básicamente, la capacidad financiera para hacerlo o por contar con financiación vinculada, no siendo necesaria la constitución del fondo de fluctuación de valores, dada su naturaleza. En caso de realizarse enajenaciones, los resultados producidos se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, como resultado extraordinario, dotando, en el caso de beneficios, una provisión específica por el mismo importe, disponiendo linealmente de dicha provisión a lo largo de la vida residual del valor vendido.

El importe de las plusvalías tácitas al 31 de diciembre de 2002 ascendía a 6.945 miles de euros (Notas 5 y 8).

III) Cartera de inversión ordinaria

Se incluye el resto de los valores no clasificados en ninguna de las otras categorías, contabilizándose inicialmente por el precio de adquisición previa deducción, en su caso, del importe del cupón corrido en los valores con rendimiento explícito, que se contabilizará transitoriamente en cuentas diversas.

La diferencia, positiva o negativa, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodificará mensualmente, durante la vida residual del valor, corrigiendo el precio inicial del título con abono o adeudo a resultados quedando, por tanto, valorados al denominado precio de adquisición corregido.

En el caso de títulos cotizados, se calcula la diferencia entre el precio de adquisición corregido y su valor de mercado, determinado éste en base a la cotización del último día hábil del ejercicio correspondiente. Esta cotización del último día se susti-

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

tuye por la media de los últimos diez días hábiles en valores con mercados poco profundos o erráticos.

La suma de las diferencias negativas resultantes de ésta valoración se incluirá en una cuenta activa, a clasificar entre las de periodificación, que serán compensadas hasta el límite de ese importe, por las diferencias positivas obtenidas de la valoración de otros valores. No se excluyen de este tratamiento los valores prestados. La contrapartida de éstos movimientos será el fondo de fluctuación de valores.

En las enajenaciones, los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se reconocen en resultados, dotando en el caso de los primeros una provisión integrada en el fondo de fluctuación de valores, por su importe neto. Esta provisión se podrá minorar en la medida que no sea necesario mantener cobertura por recuperación de las cotizaciones o por pérdidas en posteriores enajenaciones.

El importe de las plusvalías existentes al 31 de diciembre de 2002 ascendía a 6.828 miles de euros (Notas 5 y 8).

IV) Cartera de participaciones permanentes

Se incluyen en esta categoría las participaciones destinadas a servir de manera duradera a las actividades del Grupo.

El importe de las plusvalías latentes existentes al 31 de diciembre de 2002 asciende a 30.012 miles de euros.

g. Activos materiales

El inmovilizado material propio del Grupo y el afecto a la Obra Social adquirido con anterioridad al 31 de diciembre de 1983 se valora a precio de coste actualizado de acuerdo con diversas disposiciones legales. Las adiciones posteriores se han valorado a coste de adquisición. Posteriormente, determinados elementos de inmovilizado existentes al 30 de noviembre de 1989 fueron revalorizados como consecuencia del proceso de fusión que realizó la Institución.

Las amortizaciones se calculan según el método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos de activo, de acuerdo con el siguiente detalle:

Años de vida útil estimada	
Inmuebles	De 35 a 50
Mobiliario e instalaciones	De 6,25 a 14
Maquinaria y equipos informáticos	De 4 a 8,3

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

Los activos materiales adquiridos por aplicación de otros activos, se presentan por el valor contable de los activos aplicados a su adquisición, incrementado por los gastos activables así como por los intereses pendientes de cobro, o por el valor de tasación del activo adquirido, el menor de los dos. En el caso de que estos activos no sean enajenados o incorporados al inmovilizado funcional, se procede a su saneamiento de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 de Banco de España. Las provisiones se incluyen minorando el saldo del epígrafe "Activos Materiales - Otros inmuebles" del balance de situación consolidado adjunto.

La amortización de los inmuebles afectos a la Obra Social se registra con cargo a los gastos de mantenimiento de dicho Fondo. En ningún caso se cargan los gastos de la Obra Social en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del Grupo.

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002**h. Actualización de balances**

De conformidad con el R.D. Ley 7/1996, de 7 de junio, desarrollado por el R.D. 2607/1996, de 20 de diciembre, el Consejo de Administración de la Institución acordó en su reunión del 24 de febrero de 1997 acogerse a la actualización de balances. Fueron objeto de actualización los elementos del inmovilizado material que se encontraban en estado de uso y utilización al 31 de diciembre de 1996 y no estaban fiscalmente amortizados. Los criterios empleados en el proceso de actualización fueron los siguientes:

- Se consideró como precio de adquisición el valor por el cual el elemento patrimonial aparecía en el primer balance cerrado en ó a partir del 31 de diciembre de 1983.
- Para las amortizaciones se atendió al ejercicio en el que se dedujeron o debieron haberse deducido.
- Se aplicaron las normas de depreciación monetarias. Su efecto, dada la composición del balance de la Institución, fue neutro, al resultar el coeficiente de corrección monetaria inferior a 0,4 y, por tanto, no proceder su aplicación.

El efecto final de la actualización de balances supuso en 1996 un incremento del inmovilizado material de 12.231 miles de euros registrándose en “Reservas de revalorización de balances” un importe de 11.858 miles de euros. Posteriormente, a medida que se han enajenado activos revalorizados, se ha utilizado la “Reserva de revalorización” para compensar las pérdidas incurridas en las ventas, de acuerdo con lo establecido en la normativa aplicable. El tratamiento fiscal de la citada cuenta sigue los criterios establecidos en el R.D. Ley 7/1996 y R.D. Ley 2.607/1996.

El importe de la reserva por actualización de balances existente al 31 de diciembre de 2002 asciende a 11.809 miles de euros.

i. Pensiones, subsidios y otros compromisos con el personal

De acuerdo con el convenio laboral vigente, la Institución debe completar las percepciones de la Seguridad Social que correspondan a los empleados, o a sus derechohabientes, en caso de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez.

Durante el ejercicio 2000, la Institución llegó a un acuerdo con sus empleados de modificación y transformación del sistema de previsión social, en lo referente a las contingencias de jubilación y sus derivadas y las contingencias de riesgo de actividad (Nota 17).

Los términos fundamentales de esta modificación se basaron en el paso a un modelo de aportación definida para las prestaciones de jubilación y sus derivadas y prestación mínima garantizada para las contingencias de incapacidad permanente y fallecimiento.

La aportación a efectuar por la Institución destinada a prestaciones de jubilación y sus derivadas (jubilación, viudedad de jubilado/a y orfandad de jubilado/a) a partir del 1 de enero de 2000 es la siguiente:

- I) Para el personal con fecha de antigüedad anterior al 30 de mayo de 1986 un porcentaje del 8% sobre el salario pensionable.
- II) Para el personal con fecha de antigüedad posterior al 29 de mayo de 1986, un porcentaje del 4,5% sobre el salario pensionable. Con carácter transitorio, las aportaciones para este colectivo correspondientes a los años 2000, 2001, 2002 y 2003 serán del 4% sobre el mismo salario pensionable.

En cualquier caso, se garantiza una aportación anual de 721,21 euros revisables en el mismo porcentaje de crecimiento establecido en el Convenio Colectivo para los conceptos salariales.

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

Los cálculos de los estudios actuariales para el personal activo en el Plan de reequilibrio descrito contemplaron las siguientes hipótesis:

	Tablas de mortalidad	Tasa nominal de actualización	Tasa Nominal de crecimiento salarial	Tasa nominal de cobertura de la Seguridad Social
Servicios pasados al 31.12.99	GRMF 80 (menos dos años)	4%	2,50%	1,50%
Prestación objetivo	GRMF 95	4%	2,75%	1,75%

Para aquellos empleados en activo con antigüedad posterior al 29 de mayo de 1986 se rentabilizaron sus servicios pasados reconocidos a una tasa anual del 6% hasta 31 de diciembre de 1997 y del 4% desde 1 de enero de 1998 hasta 31 de diciembre de 1999.

Los compromisos devengados por el personal pasivo existente al 31 de diciembre de 2000 se encuentran exteriorizados en Fongeneral - Fondo de Pensiones donde se encuentran cubiertos con una póliza de seguros contratada sobre la base de un tipo de interés asegurado del 5,25% y las tablas de mortalidad PERMF 2000.

Los compromisos devengados por resto del personal pasivo se encuentran igualmente exteriorizados en Fongeneral - Fondo de Pensiones donde se encuentran igualmente cubiertos con una póliza de seguros contratada sobre la base de un tipo de interés asegurado del 5,5% y las tablas de mortalidad PERMF 2000. El resto de compromisos incluidos en el fondo interno fueron asegurados mediante pólizas durante el ejercicio 2001.

Con fecha 31 de diciembre de 2002, se ha realizado una simulación de la revisión actuaria del Plan de pensiones de los empleados de la Institución, confirmando que no existen déficits en la cobertura de las pensiones devengadas, de acuerdo al método de periodificación que se recoge en la base técnica del Plan de Pensiones de la Institución, y que no existen obligaciones devengadas no financiadas por el Plan de pensiones al 31 de diciembre de 2002.

La totalidad de las prestaciones se encuentran, al 31 de diciembre de 2002, garantizadas por una entidad aseguradora mediante varias pólizas de seguros (Nota 17), por lo que la provisión matemática en poder de dicha entidad constituye el importe de las obligaciones devengadas por el colectivo de beneficiarios.

j. Pasivos emitidos a descuento y acreedores

Los pasivos emitidos a descuento se contabilizan por su valor de reembolso. La diferencia con el importe recibido se contabiliza en "Cuentas de periodificación" del activo del balance de situación consolidado adjunto y se imputa con cargo a los resultados de cada ejercicio, durante el período de cada operación, por aplicación del método financiero.

Las operaciones de cesión de activos con compromiso de recompra se registran por su valor efectivo. Asimismo, los saldos que representan obligaciones se contabilizan por su valor de reembolso.

k. Impuesto sobre Sociedades

La cuenta de pérdidas y ganancias consolidada 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 pro-

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

ducidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierten en períodos subsiguientes, así como todas las bonificaciones y deducciones de la cuota a las que tiene derecho cada sociedad incluida en el Grupo.

Los impuestos anticipados registrados por el Grupo, corresponden a aquellos gastos fiscalmente no deducibles temporalmente que, según lo establecido por las normas contables, su aplicación y/o liberación se producirá en el plazo máximo de diez años.

En concreto, se incluyen las correspondientes a las dotaciones efectuadas a fondos de pensiones y planes de prejubilación no exteriorizados, en cuyo caso se estima que el valor actual de los pagos a efectuar a los derechohabientes y pensionistas, se producirán con cargo a tales fondos en un período de diez años. El resto de las dotaciones efectuadas a tales fondos no exteriorizados son consideradas como diferencias permanentes no fiscalmente deducibles.

I. Indemnizaciones por despido

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

m. Fondo de comercio de consolidación y Diferencia negativa de consolidación

Las diferencias positivas de consolidación, una vez consideradas las plusvalías tácitas o minusvalías asignables a los activos o pasivos de la sociedad dependiente pendientes de amortizar, originadas en la adquisición de acciones de entidades dependientes consolidadas por el método de integración global o proporcional o puestas en equivalencia, dan lugar a un fondo de comercio en consolidación. En general, los fondos de comercio se vienen amortizando linealmente en un período de cinco años, debido a que se considera que éste era el plazo durante el cual contribuyen a la obtención de ingresos para el Grupo. No obstante, para los surgidos en la adquisición de participaciones en determinadas entidades dependientes, se han aplicado plazos de amortización comprendidos entre tres y diez años.

Cuando las diferencias de consolidación mencionadas en el párrafo anterior son negativas se contabilizan en el epígrafe de "Diferencia negativa de consolidación" del pasivo del balance de situación consolidado adjunto. Las diferencias negativas de consolidación se abonan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en la medida en que se produzcan resultados desfavorables en la sociedad dependiente de que se trate que ya estuvieran previstas en la fecha de adquisición de la participación o cuando correspondan a una plusvalía realizada.

4. Distribución del excedente de ejercicio y composición del patrimonio

La propuesta de distribución del beneficio neto del ejercicio 2002 que el Consejo de Administración de la Institución someterá a la aprobación de su Asamblea General, es como sigue:

[miles de €]

Distribución:

Reservas Generales	32 393
--------------------	--------

Fondo de la Obra Social	13 222
-------------------------	--------

Beneficio neto del ejercicio	<u>45 615</u>
------------------------------	---------------

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

De acuerdo con la Ley 13/1985, de 28 de mayo, las cajas de ahorros deberán destinar, en cualquier caso, a reservas o a fondos de previsión no imputables a activos específicos, un 50%, como mínimo, de sus excedentes líquidos. Este porcentaje podrá ser reducido por el Banco de España cuando los recursos propios superen en más de un tercio a los mínimos establecidos. Del mismo modo, la normativa que regula la Obra Social de las cajas de ahorros señala que éstas destinarán a la financiación de obras sociales propias o en colaboración, la totalidad de los excedentes que, de conformidad con las normas vigentes, no hayan de integrar sus reservas.

Los resultados de las entidades dependientes que componen el Grupo se aplicarán de la manera que aprueben sus respectivas Juntas Generales de Accionistas.

4.1. Patrimonio Neto

Debido a la aplicación de las normas en vigor para la presentación de las cuentas anuales consolidadas de las entidades de depósito, cajas de ahorro y cooperativas de crédito, para efectuar una evaluación del patrimonio neto del Grupo al 31 de diciembre de 2002 (sin tener en cuenta el fondo de la Obra Social) hay que considerar los siguientes saldos y conceptos del balance de situación consolidado adjunto:

Fondo de dotación	1 101
Reservas	301 617
Reservas de revalorización	27 596
Reservas en sociedades consolidadas (Nota 20)	2 956
Pérdidas de ejercicios anteriores en sociedades consolidadas (Nota 20)	(9 614)
 Fondo de dotación y reservas	 <u>323 656</u>
Excedente neto del ejercicio, deducida la dotación a la Obra Social, con destino a reservas	36 832
 Patrimonio Neto	 <u>360 488</u>

4.2. Recursos propios

El cumplimiento de recursos propios mínimos en entidades de crédito, tanto a nivel individual como de grupo consolidado, viene establecido por la Ley 13/1992, de 1 de junio, que se desarrolla por el Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y la Orden de 10 de diciembre de 1992, así como la Circular 5/1993 de Banco de España, de 26 de marzo, y la Circular 12/1993 de Banco de España, de 17 de diciembre.

En el ejercicio 2001, entró en vigor el Real Decreto 1419/2001 que modifica el Real Decreto 1343/1992 en cuanto a los requerimientos de recursos propios mínimos de las empresas de inversión y las entidades de crédito.

Dicha normativa establece la obligatoriedad de mantener, en todo momento, un volumen suficiente de recursos propios computables para cubrir la suma de las exigencias por riesgos de crédito, en función de los activos, compromisos y demás cuentas de orden, que presentan ese riesgo; las exigencias por riesgo de cambio, en función de la posición global neta en divisas, y las necesidades de los riesgos derivados de la cartera de negociación.

Al 31 de diciembre de 2002, los recursos propios computables del Grupo exceden de los requerimientos mínimos exigidos por la citada Circular en 30.099 miles de euros.

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

Asimismo, la Circular 5/1993 establece que las inmovilizaciones materiales netas y el conjunto de los riesgos de los grupos consolidables de entidades de crédito con una misma persona o grupo económico, no podrán exceder de determinados porcentajes de los recursos propios, estableciéndose también límites a las posiciones en divisas. Al 31 de diciembre de 2002 y 2001, la Institución cumple con los mencionados límites.

5. Deudas del Estado

La composición del saldo de este capítulo del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002 adjunto es la siguiente:

	[miles de €]
Cartera de renta fija:	
De Inversión ordinaria	246 977
De Inversión a vencimiento	16 821
	<u>263 798</u>

La composición de la cartera de renta fija atendiendo al tipo de títulos al 31 de diciembre de 2002 es la siguiente:

	[miles de €]
Cartera de renta fija:	
Letras del Tesoro	12 429
Otras deudas anotadas	251 369
	<u>263 798</u>

El tipo de interés medio anual de las Letras del Tesoro durante el ejercicio 2002 ha sido el 3,78%.

El epígrafe “Otras deudas anotadas” recoge al 31 de diciembre de 2002 Obligaciones, Bonos y Deudas del Estado, cuyo tipo de interés medio anual durante el ejercicio 2002 ha sido del 5,02%.

El importe total de cesión de las “Deudas del Estado” cedidas al 31 de diciembre de 2002, ascendía a 271.373 miles de euros, de los que 121.341 miles de euros habían sido cedidas a terceros, figurando en el epígrafe de Débitos a clientes - Otros débitos (Nota 15). El resto del saldo al cierre del ejercicio figura en cesiones temporales efectuadas con Entidades de Crédito (Nota 6), por importe de 150.032 miles de euros al 31 de diciembre de 2002.

Al 31 de diciembre de 2002, el importe nominal de “Deudas del Estado” y de “Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 8) afectas a obligaciones propias y de terceros, asciende a 61.650 miles de euros. El saldo afecto a 31 de diciembre de 2002 se encuentra pignorado como garantía de una póliza de financiación no dispuesta.

La composición de este epígrafe de acuerdo con sus carteras de valoración (Nota 3.f) es la siguiente:

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

	[miles de €]	
	Inversión ordinaria	Inversión a vencimiento
Coste	246 977	16 821
Intereses devengados	4 095	651
Valor contable	<u>251 072</u>	<u>17 472</u>
Valor de mercado	<u>255 601</u>	<u>18 348</u>
Plusvalías tácitas	<u>4 529</u>	<u>876</u>

El detalle por vencimiento de las “Deudas del Estado” al 31 de diciembre de 2002 por plazos de vencimiento residual, es el siguiente:

	[miles de €]				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Letras del Tesoro	2 004	8 980	1 445	-	12 429
Otras Deudas Anotadas	<u>6 252</u>	<u>36 419</u>	<u>170 683</u>	<u>38 015</u>	<u>251 369</u>
Saldos al 31 de dic. de 2002	<u>8 256</u>	<u>45 399</u>	<u>172 128</u>	<u>38 015</u>	<u>263 798</u>

Los movimientos experimentados durante el ejercicio 2002 se muestran a continuación:

	[miles de €]	
Saldo inicial	358 804	
Compras	191 077	
Ventas y amortizaciones	<u>(286 083)</u>	
Saldo al cierre del ejercicio	<u>263 798</u>	

6. Entidades de crédito

El desglose del saldo de este capítulo del activo y pasivo del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002 adjunto, atendiendo a la moneda de contratación y a su naturaleza, es el siguiente:

	[miles de €]	
	Activo	Pasivo
Por moneda:		
En euros	185 462	289 963
En moneda extranjera	<u>8 821</u>	<u>9 009</u>
	<u>194 283</u>	<u>298 972</u>
Por naturaleza:		
A la vista - Otras cuentas	14 483	4 258
Otros créditos / Depósitos a plazo:		
Cuentas a plazo	173 683	144 682
Adquisición / Cesión temporal de activos	<u>6 117</u>	<u>150 032</u>
	<u>179 800</u>	<u>294 714</u>
	<u>194 283</u>	<u>298 972</u>

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

Su detalle por vencimientos considerando los plazos de vencimiento residual, y tipos de interés medio, es como sigue:

	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Tipo medio anual en el ejercicio	[miles de €]
						Total
Cuentas a plazo						
Activo	137 656	6 110	28 943	974	3,53%	173 683
Pasivo	5 801	63 447	66 124	9 310	3,58%	144 682
Adquisición temporal activos	6 117	—	—	—	3,15%	6 117
Cesión temporal activos (Nota 5)	150 032	—	—	—	3,13%	150 032

7. Créditos sobre clientes

El desglose de este capítulo del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002 adjunto, atendiendo su modalidad, sector que lo origina, vencimiento y a la moneda de contratación es el siguiente:

	[miles de €]
Por modalidad y situación del crédito:	
Cartera comercial	
Deudores con garantía real	302 726
Otros deudores a plazo ¹	3 144 174
Deudores a la vista y varios	658 832
Activos dudosos	153 144
Aplicación Fondo Obra Social - Otros	109 132
	114
	<u>5 368 122</u>
Por sectores:	
Administraciones Públicas	323 914
Otros sectores:	
Residentes	4 916 304
No residentes	18 658
Activos dudosos	109 132
Aplicación Fondo Obra Social - Otros	114
	<u>5 368 122</u>
Por plazos de vencimiento:	
A la vista	75 095
Hasta 3 meses	451 145
Entre 3 meses y 1 año	541 441
Entre 1 año y 5 años	1 581 719
Más de 5 años	2 555 633
Vencimiento no determinado o sin clasificar	163 089
	<u>5 368 122</u>
Por moneda:	
En euros	5 359 113
En moneda extranjera	9 009
	<u>5 368 122</u>
Menos - Fondos de provisión de insolvencias	(139 199)
	<u>5 228 923</u>

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

(continuación)

[miles de €]

Fondo de provisión para insolvencias

Su detalle por modalidad de cobertura y activos afectos al 31 de diciembre de 2002 es como sigue:

	Estadístico	Genérico	Específico	Total
Sobre créditos	25 022	40 438	73 739	139 199
Riesgos de firma (Nota 17)	1 517	2 498	5 480	9 495
Valores (Nota 8)	647	1 997	—	2 644
	27 186	44 933	79 219	151 338

Los movimientos experimentados durante el ejercicio han sido los siguientes:

	[miles de €]
Saldo inicial	105 895
Amortización y provisión para insolvencias (Nota 24)	46 815
Dotación neta con cargo a resultados de ejercicio	52 496
Menos - fondos que han quedado disponibles	(5 681)
Utilización de fondos	(7 578)
Traspasos del / (al) Fondo de Insolvencias de Valores (Nota 8)	(650)
Traspasos del / (al) Fondo de Insolvencias de	
Pasivos Contingentes (Nota 17)	(4 378)
Otros movimientos	(905)
Saldo al final del ejercicio	139 199

8. Obligaciones y otros valores de renta fija

La composición por moneda, sector que lo origina, admisión o no a cotización y naturaleza del saldo del capítulo del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002 adjunto, es la siguiente:

[miles de €]

Por moneda

En euros	263 935
En moneda extranjera	6 676
	270 611

Por sectores

Administraciones Públicas	50 583
Entidades oficiales de crédito	1 845
Otras entidades de crédito no residentes	3 744
Otros sectores residentes	33 372
Otros sectores no residentes	176 896
Títulos hipotecarios propios (Nota 16)	4 171
	270 611

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

(continuación)

[miles de €]

Por cotización

Cotizados	267 611
No cotizados	3 000
	<u>270 611</u>

Por naturaleza

Títulos públicos	50 583
Bonos y obligaciones	214 012
Otros valores	1 845
Títulos hipotecarios propios (Nota 16)	4 171
	<u>270 611</u>

Menos - Fondo de insolvencias de valores (Nota 7)

[miles de €]

267 967

La composición de este epígrafe de acuerdo con sus carteras de valoración (Nota 3.f) es la siguiente:

[miles de €]

	Inversión ordinaria	Inversión vencimiento
Coste	236 872	33 739
Intereses devengados	5 563	274
Valor contable	<u>242 435</u>	<u>34 013</u>
Valor mercado	<u>244 734</u>	<u>40 082</u>
Plusvalías tácitas	<u>2 299</u>	<u>6 069</u>

Los movimientos experimentados por los epígrafes que componen este capítulo durante el ejercicio 2002, se muestran a continuación:

[miles de €]

Coste	
Saldo inicial	232 577
Compras	55 119
Ventas y amortizaciones	(17 085)
Saldo al final del ejercicio	<u>270 611</u>
Fondo de Insolvencias de Valores	
Saldo inicial	1 994
Traspaso (al) / del Fondo de provisión de insolvencias (Nota 7)	650
Saldo al final del ejercicio	<u>2 644</u>

El importe de “Obligaciones y otros valores de renta fija” cedido, ascendía al 31 de diciembre de 2002 a 45.743 miles de euros respectivamente, que figura en el epígrafe del pasivo del balance de situación consolidado de “Débitos a clientes - Otros débitos” (Nota 15).

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

Durante el ejercicio 2002, la Institución ha procedido, mediante la contratación de operaciones de futuro sobre tipos de interés, a la cobertura del riesgo de tipo de interés de su cartera de renta fija privada denominada a un tipo de interés fijo, siendo los nominales cubiertos al 31 de diciembre de 2002 de 123.000 miles de euros (Nota 23). El coste contable de la cartera de renta fija privada cubierta ascendía al 31 de diciembre de 2002 a 123.492 miles de euros perteneciendo en su totalidad a la cartera de inversión ordinaria. Los resultados de estas operaciones de cobertura figuran compensando el saldo del epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados - Cartera de renta fija" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 24).

9. Acciones y otros títulos de renta variable

El desglose del saldo de este capítulo del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002 adjunto, en función de su composición por moneda y admisión o no a cotización, se indica a continuación:

	[miles de €]
Por moneda	
En euros	71 549
En moneda extranjera	–
	<u>71 549</u>
Por clasificación	
Inversión ordinaria	71 549
Negociación	–
	<u>71 549</u>
Por cotización	
Cotizados	71 151
No cotizados	398
	<u>71 549</u>
Menos - Fondos de fluctuación de valores	(8 074)
	<u>63 475</u>

Del saldo anterior al 31 de diciembre de 2002, 579 miles de euros corresponden a inversiones mantenidas en entidades de crédito.

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2002 la Institución mantiene una inversión de 48.078 miles de euros en "Cajas Españolas de Ahorros, SICAV CLASS XII", sociedad de inversión de capital variable (SICAV) ubicada en Luxemburgo. En el ejercicio 1999, el Consejo de Administración de la Institución acordó una aportación máxima a la misma de 30.049 miles de euros, con un límite máximo de inversión en renta variable europea de 12.020 miles de euros y de 18.029 miles de euros en renta fija europea. Durante el ejercicio 2000, el Consejo de Administración de la Institución acordó una participación adicional de 18.029 miles de euros en la misma sociedad, importe que se destinó a una cartera mixta. El fondo de fluctuación de valores de esta inversión ascendía al 31 de diciembre de 2002 a 4.205 miles de euros.

Los movimientos experimentados durante el ejercicio 2002 por los distintos epígrafes de este capítulo del balance de situación consolidado se muestran a continuación:

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

[miles de €]

Coste	
Saldo inicial	80 966
Compras y otros movimientos	123 547
Ventas y amortizaciones	(132 964)
Saldo al final del ejercicio	<u>71 549</u>
Fondo de Fluctuación de Valores	
Saldo inicial	3 823
Dotación con cargo a resultados	16 821
Fondos disponibles del ejercicio	(7 927)
Dotación neta del ejercicio (Nota 24)	<u>8 894</u>
Fondos disponibles de ejercicios anteriores (Nota 24)	(614)
Utilizaciones del fondo	(4 029)
Saldo al cierre del ejercicio	<u>8 074</u>

10. Participaciones y Participaciones en empresas del Grupo

El desglose de este epígrafe y el movimiento experimentado por el mismo durante el ejercicio 2002, es como sigue:

[miles de €]

En entidades de crédito	974
Otras participaciones	<u>106 675</u>
Participaciones en empresas del Grupo	107 649
	2 226
	<u>109 875</u>
Saldo inicial	105 880
Compras	18 447
Ventas, amortizaciones y otros movimientos	(14 452)
Saldo al final del ejercicio	<u>109 875</u>

Las participaciones más significativas que se incluyen en el epígrafe de "Participaciones en empresas del Grupo" se desglosan a continuación:

[miles de €]

Gestión y Recaudación Local, S.L.	1 178
Unicorp Mediación Correduría de Seguros, Vinculada a Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	359
La General Servicios, S.L.	342
Sociedad de Estudios Económicos de Andalucía, S.A.	165
General Vida, Sociedad de Agencia de Seguros, S.L. (antes Correduría de Seguros Generales de Granada participada por la Caja General de Ahorros de Granada, Sociedad Unipersonal, S.L.)	128
Otras	54
	<u>2 226</u>

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

Con fecha 26 de septiembre de 2002 se ha realizado un Contrato de compraventa de participaciones sociales en virtud del cual la Institución ha realizado la venta a Unicorp Vida Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. del 50% del capital social de General Vida, Sociedad de Agencia de Seguros, S.L. (antes Correduría de Seguros Generales de Granada participada por la Caja General de Ahorros de Granada, Sociedad Unipersonal, S.L.), que, hasta entonces, era participada al 100% por la Institución. El valor neto en libros de las acciones vendidas ascendía a un importe de 90 miles de euros.

De acuerdo con lo indicado en el mencionado contrato, el precio global de las mencionadas participaciones sociales se ajustará en función del volumen de negocio generado por General Vida, Sociedad de Agencia de Seguros, S.L. (antes Correduría de Seguros Generales de Granada participada por la Caja General de Ahorros de Granada, Sociedad Unipersonal, S.L.) durante los ejercicios 2003 a 2012, ambos inclusive, y se compone de un precio inicial, por un importe máximo de 36.061 miles de euros y un importe mínimo de 24.040 miles de euros, y de un precio adicional, por un importe máximo de 64.008 miles de euros.

Tal y como se establece en el contrato indicado anteriormente, durante el ejercicio 2002 la Institución ha recibido el importe máximo del precio inicial y, en consecuencia, ha registrado un resultado positivo por venta de cartera de participaciones permanentes, por importe de 35.971 miles de euros (Nota 24), que se incluye en el epígrafe de "Beneficios extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta del ejercicio 2002.

No obstante, dado que, según las estipulaciones del contrato mencionado anteriormente, el precio inicial no será determinado hasta el mes de octubre de 2004, la Institución ha dotado, con cargo al epígrafe de "Quebrantos extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta del ejercicio 2002, una provisión dentro del epígrafe de "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones", por importe de 12.021 miles de euros (Notas 17 y 24), con la finalidad de la cobertura de las diferentes contingencias que podrían afectar a la determinación del precio de la operación.

Las inversiones más significativas que se incluyen en el epígrafe de "Participaciones" se desglosan a continuación:

[miles de €]

Koipe, S.A.	16 115
Auna Operadores de Telecomunicaciones, S.A.	15 183
Bami, S.A.	13 447
Ebro Puleva, S.A.	10 615
Enagas, S.A. (*)	5 104
EBM-2 Alisma, F.C.R.	4 456
Uralita, S.A. (*)	3 857
Lico Corporación, S.A.	3 518
Grupo Empresarial Ence, S.A. (*)	3 315
Crimidesa, S.A.	3 121
A.C. Capital Premier, F.C.R.	3 005
Grupo Cervezas Alhambra, S.L.	3 002
Caja de Seguros Reunidas, S.A.	2 807
Campofrío Alimentación, S.A. (*)	2 085
Andalucía 21, F.C.R.	1 803
Dinamia Capital Privado, S.C.R., S.A. (*)	1 673
SOS Cuétara, S.A. (*)	1 393
Marco Polo Investment, S.C.R.	1 200
Xfera Móviles, S.A.	1 172
Tavex Algodonera, S.A. (*)	1 149
Ahorro Corporación, S.A.	1 139

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

(continuación)

[miles de €]

Tubacex, S.A. (*)	1 072
Patrimonio Digital, S.L.	867
Granada Campo de Golf Los Corsarios, S.L.	662
Confederación Española de Cajas de Ahorros	535
Inverjaen, S.C.R.	480
Caja Financiera Española, S.A.	439
Cotton South, S.A.	433
Otras	4 002
	107 649

(*) Entidades participadas a través de Atalaya de Inversiones, S.L.

El detalle de las inversiones en los fondos y sociedades de capital riesgo es el siguiente:

Participación	Fecha de adquisición	Inversiones
EMB-2 Alisma, F.C.R.	9,45% 2000	Renta fija y participaciones industriales
Marco Polo Investment, S.C.R.	1,05% 2000	Renta fija, renta variable cotizada y participaciones industriales
A.C. Capital Premier, F.C.R.	4,76% 1999	Renta fija, renta variable cotizada y participaciones industriales
Andalucía 21, F.C.R.	10,00% 1998	Adquisiciones temporales de activos
Andalucía Capital Desarrollo, F.C.R.	8,33% 2002	Participaciones industriales en nuevas tecnologías en Andalucía

No se dispone del informe de auditoría sobre las cuentas anuales de dichos fondos y sociedades correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2002.

Durante el ejercicio 2002 la Institución ha acudido a la ampliación de capital, por importe de 10.334 miles de euros, realizada por Atalaya de Inversiones, S.L., mediante la aportación, simétricamente con otras Cajas de Ahorros, de participaciones en renta variable nacional cotizada.

Como resultado de las adquisiciones efectuadas de entidades no consolidadas se puso de manifiesto la existencia de Fondos de comercio cuyos saldos, tanto en el momento de adquisición, como al cierre del ejercicio 2002, resultantes de comparar su valor de compra con el valor teórico patrimonial de dichas entidades en los respectivos momentos, son los siguientes:

	Fondo de comercio en la compra	Fondo de comercio	Amortización acumulada (Nota 13)	[miles de €]
Ebro Puleva, S.A.	4 784	—	—	-
Crimidesa, S.A. y Copronamasa, S.A.	1 521	—	—	-
Grupo Cervezas Alhambra, S.L.	2 370	2 042	594	
Auna Operadores de Telecomunicaciones, S.A.	9 897	11 706	5 844	
Xfera Móviles, S.A.	484	102	484	
Certum, Control Técnico de la Edificación, S.A.	279	279	9	
Otras participaciones	—	806	806	
Otros fondos	—	—	1 930	
	19 335	14 935	9 667	

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

Tanto para las adquisiciones anteriores al 31 de diciembre de 1998 como para las participaciones traspasadas, en ejercicios anteriores, del epígrafe de "Acciones y otros títulos de renta variable", incluidas en el cuadro anterior en el apartado de "Otras participaciones", el Fondo de comercio existente al 31 de diciembre de 2002 está íntegramente provisionado por el Grupo. Para las adquisiciones realizadas desde el ejercicio 1999, el Fondo de comercio se amortiza linealmente en cinco años, siendo el importe amortizado durante el ejercicio 2002 de 1.990 miles de euros (Notas 13 y 24). Dicha provisión para la amortización del Fondo de comercio se encuentra neteando el saldo del epígrafe "Otros activos" (Nota 13) en el balance de situación consolidado del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2002.

El valor según cotización en Bolsa de las participaciones en Koipe, S.A., Ebro Puleva, S.A., Bami, S.A. y Puleva Biotech, S.A. al 31 de diciembre de 2002 es de 19.888 miles de euros, 21.064 miles de euros, 13.521 miles de euros y 683 miles de euros, respectivamente.

La información relevante a las participaciones directas de la Institución cuyo valor neto contable es superior a 511 miles de euros al 31 de diciembre de 2002 se presenta a continuación:

							[miles de €]	
	Dirección	Actividad	Fracción de capital que se posee	Capital	Reservas (netas de resultados de ejercicios anteriores) y otros	Resultados del último ejercicio - Beneficio (Perdida)	Valor neto según libros de la participación	Dividendos recibidos en el ejercicio
Koipe, S.A. (5)	Pº. Urumea, 23 San Sebastián	Explotación de aceite	5,13%	38 879	261 991	8 849	16 115	-
Bami, S.A. (4)	Pº. de Recoletos, 20 Madrid	Inmobiliaria	4,59%	172 678	99 009	17 035	13 447	330
Ebro Puleva, S.A. (3)	Camino de Purchil s/n Granada	Agropecuaria	1,76%	73 855	686 082	53 618	10 615	520
Auna Operadores de Telecom, S.A. (4)	Diagonal, 579-585 Barcelona	Telecomunicaciones	0,16%	2 197 922	670 790	(477 685)	9 339	-
EBM-2 Alisma, F.C.R. (8)	Plaza Rubén Darío, Madrid	Inversiones en capital riesgo	9,45%	46 955	5 040	193	4 456	-
Lico Corporación, S.A. (2)	Miguel Ángel, 23 Madrid	Entidad Holding	3,41%	54 090	52 842	19 449	3 518	129
A.C. Capital Premier, F.C.R. (7)	Pº de la Castellana, 89 Madrid	Inversiones en capital riesgo	4,76%	63 106	(772)	(204)	2 959	-
Caja de Seguros Reunidas, S.A. (7)	Plaza de la Lealtad, 4 Madrid	Compañía de Seguros	1,20%	57 284	227 947	1 659	2 807	-
Grupo Cervezas Alhambra, S.L. (7)	Avd. Murcia, 1 Granada	Elaboración de cervezas	7,33%	9 176	5 054	2 270	2 408	-
Andalucía 21, S.C.R. (7)	Imagen, 2 Sevilla	Inversiones en capital riesgo	10,00%	18 030	(269)	(294)	1 747	-
Ahorro Corporación, S.A. (4)	Cedaceros, 10 Madrid	Sociedad de Valores y Bolsa	2,95%	25 294	88 321	5 191	1 139	112
Marco Polo Investment, S.C.R. (7)	Velázquez, 53 Madrid	Inversiones en capital riesgo	1,05%	7 400	77 183	(5 040)	835	-
Xfera Móviles, S.A. (3)	Velázquez, 21 Madrid	Telecomunicaciones	0,22%	309 000	(11 720)	(4 195)	688	-
Conf. Española de Cajas de Ahorros (7)	Alcalá, 27 Madrid	Entidad Financiera	1,78%	30 051	309 639	20 596	535	-

(1) Sociedad sin actividad al 31 de diciembre de 2002 y 2001

(2) Información económica no auditada referida al 30 de noviembre de 2002.

(3) Información económica consolidada no auditada referida al 30 de junio de 2002.

(4) Información económica consolidada no auditada referida al 30 de septiembre de 2002.

(5) Información económica consolidada no auditada referida al 31 de agosto de 2002.

(6) Información económica consolidada no auditada referida al 31 de diciembre de 2002.

(7) Información económica no auditada referida al 30 de septiembre de 2002.

(8) Información económica fusionada no auditada de EBM-2 Alisma, F.C.R. y EBM-1 Azander, F.C.R. referida al 30 de septiembre de 2002.

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002**11. Activos materiales**

El movimiento de las cuentas de activos materiales durante el ejercicio 2002 y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

	[miles de €]					
	Obra Social					
	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario instalaciones y otros	Inmuebles	Mobiliario e Instalaciones	Total
Coste actualizado						
Saldo inicial	89 481	45 868	143 203	14 852	3 968	297 372
Adiciones	1 893	5 866	6 649	-	-	14 408
Retiros	(113)	(19 738)	(3 173)	(4 389)	(1 076)	(28 489)
Traspasos	(6 332)	1 703	4 629	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2002	<u>84 929</u>	<u>33 699</u>	<u>151 308</u>	<u>10 463</u>	<u>2 892</u>	<u>283 291</u>
Amortización acumulada						
Saldo inicial	17 176	1 380	100 340	2 817	3 059	124 77
Adiciones	1 687	114	11 548	-	-	213 349
Retiros	(236)	-	(4 177)	(180)	543	(5 136)
Otros movimientos	(2 273)	-	(681)	-	-	(2 954)
Saldo al 31 dic. 2002	<u>16 354</u>	<u>1 494</u>	<u>107 030</u>	<u>2 637</u>	<u>2 516</u>	<u>130 031</u>

	[miles de €]					
	Obra Social					
	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario instalaciones y otros	Inmuebles	Mobiliario e Instalaciones	Total
Fondo para depreciación de inmovilizado						
Saldo inicial	-	19 859	-	-	-	19 859
Adiciones (Nota 24)	-	4 066	-	-	-	4 066
Retiros (Nota 24)	-	(5 423)	-	-	-	(5 423)
Utilizaciones y Traspasos	-	(437)	-	-	-	(437)
Saldo al 31 de dic. 2002	<u>-</u>	<u>18 065</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18 065</u>
Fondos por saneamiento de inmovilizado						
Saldo inicial	-	499	6	-	-	505
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	(49)	-	-	-	(49)
Saldo al 31 de dic. 2002	<u>-</u>	<u>450</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>456</u>
Inmovilizado neto						
Saldo al 31 de dic. 2002	<u>68 575</u>	<u>13 690</u>	<u>44 272</u>	<u>7 826</u>	<u>376</u>	<u>134 739</u>

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

En el capítulo “Otros inmuebles” del detalle anterior se incluyen los siguientes conceptos:

	[miles de €]
Inmuebles en renta	4 295
Obras en curso	2 999
Inmuebles procedentes de regularización de activos	24 738
Otros inmuebles, fincas rústicas y solares	442
Inmuebles para la venta	1 225
Fondos por saneamiento de inmovilizado	(450)
Amortización acumulada	(1 494)
Fondos para depreciación de inmovilizado	(18 065)
	<u>13 690</u>

La Institución entiende que, sobre la base de las tasaciones existentes para los inmuebles adjudicados y considerando las provisiones, los fondos por depreciación y la amortización acumulada incluidos en los detalles anteriores, no se producirán pérdidas adicionales en la realización de los inmuebles en renta, obras en curso y otros.

12. Fondo de comercio y Diferencia negativa de consolidación

El detalle del saldo de estos capítulos del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002 adjunto es el siguiente:

	[miles de €]
Fondo de comercio de consolidación:	
Por integración global y proporcional	9
Por puesta en equivalencia	<u>8 955</u>
	<u>8 964</u>
Diferencia negativa de consolidación:	
Por integración global y proporcional	13
Por puesta en equivalencia	<u>612</u>
	<u>625</u>

La composición del epígrafe de “Fondo de comercio de consolidación” por entidades dependientes al 31 de diciembre de 2002 es como sigue:

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

[miles de €]

Por integración global y proporcional:Corporación Caja de Granada, S.A. 9**Por puesta en equivalencia:**Atalaya de Inversiones, S.L. (*) 7 150Plásticos Agrícolas Europa, S.A. 908Bami, S.A. 737Unicorp Mediación Correduría de Seguros, Vinculada a Unicorp Vida,
Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. 79Koipe, S.A. 65Ingeniería y Control Remoto, S.A. 13Otras 3

8 955

8 964

La composición del epígrafe de “Diferencia negativa de consolidación” por entidades dependientes al 31 de diciembre de 2002 es como sigue:

[miles de €]

Por integración global y proporcional:Inversiones Pro Granada, S.A. 13**Por puesta en equivalencia:**Atalaya de Inversiones, S.L. (*) 518Novoltec Automatización, S.L. 52Nomiconta, S.A. 29Ingeniería y Control Remoto, S.A. 13

612

625

(*) Entidades participadas a través de Atalaya de Inversiones S.L.

El movimiento que se ha producido durante el ejercicio 2002 en los epígrafes de “Fondo de comercio de consolidación” y de “Diferencia negativa de consolidación” es el siguiente:

[miles de €]

	Fondo de comercio de consolidación	Diferencia negativa de consolidación
Saldo inicial	1 974	172
Adiciones	7 895	457
Amortización	(905)	–
Ventas	–	(4)
Saldo al cierre del ejercicio	<u>8 964</u>	<u>625</u>

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002**13. Otros activos y Otros pasivos**

El detalle del saldo de estos capítulos del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002 adjunto es el siguiente:

[miles de €]

Activo

Cheques a cargo de entidades de crédito	15 703
Hacienda Pública:	
Impuesto sobre beneficios anticipado (Notas 3.k y 21):	
Por dotaciones a fondos de pensiones	15 221
Por planes de prejubilación	6 271
Por insolvencias	12 803
Por otras dotaciones	<u>5 706</u>
	<u>40 001</u>
Retenciones a cuenta y otros	<u>119</u>
Operaciones financieras pendientes de liquidar	1 704
Operaciones en camino	400
Partidas a regularizar por futuros	12 629
Fondos específicos para cobertura de otros activos:	
Fondo de comercio amortizado (Nota 10)	(9 667)
Fondo regularización conexiones	(134)
Otros fondos específicos	(70)
Otros conceptos	<u>2 218</u>
	<u>62 903</u>

Pasivo

Obra Social	18 333
Fondo de la Obra Social	31 111
Menos gastos de mantenimiento del ejercicio corriente	<u>(12 778)</u>
Cuentas diversas	44 742
Impuesto sobre beneficios diferido (Nota 21)	460
Otras obligaciones a pagar	3 617
Cuentas de recaudación	21 129
Cuentas especiales	5 095
Fondo de bloqueo de beneficios	5 420
Otros conceptos	<u>9 021</u>
	<u>63 075</u>

La Institución constituyó en 1998 un fondo para la inmovilización de los beneficios obtenidos en las operaciones de compra-venta de acciones de Puleva por importe de 3.925 miles de euros dentro del epígrafe "Fondo de bloqueo de beneficios", en cumplimiento de lo establecido en la Circular 4/1991, con respecto a beneficios obtenidos en transacciones relativas a participaciones permanentes y cartera de inversión a vencimiento. Dicho fondo asciende al 31 de diciembre de 2002 a 3.069 miles de euros.

El movimiento de los fondos incluidos en estos epígrafes es el siguiente:

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

	[miles de €]	
	Fondo de cobertura de otros activos (Fondo de comercio amortizado)	Fondo de bloqueo de beneficios (Participaciones y adjudicados)
Saldo inicial	<u>7 677</u>	<u>6 738</u>
Participaciones	7 677	3 069
Activos adjudicados	–	3 669
Dotación con cargo a resultados	4 358	718
Fondos disponibles del ejercicio	–	(105)
Fondos disponibles de ejercicios anteriores	<u>(2 368)</u>	<u>(1 931)</u>
Quebrantos / (Ingresos) extraordinarios netos (Notas 10 y 24)	1 990	(1 318)
Saldo al 31 de diciembre de 2002	<u>9 667</u>	<u>5 420</u>

La composición del saldo del Fondo de la Obra Social al 31 de diciembre de 2002 y los movimientos habidos en las cuentas correspondientes durante el ejercicio terminado en dicha fecha se muestran a continuación:

	[miles de €]				
	Dotaciones disponibles	Dotaciones afectas	Actualizaciones legales	Otros pasivos	Total
Saldos inicial	15 532	5 883	7 020	1 577	30 012
Dotación con cargo al excedente de 2001	13 222	–	–	–	13 222
Gastos de mantenimiento del ejercicio 2001	(12 310)	–	–	–	(12 310)
Materializaciones netas en inmovilizado:					
Aplicaciones directas	(7 472)	7 472	–	–	–
Amortizaciones del ejercicio 2002	5 152	(5 152)	–	–	–
Otros movimientos	138	114	–	(65)	187
Saldos al 31 de diciembre de 2002	<u>14 262</u>	<u>8 317</u>	<u>7 020</u>	<u>1 512</u>	<u>31 111</u>

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

14. Cuentas de periodificación

La composición de estos epígrafes del activo y del pasivo del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002 adjunto es la siguiente:

[miles de €]

Activo

Intereses anticipados de recursos tomados a descuento	2 647
Intereses pasivos devengados no vencidos de recursos tomados a descuento	(1 784)
Productos devengados no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	24 752
Gastos pagados no devengados	649
Gastos financieros diferidos y de emisión de empréstitos	207
Otras periodificaciones	<u>5 428</u>
	<u>31 899</u>

Pasivo

Productos anticipados de operaciones tomadas a descuento	4 764
Intereses pasivos devengados no vencidos de recursos no tomados a descuento	27 166
Gastos devengados no vencidos	9 712
Otros conceptos	2 208
Devengo de productos no vencidos de inversiones tomadas a descuento	(2 550)
	<u>41 300</u>

15. Débitos a clientes

La composición de este capítulo del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002 adjunto, por el sector que los origina y por moneda de contratación es como sigue:

[miles de €]

Por Sectores

Residentes:	
Administraciones Públicas	260 188
<i>De los que Cesión temporal de activos (Notas 5 y 8)</i>	516
Otros sectores residentes:	
Cuentas corrientes	701 728
Cuentas de ahorro	1 697 306
Depósitos a plazo	2 393 853
Cesión temporal de activos (Notas 5 y 8)	<u>166 523</u>
	4 959 410
No residentes	116 668
<i>De los que Cesión temporal de activos (Notas 5 y 8)</i>	45
	<u>5 336 266</u>

Por moneda

En euros	5 327 446
En moneda extranjera	8 820
	<u>5 336 266</u>

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

El desglose por vencimientos residuales, de los saldos que figuran registrados en los epígrafes “Depósitos a plazo” y “Cesión temporal de activos” del detalle anterior se indica a continuación:

	[miles de €]
Depósitos a plazo:	
Hasta 3 meses	2 300 431
Entre 3 meses y 1 año	52 460
Entre 1 año y 5 años	38 891
Más de 5 años	<u>2 071</u>
	<u>2 393 853</u>
Cesión temporal de activos:	
Hasta 3 meses	119 017
Entre 3 meses y 1 año	47 333
Entre 1 año y 5 años	<u>173</u>
	<u>166 523</u>

Durante los ejercicios 2002 y 2001, la Institución ha realizado la emisión de cuatro cédulas hipotecarias únicas por un importe total de 411.234 miles de euros. Dichas emisiones se encuentran clasificadas en el epígrafe “Débitos a clientes - Depósitos a plazo” por su valor de reembolso.

Los intereses devengados por estas cuatro cédulas hipotecarias únicas durante el ejercicio 2002 ascienden a 16.046 miles de euros y se encuentran clasificados en el epígrafe “Intereses y cargas asimiladas - acreedores” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

Las características principales de las emisiones al 31 de diciembre de 2002 son las siguientes:

	[miles de €]					
	Beneficiario de la emisión	Fecha de emisión	Vencimiento	Tipo	Nominal emisión	Deuda al 31.12.02
1 ^a Cédula hipotecaria única	Ahorro Corporación Financiera, S.V.B., S.A.	18.04.01	18.04.11	5,26%	150 234	150 234
2 ^a Cédula hipotecaria única	Ahorro Corporación Financiera, S.V.B., S.A.	26.11.01	26.11.08	4,51%	90 000	90 000
3 ^a Cédula hipotecaria única	Ahorro Corporación Financiera, S.V.B., S.A.	28.06.02	28.06.12	5,26%	125.000	125.000
4 ^a Cédula hipotecaria única	Ahorro Corporación Financiera, S.V.B., S.A.	15.09.02	15.09.14	(*)	<u>46.000</u>	<u>46.000</u>
					<u>411 234</u>	<u>411 234</u>

(*) El tipo de interés fijado es el euribor a un año más doce puntos básicos a la fecha acordada de liquidación de intereses.

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

La Institución ha realizado operaciones de cobertura del riesgo de tipo de interés por medio de instrumentos derivados, mediante la contratación de cuatro Interest Rate Swap (IRS) correspondientes a cada una de las Cédulas hipotecarias únicas (Nota 23). La finalidad de estas operaciones es hacer que la Institución no esté sujeta a pagar tipos fijos y así beneficiarse de la evolución beneficiosa de los tipos de interés mediante financiaciones a tipo variable. En las tres primeras emisiones la finalidad es el cambio de un tipo fijo inicial por uno variable y en el caso de la cuarta emisión el objetivo es el cambio de un tipo variable por otro también variable pero con diferente margen. Los resultados de estas operaciones se registran neteando el coste de esta financiación en el epígrafe "Intereses y cargas asimiladas - acreedores" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta al 31 de diciembre de 2002.

En el caso de la cuarta emisión, dado que algunas de las operaciones hipotecarias que sirven como garantía de la misma tenían tipos de interés muy dispares y de cara a homogeneizarlos con el tipo de la emisión, se han contratado cuatro operaciones de cobertura de tipo de interés mediante derivados. Mediante estas operaciones se asegura a la suscriptora un tipo de interés variable del euribor a seis meses más el 0,6%, mientras que la Institución recibirá el tipo de interés de las operaciones hipotecarias, que oscila entre el 2,65% y el 5,54%, así como algunos otros tipos de interés variables. El importe nominal de estas operaciones de cobertura ascendía al 31 de diciembre de 2002 a 32.311 miles de euros (Nota 23).

16. Débitos representados por valores negociables

La Institución ha efectuado varias emisiones de cédulas hipotecarias. Las características principales de las emisiones pendientes de amortización al 31 de diciembre de 2002 son las siguientes:

				[miles de €]
	Tipo de interés anual	Fecha de vencimiento	Nominal de la emisión	Nominal suscrito al 31.12.02
Emisión 27 ^a	4,50%	17.06.03	72 000	72 000
Emisión 28 ^a (*)	4,50%	22.08.03	<u>18 000</u>	<u>19 659</u>
			<u>90 000</u>	<u>91 659</u>

(*) Emisión emitida al descuento.

Todas las emisiones están garantizadas por las hipotecas que, en cualquier tiempo, están suscritas a favor de la Institución.

Los intereses devengados por dichos valores han sido de 4.842 miles de euros en el ejercicio 2002 y se hallan incluidos en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas - De empréstitos y otros valores negociables" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al citado ejercicio (Nota 24).

Al 31 diciembre de 2002, del total de cédulas hipotecarias en circulación, la Institución mantenía en su poder títulos como consecuencia de recompras a clientes por un valor nominal de 4.171 miles de euros (Nota 8).

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

En el marco del “Programa de emisión de Pagarés de elevada liquidez Caja General de Ahorros de Granada”, la Institución ha realizado durante el ejercicio 2002 una segunda emisión de pagarés de elevada liquidez. El límite máximo de este programa es de 300.500 miles de euros, siendo el importe suscrito al 31 de diciembre de 2002 de 86.600 miles de euros.

Dichos pagarés se emiten al descuento y el importe unitario de cada pagaré es de 100 miles de euros, pudiendo oscilar su vencimiento entre los 7 y los 548 días. El tipo de interés de los pagarés al 31 de diciembre de 2002 oscila entre el 2,95% y el 3,52%. Los intereses devengados por estos valores durante el ejercicio 2002 han ascendido a 1.582 miles de euros y se encuentran recogidos en el epígrafe “Intereses y cargas asimiladas - De empréstitos y otros valores negociables” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al citado ejercicio (Nota 24).

17. Provisiones para riesgos y cargas

El detalle de este epígrafe y los movimientos experimentados en el mismo en el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2002 son los siguientes:

	[miles de €]
Otras provisiones	52 230
Fondo de pensionistas	<u>25 250</u>
	<u>77 480</u>
Otras provisiones	
Saldo inicial	30 191
Quebrantos extraordinarios (Nota 24)	17 714
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	<u>17 714</u>
Traspaso (al) / del Fondo de provisión de insolvencias (Nota 7)	4 378
Utilización de fondos	(386)
Otros movimientos	<u>333</u>
Saldo al final del ejercicio	<u>52 230</u>
Fondo de pensionistas	
Saldo inicial	30 569
Dotación con cargo a Quebrantos extraordinarios (Nota 24)	191
Dotación con cargo a Intereses y cargas asimiladas (Nota 24)	1 085
Recuperaciones - Beneficios extraordinarios (Nota 24)	(455)
Utilizaciones	<u>(6 140)</u>
Saldo al final del ejercicio	<u>25 250</u>

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

Otras provisiones

La rúbrica de "Otras provisiones" recoge al 31 de diciembre de 2002 los siguientes conceptos:

	[miles de €]
Otros conceptos	42 735
Fondo de insolvencias - Riesgo de firma (Nota 7)	<u>9 495</u>
	<u>52 230</u>
Otros conceptos:	
Fondo para otros quebrantos	623
Fondo por venta de participaciones del Grupo (Notas 10 y 24)	<u>12 021</u>
Otros	<u>30 091</u>
	<u>42 735</u>

La rúbrica de "Otros" recoge, entre otros de menor cuantía, un fondo constituido por la Institución, de acuerdo con un criterio de máxima prudencia, para cubrir las posibles contingencias que pudieran surgir en el futuro, derivadas de su operativa habitual, así como de posibles interpretaciones diferentes de la normativa en vigor y a fin de reforzar la solvencia y rentabilidad futura, mejorando también su posición financiera. Al 31 de diciembre de 2002, el importe registrado por este concepto asciende a 29.856 miles de euros.

Fondo de pensiones

El desglose del saldo del fondo de pensiones al 31 de diciembre de 2002 es el siguiente:

	[miles de €]
Fondo para prejubilaciones	23 108
Fondo para el premio por 25 años de servicio	<u>1 861</u>
Fondo posibles contingencias	<u>281</u>
	<u>25 250</u>

Como se indica en la Nota 3.i, durante el ejercicio 2000 la Institución llegó a un acuerdo con sus empleados para la modificación y transformación de su sistema de pensiones en un modelo de aportación definida exteriorizado en Fongeneral - Fondo de Pensiones. Para llevar a cabo dicha modificación y transformación, la Institución rescató las pólizas de seguros que en aquel momento cubrían los pasivos actuariales. El total de las aportaciones a Fongeneral - Fondo de Pensiones y la posición existente con anterioridad en dicho fondo ascendía a un importe de 138.077 miles de euros. Dicho importe incluía tanto las necesidades por aportación definida del personal activo (Nota 3.i) como el pasivo devengado por el personal pasivo, que fue calculado siguiendo los criterios indicados en la Nota 3.i.

Asimismo, en el ejercicio 2001 la Institución procedió a asegurar mediante pólizas los conceptos recogidos en el ejercicio anterior en el fondo interno así como el fondo para

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

premio de jubilación. La cobertura de estos compromisos se efectuó mediante cuatro pólizas de seguro que cubren los diversos compromisos anteriormente cubiertos con el fondo interno y el fondo para premio de jubilación.

Durante el ejercicio 2002, la Institución ha realizado un estudio actuarial que ha valorado los compromisos por pensiones devengados y no devengados de su personal, tanto activo como pasivo, cubiertos con el fondo interno. El pasivo actuarial devengado a 31 de diciembre de 2002 asciende a 24.969 miles de euros para el personal activo y el colectivo de prejubilados, estando cubierto con el fondo interno constituido a dicha fecha. Dicho estudio actuarial ha sido realizado de acuerdo con las especificaciones legales para el cálculo de dichos compromisos.

Adicionalmente, durante el ejercicio 2002 se ha continuado con el modelo de aseguramiento de prestaciones por medio de pólizas de seguros, procediéndose a la renovación de todas las existentes mediante el pago de las primas correspondientes (Nota 3.i) y a la regularización, mediante aportaciones o extornos adicionales, de las prestaciones cubiertas por cada póliza. El importe de los valores rescatados correspondientes a los compromisos asegurados durante el ejercicio 2002 ha ascendido a 542 miles de euros.

Fondo para prejubilaciones

A fin de lograr un incremento en la eficiencia de los costes de producción que permita una mejoría en la rentabilidad de los próximos ejercicios, la Institución ha constituido un fondo para prejubilaciones por un importe total de 23.108 miles de euros al 31 de diciembre de 2002.

Dichos importes corresponden a los planes iniciados en los ejercicios 1997, 1998 y 1999. El detalle de los importes desglosado por planes es el siguiente:

				[miles de €]
	Plan iniciado en 1997 y finalizado en 1998	Plan iniciado en 1998 y finalizado en 1999	Plan iniciado en 1999 y finalizado en 2000	Total
Saldo inicial	9 239	12 614	6 079	27 932
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	13	659	149	821
Utilización de fondos	<u>(2 575)</u>	<u>(2 280)</u>	<u>(790)</u>	<u>(5 645)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2002	6 677	10 993	5 438	23 108

18. Fondo para riesgos generales

La constitución de este fondo, por importe de 6.010 miles de euros, se realizó con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias de la Institución del ejercicio 1995 sobre la base de la aplicación de criterios de máxima prudencia y al objeto de cubrir eventuales y futuras contingencias que pudieran derivarse para la Institución. Durante el ejercicio 2002 no se ha efectuado ningún movimiento en dicho fondo.

Este fondo genérico solo puede disponerse mediante la autorización expresa de Banco de España, de acuerdo con la normativa vigente.

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

19. Pasivos subordinados

Con fecha 23 de abril de 1990, la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros acordó conceder una ayuda financiera para la fusión de la Institución con la Caja Provincial de Ahorros de Granada. Esta ayuda, según quedó acordada en escritura pública de fecha 26 de abril de 1991, se materializó en la suscripción de una emisión de 12.020 miles de euros de obligaciones subordinadas perpetuas a tipo de interés cero. Si bien esta emisión tiene carácter perpetuo, la amortización habrá de efectuarse si se produjera la disolución y liquidación de la Institución. En aplicación del criterio de prudencia, la Institución presenta este saldo por su eventual valor de reembolso, sin haber practicado la actualización financiera del mismo. La citada emisión se realizó conforme a lo establecido en la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y, de acuerdo con dicha ley, el Banco de España autorizó a la Institución para que computara como recursos propios la totalidad de esta emisión. Las emisiones de deuda subordinada, a efectos de prelación de créditos, se sitúan detrás de todos los acreedores comunes de la Institución.

Con fecha 19 de noviembre de 1999, la Institución efectuó una emisión de obligaciones subordinadas por importe nominal de 48.000 miles de euros. La fecha de vencimiento de la emisión es 19 de noviembre de 2005, periodo durante el cual devengará un interés fijo del 4,25% pagadero en cupones semestrales. Al 31 de diciembre de 2002 se encontraban suscritas obligaciones por importe de 48.000 miles de euros.

Dado que el tipo de interés de la emisión es fijo, la Institución realizó una operación de cobertura de tipo de interés sobre la totalidad del nominal de la emisión (Nota 23). Al 31 de diciembre de 2002, la emisión se encuentra completamente suscrita por lo que la operación de cobertura de tipo de interés no ha sufrido modificaciones en dicho período.

El folleto de la emisión, confeccionado según lo establecido en la Circular 2/1999 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, fue inscrito en el Registro Oficial de este Organismo con fecha 18 de noviembre de 1999.

Durante el ejercicio 2001, la Institución efectuó dos emisiones de obligaciones subordinadas por un importe nominal de 10.000 miles de euros y 16.000 miles de euros, respectivamente. La fecha de vencimiento de las emisiones es el 17 de enero de 2007 y 21 de diciembre de 2007, periodo durante el cual devengarán un interés fijo del 5% el primer año y del 4,1%, respectivamente. Para el caso de la primera emisión, tras el primer año, se devengará un tipo de interés variable calculado como el tipo de interés medio de las operaciones pasivas de las cajas de ahorros confederadas más un punto porcentual. En ambos casos el interés será pagadero en cupones anuales. Al 31 de diciembre de 2002 se encontraban suscritas obligaciones por importe de 22.509 miles de euros, correspondiendo 6.509 miles de euros a la primera emisión y 16.000 miles de euros a la segunda.

Los folletos de ambas emisiones, confeccionados según lo establecido en la Circular 2/1999 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, fueron inscritos en el Registro Oficial de este Organismo con fechas 16 de enero de 2001 y 20 de diciembre de 2001, respectivamente.

Finalmente, durante el ejercicio 2002 la Institución ha efectuado dos nuevas emisiones de obligaciones subordinadas por un importe nominal, respectivamente, de 25.000 miles de euros y de 50.000 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2002, la primera de las emisiones se encuentra totalmente suscrita, mientras que la de la segunda se encuentra suscrita un importe de 12.410 miles de euros. El tipo de interés de ambas emisiones es del 4,5% y del 4%, respectivamente, siendo sus vencimientos respectivos en marzo de 2008 y en octubre de 2010.

Los intereses devengados por las emisiones de obligaciones subordinadas han sido de 3.054 miles de euros en el ejercicio 2002 y se encuentran incluidos en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al citado ejercicio (Nota 24).

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002**20. Reservas y Pérdidas de ejercicios anteriores en sociedades consolidadas e Intereses minoritarios**

El desglose por entidades dependientes de los epígrafes de “Reservas en sociedades consolidadas” y de “Pérdidas de ejercicios anteriores en sociedades consolidadas” al 31 de diciembre de 2002 es el siguiente:

[miles de €]

Reservas en sociedades consolidadas:

Por integración global y proporcional:

Corporación Caja de Granada, S.A.	149
Centro de Recursos y Desarrollo Comunitario, S.L.	55
Atalaya de Inversiones, S.L.	<u>322</u>
	526

Por puesta en equivalencia:

Atalaya de Inversiones, S.L. (*)	204
Sociedad de Explotación y Recuperación de Activos, S.L.	54
La General Servicios, S.L.	143
Gestión y Recaudación Local, S.L.	10
Nomiconta, S.A.	80
Cotton South, S.L.	959
Carpetto Siglo XX, S.L.	95
Ingeniería y Control Remoto, S.A.	7
Bami, S.A.	<u>878</u>
	2 430
	<u>2 956</u>

Pérdidas de ejercicios anteriores en sociedades consolidadas:

Por integración global y proporcional:

Inversiones Programada, S.C.R.	<u>658</u>
--------------------------------	------------

Por puesta en equivalencia:

Atalaya de Inversiones, S.L. (*)	122
Sociedad de Estudios Económicos de Andalucía, S.A.	951
General Vida, Sociedad de Agencia de Seguros, S.L. (antes Correduría de Seguros Generales de Granada participada por la Caja General de Ahorros de Granada, Sociedad Unipersonal, S.L.)	10
R.G.S. Correduría de Seguros Cajas de Ahorros de Ronda y Granada	140
Novoltec Automatización, S.L.	1
Patrimonio Digital, S.L.	16
Inversiones Projén, S.L.	7
Granada 92, S.A.	57
Serco, S.L.	2
Vega Rica, S.A.	1 034
Auxiliar de Servicios y Marketing, S.A.	13
Koipe, S.A.	<u>6 603</u>
	8 956
	<u>9 614</u>

(*) Entidades participadas a través de Atalaya de Inversiones S.L.

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

La composición del epígrafe de “Intereses minoritarios” por entidades dependientes al 31 de diciembre de 2002 es como sigue:

	[miles de €]
Corporación Caja de Granada, S.A.	46
Inversiones Pro Granada, S.C.R.	4
	<u>50</u>

21. Situación fiscal

La Institución fue objeto de inspección por las autoridades fiscales durante el año 2000 de los siguientes impuestos:

	[miles de €]
Impuesto	
Impuesto sobre Sociedades	Del año 1993 al 1997
Impuesto sobre el Valor Añadido	Del año 1993 al 1997
I.R.P.F.	Del año 1994 al 1998

En febrero de 2001, dicha inspección concluyó sin que de las actas resultantes se deriven hechos que afecten significativamente a las cuentas anuales consolidadas.

Por tanto, a la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas, la Institución tiene pendientes de inspección todos los impuestos aplicables para los ejercicios 1998 a 2002.

Las Leyes de Presupuestos de los últimos ejercicios establecen diversos incentivos fiscales con objeto de fomentar nuevas inversiones y la creación de empleo. La Institución se ha acogido a los beneficios fiscales previstos en las citadas leyes.

La Institución ha decidido acogerse al beneficio de la deducción por reinversión, contemplado en el artículo 36.ter de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, por la totalidad de las rentas positivas obtenidas en el ejercicio 2002 por las transmisiones onerosas de elementos patrimoniales incluidos en la descripción del apartado 2 del mencionado artículo.

A estos efectos, se manifiesta que la reinversión de los importes obtenidos en las aludidas transmisiones se producirá dentro del plazo establecido en el artículo 36.ter en su apartado 4, letra a) y con la adecuación temporal exigida en la letra c) de dicho artículo.

El movimiento habido en el ejercicio 2002 en los epígrafes de “Otros activos - Impuesto sobre beneficios anticipado” y de “Otros pasivos - Impuesto sobre beneficios diferido” ha sido el siguiente:

	[miles de €]				
	Impuesto sobre beneficios diferido (Nota 13)				
	Por dotaciones al fondo de pensiones	Por pre- jubilaciones	Por insolvencias	Por otras dotaciones	Total
Saldo inicial	17 019	8 614	9 590	637	35 860 (3 533)
Diferencias temporales ajustadas en la liquidación del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2001	270	(229)	(847)	995	189 2 845
Aumentos / disminuciones (netas) por diferencias temporales originadas en la previsión del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2002	(2 068)	(2 114)	4 060	4 074	3 952 228
Saldo al 31 de diciembre de 2002	<u>15 221</u>	<u>6 271</u>	<u>12 803</u>	<u>5 706</u>	<u>40 001 (460)</u>

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

La conciliación para la Institución del resultado contable del ejercicio 2002 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

[miles de €]

Resultado contable antes de impuestos	62 414
Aumentos / (Disminuciones) por diferencias permanentes:	4 570
Dotación a la Obra Social	(13 222)
Otros aumentos	19 263
Otras disminuciones	(1 471)
Resultado contable ajustado	66 984
Aumentos / (Disminuciones) por diferencias temporales:	11 944
Dotación al fondo de pensiones y prejubilaciones	(11 948)
Otros aumentos	28 438
Otras disminuciones	(4 546)
Base imponible fiscal	78 928
Cuota (35 %)	27 625
Deducciones y bonificaciones	(3 406)
Retenciones y pagos a cuenta	(14 376)
Importe pendiente de pago	9 843

El Grupo no tributa en régimen consolidado, por lo que cada una de las entidades que integran el mismo presenta sus correspondientes declaraciones.

Debido a las diferentes interpretaciones que puedan hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por las entidades financieras, podrían existir, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión del Consejo de Administración de la Institución, la posibilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002**22. Cuentas de orden**

Al 31 de diciembre de 2002, los principales compromisos y contingencias contraídos por el Grupo en el curso normal de sus operaciones son:

[miles de €]

Pasivos contingentes

Avalos y cauciones	292 304
Otros pasivos contingentes	8 156

Compromisos

Disponibles por terceros	944 827
Otros compromisos	48 339

Total cuentas de orden

1 293 626

23. Operaciones de futuro

Las operaciones de futuro no vencidas al 31 de diciembre de 2002 corresponden a los siguientes conceptos:

[miles de €]

Compra - venta de divisas no vencidas	14 624
Opciones emitidas sobre renta fija FIM	47 252
Otras operaciones sobre tipo de interés	716 545
Compraventa al contado de deuda pendiente de ejecución	585
Opciones adquiridas sobre renta variable	256
	779 262

El saldo de "Otras operaciones sobre tipo de interés" a 31 de diciembre de 2002 se compone de las operaciones de cobertura de los siguientes saldos de activo y pasivo:

[miles de €]

Cédulas hipotecarias únicas (Nota 15)	411 234
Renta fija privada (Nota 8)	123 000
Obligaciones subordinadas (Nota 19)	48 000
Débitos a clientes - depósitos a plazo	82 110
Entidades de crédito activo - cuentas a plazo	5 740
Préstamos sindicados	2 252
Aseguramiento de tipos de interés (Nota 15)	32 311
Otras operaciones especulativas	11 898
	716 545

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

El saldo del epígrafe de “Otras operaciones especulativas” al 31 de diciembre de 2002 incluye, por importe de 11.898 miles de euros, la parte especulativa de operaciones de cobertura que han dejado de ser completas al cancelarse parte de las operaciones que constituyen la operación cubierta y no haberse modificado el importe nominal de la operación de cobertura.

Sobre la base de las valoraciones realizadas al 31 de diciembre de 2002, no se han puesto de manifiesto minusvalías en este tipo de operaciones por lo que no se ha dotado fondo de cobertura alguno a dicha fecha.

24. Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada

En relación con la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2002, a continuación se indica determinada información relevante:

24.1. Naturaleza de las operaciones

El detalle de determinados capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al ejercicio 2002 adjunta, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que los originan, se indica a continuación:

	[miles de €]
Intereses y rendimientos asimilados y cartera de renta variable	
De Banco de España	2 779
De la cartera de renta fija	24 263
De la cartera de renta variable	2 153
De entidades de crédito	3 008
De Administraciones Públicas	14 019
De créditos sobre clientes	287 888
De activos dudosos	3 434
Operaciones de cobertura	<u>25</u>
	<u>337 569</u>
Comisiones percibidas	
De pasivos contingentes	2 858
De cambio de divisas y billetes	663
De servicios de cobros y pagos	21 006
De servicios de valores	562
De otras operaciones	1 863
De comercialización de productos financieros	6 037
De disponibilidad	<u>578</u>
	<u>33 567</u>
Intereses y cargas asimiladas	
De Banco de España	1 489
De entidades de crédito	9 060
De acreedores	98 099
De empréstitos y otros valores negociables (Nota 16)	6 424
De financiaciones subordinadas (Nota 19)	3 054
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos (Nota 17)	<u>1 085</u>
	<u>119 211</u>

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002**24.2. Distribución geográfica**

A continuación se presenta la distribución por provincias del número de oficinas de la Institución al 31 de diciembre de 2002:

Localidad

Granada	269
Jaén	76
Málaga	18
Almería	26
Melilla	1
Sevilla	14
Barcelona	5
Madrid	5
Cádiz	6
Córdoba	9
Huelva	4
	<hr/>
	433

24.3. Gastos de personal

La composición del saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al ejercicio 2002 adjunta es la siguiente:

[miles de €]

Sueldos y salarios	73 454
Cuotas a la Seguridad Social	16 332
Aportaciones netas a fondo de pensiones externo	4 783
Gastos de formación	1 103
Otros gastos de personal	2 874
	<hr/>
	98 546

El número medio de empleados del Grupo en el ejercicio 2002, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

Dirección General	1
Jefes	482
Administrativos	1 565
Titulados	16
Informáticos	87
Subalternos y oficios varios	24
	<hr/>
	2 175

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

A continuación se presenta el detalle de los siguientes epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondientes al ejercicio 2002:

[miles de €]

Amortización y provisiones para insolvencias

Dotación neta al fondo con cargo a resultados del ejercicio (Nota 7)	52 496
Menos - fondos que han quedado disponibles (Nota 7)	<u>(5 681)</u>
	46 815
Amortizaciones de insolvencias	4 936
Activos en suspenso recuperados	<u>(4 608)</u>
	<u>47 143</u>

[miles de €]

(Beneficios) / Pérdidas por operaciones financieras

Dotación neta al fondo de fluctuación de valores -	
De renta variable (Nota 9)	8 894
Fondos disponibles de ejercicios anteriores -	
De renta variable (Nota 9)	<u>(614)</u>
Productos/ Quebrantos por operaciones de futuros	
sobre valores y tipos de interés	<u>(360)</u>
Beneficios en ventas y amortizaciones	<u>(4 712)</u>
Productos y diferencias de cambio	<u>(437)</u>
	<u>2 771</u>

[miles de €]

Quebrantos extraordinarios

Dotación, neta de fondos disponibles, a provisiones para riesgos y cargas:	
Fondo por venta de participaciones del Grupo (Notas 10 y 17)	12 021
Otros Fondos (Nota 17)	5 693
Fondo de pensiones (Nota 17)	191
Fondo de cobertura de otros activos (Notas 10 y 13)	1 990
Fondo de bloqueo de beneficios (Nota 13)	<u>(1 318)</u>
Fondo regularización conexiones (Nota 13)	<u>47</u>
Fondo específico transmisiones pendientes (Nota 13)	<u>70</u>
Pérdidas en venta de inmovilizado material	352
Quebrantos de ejercicios anteriores	1 294
Aportación a Fongeneral (Nota 17)	729
Otros quebrantos	3 683
Pérdidas netas en la cartera permanente	<u>2 152</u>
	<u>26 904</u>

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002

(continuación)

[miles de €]

Beneficios extraordinarios

Recuperación de fondos de cobertura del inmovilizado (Nota 11)	1 357
Beneficios netos por enajenación de inmovilizaciones financieras:	36 512
De participaciones en empresas del Grupo (Nota 10)	<u>35 971</u>
Otros	<u>541</u>
Beneficios netos por enajenación del inmovilizado material	1 919
Rendimientos por prestación de servicios atípicos	571
Beneficios de ejercicios anteriores y otros:	12 240
Beneficios no imputables al ejercicio	6 793
Recuperación fondo de pensiones (Nota 17)	455
Otros conceptos	<u>4 992</u>
	<u><u>52 599</u></u>

25. Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración

Durante el ejercicio 2002, el Grupo ha registrado en concepto de sueldos, dietas y otras remuneraciones a los miembros del Consejo de Administración de la Institución un importe de 276 miles de euros.

Dichos importes incluyen los costes inherentes a los empleados que son miembros del Consejo de Administración de la Institución.

El importe de los anticipos y créditos concedidos por el Grupo al conjunto de los miembros del Consejo de Administración de la Institución, incluyendo los que son empleados del mismo, que se encontraban pendientes de amortización al 31 de diciembre de 2002 asciende a 320 miles de euros.

26. Otra información

Los honorarios de los servicios de auditoría prestados por PricewaterhouseCoopers durante ejercicio 2002 a las entidades que forman el conjunto consolidable y a las entidades consolidadas por puesta en equivalencia con un porcentaje de participación superior al 50% han ascendido a un importe de 115 miles de euros y los honorarios por otros servicios han ascendido a un importe de 24 miles de euros.

Las operaciones globales del Grupo se rigen por Leyes relativas a la protección del medioambiente (Leyes medioambientales). El Grupo considera que cumple sustancialmente tales Leyes y que mantiene procedimientos diseñados para garantizar y fomentar su cumplimiento.

El Grupo considera que ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medioambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo la normativa vigente al respecto. Durante el ejercicio 2002, el Grupo no ha realizado inversiones significativas de carácter medioambiental ni ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y cargas de carácter medioambiental, ni considera que existan contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de dic. de 2002**27. Cuadro de financiación**

A continuación se muestra el cuadro de financiación del Grupo correspondiente al ejercicio 2002:

[miles de €]

Aplicaciones

Inversiones menos financiación en Banco de España y Entidades de Crédito (variación neta)	24 439
Inversión Crediticia (variación neta)	787 916
Adquisiciones de elementos de inmovilizado material e inmaterial	15 381
Otros conceptos activos menos pasivos (Variación neta)	<u>49 662</u>
	877 398

Orígenes

Recursos generados de las operaciones:

Resultados del ejercicio	50 054
Más:	
Amortización del inmovilizado	13349
Dotación neta a fondos por depreciación del inmovilizado	(1357)
Dotación neta al fondo de fluctuación de valores	8 280
Dotación neta al fondo de insolvencias	46 815
Dotación neta al fondo de pensiones	821
Dotación neta a otras provisiones	18 503
Amortización del fondo de comercio de consolidación	905
Menos:	
Beneficios netos en venta de inmovilizado financiero	(33 590)
Beneficios netos en venta de inmovilizado material	<u>(1 567)</u>
	102 213

Títulos de renta fija (variación neta)	56 972
Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	9 417
Acreedores / Débitos a clientes (incremento neto)	592 958
Valores negociables	15 669
Pasivos subordinados	47 752
Títulos de renta variable permanente (disminución neta)	29 595
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	<u>22 822</u>
	877 398

5

Informe de actividades

5.1. PRESIDENCIA

5.1.1. SECRETARÍA GENERAL

Dirección de Órganos de Gobierno

Concebida como una Dirección de apoyo administrativo, Órganos de Gobierno viene actuando bajo la premisa de un marcado carácter de confidencialidad y preparación de sesiones de Asamblea General, Consejo de Administración y Comisión de Control, y en el archivo y redacción de actas. Igualmente, vela por la correcta comunicación de los acuerdos que emanan de los mismos. Bajo estas premisas, la Dirección ha colaborado en la rápida ejecución de los criterios establecidos por los distintos Órganos de Gobierno de la Entidad, para lo cual, se ha trabajado en pro de la agilización del sistema de comunicación interna con las distintas direcciones implicadas y en la mejora de gestión para la tramitación legal externa, en los casos en que el acuerdo y su debida ejecución así lo requiriesen.

Asimismo, la Dirección ha seguido manteniendo las comunicaciones preventivas, según la Ley vigente y los Estatutos de la Entidad, con la Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Andalucía, así como con el Banco de España. Además, mediante la creación de una nueva transacción, "Mantenimiento de Datos de Consejeros", la Dirección de Órganos de Gobierno se ha adaptado a lo establecido en la Ley de Cajas de Ahorros de Andalucía, en lo relativo al nivel de control y seguimiento de los requisitos exigidos a los Consejeros Generales de esta Entidad. En este sentido, se viene lle-

vando a cabo con periodicidad, el mantenimiento actualizado de los datos contenidos en dicha transacción.

Con motivo de la adaptación a la Ley 44/2002, de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, y Ley 10/2002, de 21 de diciembre, por la que se aprueban en materia de tributos cedidos y otras medidas tributarias, administrativas y financieras, desde la Dirección de Órganos de Gobierno, se ha diseñado una nueva aplicación, que contiene mejoras y que se adapta a las nuevas exigencias y plazos estipulados en esta nueva normativa aplicable.

Dirección de Seguridad

El año 2002, se ha destacado por la adaptación del Sistema Financiero a la nueva moneda, el Euro. Existía una gran incertidumbre, desde la óptica de la seguridad, sobre como se desarrollaría realmente el proceso de adaptación. Era un gran reto para esta Unidad, ya que en la planificación se había previsto el empleo de medios técnicos (pasivos y activos), de medios humanos y de medidas organizativas, para solucionar cualquier problema que pudiera surgir en lo referente a la seguridad.

Adecuación de Sucursales

Dentro de este ejercicio se ha completado la adaptación de las medidas de seguridad establecidas en la Orden Ministerial de 23 de Abril de 1.997 en el resto de sucursales que quedaban pendientes.

Como mejora para las Sucursales, se ha procedido a la contratación por parte de la Caja del Servicio de Acuda y Custodia de Llaves para las Sucursales del Granada Capital y Área Metropolitana y Su-

cursales de Capitales de Provincias donde está implantada la Caja de Ahorros de Granada.

Innovación Tecnológica

Continuando con el proyecto de la Unidad de Seguridad, hemos sustituido en cuarenta sucursales el sistema de grabación de imágenes analógico por el sistema de grabación digital.

Instalación en todas las sucursales que ya disponían de grabación digital de una línea de comunicación propia para la Unidad de Seguridad para la transmisión de las imágenes.

Conjuntamente con la Unidad de Sistemas se ha procedido al inicio de las conexiones y pruebas de la transmisión de señales de alarma a través de la Red Corporativa entre la Caja de Granada y la Empresa de Seguridad Securitas.

Formación del personal

Dentro del programa de formación de los distintos equipos que intervienen en del Plan de Emergencia y Evacuación de la Sede Central, durante el año 2.002 se han realizado todos los cursos correspondientes a Brigadas contra Incendios, Primeros Auxilios y Emergencias y Evacuación, quedando pendiente para el próximo ejercicio la realización del Simulacro de Emergencia.

Introducción al euro

El seguimiento y control de las distintas actuaciones que han sido competencia de la Unidad en materia de seguridad (formación del personal, servicio de vigilancia, medidas físicas y sistemas electrónicos en sucursales, falsificaciones, estafas, etc.), y que estaban integradas dentro

del Plan General de la Caja para el proceso de introducción del Euro, se han desarrollado sin ninguna incidencia.

Innovación de la unidad

Se han definido y mejorado los procedimientos internos en los que interviene la Unidad, tales como:

- Apertura y reforma de Sucursales: Coordinación con las Unidades de Obras e Instalaciones (requerimientos de seguridad), Organización, Banca Electrónica, C.A.U., etc.
- Creación de la Carpeta de Seguridad para las Sucursales, en la que esté archivada la normativa y documentación vigente sobre Seguridad.
- Actualización en la C.R.A. de responsables de Sucursales.

Dirección de Relaciones Institucionales y protocolo

La Dirección de Relaciones Institucionales y Protocolo ha llevado a cabo durante el ejercicio 2003 la organización de diferentes actos promovidos por esta entidad.

Esta dirección tiene como función principal la organización de los distintos actos institucionales promovidos por la Caja de Ahorros de Granada y dirigidos a los distintos sectores sociales relacionados con la misma, tanto en su aspecto institucional como en el vinculado al desarrollo de su actividad financiera. Igualmente colabora con otras entidades e instituciones en el desarrollo de actos en los que esta Caja participa.

A lo largo del 2002, entre las diferentes acciones realizadas cabe destacar el acto de entrega del Premio a la Cooperación Internacional concedido a Muhammad

Yunus, Presidente del Graamen Bank. Esta entidad tuvo el honor de contar con la presencia de S.S.M.M. la Reina de España. La importancia de este evento tuvo una gran repercusión social, tanto a nivel provincial como nacional, demostrando el interés y el compromiso de esta Caja con las actuales necesidades sociales.

El ejercicio 2002 también vino marcado por otros actos de trascendencia pública para la Caja de Granada en relación con otros municipios donde la entidad está implantada. Así, las V Jornadas sobre corporaciones locales de Granada y Almería y la I jornadas de Corporaciones Locales de Jaén; entrega de los Premios Literarios Jaén, Curso de Sistema Financiero de la Universidad de Verano, y Presentación del Informe Económico y financiero de Andalucía 2002 que contó con la asistencia del Presidente de la Junta de Andalucía y de numerosas personalidades del sector económico y financiero de nuestra autonomía.

Entre otros actos organizados por esta dirección se encuentran las Aulas de Economía que contaron con la participación, entre otros oradores, de D. Ernesto Sáez de Buruaga y de D. Joaquín Muns. Entre los actos de presentación de diversas publicaciones cabe destacar por el interés manifestado en el gran número de asistentes, el de "Memoria de la transición democrática en Granada", "Comentario a la ley de extranjería" y "Granada y sus barrios" entre otras.

Por el interés suscitado a nivel nacional e internacional de la Sede Central de la Caja de Ahorros de Granada, se ha incrementado notablemente el número de visitas guiadas al edificio por distintos colectivos. Entre otros visitantes menciona-

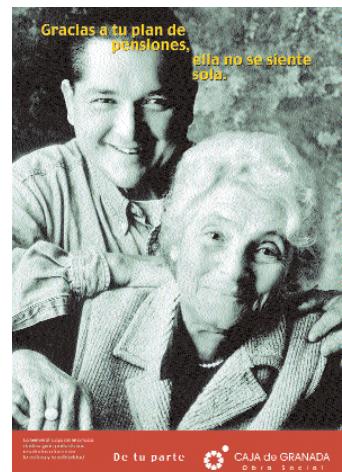
remos la visita de la Escuela de Arquitectura de Ginebra, Arquitectos de Stuttgart, Colegio de Arquitectos de Granada, Institutos de enseñanza de la provincia de Granada. Igualmente se ha colaborado con diversas empresas y entidades que eligieron nuestras instalaciones para la celebración de sus actos culturales y sociales.

Terminamos el pasado año con el acto de Encuentro de Navidad de los empleados de esta entidad, que por vez primera se celebró en nuestra propia Sede y que contribuyó a mantener una más directa y entrañable relación entre todos los compañeros.

Dirección de Comunicación y Publicidad

En el ejercicio de 2002, el Área de Comunicación y Publicidad de la Caja de Granada reforzó su actividad orientada hacia la coordinación de las acciones estratégicas precisas para anticipar el relanzamiento empresarial contemplado en el Plan Director 2002-2006 de la entidad. Ello ha supuesto el diseño de políticas de comunicación integradas en las que se coordinan y suman los diferentes canales de comunicación, desde los informativos a los publicitarios. En ambos aspectos se ha insistido en la dimensión regional de la Caja de Granada de un lado y, de otro, en la especial naturaleza de esta entidad en la que la eficiencia financiera se combina y refuerza con el compromiso social.

Desde las acciones informativas, se han potenciado y consolidado las relaciones con los medios de comunicación regionales. El objetivo ha sido el situar a la Caja como una entidad de reconocida y permanente presencia institucional y fi-





PERSONAS DIGNAS DE CRÉDITO

Fundación La General para el Desarrollo Solidario tiene como objetivo principal impulsar y desarrollar iniciativas de creación social, para las colectividades más desfavorecidas.

Tú también puedes contribuir con una iniciativa, utilizando la tarjeta Solidaria. Puedes leer en qué paginas las compras con ella. Y a continuación, más de 1.000 empresas que participan en la campaña.



Puedes ver más información en la General. Oficina de Granada.

Y para de la publicidad a los fraude.



nanciera en el ámbito de la Comunidad Andaluza, con una presencia cada vez más continua en los circuitos mediáticos y en los foros de opinión andaluces. En este sentido, la antesala del traslado y afianzamiento en la opinión pública andaluza de esta vocación regional fue la ventaja estratégica derivada de la estabilidad y el consenso que dominaba la Caja de Granada en el ejercicio anterior. En 2002, las acciones se han centrado en la participación de la Caja en proyectos económicos y empresariales de significativa importancia para el desarrollo andaluz, liderando incluso alguna de estas iniciativas.

Además de potenciar la imagen de la Caja de Granada como entidad andaluza sólida, de vanguardia y volcada en la atención al cliente, las acciones comunicativas han reforzado las acciones publicitarias con el objetivo de incrementar el conocimiento de la ciudadanía sobre la singularidad de las cajas de ahorros y de su diferenciación con respecto a otras entidades financieras. Esta línea de trabajo ha sido constante en lo que se refiere a la nueva orientación de la Obra Social, insistiendo en una innovadora idea: La General es la Caja de la Cultura y de la Solidaridad en respuesta a las nuevas demandas sociales del momento actual. En este ámbito, la creación y primeros pasos de la Fundación La General para el Desarrollo Solidario, ejemplo de la nueva Obra Social, ha tenido una destacada presencia en los medios de comunicación regionales, e incluso nacionales, dado el carácter pionero de la iniciativa.

En el apartado de la Comunicación interna, se ha avanzado en la creación de nuevos canales y productos que hagan partícipe al conjunto de la plantilla de los

objetivos y resultados de la nueva dimensión de la Caja de Granada. Como elemento más novedoso, a finales de 2002 se ponía en marcha la revista LA GENERAL, un instrumento eficaz para reforzar la cultura de empresa, potenciar la participación de las empleadas y empleados en las acciones comunicativas y también para vincular a la clientela, a través de la red de sucursales, con la actividad institucional de la Caja de Granada.

Desde el Área de Comunicación se ha desarrollado, también en 2002, la planificación publicitaria de la Caja de Granada, considerando esta actividad como una herramienta de comunicación externa, que viene a unirse al conjunto de actuaciones dirigidas a la repercusión mediática de la entidad en la sociedad.

En esta materia, la actividad se ha centrado en dos grandes vertientes. Por un lado, la puesta en marcha, desarrollo y seguimiento de campañas institucionales de la entidad que, en el caso de 2002, se han centrado en la continuación de la titulada "Personas dignas de crédito", correspondiente a la Fundación La General para el Desarrollo Solidario. También, en este apartado, la Caja de Granada ha puesto en marcha una campaña de carácter institucional con el objetivo de difundir el papel de la Obra Social de la entidad y su vinculación directa con la actividad financiera. Con el eslogan "de tu parte", la campaña comenzó el mes de septiembre, en prensa, radio y televisión, con un alcance regional. Junto a estas actuaciones, también se han desarrollado actividades publicitarias concretas, en coordinación con cada uno de los departamentos correspondientes: Obra Social, Fundación Caja de Granada, Fundación La

Las acciones comunicativas han reforzado las acciones con el objetivo de incrementar el conocimiento de la ciudadanía sobre la singularidad de las cajas de ahorros.

caja general de ahorros de granada | informe anual 2002

General para el Desarrollo Solidario, Monte de Piedad, etc. El Área de Comunicación y Publicidad ha desarrollado también, a través del departamento de Medios Audiovisuales, la realización de diferentes spot, tanto de producto como institucionales.

Por otra parte, la otra vertiente de actividad relacionada con la difusión publicitaria de productos y servicios de la Caja de Granada es la programación en prensa, radio y televisión, así como la coordinación y planificación publicitaria en general. Ambas facetas en coordinación con el Departamento de Marketing, tanto en lo relacionado con el patrocinio de eventos como en la difusión y lanzamiento de productos. A tal efecto, durante 2002 la Caja de Granada ha incrementado notablemente sus acuerdos con medios de comunicación en Andalucía, con una especial atención a los medios de carácter audiovisual.

Defensor del cliente

El pasado año, caracterizado por ser el primero en el que entra en funcionamiento la Oficina del Defensor del Cliente, obligando por tanto, a una rápida adaptación en el trabajo con el fin de conocer su mecánica habitual, el procedimiento de actuación y los criterios seguidos al resolver los asuntos más comunes, sin renunciar, lógicamente, a afrontar los retos que por determinadas circunstancias puedan presentarse en adelante.

Al amparo de lo previsto en el apartado b) del artículo 5º del Reglamento del Defensor del Cliente de la Caja General de Ahorros de Granada, se han elevado a la Gerencia de la Caja, propuestas de mejora sobre diversos productos o servicios.

El número total de reclamaciones resueltas en el año 2002 por la Oficina del Defensor del Cliente de la Caja General de Ahorros de Granada, ha ascendido a 1.089.

Al inicio del ejercicio se temía que con la implantación del euro en nuestro sistema monetario, el número de reclamaciones que existirían por este motivo sería muy elevado, la realidad ha sido muy distinta ya que no es relevante el número de reclamaciones presentadas, ascendiendo a un total de 30 reclamaciones.

El tiempo medio transcurrido en la resolución de una reclamación se situó en 8,6 días, lo que supone una media excelente teniendo en cuenta que el plazo previsto en el Reglamento del Defensor del Cliente se sitúa en dos meses para emitir una resolución.

Dirección del Área de Asesoría Jurídica

Durante el año 2002, Asesoría Jurídica ha dado respuesta por escrito a 1.311 asuntos planteados por la red de sucursales y las diferentes áreas de servicios centrales, frente a los 1.067 resueltos durante el año 2001; además de las consultas contestadas oralmente, bien por teléfono, bien en entrevistas personales, que han supuesto también un número elevado de respuestas.

Durante el mismo año de 2002, Asesoría Jurídica ha realizado un número de bastanteos que ascienden 4.912, frente a los 4.474 del año anterior.

El número de circulares internas revisadas por Asesoría Jurídica en el año 2002 se cifra en 132.

En cuanto a procedimientos judiciales interpuestos por terceros contra la Caja, o por ésta frente a terceros con finalidad

distinta a la de recuperación de operaciones de activo morosas, así como recursos gubernativos y administrativos, han sido finalizados, durante 2002, 40 procedimientos, frente a los 32 que se terminaron en el 2001.

Además, durante el año 2002 los letrados internos han terminado 166 procedimientos judiciales de cobro de operaciones de activo morosas provenientes del Área de Recuperaciones.

5.1.2 OBRA SOCIAL, FUNDACIÓN CAJA DE GRANADA Y FUNDACIÓN LA GENERAL PARA EL DESARROLLO SOLIDARIO

Obra Social

El desarrollo de actividades de la Obra Social de la Caja de Granada en el ejercicio 2002 ha cumplido con el 100% la programación aprobada para el citado año. Además, se ha hecho frente a las nuevas necesidades sociales y al crecimiento de la zona de actuación de la entidad.

La liquidación del presupuesto económico ha supuesto el 99,66% sobre la dotación procedente de beneficios.

En nuestros centros culturales se han realizado 116 exposiciones una muestra de estilos artísticos, entre las que destacaron por su elevado nivel y público asistente las del Centro Cultural Puerta Real: "El Final del Eclipse", "Tapiés", "Otras Meninas", "Rafael Canogar", "El Carmen de los Mártires en Granada" y "El Exilio" y que contaron con la asistencia de 108.722 personas. Los Centros Culturales de Fundación y Motril y nuestras Salas de Triunfo, Almería, Loja, Jaén, Ubeda, Pitres y Almuñécar como puntos de referencia

socioculturales han registrado una afluencia de 454.000 visitantes. Además reflejar las cesiones de uso del Salón de Actos de nuestros Centros que completan la oferta expositiva con conferencias, proyecciones, lecturas dramatizadas y presentaciones de obras a las que han accedido 73.257 personas.

En el apartado de Publicaciones cabe destacar la entrega de los Premios Literarios Ciudad de Jaén en su XVIII Edición, en sus tres modalidades de Novela, Poesía y Narrativa Infantil. De entre las 624 obras presentadas en el Certamen, el Jurado después de destacar la gran calidad de los trabajos presentados en esta edición el Fallo recae como ganadoras en las obras de, en la modalidad de Novela, con 395 obras presentadas, a "Cien botellas en una pared" de la escritora Ena Lucía Portela, en la modalidad Poesía, con 143 obras presentadas, a "Quién, la realidad" del escritor Federico Gallego y el de Narrativa Infantil, con 86 obras presentadas, a "La sima del diablo" del escritor Heinz Delam. Se continúa con la edición de la Colección Granada y sus Barrios los volúmenes 6, 7 y 8, el Informe Económico y Financiero de Andalucía (ESECA) y el Cuaderno Económico de Granada.

La labor de la Obra Social en el campo deportivo, orientada a la formación y competición, se lleva a cabo a través de los clubes de Esquí, Ajedrez, Atletismo y Tenis de Mesa, sin olvidar la participación en aquellos eventos que, por su trascendencia social, precisen el apoyo de la Caja de Granada.

En el Área Docente, hay que resaltar los centros educativos de la Obra Social de la Caja, donde cursan estudios 1.791

alumnos y en los que trabajan 140 personas. Estos centros son el Colegio de Primaria y Secundaria, el Colegio de Sordos Sagrada Familia, la Guardería Santo Angel de Baza y la Escuela de Formación Agraria El Soto, y que en su conjunto permiten atender las diferentes necesidades educativas.

En el ámbito universitario destacan la colaboración con la Escuela de Negocios de Andalucía ESNA, las delegaciones de la Universidad Nacional de Educación a Distancia de Baza y Motril, y el Centro Mediterráneo de la Universidad de Granada, donde se incide en la especialización de universitarios que se disponen a iniciar su andadura profesional en el ámbito de la gestión y dirección de empresas.

En el Área Asistencial y Sanitaria se ha continuado la labor de apoyo y colaboración con los clubes de Jubilados, haciendo especial hincapié, durante el ejercicio de 2002, a las charlas formativas sobre Revalorización de Pensiones así como los Talleres de Recuperación de Memoria. Los X Encuentros Provinciales de Mayores "Vamos de Marcha" contaron con la asistencia de 11.000 pensionistas de la provincia.

Mediante la campaña de ayuda a Organizaciones No Gubernamentales, la Obra Social reconoció y subvencionó los proyectos de 77 ONG's centradas en colectivos desvalidos y/o marginados cuya actividad se desarrolla en el ámbito de actuación de nuestra Entidad.

Así mismo y dentro del carácter internacional se entregó el Premio Caja de Granada a la Cooperación Internacional al Profesor Muhammad Yunus por su dedicación en el campo de erradicación de

la pobreza en el mundo a través de los Microcréditos. Presidió el acto e hizo entrega del Premio S.S.M.M. la Reina de España.

El Área de Investigación supone un importante apoyo económico de la Obra Social a aquellos organismos y entidades que tienen como principal objetivo avanzar en el conocimiento y la aplicación de las nuevas tecnologías. La colaboración de la Obra Social de la Caja de Granada en este ámbito se extiende al Parque de las Ciencias de Granada, la Fundación García Lorca y el Consejo Superior de Investigaciones Científicas.

Por otra parte en el Área de Administración destacar la labor que desarrolla la Caja, a través de su Obra Social, buscando su máxima difusión, a fin de que sea percibida por el público al cual va dirigida. Por ello, se ha fomentado la información externa de las actuaciones, bien mediante la realización de publicaciones especiales, hojas informativas, memorias anuales, etc., como contribución a su mayor conocimiento y divulgación y a la mejora de la imagen global e integral de la Caja, que hace posibles tales actuaciones. En este sentido, la colaboración con el Área de Comunicación de la Entidad se convierte en eje fundamental de las diferentes y variadas actuaciones que se realicen, en sintonía absoluta con los planteamientos globales de la identidad corporativa, tanto en el ámbito interno como externo, de nuestra empresa.

El Área Institucional recoge el importe total destinado a hacer frente a los compromisos socioculturales derivados del conjunto de Convenios de Colaboración firmados por la Caja con diversas instituciones y colectivos profesionales. Se fi-

nancian acciones de carácter docente, cultural, fomento de la investigación y otras actividades de diversa índole.

Fundación Caja de Granada

Durante este ejercicio y al igual que en ejercicios anteriores, la Fundación Caja de Granada ha desarrollado una fuerte actividad, destacando fundamentalmente aquellas acciones más ligadas con el objeto social de generación de infraestructuras y equipamientos sociales.

A lo largo de todo el ejercicio ha habido una gran demanda de ayudas en los diferentes campos en los que la entidad desarrolla su actividad. Así, es de destacar el gran número de peticiones de ayuntamientos para infraestructuras y equipamientos sociales, junto con las actividades comprendidas dentro de los programas de Promoción Social y Promoción Económica.

1. Programa de desarrollo comunitario

Se ha proseguido en la labor de consolidación de las relaciones directas con los entes de administración local, atendiendo, en la medida de los recursos disponibles las inversiones en infraestructuras y equipamientos. Frente a la financiación de actividades, la prioridad ha sido la asignación de recursos a las inversiones en infraestructura básica (inmuebles y equipamientos), permitiendo a las localidades y municipios seguir contando con un instrumento específico de la Obra Social que ha apoyado, de forma coordinada, el esfuerzo de las administraciones públicas para el mantenimiento y ampliación de las prestaciones sociales básicas.

La realidad socioeconómica y geográfica, la propia estructura comercial, la demanda social y las nuevas tendencias en

las políticas públicas, hacen necesario que la Caja General de Ahorros de Granada, a través de su Fundación, dedique parte de sus recursos a la atención de estas nuevas demandas sociales, en plena coherencia con la gestión de los "dividendos sociales" que justifican la existencia de las Cajas de Ahorros. Este programa se desarrolla en los siguientes capítulos:

- 1.1. Infraestructuras sociales y asistenciales**
- 1.2. Equipamientos sociales**
- 1.3. Defensa del medio ambiente**

Este último capítulo aparece como novedad en este ejercicio ya que se han venido recibiendo diversas peticiones de proyectos relacionados con la defensa del medio ambiente, motivo por el que se ha creído conveniente el dedicar un capítulo a apoyar este tipo de iniciativas.

2. Programa de promoción social

Uno de los objetivos generales de la Fundación Caja de Granada es alentar las expresiones sociales que se manifiesten en el disfrute de servicios de carácter cultural o deportivo. Junto con las ayudas más específicas de desarrollo comunitario y promoción económica, la Fundación Caja de Granada también apoya actividades deportivas, sociales y culturales plenamente justificadas por su demanda social. Integran este programa los siguientes capítulos:

- 2.1. Promoción social**
- 2.2. Promoción del deporte**
- 2.3. Actividades socioculturales**

En este último capítulo, se han de destacar la infinidad de colaboraciones que se han consignado para las fiestas populares



No es concebible un bienestar sostenible sin la dimensión del desarrollo socioeconómico del territorio.

caja general de ahorros de granada | informe anual 2002

de prácticamente la totalidad de los municipios que conforman las provincias de Granada y Jaén e igualmente las que se han destinado a los distintos congresos y asambleas que han tenido lugar en el ámbito de la zona de actuación de la Fundación.

3. Programa de promoción económica

Uno de los objetivos prioritarios de la Fundación Caja de Granada es apoyar la promoción socioeconómica de las provincias de Granada, Jaén y Almería. No es concebible un bienestar sostenible sin la dimensión del desarrollo socioeconómico del territorio, la calidad de vida, la seguridad en el bienestar económico, son piezas esenciales del concepto de desarrollo social. En este sentido, la Fundación Caja de Granada adquiere el compromiso firme de apostar por las iniciativas de promoción económica, de patrocinar aquellos eventos de carácter económico o comercial que supongan un aliento a la creación de riqueza y empleo, de fomento de las relaciones comerciales de los agentes económicos e institucionales del ámbito de actuación de la Fundación Caja de Granada. Los capítulos que conforman el Programa de Promoción Económica son los que siguen a continuación:

- 3.1. Fomento de empleo y economía social
- 3.2. Ferias y acciones de desarrollo
- 3.3. Promoción del turismo
- 3.4. Estudios y publicaciones económicas.

La Fundación La General para el Desarrollo Solidario

1. Inicio de la actividad

La Caja de Granada, en el marco de su actividad social y solidaria, ha estimado

necesaria la puesta en marcha de un mecanismo que contribuya a paliar los desequilibrios que se dan en algunos sectores de la sociedad, afrontando también nuevos retos, como el de la emigración, que en el futuro pueden agravar las condiciones de pobreza y marginalidad.

El día 20 de diciembre de 2001 el Consejo de Administración de la Caja de Granada acuerda la creación de una fundación con la que se pretende apoyar iniciativas individuales o colectivas para la creación de microempresas mediante el sistema de los microcréditos.

El día siete de febrero de 2002 se constituye La Fundación La General para el Desarrollo Solidario.

2. Objetivo básico de la Fundación

La Fundación tiene como objetivo básico, el impulsar la integración de los sectores sociales más desfavorecidos, y que se encuentran excluidos del sistema financiero tradicional, creemos que esta integración se puede conseguir mediante el autoempleo y la creación de actividades económicas autosostenibles.

El Microcrédito

Para la consecución de nuestro objetivo, se crean los microcréditos, que son préstamos de pequeña cuantía, sin avales ni garantías, que permite promover el empleo entre los más desfavorecidos.

Tras el lanzamiento de la campaña comercial "PARA PERSONAS DIGNAS DE CREDITO" se reciben en la Fundación las primeras solicitudes de microcréditos. En el mes de junio se financian los primeros proyectos.

3. Datos 2002

Sectores de población

Durante el año 2002, se reciben en la Fundación un total de 74 proyectos. De los que un 50 % de los proyectos presentados corresponde a inmigrantes (hombres y mujeres), un 25% a mujeres españolas, el resto a minorías étnicas y personas con discapacidades u otros tipos de exclusión laboral.

Proyectos por actividad

Los sectores de actividades más solicitados por los emprendedores son los correspondientes a hostelería, comercio, servicios personales y servicios a empresas.

Los veinte proyectos aprobados en el 2002 generan un total de 51 empleos con una media de 2,5 puestos de trabajo por empresa creada.

País de origen de los solicitantes

Un 50 % de los proyectos presentados corresponden a personas españolas y el resto a inmigrantes, principalmente procedentes de Argentina (17%), Marruecos (5%), Brasil (4%) y el resto muy repartido entre países de América Latina (Colombia, Ecuador, Perú, Venezuela, Chile) y de África (Senegal, Guinea Ecuatorial y Zaire).

Microcréditos concedidos

A lo largo del año 2002, son veinte las empresas que han podido iniciar su actividad gracias a la financiación del microcrédito.

El importe medio de los microcréditos concedidos oscila entre el más pequeño de 2.400 euros hasta los de 12.000 euros siendo la media de 9.000 euros.

La edad media de los promotores es de 42 años.

El importe total de los microcréditos concedidos en el año asciende a 176.900 euros.

Ámbito de actuación y entidades presentadoras

La mayoría de los proyectos presentados corresponde a la provincia de Granada, aunque también se reciben proyectos de las distintas provincias de la Comunidad Autónoma Andaluza.

Podemos destacar la buena acogida de los microcréditos de la Fundación entre todas las entidades y organizaciones que fomentan el empleo en todos los municipios de las provincias andaluzas.



caja general de ahorros de granada | informe anual 2002

5.1.3. MEMORIA DE ACTIVIDAD INSTITUCIONAL

Primer Trimestre

En el comienzo del año 2002, la Caja de Granada constituía la Fundación La General para el Desarrollo Solidario con el objetivo fundamental de impulsar la integración social y laboral de los más desfavorecidos mediante el **sistema de microcréditos**. La constitución de la Fundación (7-02-2002) coincidía con la entrega del Premio Caja de Granada a la Cooperación Internacional a **Muhammad Yunus**, Presidente del Grammen Bank e inventor de los microcréditos. **Su Majestad la Reina Doña Sofía** mostraba su apoyo a esta iniciativa y presidía la entrega del galardón al conocido como banquero de los pobres.

En este primer trimestre, la entidad materializó su apoyo a diferentes sectores e instituciones para impulsar el desarrollo económico de su entorno. Entre otras, en enero, la Fundación Caja de Granada prestó su apoyo económico para la promoción turística del Parque Natural de las Sierras de Cazorla, Segura y Las Villas. La entidad también acordó en el mes de marzo participar junto con Ferrovial en el concurso del futuro metro ligero de Granada. Para impulsar el desarrollo y la vertebración del territorio, la Caja de Granada volvió a organizar la Jornada sobre Corporaciones Locales que alcanzó en febrero su quinta edición.

Coinciendo con el día de la Mujer Trabajadora, el 8 de marzo, la Caja de Granada recibía el **Premio Meridiana 2002** por su defensa en la Igualdad de Oportunidades entre hombres y mujeres.

En cuanto a la actividad cultural, en este primer trimestre, el Centro Cultural de



La General de Granada acogía el trabajo más reciente del creador catalán **Antoni Tàpies**. El realismo fantástico de Cristóbal Toral era recibido con éxito en el Centro Cultural de Almería en enero, y en la Sala Triunfo de Granada, Manuel Chabrera exhibía su particular interpretación del 11-S.





informe anual 2002 | caja general de ahorros de granada

Segundo Trimestre

El 25 de abril, la Caja de Granada celebraba la primera Asamblea General Ordinaria del ejercicio, aprobando el balance, la cuenta de resultados y la distribución del beneficio, y donde se insistía en la implicación de la entidad con la sociedad. En este ámbito, en junio se pusieron en mar-

cha los tres **primeros proyectos financiados con los microcréditos** de La General. En abril se presentó otra iniciativa vinculada a este objetivo: la Tarjeta Solidaria con la que la clientela tenía la posibilidad de colaborar voluntariamente y sin coste alguno con la Fundación para el Desarrollo Solidario. En junio, la Caja de Granada distribuía 120.000 euros para **proyectos humanitarios** desarrollados por organizaciones no gubernamentales andaluzas en el marco del Plan de Ayudas convocado anualmente por la Obra Social.

Durante estos tres meses, la Caja de Granada mantuvo una intensa actividad en el ámbito del desarrollo local. En abril se celebraba la primera Jornada de Corporaciones Locales de Jaén, centrada en el sector turístico de esta provincia. También en este mes se presentaba el Atlas Socioeconómico de los municipios de Jaén y, en esta misma provincia, la Fundación Caja de Granada distribuía más de 180 mil euros entre localidades y asociaciones jiennenses para la mejora de infraestructuras asistenciales y culturales. Con los mismos objetivos, diversos municipios del poniente granadino recibían cerca de 85 mil euros. En la Costa de Granada, la entidad participó junto con la





caja general de ahorros de granada | informe anual 2002

Junta de Andalucía y la Diputación provincial en la elaboración del Estudio socio-económico de la Costa de Granada. La Cámara de Comercio de Almería también pudo acometer dos estudios de coyuntura sobre el sector gracias al apoyo recibido en junio de la Caja de Granada.

Dos aulas de economía, con la participación de Ernesto Sáenz de Buruaga y de Joaquín Muns, enriquecieron los foros de opinión socioeconómica promovidos por La General en abril y mayo.

En junio, la Obra Social alcanzó un importante acuerdo de patrocinio con el Patronato Municipal de la Huerta de San Vicente, impulsando un programa de conciertos, poesía, teatro y publicaciones. La temporada de primavera se abría en el Centro Cultural de La General en Granada con la muestra colectiva **Otras Meninas**, donde artistas contemporáneos ofrecieron una mirada sobre el papel histórico de la mujer. En junio, la obra de Rafael Canogar llegaba a Granada junto con un ciclo de conferencias sobre el pintor toledano. La Sala de Arte de Jaén presentaba “Piedra Aurea” con parte de creación más significativa del malagueño Jesús Conde.

Tercer trimestre

El 26 de septiembre de 2002, la Caja de Granada culminaba la reorganización de su actividad de seguros, estableciendo una alianza estratégica con **AVIVA** y Unicaja para el desarrollo y comercialización de seguros. Se consolida así una importante plataforma de bancaseguros, líder en Andalucía y de las primeras de España.

Durante este periodo de 2002, la Caja de Granada estableció una línea especial de financiación de 6,5 millones de euros para la rehabilitación de los inmuebles del



casco histórico de Granada. Impulsando el desarrollo local, la Fundación Caja de Granada subvencionó con 54 mil euros a



Premios Literarios Jaén 2002

Novela, Poesía,
Narrativa Infantil
y Juvenil.

CAJA de GRANADA
Obra Social

informe anual 2002 | caja general de ahorros de granada



y cultural en numerosos de municipios andaluces.

Por su parte, la Fundación La General para el **Desarrollo Solidario**, llevó el sistema de microcréditos a la provincia de Jaén. En septiembre, los **Premios Literarios** que llevan el nombre de esta provincia tenían nuevos ganadores. El fallo recayó sobre Ena-Lucía Portela, Premio de Novela, Federico Gallego, Poesía, y Heinz Delam, Narrativa Infantil. En julio también se fallaba el XIII Concurso de Composición Musical "Luis de Narváez" convocado por la Obra Social, alzándose con el premio, el norteamericano, Leonard Mark Lewis. La obra del creador almeriense Perceval, origen del movimiento indaliano, se exhibía en el Centro Cultural de la Fundación Caja de Granada durante el mes de septiembre.



los grupos de desarrollo rural, y en general, durante el primer semestre del año, la Fundación distribuyó 2,1 millones de euros para la promoción económica, asistencial

Cuarto Trimestre

La Caja de Granada finalizaba el ejercicio 2002 presentando su **Plan Director** 2002-2006, documento aprobado por la Asamblea General Ordinaria celebrada el 18 de diciembre, y que recoge la estrategia financiera e institucional de la entidad para los 4 años siguientes. Se acentúa la vocación regional de la Caja, se inicia un proceso de expansión con la apertura de 85 nuevas sucursales y se duplicará el balance de la Caja para el 2006. En el ámbito institucional, la entidad realiza una decidida apuesta por la Cultura y la Solidaridad, siempre atendiendo las nuevas demandas de la Andalucía del siglo XXI.

En línea ya con los objetivos del Plan Director, la Caja de Granada intensifica su apoyo al desarrollo socioeconómico andaluz. Con la economía social, impulsando becas para la formación y el desarrollo en este ámbito gracias a la firma de un con-



caja general de ahorros de granada | informe anual 2002



Exilio

venio, en octubre, con la Confederación de Entidades para la Economía Social de Andalucía, CEPES. En noviembre, la Fundación Forja XXI se instala en Granada con el apoyo de La General, impulsando ambas la formación y el empleo a través de las escuelas taller y las casas de oficios. Además, la Universidad de Granada y la Caja firman un acuerdo para promover prácticas para la inserción laboral de los universitarios andaluces. En octubre se presentaba el número 14 de los Cuadernos Económicos de Granada, dedicado al sector industrial andaluz.

Desde la Obra Social, en este trimestre se ponía en marcha, en colaboración con la Diputación Provincial de Granada, el programa de cursos y talleres específicos para la tercera edad. En colaboración con la Junta de Andalucía, se celebraba en noviembre la IX Semana Internacional de

Órganos de Granada. En diciembre, llegaba al Centro Cultural de La General la exposición **Exilio**, un homenaje a los exiliados de la Guerra Civil. El escritor **Fernando Schwartz** fue el conferenciante de excepción en la entrega de los XVIII Premios Literarios Jaén, una ceremonia brillante que, como cada año, contó con el apoyo masivo de la ciudadanía jiennense.



5.2. VICEPRESIDENCIA PRIMERA

5.2.1. AUDITORÍA Y CONTROL DE RIESGOS

Dirección de auditoría interna

Desarrollo Plan Trienal

Durante el ejercicio 2002, y en cumplimiento de lo previsto en la planificación trienal, se desarrollaron las siguientes actividades:

Auditoría de Sucursales

Siguiendo los criterios establecidos al efecto, se auditán 227 Sucursales, la conclusión general es el mantenimiento de la calidad tanto en el control interno de las sucursales, como en los aspectos derivados de la toma de riesgos, como en los aspectos generales administrativos sin que se hayan constatado factores de riesgo que se puedan considerar relevantes lo que ha motivado que el 86% de las sucursales auditadas hayan obtenido puntuación superior a 6, el 11% superior a 5 y solo un 3% inferior a esta puntuación.

Durante el ejercicio 2002, se constató una tendencia a la elevación de los encajos debido fundamentalmente al periodo de convivencia de las dos monedas.

Al margen de la actividad tradicional, por Auditoría de Sucursales se han realizado otros trabajos no planificados de los que podemos resaltar:

- Colaboración con Banco de España en la retirada de Monedas y Billetes.
- Informe sobre Errores administra-

tivos en Sucursales

- Análisis comparativo de faltas de efectivo en sucursales Enero 1999 a Mayo 2002
- Detección y seguimiento de diversos intentos de estafa.

Auditoría de Servicios Centrales

La actividad de la auditoría de servicios centrales ha tenido su reflejo en la emisión de diversos informes con distintos alcances en los que, además de los análisis realizados, se han incorporado las recomendaciones que a juicio de auditoría se deberían seguir en cada caso, estos informes se han realizado sobre las siguientes unidades o procesos:

- Nuevos Canales — “Banca Electrónica”: sistemas de información / operativo contable
- Control Interno — “Aportaciones al desarrollo de Manuales en SS.CC.”
- Créditos y Avales — “Revisión del Proceso de Gestión del riesgo de Crédito”
- Gestión de Riesgos — “Información Proyecto Sectorial CGR”
- Recursos Humanos — “Selección”
- Tesorería y Mercado de Capitales — “Seguim. plan mejora” / “Admón. Tesorería y cartera”
- “Reglamento de Medidas de Seguridad en Ficheros de Carácter Personal - LOPD”
- “Evaluación del riesgo Legal”
- “Cumplimiento de Ley de Prevención de Blanqueo de Capitales”
- Servicios externos — “Contratación de Servicios Externos”
- Inmovilizado — “Gestión de Inmovilizado y Compras”
- Informática — “Explotación”



El Mapa de Riesgos consiste en una nueva metodología o enfoque de la función auditora.

caja general de ahorros de granada | informe anual 2002

Adicionalmente, se han realizado otros trabajos no planificados de los que podemos resaltar:

- Colaboración la redefinición del proceso de gestión del riesgo de crédito.
- Desarrollo de indicadores de auditoría a distancia y procedimientos asociados.
- Desarrollo de programas de trabajo con la Coordinadora Estatal de Auditores.
- Seguimiento de posiciones de Extranjero.
- Colaboración con Auditoría Externa (PW): Circularización y tabulación de datos C. Riesgos.
- Renovación vencimiento de efectos
- Informes CINE
- Colaboración en Plan de continuidad de los sistemas de información.
- Iniciados los desarrollos internos necesarios para disponer de: "Manual de Procedimientos de Auditoría", "Programas de trabajo" y "Registro complementario para el seguimiento de incidencias y factores de riesgo".

Auditoría de Empresas Participadas

En el ejercicio se han realizado auditorías financiero/contable de las sociedades participadas ESNA y ESECA, no poniéndose de manifiesto discrepancias en el análisis económico financiero, resultando ambas auditorías sin salvedades.

Reglamento de Auditoría Interna

En el ejercicio de 2002, se finalizó el documento "Reglamento de Auditoría Interna", este documento que recoge las directrices que el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea emitió en el docu-

mento de Agosto de 2001 "Auditoría Interna en los Bancos y relación del supervisor con los auditores" aprobándose en el Consejo de Administración del 8 de febrero de 2002.

Este documento, recoge entre otros aspectos:

- Objetivos y ámbito de la función de Auditoría
- Posición del Departamento de Auditoría en la organización
- Imparcialidad del Departamento de Auditoría
- Competencia profesional de los auditores
- Plan de Auditoría
- Tipos de Auditoría
- Dirección del Departamento de Auditoría Interna
- Procedimientos de Trabajo de auditoría
- Código Etico del Personal de Auditoría Interna.

Mapa de Riesgos

El Mapa de Riesgos, consiste en una nueva metodología o enfoque de la función auditora, basando esta en una estrecha colaboración con las funciones de análisis de riesgos y control.

La metodología utilizada consiste en la segmentación y definición de los distintos tipos de riesgos que afectan a la actividad financiera, a la identificación de estos riesgos a las áreas o procesos de actividad, determinando en qué medida existen elementos que cubren o minimizan estos riesgos, para determinar el nivel de exposición a riesgos, nivel que determinará actuaciones futuras para cubrir o minimizar estos, esta metodología

aplicada de manera dinámica, permitirá en todo momento dirigir los esfuerzos en la dirección adecuada.

Formación Auditores

En cumplimiento de lo dispuesto en el Reglamento de Auditoría Interna, se han asistido en función de la especialidad de cada auditor a un total de 339 horas de formación sobre materias de muy diversa índole siempre relacionadas con la actividad auditora.

Plan de Auditoría Interna 2003

Dentro de las actividades del ejercicio, se incluye la planificación del ejercicio siguiente, quedando concretado el plan del 2003 siempre dentro del marco de la planificación trienal 2002/2004 en las siguientes actuaciones:

Auditoría de Sucursales

Siguiendo los criterios de selección pre-determinados, se realizarán auditorías de sucursales en un numero entre 220 –250 Sucursales.

Auditoría de Servicios Centrales

La actividad de servicios centrales estará dirigida al análisis y/o actuación en 19 áreas / procesos que estarán seleccionados ponderando la máxima exposición relativa o potencial de riesgos de la entidad, concretándose en:

- Prioridades del Mapa de Riesgos.
- Debilidades específicas de Control Interno.
- Continuar con los desarrollos internos ya iniciados, adaptaciones necesarias, así como con las colaboraciones ya habituales.

Auditoría de Empresas Participadas

Se prevé realizar Auditoría Económica Financiera de:

- Escuela de Estudios Económicos de Andalucía.
- Sociedad para la Explotación y Recuperación de Activos.
- Fundación Escuela de Negocios de Andalucía.

Por otro lado se desarrollarán procedimientos de auditoría operativa para aplicar al resto de empresas participadas.

Formación Auditores

Al igual que en ejercicios anteriores, para el 2003, se prevé realizar un completo plan de formación que tienda a conseguir dos objetivos, la especialización y la universalización de los auditores internos.

Desarrollos informáticos

Todo el plan, estará acompañado y soportado en desarrollos informáticos realizados por la propia unidad, consistentes en la mejora y actualización permanente de los Aplicativos de Sucursales, Mapa de Riesgos y completar el desarrollo del Registro Complementario de Factores de Riesgo.

5.3. DIRECCIÓN GENERAL

5.3.1. DIRECCIÓN GENERAL ADJUNTA DE NEGOCIO

Subdirección de Negocio

Red de sucursales

En el último cuatrimestre del ejercicio 2001, se procedió a la reorganización territorial de la Red de Sucursales, para adecuar su estructura a las demandas del mercado. Durante el año 2002 se ha avanzado en la implantación del nuevo modelo y sobre todo en el desarrollo de la nueva figura del Director Comercial de Zona.

A esta figura, clave en la dirección, coordinación y desarrollo de la función comercial, en su zona de actuación, se la está dotando de herramientas de gestión y modelos de planificación comercial que le permitan estar más cerca de la clientela, pudiendo, a su vez, prestar más ayuda y colaboración a las sucursales como centros donde se genera el negocio y se consiguen los objetivos empresariales.

De otra parte, se ha seguido trabajando en el desarrollo de un Plan de Expansión que permita a la Caja crecer en otros ámbitos y fortalecer su presencia en todo el territorio andaluz, mejorando su presencia, especialmente, en Almería, como provincia limítrofe de fuerte potencial económico.

Así, como está previsto en el Plan Director 2002-2006, se abrirán, en los primeros meses del 2003, 25 sucursales, distribuyéndose su territorialidad de la siguiente manera:

- Almería = 10 Sucursales
- Cádiz = 3 Sucursales
- Córdoba = 2 Sucursales
- Huelva = 3 Sucursales
- Málaga = 3 Sucursales
- Sevilla = 3 Sucursales
- Barcelona = 1 Sucursal

Por último, destacar el trabajo exhaustivo que se ha venido desarrollando en las sucursales de Almería y Madrid, todo ello con la finalidad de lograr una mejora de sus resultados.

Dirección de marketing estratégico

Tarjeta solidaria

Tras la puesta en marcha de la Fundación La General para el Desarrollo Solidario por la entidad, se lanza en el mes de abril la Tarjeta Solidaria, afín con dicha Fundación. La Tarjeta Solidaria ofrece a nuestra clientela todas las funciones financieras de nuestras tarjetas Andalucía Card o Andalucía Plus, según su versión débito o crédito, pero tiene el valor añadido de contribuir con la Fundación mediante la cesión del 0,7% de las comisiones generadas por su uso en comercios y por comisiones de mantenimiento.

A lo largo del año se han realizado dos campañas de comunicación referentes a esta tarjeta:

- Una primera campaña de lanzamiento, que se inició en el mes de abril. Su eje central de comunicación fue “**pasar de las palabras a los hechos**”. En esta campaña se mostraba cómo se pueden acometer acciones concretas que permiten a los clientes contribuir de forma directa con acciones sociales al utilizar la tarjeta de su La General Caja de Granada.

El club de Generación G ha llevado a cabo numerosas acciones promocionales.



informe anual 2002 | caja general de ahorros de granada

• Una segunda campaña en el mes de junio, en la que se muestran los primeros proyectos promovidos por la Fundación y la posibilidad de colaborar con acciones de este tipo mediante el uso de la tarjeta, reforzando el mensaje anteriormente detallado.

A final de año, 13.000 clientes de La General eran titulares de una Tarjeta Solidaria.

Credicextra

Nuevo préstamo personal destinado al consumo familiar, mediante el que se facilita al cliente un dinero extra (hasta 3.000 euros) con la tranquilidad de que no tendrá pagar ninguna cuota hasta transcurridos dos meses.

Mediante este producto, se renueva nuestra oferta de préstamos personales en la línea del mercado, mediante una financiación de fácil tramitación y con mayores facilidades de pago para el cliente mediante la carencia de principal e intereses en ese periodo inicial.

Generacion G

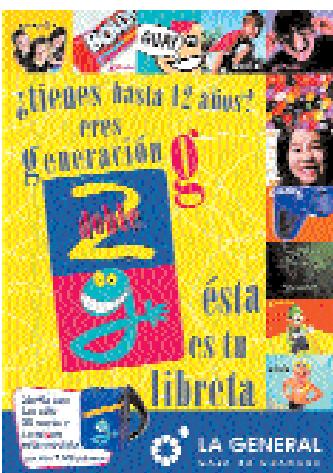
En mayo del 2002 La General Caja de Granada lanza al mercado un paquete de productos y servicios destinados a los más jóvenes de la casa. Como estrategia de comunicación y de fidelización, este paquete se viste de Club, y a sus socios (los clientes de la Caja menores de 18 años) se les denomina Generación G. Se enriquece además con una serie de servicios añadidos a este público dentro del Club Generación G, diferenciando los mensajes y las acciones para los menores de 13 años (Generación g) y para los situados entre 13 y 17 (Generación G).

Durante este primer año de vida, el club de Generación G ha llevado a cabo numerosas acciones promocionales de diversos tipos, encaminadas a la difusión del Club, a la apertura de libretas y al fomento del ahorro. Para ello, ha entregado multitud de regalos, unos directos, al abrir la libreta y realizar un pequeño ingreso, otros por sorteo (viajes a Eurodisney), y otros participando en los concursos de su web (www.generacion-g.com). También se han patrocinado numerosos eventos lúdicos entre los que cabe destacar el espectáculo llevado a cabo por La Banda en el Palacio de Deportes de Granada el pasado mes de diciembre, o el pabellón ubicado en Juveandalus la pasada Navidad. Los más de 20.000 niños titulares de Libreta Doble G a final de año avalan el éxito del lanzamiento.

Campaña NomiMAS. "Una nómina llena de ventajas"

En julio se llevó a cabo el relanzamiento de NomiMAS, el paquete de productos para los clientes perceptores de nómina en La General. En esta ocasión se simplificó la oferta de productos, adaptándola a las necesidades de los clientes y en línea con lo que viene ofreciendo el mercado. Se diseñó una nueva línea de comunicación, manteniendo la denominación del paquete, pero dotándola de una imagen más moderna. La campaña se basó en el dicho popular "cuesta mucho ganarse el pan". Para ello se utilizó el símil de la nómina como el pan a secas, y la nómina con NomiMAS como un bocadillo con muchos y ricos ingredientes.

A los clientes que contrataron NomiMAS durante el período promocional se les regaló un radio reloj despertador. Para la difusión del producto, además de los me-



dios habituales se contó con la ayuda de un grupo de comerciales que visitaron numerosas empresas para dar a conocer a los empleados este servicio.

Nueva Libreta Doble Mayores. "Y tú creías que, a tus años, lo habías visto todo"

En noviembre, La General relanza su paquete de productos y servicios para los clientes mayores de 60 años, y lo hace con una gran novedad: la nueva Libreta Doble Mayores, que incorpora ventajas financieras como la exención del pago de comisiones de administración y mantenimiento y ventajas promocionales, al permitir a sus titulares el acceso a todas las promociones que La General realice para este grupo de clientes.

La nueva Libreta Doble Mayores es el producto central del paquete, y de obligada contratación para poder acceder al resto de ventajas que se irán preparando de manera continuada para este segmento. En paralelo con el lanzamiento de este producto, se lanzó una importante promoción bajo el lema "la nueva Libreta Doble Mayores está llena de regalos", en que se entregaron 10.500 regalos directos, además de un sorteo de 100 vajillas y juegos de café y 100 televisores.

Tarjetas EURO 6000 Maestro

Durante el mes de diciembre y hasta el 5 de enero de 2003 se realiza una campaña promocional para todas nuestras tarjetas Euro 6000 Maestro (Andalucía Card, Plus, Solidaria, Universitaria, Tarjeta G y afines) con la finalidad de incentivar su uso en compras frente al pago en efectivo, aprovechando la época navideña en que se re-

alizan gran cantidad de compras en comercios.

Por cada compra realizada con la tarjeta se participaba en el sorteo diario de compras gratis y en dos sorteos finales:

- Un premio de 6.000 euros al año durante toda la vida, en cuyo sorteo participan las tarjeta Euro 6000 Maestro de otras Cajas.

- Tres premios por el importe total de compras realizadas con la tarjeta entre el 1 de diciembre y el 5 de enero. Estos premios son exclusivos para nuestros titulares de tarjetas.

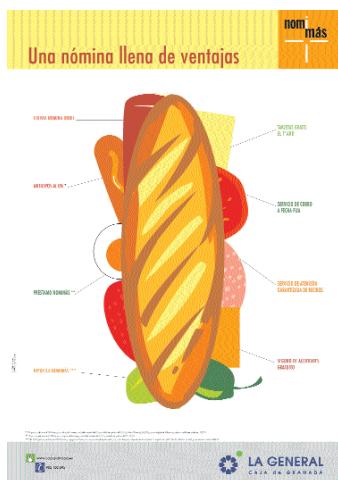
Nuevas emisiones de depósitos a plazo con rentabilidad variable: EUROPLAZOS a 12, 24 y 36 meses.

Con objeto de hacer frente a las ofertas que la competencia estaba realizando en Depósitos a Plazo, la Caja lanzó sucesivas emisiones de su producto EUROPLAZO, un depósito con una remuneración fija y elevada, al inicio, y otra variable, referenciada al Euribor, para el resto del plazo. Los EUROPLAZOS A 12, 24 y 36 MESES se diseñaron con un tipo de salida muy atractivo, que fue variando según el momento del lanzamiento de cada una de las emisiones y según el plazo del depósito, oscilando entre el 3,25% y el 5,25%. Este tipo se aplicaba durante los 6 primeros meses y, el resto del plazo se remuneraba al Euribor a 12 meses menos un diferencial, ente el 1% y el 0,75%, revisable semestralmente.

Planes de pensiones

Desde final de 2001 se cuenta con una amplia gama de producto, compuesta





por planes con diferente composición de cartera de inversión y con integración en fondos gestionados por Gestoras de reconocido prestigio.

Durante el año 2002 se han realizado dos campañas promocionales para incentivar la contratación del producto y situarnos en una mayor cuota de mercado. Al tratarse de un producto con grandes ventajas fiscales, las campañas se hacen coincidir con el periodo de realización de la declaración de IRPF y con los meses finales del año.

En la primera campaña se realiza una adaptación de la del año anterior, en la que se regala una silla con el respaldo personalizado por la contratación de un Plan. Por aportaciones extraordinarias superiores a 3.000 euros se pueden conseguir regalos adicionales.

Durante los meses de noviembre y diciembre se realiza una nueva campaña con una nueva creatividad y con nuevos regalos por la contratación y aportaciones extraordinarias a planes. Igualmente, se incentiva con estos regalos el traslado de planes desde otras entidades.

Club y servicio universitario

Continuando con la actividad de los últimos años, la General Caja de Granada lanza una campaña para el público universitario informando sobre los productos concretos para este colectivo, y el servicio específico que a éstos se les presta desde las sucursales situadas en las propias instalaciones universitarias. De hecho, la Caja de Granada invita a todos los nuevos universitarios a conocer las ventajas de este servicio regalando carpetas por cada solicitud de tarjeta universitaria.

Marketing operativo

Patrocinio Gran Premio 48 Vuelta Ciclista a Andalucía

Como viene siendo tradicional, éste es el decimoctavo año que se ha patrocinado el "Gran Premio La General", 48 Edición de la Vuelta Ciclista a Andalucía. Se ha brindando de manera activa este acontecimiento a los clientes, colaboradores y público andaluz en general. Para ello, hemos realizado acciones promocionales paralelas, instalando en cada llegada a una carpeta.

Nuevamente, este evento ha sido retransmitido en directo por la segunda cadena de Televisión Española, confiriendo más importancia a la prueba y elevando la categoría de ésta en relación a otras de igual nivel competitivo.

Patrocinio Estación Esquí y Montaña S.N.

Como continuación de las actividades iniciadas en la temporada 00/01, la Caja de Granada ha colaborado en el apoyo de actividades deportivas realizadas en Sierra Nevada, "Subida Pico Veleta Club Ciclista Pinos Genil".

Cabe destacar el programa "BIKE AREA SIERRA NEVADA", que recoge los conceptos de espacio abierto para la práctica del deporte de la bicicleta y de entorno natural para el disfrute de la naturaleza, utilizando un vehículo respetuoso con el medio.

Se renovó toda la publicidad existente en el área de Sierra Nevada.

Patrocinio Club Baloncesto Granada

Caja de Granada ha querido estar con el equipo de baloncesto de la Ciudad en la

Es de destacar la participación que ha tenido la Caja de Granada en el Campeonato de Europa de Gimnasia Rítmica.

caja general de ahorros de granada | informe anual 2002

liga de la ACB, con un apoyo económico importante y con un amplio despliegue de acciones promocionales paralelas.

Otras colaboraciones deportivas

Caja de Granada ha colaborado con otros clubes y patronatos para apoyar la difusión y popularización del deporte en su zona de actuación, como una forma eficaz de mejorar la calidad de vida de sus ciudadanos:

Club Tenis de Mesa La General, Motril Club de Fútbol y Guadix Club de Fútbol, Granada Club de Fútbol, Fútbol Sala Jaén, Patronatos de Deportes de Granada y Jaén, Ciudad deportiva Granada 92, piloto Álvaro Molina, Memorial Galera, Fundación Deportiva Municipal de Málaga, Club de Atletismo Ciudad de Granada, Club balonmano Iznalloz, Torneo internacional de ajedrez de Linares, Club baloncesto Melilla, Clásica Ciudad de Torredonjimeno, Memorial Zeppelin en Sevilla, además de colaboración en menor medida en las distintas actividades deportivas de los barrios, pueblos etc.

Si es de destacar la participación que ha tenido la Caja de Granada en el Campeonato de Europa de Gimnasia Rítmica, en el Campeonato de Europa de Hockey Sub-21 y la presentación de la Selección española de Fútbol a los niños con motivo del partido amistoso que celebró en nuestra ciudad.

Cooperación para el desarrollo económico de Andalucía

Feria del Empleo, I Feria de la Naturaleza, III Feria de los pueblos, Expohuelma, Oleosur, Feria General de Muestras, Futu-

roliva Baeza, Feria muestras Motril, Expoagro Almería, Turismo Jaén, Feria de Atarfe, Juveandalus, Recepción de Estudiantes.

Por la importancia de estos eventos en la economía de sus entornos respectivos, Caja de Granada ha estado presente con la instalación de un stand atendido por responsables comerciales en las ferias descritas en el epígrafe.

Se ha tenido presencia publicitaria en el resto de ferias celebradas en los pueblos donde tenemos Sucursales.

Promociones de Activo

El objetivo de las campañas promocionales es la fidelización de clientes a través de una oferta de productos en la que la Caja interviene como entidad financiera facilitando el pago con préstamo promocional o con tarjeta.

Además con estas acciones, se facilita a la red de sucursales un medio para la consecución de objetivos en inversión y comisiones.

Durante el ejercicio 2002 se pusieron en marcha las siguientes promociones: historia de la moneda de España (416 op.), Andalucía Contada por sí misma (2.213 op.), Catalogo Hogar 6 (2.053 op.), Catalogo Hogar 7 (740 op.), ordenadores IDX (359 op.).

Lo que supuso una inversión de 2.463.406 euros y unas comisiones generadas en concepto de comercialización de productos de 219.734 euros.

Promociones de Pasivo

Con el objetivo de captar al sector infantil y junior de clientes para su fidelización como clientes, se ha elaborado la campa-

ña "GENERACION g/infantil y GENERACION G/junior", que obsequia al cliente con diferentes regalos por periodos al incrementar el saldo de la cuenta, de la que se han realizado en total 31.428 op. Captando un total de recursos de 942.840,00 euros.

Para aumentar el campo de tarjetas universitarias y del sector infantil y junior, se han creado sendas promociones que incentivan la contratación de tarjetas, con un total de 476 tarjetas de la promoción GENERACION G/g y 2.329 Tarjetas universitarias.

También para captar nóminas se ha realizado una campaña que incentiva la domiciliación de nóminas con un radio-despertador de regalo, con un total de 1.782.

A mediados de mayo se da comienzo a una promoción de captación de pasivo: "AHORRO-DOBLE": ollas súper rápidas" con un total de 2.878 operaciones y 12.044.600,00 euros de recursos captados.

Sin olvidar el sector de la tercera edad, se ha realizado una campaña de sorteo de regalos entre libretas Doble-Mayores por incrementas el saldo, con los siguientes resultados; 8.820 aperturas de libretas y un total de 69.756.841,00 euros de incremento de saldo medio a 31/12/02.

Otras acciones

Se han hecho acciones publicitarias en el Corpus con presencia de Azafatas en el Ferial y Plaza de Toros.

Con motivo de las actividades musicales que se ofertan en la Ciudad se patrocinan conciertos entre los que hay que destacar los de Operación Triunfo de gran

trascendencia en este año. La venta de entradas se hizo a través de nuestra línea telefónica.

Se presentó para los niños de Granada el espectáculo de la Banda de Canal Sur

Se decoró el edificio de la Sede Central en Navidad y para la Cabalgata de Reyes se participó con una carroza.

Dirección de nuevos canales

Durante el año 2002 este Área ha continuado con la estrategia de aglutinar todos los esfuerzos que realice la Entidad en cualquier canal de distribución distinto a la sucursal tradicional.

La actividad desarrollada es la relativa a la promoción, gestión, control de calidad y propuestas de nueva operatoria y funciones de los siguientes canales:

Caja electrónica

En el año 2002 la actividad se ha centrado en incluir nuevas funciones que posibiliten la contratación de productos como el Credinet, incorporación de tareas sencillas para disminuir trabajo en sucursales como el pago de matrícula, la petición de datos fiscales para el IRPF, la recarga de móviles o el pago de impuestos desde la página Web de Hacienda. Durante este año también se ha trabajado para simplificar, automatizar y enriquecer las distintas opciones que tienen los clientes para gestionar su cuenta de caja electrónica, el envío y recepción de ficheros CSB, las alertas a móviles y la información de su cartera de valores.

DATOS 2002		%
	Totales	Increm. anual
Clientes total altas	33.019	52,6
Activos en Diciembre		
Empresas	4.418	43,3
Particulares	10.777	59,6
Conexiones/llamadas	1.569.755	70,9
Importe op. (transf., ficheros, imp. plazo, etc.)		
miles de euros	1.146.070	49,18
Núm. Operaciones	4.643.512	83,6

Portal de internet

Una vez cambiada la imagen del portal en el año 2001, este año los esfuerzos se han centrado en desarrollar un sistema de gestión de contenidos que permita la actualización continua de la página Web sin depender de proveedores externos. Se ha ampliado la información de la cartera de valores de los clientes y las opciones del Broker on line y se ha iniciado la identificación única del cliente para todas las aplicaciones del Portal junto a la personalización del mismo.

Otra línea de trabajo ha sido continuar incorporando contenidos de áreas de la entidad que pueden interesar a los clientes como puede ser el Defensor del cliente, Empleo en la General con envío de currículum o la Fundación para los Microcréditos.

DATOS 2002		%
	Totales	Increm. anual
Visitas recibidas	1.300.874	63,50
Total páginas visitadas	3.770.636	44,30

Comercio electrónico

Se ha continuado con la comercialización de Terminales Punto de Venta (TPV) virtual y con la actualización, utilizando el nuevo sistema de gestión de contenidos, de la oferta virtual de los productos financiados por la entidad, de las publicaciones de nuestra Obra Social y de una nueva oferta de productos para los clientes de Caja Electrónica.

La potenciación y seguridad del uso de nuestras tarjetas en Internet nos ha llevado a poner en marcha la figura de Vini Paga, aplicación por la que nuestros clientes pueden obtener un número de tarjeta Máster Card o Visa distinta para cada operación y hacer sus compras en cualquier tienda de Internet plenamente identificados y sin que el comercio conozca los datos de su tarjeta física.

DATOS 2002		%
	Totales	Increm. anual
Tpv's virtuales instalados	12	271,8
Operaciones realizadas por nuestros Tpv's	11.880	277,8
Operaciones realizadas como Emisor de tarjetas	7.126	77,7

Banca telefónica (S.A.T.)

Servicio que integra la respuesta telefónica de la Caja de Granada en el ámbito comercial y operativo, en esta unidad se atienden desde operaciones complejas como una transferencia bancaria o un crédito consumo a sencillas como la centralita de la entidad, pasando por el deno-

minado marketing saliente o la asignación de citas de las sucursales para la campaña del IRPF.

A destacar durante este año los 2.773 créditos consumo formalizados, las 16.516 llamadas atendidas en la campaña de la Renta y el incremento anual del 120,8% en el apartado de Información sobre productos y servicios.

DATOS 2002 (Llamadas telefónicas atendidas)

	Total	% Increm. anual
Información sobre productos y servicios	54.139	120,8
(Caja telefónica + Crédito Consumo + CDR + Aut. Tarjetas)	100.833	13,8
Campañas de marketing, emisión y recepción	31.629	-21,0
Atención centralita telefónica	95.911	28,8

Servicio de compras

Creado con el objetivo de potenciar el uso de los tpv's instalados en los comercios adheridos a dicho servicio, su principal labor es la de ayudar a las sucursales en la comercialización del servicio, gestionarlo y promover la creación de nuevos productos.

La creación de un manual del comercio y de la utilización de los distintos modelos de Tpv's unido a la campaña de distribución de toda la documentación, ha centrado la actividad de este servicio.

DATOS 2002	Totales	% Increm. anual
Tpv's instalados	8.031	12,2
Operaciones realizadas con nuestras tarjetas en tpv's propios	800.260	38,2
Importe op. Realizadas con nuestras tarjetas (miles de euros)	69.107	10,7
Operaciones realizadas con tarjetas ajenas	1.749.786	3,9
Importe op. realizadas con tarjetas ajenas (miles de euros)	126.370	10,7

Autoservicio

Canal que se traza como objetivo la creación de nuevas funcionalidades para los cajeros automáticos y resto de elementos de autoservicio, el control de la calidad del servicio y la gestión de los 71 cajeros instalados en locales ajenos a nuestras sucursales.

DATOS 2002	Totales	% Increm. anual
Cajeros instalados	482	3,9
Operaciones realizadas con tarjeta	7.706.167	0,8
Importe operaciones con tarjeta (miles de euros)	688.984	6,7
Operaciones realizadas con libreta	914.127	3,0
Importe op. con libreta (miles de euros)	108.779	18,7



La Convención Anual de Marketing de las Cajas de Ahorros tuvo lugar en Granada durante los días 18 al 20 de septiembre de 2002.

caja general de ahorros de granada | informe anual 2002

Tarjetas

El volumen de tarjetas Visa y Maestro emitidas por La General y la actividad emisora en cajeros y comercios propios y ajenos durante este año 2.002 ha sido:

DATOS 2002	Totales
Tarjetas Maestro Débito A.Card	236.677
Tarjetas Maestro Crédito A.Plus	72.684
Oper. hechas en cajeros	7.371.390
Oper. hechas en comercios	3.294.110
Tarjetas Visa, Clasicc y Oro	26.675
Oper. hechas en cajeros	77.308
Oper. hechas en comercios	378.302

Área de Banca Institucional

Durante el año 2002 el Área de Banca Institucional ha venido desarrollando las funciones y tareas propias de su cometido y para lo que fue creada en el año 2001.

Además de la planificación, gestión y coordinación de las actividades de las Unidades de Convenios y Sector Público y de Economía Social y Agraria, el Área elaboró ante los Comités correspondientes cuantas propuestas han sido presentadas por las unidades para la formalización de convenios, propuestas que una vez ratificadas han representado un impulso importante a la gestión del Área y en definitiva al negocio futuro de la Caja. Además, se asumió el control y gestión de las distintas ferias Inter-sectoriales en las que la entidad ha estado presente a lo largo del año 2002, proponiendo a final de ejercicio y para el año 2003 un Plan

General de Explotación de Ferias, esto último en permanente coordinación con la Fundación Caja de Granada y el Área de Marketing.

Por otra parte, el Área ha representado a la Caja General de Ahorros de Granada en todos y cuantos eventos, ferias, jornadas, congresos, firmas, etc. que han requerido de la presencia institucional, bien por si misma o por delegación de la Gerencia, destacando la organización de la Convención Anual de Marketing de las Cajas de Ahorros, que tuvo lugar en Granada durante los días 18 al 20 de septiembre de 2002, las Jornadas de Corporaciones Locales en Granada y Jaén, la firma de los Proyectos Comunitarios Equal, la intervención con una Ponencia sobre Líneas de Crédito a Empresas en las Jornadas del INEM, la participación en la Mesa Intersectorial sobre Prevención de Accidentes de Tráfico de la Delegación de la Consejería de Salud de la Junta de Andalucía, la inauguración de la nueva Sede Central del IMFE del Excmo. Ayuntamiento de Granada, etc.

Unidad de Convenios y Sector Público

A comienzos del ejercicio 2002 el responsable de la Unidad, elaboró y presentó ante el Comité de Dirección de la Caja, un manual de información general de la Unidad, con detalle de cartas funcionales y marcando sus objetivos y estrategias.

En lo relativo a Convenios y Sector Público, la Unidad ha llevado a cabo la renovación de los distintos convenios, unos de forma tácita procediendo a la adaptación de las condiciones pactadas según la situación actual de mercado, y otros procediendo a su renovación mediante el seguimiento anticipado y las negociaciones

correspondientes para la presentación a la Gerencia de los proyectos con las nuevas condiciones si procede.

En este apartado cabe destacar la renovación de un Convenio tan importante como el que mantenemos con AGER (Asociación Granadina de Emigrantes Retornados).

En cuanto a nuevos convenios, fue muy importante la materialización del acuerdo con el IMRV del Ayuntamiento de Granada (Instituto Municipal Rehabilitación Vivienda), y los firmados con la Cámara de Comercio de Almería y la Autoridad Portuaria de Motril.

Sector	Convenios formalizados	Convenios ptes. de formalizar
Sector público	26	14
Colectivos	22	30

La Unidad de Convenios atendió y asesoró a las sucursales para el estudio de nuevos convenios, realizó las revisiones trimestrales de los vigentes con colectivos diversos y ayuntamientos, elaboró el cuadro y cierre del ejercicio 2001 y presentó el presupuesto de la Unidad para el próximo ejercicio 2003.

Otras actividades llevadas a cabo por la Unidad han sido la organización y desarrollo de la V Jornada sobre Corporaciones Locales en Granada y la I Jornada sobre Corporaciones Locales en Jaén, la distribución entre los ayuntamientos con convenio del libro actualizado de la Ley Reguladora de las Haciendas Locales, el Informe sobre el Plan de Saneamiento Financiero de la Junta de Andalucía para Municipios entre 1.500 y 10.000 habitantes, elaboración y envío a la Red de Sucursales de un paquete

de seguros, diseñado especialmente para ayuntamientos y el Estudio del Servicio Integral de Recaudación de Impuestos Municipales con el Área de Organización y Calidad de la Caja, para su implantación.

La elaboración del Mapa de Riesgos de la Unidad y envío del mismo al Área de Auditoría, el cuadro de presupuestos del ejercicio con las áreas de Obra Social y Control Presupuestario, el diseño y mejora de circuitos operativos con el Área de Organización, para la actualización del Manual de Convenios, las negociaciones para renovar el Convenio de la Universidad de Granada y el mantenimiento y desarrollo de la Comisión Mixta con el Ayuntamiento de Granada y la Diputación Provincial de Granada para el seguimiento de los respectivos convenios, han configurado en resumen el ejercicio 2002 de esta Unidad.

Unidad de Economía Social y Agraria

El ejercicio 2002 ha supuesto la puesta en funcionamiento y el desarrollo de todas las funciones y objetivos presentadas en la Comisión Ejecutiva del 28 de diciembre de 2001, con el visto bueno de la citada Comisión y posterior ratificación de la Comisión de Control.

Por sectores, en el sector público cabe destacar durante el ejercicio 2002 la firma de la renovación del Convenio con el IMFE del Ayuntamiento de Granada (Instituto Municipal de Formación y Empleo), la firma de un Convenio nuevo con el IMEFE del Ayuntamiento de Jaén (Instituto Municipal de Empleo y Formación de Empresarial), la firma del Convenio con la Junta de Andalucía para la Política Agrícola Comunitaria (PAC) y la firma del Programa Europeo Equal-



En el sector agrícola se ha avanzado en la confección de un Plan y Cronograma de ferias Intersectoriales.

caja general de ahorros de granada | informe anual 2002

Granada, Equal-Andalucía y Equal-Meval Poniente Granadino.

Dentro de la gestión en este sector se han tomado acuerdos para la participación en el Programa Europeo Interreg “Proyecto Mercamed”, Programa Europeo Interreg, “Proyecto Etnosude”, y la participación en la Agencia Provincial de la Energía, esta última, a propuesta de la Diputación Provincial de Granada.

Finalmente distintas negociaciones que han posibilitado llegar a pre-acuerdos en futuras actuaciones con el INEM, con el IFA, con el Área de Desarrollo de la Diputación de Granada y otros con consorcios y mancomunidades, que tenderán a facilitar la incorporación al empleo y al autoempleo de los desempleados y otros aspectos que faciliten la actividad a través del negocio bancario.

En el sector de la economía social, la Unidad ha mantenido numerosas negociaciones y contactos con organizaciones del sector, que han cristalizado en la firma del Convenio con ATA (Asociación Trabajadores Autónomos), con todos los Grupos de Desarrollo de la Provincia de Granada y el de Sierra Mágina en Jaén.

Asimismo se ha seguido negociando con Federaciones como FAETCA, FAECA, con Confederaciones como CEPES y la Asociación Regional Andaluza G.D. Rural (ARA) y la Red Nal. De Desarrollo Rural (REDR) tendente todo ello a la consecución de acuerdos de colaboración mutua.

Para conseguir todo esto ha sido necesario el mantenimiento de una acción constante de presencia activa del Jefe de la Unidad y otros miembros de la Caja en las reuniones de juntas directivas, actos, asambleas de todas estas organizaciones y grupos de desarrollo rural.

Finalmente, en el sector agrícola se ha avanzado en la confección de un Plan y Cronograma de ferias Intersectoriales, se ha confeccionado un cronograma de campañas agrícolas que permita una preparación, gestión y seguimiento de las mismas, a saber Campaña de la PAC, del Tabaco, del Olivar, del Espárrago, etc., así como el seguimiento de las producciones agrarias del tomate, cherry, espárrago en Jaén, etc.

Si a esto unimos la materialización un año más de la Campaña de la PAC en Jaén, la administración, gestión y cursos de Seguros Agrarios, las acciones para conseguir la emisión de la Tarjeta Gasóleo B, las reuniones con las Cooperativas de 2º Grado para la consecución de acuerdos, las negociaciones con cooperativas y fabricantes, los contactos y gestiones ante la Delegación de la Consejería de Agricultura, etc, nos permite resumir que todas las actuaciones realizadas por la Unidad han permitido cumplir los objetivos marcados en cuanto a la mejora de la calidad, el incremento de la cuota de mercado y su repercusión en la cuenta de resultados.

5.3.2. DIRECCIÓN GENERAL ADJUNTA DE MEDIOS

Dirección de Organización y Calidad

Las principales líneas de actuación de la Dirección de Organización y Calidad se han concentrado en los siguientes ámbitos: la racionalización e innovación en los procesos internos, la colaboración en el lanzamiento y actualización de nuevos productos y servicios, la actualización



Destaca el proyecto general de Racionalización y Optimización de los Servicios Centrales.

informe anual 2002 | caja general de ahorros de granada

normativa y la gestión de la Calidad y de la Atención a Usuarios.

a) Racionalización de los procedimientos internos

En primer lugar, destaca el proyecto general de "Racionalización y Optimización de los Servicios Centrales", que ha dado sus primeros resultados y que ha permitido el análisis de procesos y funciones. Para este análisis nos hemos apoyado en la herramienta ADONIS como instrumento para la gestión de los procesos, implantada durante este año. Esta línea de trabajo continuará siendo prioritaria durante el ejercicio 2003.

También fue promovida la nueva estructura de nuestra Red agilizando la toma de decisiones e impulsando la figura del Director Comercial de Zona como aglutinador de la labor comercial.

Ha quedado disponible el Manual de Políticas y Procedimientos de la Inversión Crediticia, en línea con los nuevos criterios emanados de los acuerdos de Capital de Basilea, que estipula el marco de actuación en los diferentes subprocessos establecidos: Análisis y Admisión, Seguimiento, Recuperación y Control. Complementario a este documento se ha establecido, y se está llevando adelante, un ambicioso plan de desarrollo que está dotando de manuales técnicos y herramientas para la gestión de la inversión.

La implantación, en el ámbito corporativo de Servidor Financiero, de los módulos pendientes de migración: Gestión de Activos Financieros, Recaudaciones, Avales y Operaciones de Convenio y Convenio con la ONCE.

Adicionalmente, se han mejorado, entre otros, los siguientes procedimientos:

Facultades delegadas, Documentación para estudio de operaciones, Operatoria de Cartera Comercial y Financiera, Recobros externos de operaciones vencidas, Transferencias transfronterizas, Operatoria en días festivos autonómicos o locales, Procedimientos de cuadre en la sucursal y gestión de diferencias de efectivo, Actualización de la operatoria de cheques, Gestión de las inversiones y gastos presupuestados y Solicitudes de Medios Técnicos.

Hemos participado en la elaboración del Plan de Continuidad de Negocio.

Y en el ámbito de la cooperación se ha participado intensamente en el análisis de la función de compras y aprovisionamiento y en el estudio comparativo con el resto de cajas de ahorros para la mejora de la eficiencia en los procesos dentro del marco de COAS/CECA.

b) Lanzamiento y actualización de productos y servicios

La colaboración con el resto de áreas responsables ha permitido el lanzamiento, entre otros, de los siguientes productos y servicios ampliando nuestro catálogo.

En el ámbito de pasivo, la Libreta doble g infantil y doble G junior, campañas de plazo con regalo promocional, la nueva emisión de Obligaciones Subordinadas y los Europlazos, asimismo, y a través de contratación por Internet, los productos de plazo: Plazonet y Plazonet Extra.

En el ámbito del activo, el Préstamo 100 y el Credi-extra. También, a través de Caja Electrónica, Credinet.

Destacamos las promociones sobre NomiMAS y el paquete Tercera Edad.

Y finalmente, en el ámbito de los Medios de Pago, la Tarjeta Solidaria, proyecto de excelente acogida, la Tarjeta del Club

Universitario, la Tarjeta Gasóleo Bonificado para agricultores y los Pagos Seguros por Internet, con nombre comercial, Vini-Paga.

c) Actualización normativa

La producción normativa ha alcanzado 264 comunicaciones durante el año, con la distribución que se muestra en el siguiente gráfico

d) Calidad y Atención a Usuarios

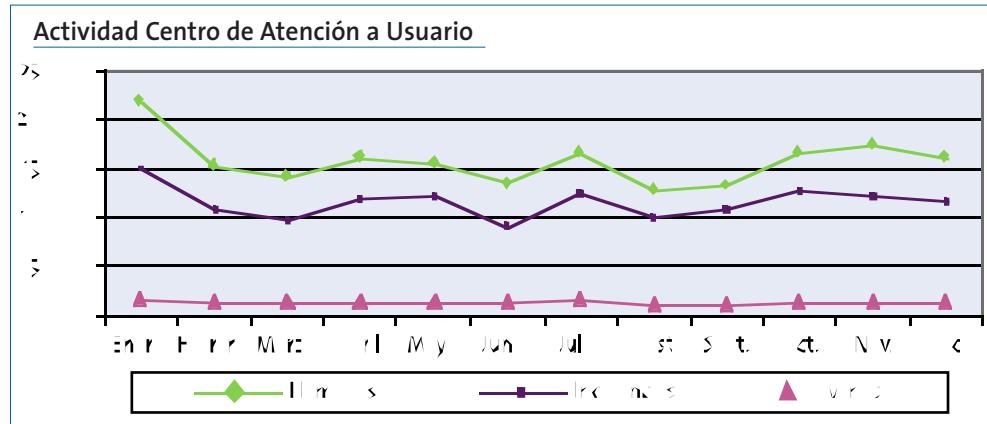
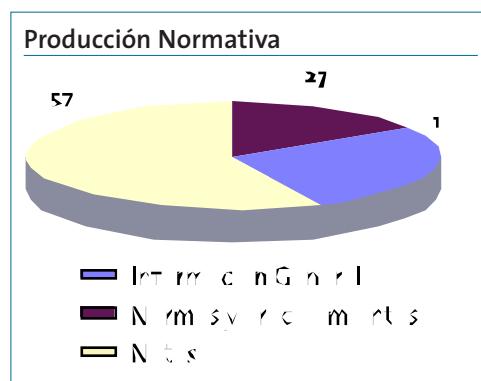
La calidad como variable fundamental de gestión ha impulsado una especial atención al seguimiento de las actuaciones

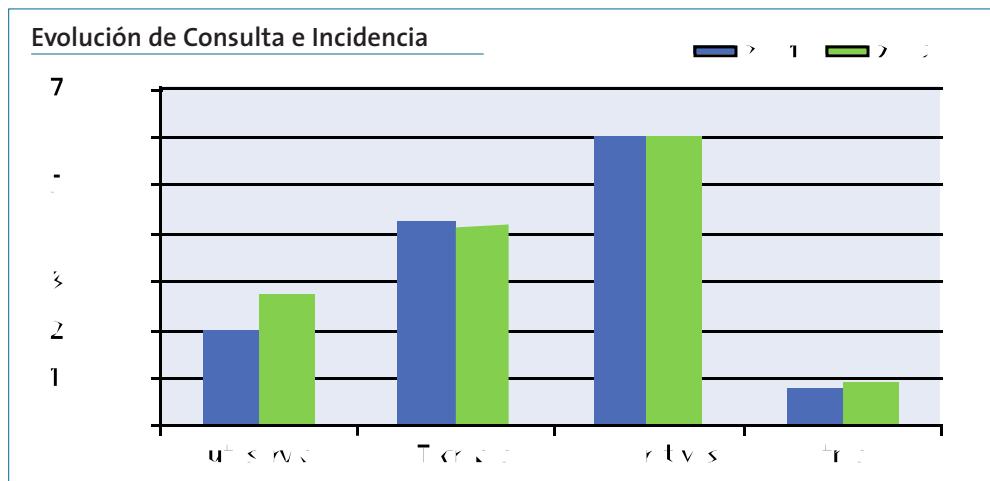
del Defensor del Cliente, el tratamiento de la "no calidad", especialmente por las incidencias detectadas en los procesos informáticos, la continuidad de las actuaciones y el reconocimiento de los Círculos de Calidad, la formalización del grupo I+M+I sobre iniciativas, mejoras e innovación y la realización de encuestas.

El Centro de Atención a Usuarios, atendió durante el ejercicio 187.799 llamadas, de las que destacamos 137.203 consultas o incidencias y 15.711 alertas de mantenimiento.

La distribución por meses de estas acciones queda reflejada en el siguiente gráfico del que se desprende el importante incremento de actividad que la introducción del euro, en el primer trimestre, y la renovación tecnológica de la plataforma de sucursales en el último trimestre del año.

Respecto del año anterior, se aprecia una ligera disminución de las llamadas lo que indica el mejor funcionamiento de nuestros procesos, la mayor claridad de las normas internas y la más adecuada formación de nuestros profesionales alcanzando estándares superiores de calidad.





La puesta a disposición en toda la Red, en el ultimo trimestre del año, del portal interno ZAGUAN, ha permitido integrar bajo esta plataforma la información interna y externa, la normativa, los manuales, el catalogo de productos así como soluciones de negocio, facilitando e impulsando la gestión del conocimiento en la Caja de Granada.

Dirección de Administración y Servicios

El ejercicio se ha caracterizado por el proceso de afianzamiento de la estructura interna de las unidades, formada por “grupos funcionales” de trabajo, en lugar de las tradicionales unidades especializadas, lo que ha favorecido la creación de equipos de trabajo cohesionados y versátiles propiciando la rotación entre puestos. Las figuras de Responsable de Gestión y Responsable de Control han resultado eficaces para coordinar las tareas marcando directrices únicas tanto en el ámbito operativo como de control.

Dirección de Administración y Servicios de Negocio

Actividades de producción: tendencias y volúmenes

La misión fundamental es la gestión centralizada de intercambios con otras entidades financieras y la prestación de servicios a clientes, administraciones públicas, y grandes emisores/pagadores. La actividad que se desarrolla en esta Unidad es muy amplia y está relacionada básicamente con la Compensación de Cheques, Pagarés de Cuenta Corriente y Pagos Domiciliados, Operatoria S.I.C.A., Operaciones Diversas, Transferencias, Nóminas, Pensiones, Prestaciones de la Seguridad Social, Recaudaciones estatales y autonómicas, Cobros por Ventanilla, Adeudos Domiciliados, O.N.C.E. y Medios de Pago.

El siguiente cuadro recoge la información de actividad de la unidad.

DATOS ESTADÍSTICOS EJERCICIO 2002

		Número de operaciones	Importe
Adeudos Domiciliados	Emitidos Recibidos	4.865.365 8.500.691	712.429.243,74 1.656.249.595,23
Cobros por Ventanilla		1.962.464	162.647.734,13
Recaudaciones Administraciones Estatal y Autonómica		498.904	786.711.608,79
Recaudación Seguros Sociales		1.086.362	465.519.280,18
Pago de Prestaciones de la Seguridad Social		2.167.171	944.135.739,88
Transferencias	Emitido Recibido	2.339.229 1.511.368	4.854.380.263,27 2.534.436.793,33
Nóminas	Emitido Recibido	1.991.638 205.508	2.008.196.035,75 234.137.707,77
Cheques y Pagarés de cuenta corriente truncados	Emitido Recibido	757.812 820.462	3.082.199.162,53 3.087.646.252,13

Dirección de Administración de Inversiones

La actividad desarrollada por esta Unidad está relacionada con la administración del crédito de los clientes de la Caja: la emisión de certificados, ofertas vinculantes amparadas en la ley 2/94, la preparación en notaría de las correspondientes escrituras de constitución así como las de cancelación de hipotecas.

Nuevas funcionalidades e integración informática

- Se han implantado mejoras informáticas que han posibilitado una mayor celeridad en la emisión de certificados/ofertas vinculantes de operacio-

nes nuevas, automatizando la impresión en las propias sucursales.

- Se han mejorado los procesos de certificados de deuda para Juzgados y Organismos de Recaudación.
- Ejecución de los desembolsos provenientes de certificaciones de obra ejecutada, subrogaciones a adquirentes, ampliaciones de hipoteca y subrogaciones de la Ley 2/94. Se han mejorado los procesos de información y de control sobre las actuaciones realizadas.

Se ha finalizado la implantación de los módulos operativos en el nuevo sistema tecnológico Servidor Financiero:

- Tratamiento del descuento y cobro de efectos. Se ha migrado al nuevo entorno del Servidor Financiero la aplicación de Cartera de Efectos, dejando para una segunda fase en el próximo año, el propiciar una mayor descentralización en el tratamiento y gestión del descuento comercial en sucursales.
- Tratamiento de operaciones acogidas a convenios con organismos oficiales: Se han mejorado los procesos de información y control de las subvenciones, está en proceso de perfeccionamiento la información, contabilidad y la gestión de los subsidios, así como en la automatización de la impresión de los contratos.
- Avales: Se tratan los expedientes de las líneas de avales, se gestionan los avales institucionales, el registro centralizado y las cancelaciones. Con la migración se ha conseguido que las disposiciones en líneas de avales se realicen desde las propias sucursales y el registro central de avales se genere de forma automática.
- Se han revisado y actualizado las minutas hipotecarias de la entidad.

Racionalización de la estructura, optimización de recursos y mejoras de productividad

Durante el año se ha seguido avanzando en el control de costes operativos, incorporación de nuevos procesos, simplificación de procedimientos y mejora de la productividad, para facilitar las tareas a la Red y mejorar la atención global a la clientela.

- Se formalizó el traspaso de llamadas al Centro de Atención a Usua-

rios, sobre las llamadas relacionadas con normativa y operatoria de descuento de efectos comerciales.

- Se ha procedido a unificar en el archivo central la totalidad de los expedientes de activo, integrando el de operaciones hipotecarias.
- Se ha colaborado en la realización de la tercera titulización.
- Actualización de normativa de documentación en operaciones activas.
- Nuevos convenios con la Junta de Andalucía y el Instituto de Crédito Oficial.
- Financiación de viviendas protegidas año 2002.

Actividades de Producción

En el siguiente cuadro se recoge la información sobre la actividad de la unidad.



*El Área de Soporte y
Medios Técnicos es un
área eminentemente
técnica y que tiene
una gran componente
de producción.*

caja general de ahorros de granada | informe anual 2002

DATOS ESTADÍSTICOS EJERCICIO 2002

	Número de operaciones	Importe
Emisión de certificados	7.547	
Concesión	633	
Novaciones	2.623	
Levantamientos	3.566	
Juzgados y O.P.	725	
Registro Central de avales	3.444	
Efectos descontados	542.435	1.326.020.740
Efectos tratados	469.844	1.304.881.072
Operaciones administradas	209.159	5.771.883.444
Préstamos libres	152.078	3.573.955.742
Préstamos VPO	11.510	302.302.835
Prestamos ICO	1.144	35.047.984
Prestamos Junta Andalucía	1.384	102.807.956
Préstamos Monte piedad	14.530	4.119.568
Préstamos sindicados	79	236.062.857
Préstamos de empleados	4.118	116.290.862
Cuentas de crédito	8.693	627.998.308
Avalés	6.259	290.297.213
Líneas de descuento	5.836	300.079.194
Préstamos titulizados	3.528	182.920.925

Dirección de soporte y medios técnicos

El Área de Soporte y Medios Técnicos está formada por las unidades de Explotación, Sistemas, y la función de Seguridad informática; recientemente ha incorporado las Unidades de Inmovilizado y Compras y Obras e Instalaciones. Por tanto, es un área eminentemente técnica y que tiene una gran componente de producción, y dedica gran parte de sus recursos al funcionamiento día a día de todos los sistemas informáticos de la Entidad y a la dis-

ponibilidad de instalaciones y medios con el objetivo de dar un servicio con calidad y rapidez a todos nuestros clientes y empleados.

Unidades de Sistemas y Explotación

Nuevos equipos

Se ha incorporado un potente ordenador SUPERDOME de HEWLET-PACKARD de última tecnología, que permite un servicio de calidad para todas las aplicaciones mecanizadas y que nos permite acometer con garantías las nuevas aplicaciones.

Se ha procedido a una consolidación de almacenamiento en disco usando un sistema SYMMETRIX de la empresa EMC, de moderna tecnología, que nos permite una importante mejora de los tiempos de respuesta a la vez que mejora la seguridad mediante el uso de múltiples copias sincronizadas de la información.

Como continuación al proyecto de consolidación de la información, se acometió el uso de una Storage Area Network (SAN) para los entornos departamentales críticos.

Se ha incorporado una nueva estampadora de tarjetas, que nos permite acortar el tiempo para el suministro a clientes, mejorando la calidad en el servicio.

Se ha incorporado una nueva impresora de alta velocidad que nos permite mejorar la calidad de servicio en el ámbito de la correspondencia a clientes.

Se han empezado a instalar equipos multifuncionales en sucursales, que incorporan las funciones de impresora, fotocopiadora, escáner y fax. Presentan múltiples ventajas, y entre otras, ahorro en la compra, menor utilización de espacio, mejor calidad y menor coste de mantenimiento.

Algunos proyectos relevantes realizados en 2003 en el área técnica han sido:

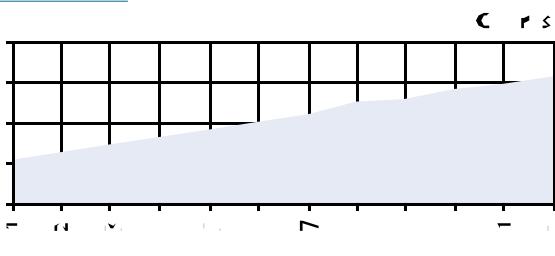
- Se han asumido las funciones de gestión de la telefonía tanto fija como móvil, y por tanto todas las telecomunicaciones de manera integral, a nivel de administración, diseño y supervisión.
- Se han negociado nuevos descuentos tanto en voz fija como móvil, con incrementos sustanciales en los mismos.
- Se han dotado a los Directores Comerciales de teléfono corporativo GPRS avanzando hacia una posible oficina gestora móvil. Los terminales se han modernizado a tecnología GPRS en todas las renovaciones.
- Se ha diseñado un sistema en el que la comunicación entre las centralitas de alarma de las sucursales y la central de alarma de empresa de seguridad se realizará a través de la red frame relay de la sucursal, sin coste adicional ya que tiene tarifa plana. Esto aporta una importante reducción de costes, y un notable incremento de la seguridad.

La disponibilidad global del servicio de teleproceso a sucursales en horario de apertura de sucursales ha sido mayor del 99,8%.

Movimientos de Cajeros Automáticos

Movimientos

Año



Movimientos de Servidor Financiero



Plan de continuidad en el negocio

Se ha desarrollado un proyecto encaminado a poder seguir dando servicio en el caso de una contingencia en los sistemas principales de la Entidad; se han catalogado los servicios y se les ha asignado un nivel de criticidad, se han identificado los riesgos y el impacto en el negocio, se han definido los procedimientos y las estrategias de recuperación, todo ello en el marco de un plan de contingencias.

Unidades de Inmovilizado y Compras y Obras e Instalaciones

Tras la puesta en marcha del nuevo edificio central de la Caja de Granada, el año 2002 ha sido un ejercicio de numerosos ajustes, perfeccionamiento del control, mejoras en la gestión y mantenimiento del edificio. Destacamos las siguientes acciones:

- Programación y mejora del Sistema de Gestión Centralizada.
- Construcción de nuevas dependencias de Servicio Médico y Centro de Documentación,

- Diversas reformas de adecuación: firme en Patio de los Tilos, rampas de entrada de vehículos en Patio de los Naranjos, ampliación zona de aparcamientos en sótano, reforma integral de la escalera de entrada al podio.
- Planteamiento, estudio y necesidades para habilitar el Sótano 2.
- Reubicaciones y traslados motivados por el cambio del Organigrama aprobado el 21 septiembre 2001.

En lo referente a mantenimiento de sucursales, adicionalmente a las intervenciones habituales (mas de 3.500 incidencias menores en sucursales) se han realizado intervenciones que revisten el carácter de obra menor en 5 direcciones de zona y en 20 sucursales.

Destaca el nuevo amueblamiento de las sucursales que se han reformado y de las de nueva apertura, así como la decoración de diversas dependencias en la Sede Central, entre las que destacamos la nueva Sala de Prensa y el Centro de Documentación.

Relación de sucursales reformadas en 2002

ALMUÑECAR-1
ANTEQUERA
ARJONILLA
BAENA
BAEZA
DÚRCAL
EL EJIDO
FUENTE VAQUEROS
GRANADA-CENTRO
HUÉTOR SANTILLAN
HUÉTOR TÁJAR
HUÉTOR VEGA
MÁLAGA-5
MOCLÍN
LA ZUBIA-1
MONTE DE PIEDAD
PELIGROS
MOTRIL-1
PUERTO LOPE
SANTA FE
CARCHELEJO
SEVILLA-5 "LUIS MONTOTO"
PRIEGO DE CÓRDOBA

Relación de sucursales que se han trasladado de local

ARMILLA (Ventanilla desplazada)
DIEZMA
LAROLES
CÁJAR
ALBANCHEZ DE MÁGINA
LA MALAHÁ

Relación de oficinas de nueva apertura

MAIRENA DEL ALJARAFE
ALMONTE

Otros aspectos destacados fueron la incorporación de todos el nuevo material de oficina relacionado con la incorporación al Euro que ha supuesto una renovación completa de stocks así como una oportunidad de mejora de proveedores y precios.

Ventas de Inmuebles Adjudicados realizó un total de 443 enajenaciones por un importe de 20,97 millones de euros.

Dirección de desarrollo y aplicaciones tecnológicas

Líneas Generales de Actuación

La actividad en Desarrollo y Aplicaciones Tecnológicas (DAT) se organiza en torno a los tres grandes ejes que definen nuestro funcionamiento:

Desarrollo

Desarrolla el negocio, los productos y servicios que ofrecemos a nuestros clientes. Se orienta al QUÉ del negocio.

Sistemas de Información

Aporta el conocimiento de lo que hacemos (interpreta el negocio y la actividad) y nos ofrece los mecanismos para ser más eficientes en su ejecución (acceso a los productos y servicios). Se orienta al CÓMO del negocio.

Racionalización de Soluciones

Nos dota de un modelo de gestión estratégico que nos permite garantizar en todo momento el alineamiento de la tecnología con el negocio, incorporando además las



Otro aspecto importante ha sido la tendencia a incorporar productos y servicios a través de Internet.

caja general de ahorros de granada | informe anual 2002

herramientas necesarias para establecer una adecuada planificación de la actividad y los recursos.

Los avances más significativos durante el año 2002 se presentan agrupados en nuestros cuatro focos de atención principales:

Desarrollo de Productos y Servicios

Se ha puesto énfasis en la mejora de los sistemas de cara a la agilización de los procesos de desarrollo y lanzamiento de productos. En este sentido destacar la puesta en marcha de la nueva solución de productos de activo (préstamos personales, hipotecarios, promociones, crédito consumo, pólizas de crédito, avales...).

Otro aspecto importante ha sido la tendencia a incorporar productos y servicios a través de Internet. Hemos ido incorporando tanto productos (PlazoNet, PlazoNet Extra, CrediNet...) como servicios (autoliquidaciones AEAT, pagos con tarjeta por Caja Electrónica, embargos...) con la vocación de ofrecer a nuestros clientes un servicio más ágil, cómodo y eficiente.

Mejora de la Gestión y la Eficiencia

Apuntar en este grupo los proyectos relacionados con los procesos de Tesorería y Mercado de Capitales (Proyecto Macro-Backup con CECA) y con los procesos de riesgos (Proyecto Sectorial de Control y Gestión Global del Riesgo con CECA, mapa de aplicaciones objetivo de riesgos...) orientado este último de manera muy clara a la mejora sustancial de nuestra eficiencia en todos los procesos relacionados con el riesgo y al control y gestión del riesgo conforme a Basilea II.

Destacar también de manera significativa el proyecto de Información de Control de Gestión para la construcción de un DW analítico que nos permitirá trabajar con modelos de conocimiento claves para la interpretación del negocio y la visión global del cliente, haciendo de éste el centro de nuestra actividad y pudiendo acercarnos a él de manera mucho más personalizada.

Adaptación Normativa y Legal

En este sentido resaltamos la adecuación definitiva de todas las aplicaciones al Euro como moneda oficial y la revisión y adaptación de todos los sistemas para el cumplimiento riguroso de las exigencias LOPD.

Adecuación Tecnológica

Significar el lanzamiento del nuevo portal corporativo Zagún. A partir de nuestra intranet hemos evolucionado a un nuevo concepto de portal, integrando de manera paulatina todas las aplicaciones, servicios y conocimiento de la entidad a través de un interfaz universal y con fuertes capacidades de personalización. Esto nos permite diseñar un nuevo puesto de trabajo unificado y orientado, no tanto al procesamiento mecanizado de operaciones, sino a la gestión de los procesos de negocio de manera global. Además, se ha construido con capacidades ASP, lo que nos abre la posibilidad de ofrecer soluciones de portal a nuestros clientes y colaboradores.

Reseñar también la puesta en marcha del nuevo ordenador corporativo (Superdome) ofreciéndonos unas garantías adecuadas en cuanto a escalabilidad y

atención de operaciones. Asimismo se ha puesto en marcha una nueva plataforma en oficinas (Windows 32 bits) haciendo a nuestra red de teleproceso más flexible y eficiente.

Avances 2002

Aún habiéndose ya comentado a grandes rasgos las principales iniciativas, detallamos a continuación los avances más significativos alcanzados durante el 2002.

Desarrollo de Productos y Servicios

- Promoción Selección Española de Fútbol
- Nueva IPF sin soporte libreta y apoyada en obsequios Loza Nazarí
- Campaña y productos Generación G
- Tarjeta Solidaria
- Nuevo paquete de productos para perceptores de nómina
- Nuevo paquete de productos para Tercera Edad
- IPF obsequio asociada a Libreta Doble
- IPF's indexadas a euribor (EuroPlazos)
- Promoción puntos canjeables asociada a Libreta Doble
- Plan de Pensiones Garantizado de CASER
- Nuevo sistema de administración de la Cartera de Efectos soportado sobre sistemas abiertos
- Nuevo sistema de administración de productos de Activo soportado sobre sistemas abiertos (préstamos personales, hipotecarios, promociones, subvencionados, crédito consumo, pólizas de crédito, avales)
- Embargos telemáticos vía Internet
- Pago de recibos en cajeros (CSB 57 y CSB 60)

- Nuevo sistema para la Gestión Integral de Comercios adheridos a Medios de Pago
- Ingresos telemáticos AEAT, permitiendo las autoliquidaciones con ingreso directo vía Internet
- Atención operaciones del sistema ViniPaga, para la realización de pagos por Internet con tarjeta

Mejora de la Gestión y la Eficiencia

- Gestoría Virtual. Tramitación electrónica vía Internet de expedientes hipotecarios.
- Aplicación para la Gestión y el Análisis de las empresas participadas por la Caja.
- Avances en el Proyecto Sectorial de Control y Gestión Global del Riesgo, centrados básicamente en la alimentación de las series históricas y otras demandas de información exigidas por CECA
- Sistemas de Información de Control de Gestión soportados sobre DW, avanzando como primer resultado en la obtención de una contabilidad analítica por clientes.
- Proyecto MacroBackup de CECA, para el soporte de la actividad de Tesorería y Mercado de Capitales
- Certificados IRPF integrados por cliente y con posibilidad de petición en sucursales, SAT y cajeros.

Adaptación Normativa y Legal

- Finalización de las modificaciones en todos los sistemas para su adaptación definitiva al Euro.
- Nuevo procedimiento de reclamación de documentos truncados en Subsistema de Truncamiento de Cheques y Pagarés

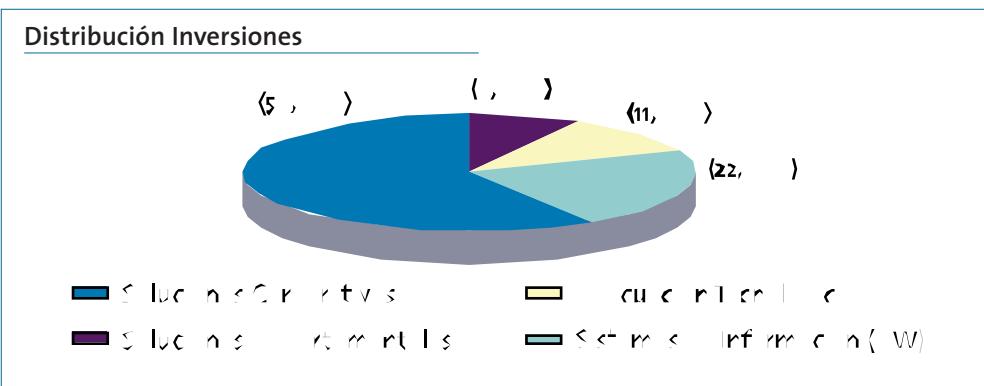
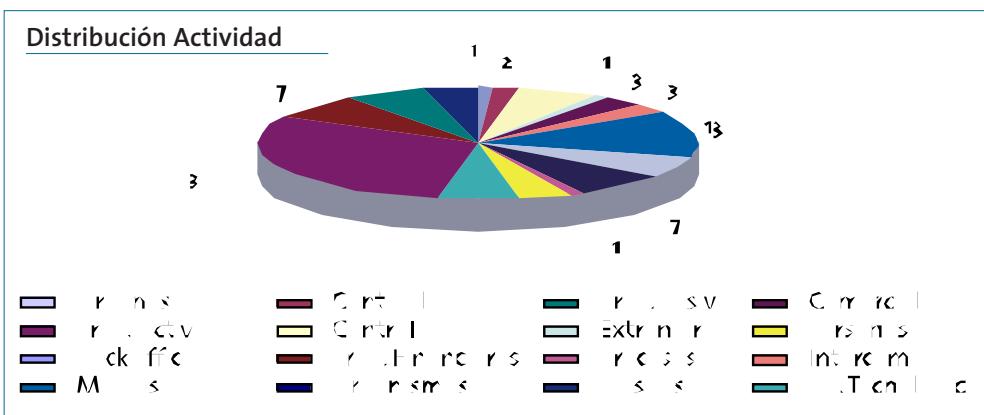
- Recaudación Boletines Fundación Laboral Construcción
 - Desarrollo del nuevo convenio con la ONCE
 - Adaptación de todos los sistemas a las exigencias LOPD
 - Nueva normativa sobre el tratamiento de Transferencias Transfronterizas
 - Nuevos formatos de reporting sistemático al Servicio Ejecutivo para el control del blanqueo de dinero.
 - Nueva plataforma para sucursales, soportada sobre Windows 32 bits
 - Portal Corporativo Zaguán, orientado a la unificación de los servicios, aplicaciones y conocimiento de la entidad a través de un interfaz universal.
 - Puesta en marcha del nuevo ordenador corporativo (SuperDome).

Adecuación Tecnológica

- Control Remoto de cajeros automáticos y otros elementos de autoservicio

Dirección de Recursos Humanos

La Caja General de Ahorros de Granada a 31 de diciembre de 2002, está formada por una plantilla de 2.101 personas, de las que 888 son mujeres y 1.213 hombres.





La edad media de la plantilla es de 38,24 años, con cerca de un 64,14% de la misma por debajo de los 40 años.

AÑO	% HOMBRES	% MUJERES
1993	73,18	26,82
1994	71,56	28,44
1995	69,60	30,40
1996	66,70	33,30
1997	64,93	35,07
1998	61,50	38,50
1999	59,16	40,84
2000	58,48	41,52
2001	58,56	41,44
2002	57,73	42,27

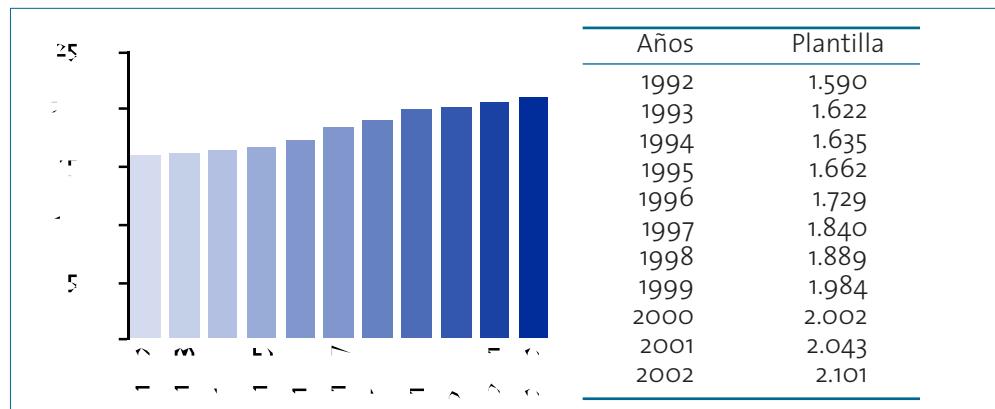
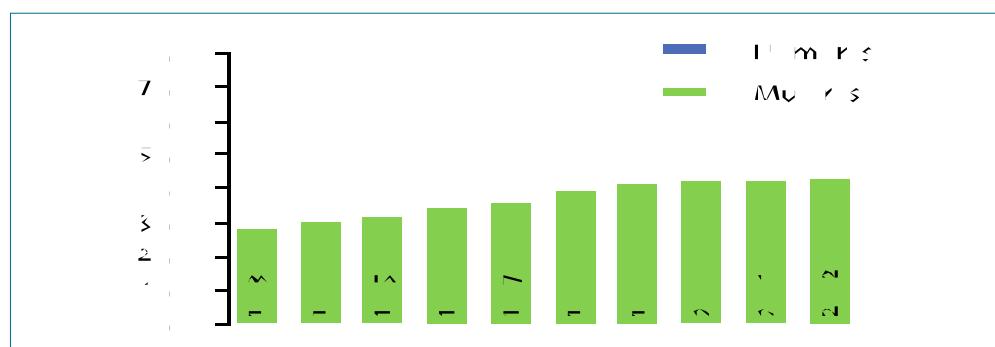
La antigüedad media de la plantilla de la Caja es de 12,36 años. El tramo de mayor amplitud es el de uno a cinco años, con 545 personas, seguido del de seis a diez años, con 333.

El empleo femenino, en los últimos 10 años, ha pasado de significar el 24,84% de la plantilla al 42,27%.

La evolución de la plantilla entre los años 1992 y 2002 ha sido la siguiente, destacando la continua creación de empleo.

Pacto por el empleo

Como resultado de la negociación con los Agentes Sociales desde el año 1999 al año 2002 se han producido 415 contratacio-



Durante el año 2002 se ha continuado potenciando la situación de la mujeres en la Caja.

caja general de ahorros de granada | informe anual 2002

nes indefinidas procedentes del colectivo de plantilla no fija, como consecuencia de ello el porcentaje de plantilla temporal se ha reducido en estos 4 años desde el 22,99% al 8,96%

Programa Óptima

Durante el año 2002, se ha continuado potenciando la situación de la mujeres en la Caja, los resultados obtenidos se manifiestan en el porcentaje de nombramientos de mujeres sobre el total de nombramientos de la Caja:

b) Una reducción de su jornada en media hora, al final, hasta que el/la menor cumpla los 9 meses (E.T.).

c) Una reducción de su jornada en un máximo de dos horas, al inicio, hasta que el/la menor cumpla los 6 meses, (esta opción solo podrá disfrutarse en el caso de que la persona afectada no esté contratada por menos de siete horas diarias o tenga pactada reducción de jornada),

d) Hasta un máximo de quince días laborables de permiso retribuido acumulables al periodo de maternidad.

Nombramientos 2002	Total	% Mujeres s/Total	% Hombres s/Total
SS.CC.	5	60,0%	40,0%
Direcciones comerciales de zona	-6	-16,7%	-83,3%
Direcciones	22	18,2%	81,8%
Intervenciones	26	76,9%	23,1%
Subdirecciones	18	33,3%	66,7%
Responsables activo	48	37,5%	62,5%
Gestión empresas	2	50,0%	50,0%
Total	115	44,3%	55,7%

El Comité Permanente de Igualdad de Oportunidades (C.P.I.O.) aprobó una serie de mejoras para potenciar la igualdad de oportunidades a través de políticas para compatibilizar las responsabilidades profesionales y familiares:

Las trabajadoras, por lactancia de un/a hijo/a menor de nueve meses, tendrán derecho a una hora de ausencia del trabajo, que podrán dividir en dos fracciones. La mujer, por su voluntad, podrá sustituir este derecho por:

a) Una reducción de su jornada en una hora, al inicio, con la misma finalidad, hasta que el/la menor cumpla los 9 meses.

Este permiso podrá ser disfrutado indistintamente por la madre o al padre en caso de que ambos trabajen, debiendo definir al inicio del mismo el modo único en que se disfrutará.

En los casos de nacimientos de prematuros o que, por cualquier causa, deban permanecer hospitalizados a continuación del parto, la madre o el padre tendrán derecho a ausentarse del trabajo durante una hora.

Durante el año 2002, el permiso retribuido de 15 días laborables acumulables al periodo de maternidad ha sido disfrutado por el 65%.

Prevención de riesgos laborales

La Caja de Granada ha consolidado su Sistema de Gestión de la Prevención como modelo adoptado por los Órganos de Gobierno de la entidad para desarrollar, gestionar y responder de todas las obligaciones, organización y requisitos que la Ley de Prevención de Riesgos Laborales y demás Normas preventivas imponen a las empresas.

Partiendo de este punto, se han realizado las siguientes acciones:

- Finalización de las evaluaciones iniciales de riesgos de todos los centros de trabajo de la entidad.
- Realización y aprobación del Manual de Prevención de las Sucursales y de la entidad.
- Realización y aprobación del Manual de Procedimientos de la Caja de Granada.
- Contratación e inicio de la Auditoría obligatoria del Sistema de Gestión.
- Elaboración y distribución de la Guía de Emergencias de la Sede Central.
- Incorporación en red informática de importante y amplia información preventiva, a disposición de todos las empleadas y empleados.
- Finalización de la primera fase del proyecto sobre el consumo de tabaco en la Caja.
- Elaboración, nombramiento y formación de los equipos de emergencias de la Sede Central.

Previsión Social Complementaria

Mediante Resolución de 30/05/2002, la Dirección Gral. de Seguros aprueba el Plan de Reequilibrio del Plan de Pensiones de Empleados de la Caja General de Granada.

Una vez aprobadas las nuevas Especificaciones del Plan, en el ejercicio 2002 se produce la renovación de los miembros de la Comisión de Control, realizándose el proceso electoral conforme a lo regulado en aquellas.

Acciones de Selección 2002

Las tareas de la Unidad de Selección de Personal durante el año 2002 han ido encaminadas a dar un servicio eficaz de las necesidades de personal de la Caja. En este sentido las acciones han sido de selección directa (externa), selección interna (promoción), identificación de potencial, seguimiento del personal y previsión de necesidades futuras.

1. Selección Interna

Promoción:

Encaminada a la cobertura de vacantes en puestos de responsabilidad. A propuesta de la División Territorial o Jefaturas de Áreas (fundamentalmente en la Red de sucursales) se han evaluado las siguientes candidaturas para las posiciones que a continuación se detallan:

Direcciones, intervenciones	145
Responsables de Activo, Subdirectores	70
Otras posiciones	30
Total evaluaciones	245

Puestos Administrativos:

Este epígrafe se refiere a todas aquellas actuaciones que, desde la Unidad de Selección de Personal, han dado lugar a una contratación en sus distintas modalidades, así como al traslado del personal interno. Las coberturas se han realizado por 3 motivos:

- Vencimientos de contratos temporales, trasladados, bajas, maternidades, excedencias, etc.
- Apertura de nuevas oficinas.
- Aumentos de dotación de personal a oficinas/unidades ya existentes.

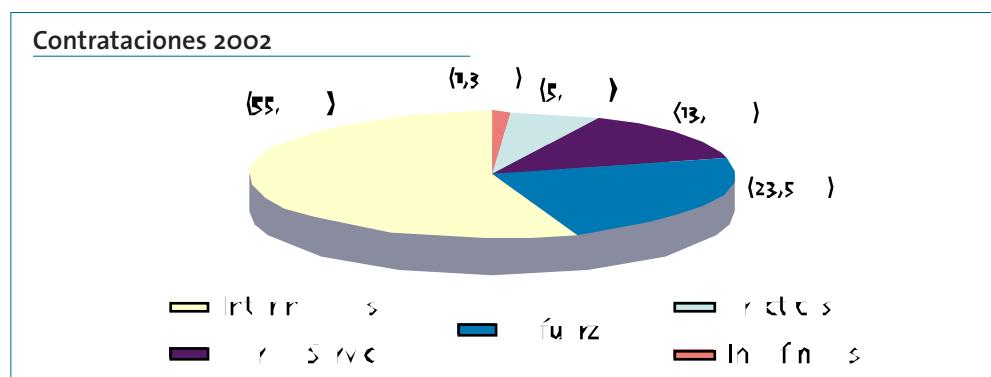
A continuación se indica en términos absolutos el número y tipos de contratos que se han realizado durante 2002, así como el número de traslados.

Externa). A lo largo de 2002 se llevó a cabo una selección directa para cubrir el puesto de dirección de la sucursal de Almonte.

Puestos de Dirección: 1 (Almonte)

3. Convenios Formativos -Bolsa de Empleo

La Caja es consciente que la realización de prácticas en empresa es un elemento favorecedor de la inserción en el mundo



Tipo contrato	Total
Refuerzo	145
Interinidades	343
Obra o Servicio	8
Prácticas	84
Indefinidos	36
Total Contrataciones	616
Total Traslados	106

2. Selección Externa –Directa

El objetivo de la selección directa es captar profesionales (fundamentalmente directores y directoras para las sucursales de nueva apertura en la División Territorial

laboral. Por ello, se han firmado durante 2002 distintos convenios formativos con diferentes organismos y entidades, que han posibilitado realizar prácticas en nuestras instalaciones a un total de 249 alumnos y alumnas. El número de alumnos/as que han solicitado realizar prácticas en nuestra empresa ha sido de 429.

Entre los organismos colaboradores están: Junta de Andalucía, Delegación de Educación y Ciencia de Granada, Jaén, Málaga y Sevilla y distintas universidades (Granada, Jaén, Almería, Pompeu Fabra, etc.).

Estos convenios formativos posibilitan la inserción del alumnado en el mundo laboral y más concretamente en nues-



El total de acciones formativas durante el año 2002 ha sido de 380, de las que un 87% han sido presenciales.

informe anual 2002 | caja general de ahorros de granada

tra entidad, a través de planes de desarrollo y carreras profesionales que les permiten acceder a funciones directivas y a ocupar puestos de responsabilidad en nuestra Caja.

4. Evaluación y Seguimiento de Personal

Se han tramitado 181 evaluaciones para el seguimiento del personal.

5. Recepción de Demandas de Empleo

En esta unidad se han recibido y tramitado 6.791 demandas de empleo.

6. Otros Proyectos

- La Unidad de Selección de Personal durante el año 2002 participó en los proyectos encaminados a la puesta en marcha de carreras profesionales.
- Nuevos métodos de evaluación de potencial y desempeño.

Acciones de Formación 2002

Ante el reto que supuso la introducción de la moneda única y con el fin de no solapar esfuerzos, se estableció para el año 2002 un plan anual que hacía especial énfasis

en acciones formativas en las Áreas de Productos y Servicios y de Desarrollo Comercial, en coherencia con el Plan Director.

En el año 2002 se ha continuado en la línea del año 2000 y anteriores siguiendo una progresión lineal moderada en el aumento de asistentes. Los ratios en consecuencia son superiores, si no se incluye el enorme esfuerzo que se hizo en el 2001 con acciones relativas al Euro.

El total de acciones formativas durante el año 2002 ha sido de 380, de las que un 87% han sido presenciales. Esto significa una gestión intensa por parte de la Unidad, que ha conseguido una media de 2.4 cursos por empleado/a (Incluyendo personal estructural, refuerzos y coyunturales), y una media de horas de formación de 52,21 horas.

Comparando estas cifras con el año anterior y eliminando, según lo expuesto, la formación impartida con motivo de la transición al euro, supone un incremento en número de participantes del 11.06%

En línea con el programa Óptima de igualdad de oportunidades el 40% de los empleados con categoría de jefe han recibido formación del área directiva, mientras que en el caso de las empleadas este porcentaje es del 128%. En términos absolutos

ÁREA DE FORMACIÓN	ACCIONES	CONVOCADOS	ASISTENTES	HORAS TOTALES
GESTIÓN DIRECTIVA	46	224	202	4.869
DESARROLLO COMERCIAL	20	316	261	6.206
TÉCNICA	103	987	985	7.736
PRODUCTOS Y SERVICIOS	132	2.539	2479	70.257
INFORMÁTICA	38	506	485	3.651
FORMADORES	17	233	182	2.858
PREV. DE RIESGOS LABORALES	5	116	116	2.840
VESTIBULAR	19	249	249	14.940
TOTALES	380	5.170	4959	113.357

Área	Asistentes		
	Hombres	Mujeres	Total
GESTIÓN DIRECTIVA	164	60	224
DESARROLLO COMERCIAL	142	174	316
TÉCNICA	492	495	987
PRODUCTOS Y SERVICIOS	1.235	1.304	2.539
INFORMÁTICA	316	189	505
FORMATORES	192	42	234
PREVENCIÓN DE RIESGOS LABORALES	83	33	116
VESTIBULAR	99	150	249
	2.723	2.447	5.170

se muestra a continuación detalle de asistencia por áreas de formación y sexos.

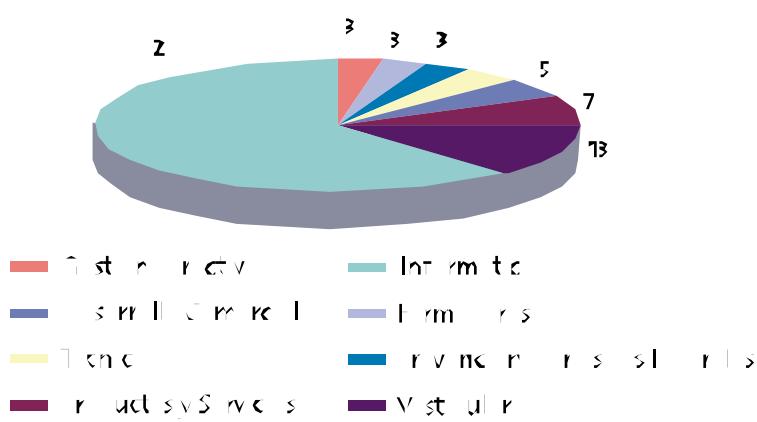
Este año se ha realizado un esfuerzo en el desarrollo de habilidades comerciales, consiguiendo que los empleados y empleadas que ocupan puestos de atención personalizada, adquieran técnicas que les permitan aumentar su capacitación y motivación en la mejora del servicio a nuestros clientes, línea en la que se sigue actuando.

En el gráfico anterior se observa como la formación en productos y servicios,

destinada a la actualización de nuestros/as compañeros/as de la Red de sucursales, es superior al 60% del esfuerzo formativo realizado por el personal de nuestra entidad.

Por último, indicar que se ha formado a 249 alumnos/as en prácticas según convenios establecidos, y que en las aulas de nuestra Sede Central hemos colaborado en la celebración de más de 400 reuniones de las distintas Áreas y Unidades de la Caja de Granada.

Distribución de Horas de Formación por Áreas



5.3.3. DIRECCIÓN GENERAL ADJUNTA DE FINANZAS

Área de recuperaciones

La labor desarrollada a lo largo del ejercicio ha permitido contabilizar un saldo global de 23,4 millones de euros recuperados para los expedientes traspasados a litigio, de los que 19,2 millones se obtuvieron en efectivo y otros 4,2 millones por vía de adjudicación de bienes en pago de las deudas de sus propietarios, determinando el correspondiente traspaso a Inmuebles para su venta.

Área de inversiones crediticias

La situación económica española a lo largo del ejercicio 2002, así como la evolución a la baja de los tipos de interés, ha contribuido a que continúen las inversiones realizadas en bienes de equipo y en construcción, así como el consumo privado. Esto ha hecho que se cubran los objetivos fijados en el Plan Financiero con un incremento de la Inversión Crediticia del 17,20%, destacando las figuras del Crédito

Comercial y el Crédito con Garantía Real (19,07% y 18,97%, respectivamente).

Otro de los objetivos en los que nos hemos centrado ha sido el de la Rentabilidad como objetivo más importante, en el cual nos hemos situado dentro de las expectativas marcadas, obteniendo un tipo medio de colocación de las operaciones del 5,85%.

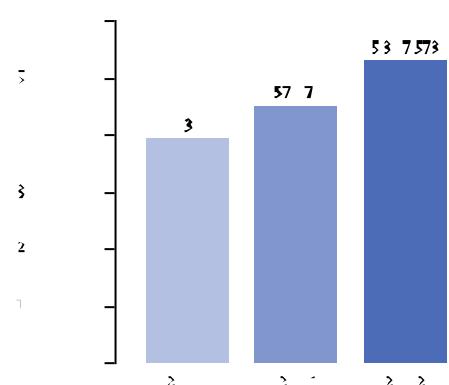
En cuanto a los niveles de actividad, el total concesiones brutas se elevó a 3.017.312 miles de euros en el año 2002, de las cuales 2.090.409 miles de euros fueron préstamos hipotecarios y de estos 5.884 miles de euros fueron de V.P.O., en préstamos personales se concedieron 926 miles de euros, todo esto ha llevado a un mantenimiento de nuestra cuota de mercado, dentro de un entorno competitivo cada vez más agresivo.

En otro orden, se ha continuado con la gestión de la inversión centralizada llevada a cabo con las entidades públicas y la materialización de operaciones sindicadas por un importe formalizado de 139.619 miles de euros. La política de convenios financieros y de servicios, tanto de carácter público como privado se ha mantenido activa, haciendo que nuestra clientela tenga acceso a financiaciones privilegiadas con el fin de conseguir un desarrollo de nuestra región, así como incrementar nuestra presencia en los distintos tejidos productivos de nuestras zonas de actuación .

Área de Tesorería y Mercados Financieros

El Área de Tesorería y Mercados Financieros tiene como objetivo canalizar las inversiones financieras de la Caja de Granada, así como obtener las financiaciones mayoristas necesarias para el desa-

Inversión Crediticia Bruta (sin A.T.A.)





Los tipos de interés durante el año 2002 bajaron en todos los plazos.

caja general de ahorros de granada | informe anual 2002

rrollo de la actividad típica de la Entidad o para actuar en los mercados financieros, todo ello de acuerdo a los límites establecidos por los órganos de gobierno de la entidad y el adecuado control de riesgos. El Área está estructurada bajo el principio de segregación de funciones y engloba, además, toda la operatoria relacionada con el Negocio de Internacional de la Caja y la Administración de las participaciones empresariales.

La evolución de los mercados financieros de renta variable en el año 2002 continuó la tendencia bajista del ejercicio 2001, iniciada en el primer trimestre del año 2000. Durante el año 2002 todos los mercados tradicionales de renta variable presentaron pérdidas, más acusadas en los mercados tecnológicos y de la nueva economía. Así, el Ibex 35 perdió un 28,10%, el Dow Jones un 16,8% y el EuroStoxx 50 un 35,05%. El Nasdaq de Estados Unidos perdió un 31,50% y el Ibex Nuevo Mercado un 47,30%.

La inversión en renta variable cotizada de la Caja General de Ahorros de Granada se incrementó durante los primeros meses del año respecto a los últimos meses del ejercicio 2001. La negativa evolución de los mercados de renta variable hizo que la inversión se redujera en la segunda parte del año, para finalizar en unos niveles de inversión similares a los alcanzados al inicio del año.

Los tipos de interés durante el año 2002 bajaron en todos los plazos. Así, los tipos de interés de la deuda pública a 10 años, que terminaron el año 2001 en el 5,18%, finalizaron 2002 en el 4,29%. La última emisión de Letras del Tesoro a un año se realizó en el ejercicio 2001 al 3,16%, mientras que la última del año 2002 fue

al 2,87%. El tipo de intervención del Banco Central Europeo se mantuvo estable en el 3,25% hasta el 5 de diciembre de 2002, fecha en la que el Banco Central Europeo bajó el tipo de intervención 50 puntos básicos, hasta el 2,75%.

En el año 2002, la inversión en renta fija de la Caja General de Ahorros de Granada descendió ligeramente respecto al año 2001.

En este contexto de incertidumbre y dificultad de los mercados financieros, las pérdidas por operaciones financieras han sido de 3,1 millones de euros.

La liquidez durante el ejercicio 2002 ha tenido una evolución típica, con niveles algo más altos durante los primeros meses del año y más bajos durante los meses centrales. Con el fin de obtener financiaciones adicionales a las fuentes tradicionales de financiación, se ha participado, junto con otras cajas de ahorros, en dos programas de emisiones conjuntas de cédulas hipotecarias para titulizar por un importe total de 171 millones de euros.

La cartera de empresas participadas en el año 2002 ha sido reestructurada en los siguientes grupos: Propias; Cajas de Ahorros; Capital riesgo y asimiladas; Institucionales; Empresariales y Cotizadas en bolsa.

Asimismo, el 29 de junio de 2002 se traspasaron a la Corporación Caja de Granada, S.A. las siguientes participaciones: Carpeto Siglo XX, UTE Proigen, Inversiones Proigen, INGRA, Granada Club de Golf, Cetursa, Copronamasa, Crimidesa y Gestión y Recaudación local. Y el 31 de octubre de 2002, se traspasaron: Patrimonio Digital, S.L., Andalucía Económica, S.A., Besana Portal Agrario, S.A., Aceites Sierra Mágina

S.L., Sodian, S.A., Compañía Española de Comercialización de Aceite, S.A. y Real Jaén C.F.

Las actividades societarias a destacar del ejercicio 2002 han sido: la venta de SE-CICAR; la desinversión del 50% del capital de la Correduría de Seguros, al transformarse en la General Vida S.L., y la inversión en Granada International Finance, Certum, Vilpomas, Localia Jaén, Localia Sevilla, A.C. Desarrollo Capital y Unicorp.

Por último, y con el fin de reforzar el nivel de recursos propios de la entidad, se han lanzado la 6^a Y 7^a emisiones de Obligaciones Subordinadas Caja de Granada, por un importe conjunto de 75 millones de euros.

Corporación Caja de Granada

La Corporación Caja de Granada se constituye a mediados del año 1999 con el propósito de promover y realizar la política de inversiones empresariales y apoyo al desarrollo económico regional que en cada momento establezca el Consejo de Administración de la Caja General de Ahorros de Granada (entidad fundadora), y es durante el año 2002 cuando alcanza su mayoría de edad.

Como hechos más destacables durante este año se han de considerar:

- La creación y consolidación de una estructura de personal y medios dotada suficientemente.
- La adquisición de las participaciones que la propia Caja de Granada posee en 17 sociedades de diversa índole y sector, con una inversión aprobada de más de 10 millones de euros.
- El desarrollo de una actividad promotora, coordinada con Inversiones

Pro-Granada, según la cual se analizaron un total de 33 proyectos empresariales.

- La aprobación de dos inversiones para participar en el sector eólico, según el plan estratégico:
 - Energías Renovables del Guadiana Menor S.L., que promueve un parque de 20 MW de potencia en Pozo Alcón (Jaén) en una primera fase, con una inversión aprobada de 18.000 g. En esta sociedad participan ayuntamientos y las diputaciones de Jaén y Granada, y las Oficinas de Desarrollo de las comarcas.
 - Parque Eólico Hinojal S.L. situado en Tarifa (Cádiz). Cuenta con tres parques eólicos con autorización administrativa para instalar 39 MW de potencia. La inversión realizada durante el ejercicio 2002 ha sido de 981.785g. En esta sociedad participa también Fersa Energías Renovables S.A. (formada por Fibanc, Caja Sa Nostra, Emce, entre otros).

Como conclusión hay que resaltar que el año 2002 ha sido de inicio de actividad real por parte de Corporación Caja de Granada, posicionándose en unos sectores estratégicos que permiten esperar una importante actividad para los próximos años.

5

Relación de sucursales

Localidad	Dirección	Teléfono
ADRA	Natalio Rivas, 12	950 400012
AGUADULCE	Av. Carlos III, 379 esq Calle Lima	950 550000
ALBOX	Avenida del Puente, nº3	950 121198
ALMERIA IX - AVDA. MEDITERRANEO	Avda. Mediterraneo	950 140518
ALMERÍA I - PUERTA PURCHENA	Granada, 1	950 240188
ALMERÍA II - AVDA. DE LA ESTACIÓN	Avda. de la Estación, 9	950 234177
ALMERÍA III PADRE MÉNDEZ	Santiago, 2	950 224214
ALMERÍA IV - C/ GRANADA	C/ Granada, 207	950 256058
ALMERÍA V - HERMANOS PINZÓN	Hermanos Pinzón, 60	950 256766
ALMERÍA VI - EL ZAPILLO	Av. Cabo de Gata, 123	950 269820
ALMERÍA VIII - F.G.LORCA	Av. Federico García Lorca, 25 (Almericentro)	950 276504
ALMERIA X	C/ Benisalón Plz Dalías	950 268328
BERJA	Manuel Salmerón, 36	950 491592
CAMPOHERMOSO	Camino de Vera, 2 Ed.Centro	950 385318
CARBONERAS	Avenida de Garrucha, nº 8	950 130143
CUEVAS DE ALMANZORA	Avenida de Barcelona, nº 53	950 457432
EL EJIDO I	Ctra. de Málaga, 348	950 483111
EL EJIDO II	Ctra. de Málaga, 166	950 485921
GARRUCHA	C/ Mayor, nº 53	950 460896
HUÉRCAL DE ALMERÍA	Ctra. de Húrcal s/n Paraje S. Silvestre	950 301977
HUERCAL OVERA	Florida, 3	950 471740
ALMERÍA VII - LA CAÑADA	Plz. Antonio Torres, 15	950 292307
LA MOJONERA	Avda. de Europa, 84	950 331333
LAS NORIAS DE DAZA	Crtra. De la Mojonería, 98	950 588094
MOJACAR	Paseo del Mediterráneo, 265	950 615233
OLULA DEL RIO	Avda. Almanzora	950 441416
PUEBLA DE VÍCAR	Av. Aragón, 135	950 554568
PULPI	Avenida de los escolares esq Horno	950 464091
ROQUETAS CORTIJO MARIN	Avenida Pablo Picasso, 99	950 329935
ROQUETAS DE MAR	Avda. de Roquetas, s/n	950 323011
EL PARADOR	Avda. Carlos III, 40	950 341308
ROQUETAS SALINAS - CTRA. ALICUN	Avenida Reino de España, nº 19	950 328076
SAN ISIDRO DE NIJAR	Av. Constitución s/n (Esq.c/Brasil)	950 367266
SANTA M ^a DEL ÁGUILA	Crtá. de Málaga, 81	950 582048
VERA	C/ del Mar (esq C/sol)	950 392160
VIATOR	Crtá. de Almería, nº 6	950 305279

**Almería
36 sucursales**

BARCELONA SANTS	Sants, 357	93 3347304
BARCELONA RONDA UNIVERSIDAD	Ronda Universidad, 16	93 3170229
Barcelona Gavá	Del Centre, 1 (Esq Rambla Vayreda)	93 6622060

**Barcelona
6 sucursales**

**Cádiz
9 sucursales**

Localidad	Dirección	Teléfono
MARTORELL	Rambla de los Bobiles, nº7	93 7753064
MOLLET DEL VALLES	C/ Burgos, 27 Local 5	93 5793878
SANTA COLOMA DE GRAMANET	San Jerónimo, Esq. San Isidro, 1	93 3917137
ALGECIRAS	Alfonso XI, 14	956 666144
CÁDIZ	Ancha, 18	956 229801
CHICLANA DE LA FRONTERA	Plaza de España, 5	956 537010
CONIL	C/ La Laguna, nº 4	956 444404
JEREZ DE LA FRONTERA	Av. Álvaro Domecq, 18 Ed. Vectra	956 183650
PUERTO DE SANTA MARÍA	Av. Ejército, 1 esq. Valdés	956 541415
ROTA	C/ M ^a Auxiliadora, nº 16	956 813274
SAN FERNANDO	G. García Herrán esq P. J. Ayllón	956 896030
SANLUCAR DE BARRAMEDA	San Juan, 26	956 381399

**Córdoba
11 sucursales**

BAENA	Plaza de España, 3	957 691710
CORDOBA AVD. AEROPUERTO	C/ Damasco, 21	957 414871
CÓRDOBA RONDA TEJARES	Ronda de los Tejares, 12	957 479619
CÓRDOBA POLÍG. GUADALQUIVIR	POL. Guadalquivir, Parcela 39	957 422103
CÓRDOBA - AVDA. BARCELONA	Av. Barcelona, 9 Esq Poeta Igbal	957 440639
CÓRDOBA AVDA. ALMOGÁVARES	Avda. Almogávares -esq. calle los olivos-	957 405364
CORDOBA VI	C/ José María Martorell, nº 20	957 231957
LUCENA	Plaza Nueva, 21	957 590645
MONTILLA	Avenida de Andalucía, nº 32	957 654571
PRIEGO DE CÓRDOBA	San Marcos, 64	957 700786

**Granada
269 sucursales**

PUENTE GENIL	Avda. Manuel Reina 28 y 30	957 607017
SUCURSAL MÓVIL	Cálderón de la Barca, 9	958 481180
ALAMEDILLA	Jardín, 2	958 392504
ALBOLOTE	Granada, 27	958 465179
EMPRESAS JUNCARIL	Pol. Juncaril, Parcela 348	958 467680
ALBOLOTE II - PZA. INFANTAS	Plaza de las Infantas, 3	958 430685
VD-ALBONDÓN	Paseo Balcón de Europa, 6	958 625109
VD-ALBUÑÁN	Real, s/n	958 675554
ALBUÑOL	Pl. Ayuntamiento, 6	958 826360
ALBUÑUELAS	Plaza Ayuntamiento, 9	958 776083
ALCUDIA DE GUADIX	La Villa, 25	958 698535
VD-ALDEIRE	Avda. de Granada, 2	958 671187
ALFACAR	Valencia de Alcantara, 13	958 543078
ALGARINEJO	Generalísimo, 15	958 312028
ALHAMA DE GRANADA	Alta de Mesones, 4	958 350111

Localidad	Dirección	Teléfono
VD-ALHAMA DE GRANADA	Plaza Duque de Mandas	958 350069
ALHENDÍN	Plaza de España, 2	958 576186
VD-ALICÚN DE ORTEGA	Ramón y Cajal,6	958 677600
VD-ALMUÑÉCAR. PZA. CONSTIT.	Plaza Constitución,6	958 635075
ALMUÑÉCAR I ALTILO	Paseo del Altillo, 1	958 630812
ALMUÑÉCAR II PZA. KUWAIT	Pl. de Kuwait, s/n	958 630175
ALMUÑÉCAR III BDA. S. SEBASTIAN	Ctra. Suspiro del Moro, s/n	958 635187
ALOMARTES	Nueva, 14	958 456172
ALQUIFE	Lepanto, s/n	958 673010
ARENAS DEL REY	Barcelona, 14	958 359209
ARMILLA	Real, 51	958 570337
VD-ARMILLA	Granada, 12	958 570012
ATARFE	Avda. de Andalucía, 21	958 437912
VD-ATARFE	Doctor Jimenez Rueda	958 437555
ATARFE II - CALLE ARAGÓN	Aragón, 2	958 434388
BAZA I ALAMILLOS	Alamillos, 9	958 700221
BAZA II PUERTA LORCA	Puerta de Lorca, s/n	958 860322
BAZA III - CTRA. VIEJA GRANADA	Ctra. Vieja de Granada, Esq. C/Ferrocarril	958 703664
VD-BEAS DE GRANADA	Plaza Alta, s/n	958 545096
VD-BELICENA	Calle Real,2	958 432563
BENALÚA DE GAUDÍX	Carmen, 69	958 696001
BENALÚA DE LAS VILLAS	Madrid, 4	958 386208
BENAMAUREL	Calderón de la Barca, s/n	958 733245
BÉRCHULES	Iglesia, 17	958 769012
VD-BUSQUÍSTAR	Plaza, s/n	958 766209
CÁDIAR	Plaza de la Iglesia, 1	958 768136
VD-CÁJAR	Real,7	958 303781
CÁJAR	España, 32	958 501954
CALAHONDA	Batalla Otumba, 2	958 623129
VD-CALICASAS	Avda. Andalucía,10	958 409668
CAMPOCÁMARA	Mayor, 30	958 734797
CAMPOTÉJAR	Carrera de la Virgen, 1	958 385120
CANILES	Pedro Gonzalez de Mena, 4	958 710018
VD-CÁÑAR	Plaza sta. Ana s/n	958 785226
CAPILEIRA	Dr. Castilla, s/n	958 763031
CARCHUNA	Carretera Motril-Almeria, s/n	958 624120
CASTELL DE FERRO	Pl. de España, 11	958 656036
CASTILLÉJAR	Huescar,13	958 737004
CASTRIL	Hernando de Zafra, 1	958 747422
CENES DE LA VEGA	Ctra. Sierra Nevada, 90	958 486027

Localidad	Dirección	Teléfono
CHAUCHINA	Carrera, 1	958 446027
CHIMENEAS	Jardin, 27	958 557077
CHURRIANA	San Ramón, 66	958 570000
CIJUELA	Plaza Constitución, 27	958 515272
VD-COGOLLOS DE GUADIX	Carrera, s/n	958 675541
COGOLLOS VEGA	Sevilla, 12	958 409102
COLOMERA	Juan Alonso Rivas, 14	958 387006
CORTES DE BAZA	Rosales, 2	958 736007
VD-COZVÍJAR	Real alta, 6	958 781922
CUEVAS DEL CAMPO	Puerta Real, 101	958 718102
CÚLLAR	Esteban Lara, 14	958 730125
CÚLLAR VEGA	Paseo de la Aurora s/n	958 580411
DARRO	Real, 14	958 697128
VD-DEHESAS VIEJAS	Avda. Andalucía, 29	958 385457
DEFONTES	Pl. de España, 4	958 407011
DIEZMA	Baja, 29	958 680231
DÍLAR	Alegre, 3	958 596000
DÓLAR	Pl. del Pilar, 5	958 697671
DÚRCAL	Dr. Pérez Carrillo, 4	958 780075
VD-ESCÓZNAR	Real, 23	958 453836
VD-EZCÚZAR	C/Nuestra Sra. del Rosario, 4	958 583183
FONELAS	Plaza de España, 3	958 679015
VD-FORNES	Real, 8	958 364445
FREILA	Avda. de la Constitución, 81	958 865004
FUENTE VAQUEROS	Paseo del Prado, 6	958 516033
LAS GABIAS	Real de Málaga, 25	958 580186
GALERA	Iglesia, 30	958 739007
GÓJAR	Carmen Morcillo, 36	958 508072
GOR	Ancha, 10	958 682010
VD-GORAFE	Escuelas s/n	958 693025
GRANADA PRINCIPAL	Pl. de Villamena, 1	958 244745
GRANADA REYES CATÓLICOS	Reyes Católicos, 20	958 229610
GRANADA TRIUNFO	Avda. Divina Pastora, 7	958 273254
GRANADA AVDA. DÍLAR I	Avda. de Dilar, 44	958 810411
GRANADA LA CHANA	Sagrada Familia, 12	958 200861
GRANADA RECOGIDAS I	Recogidas, 44	958 251285
GRANADA ALBAYCÍN	Pagés, 10	958 278839
GRANADA CMNO. DE RONDA I	Camino de Ronda, 156	958 201362
GRANADA REALEJO	Molinos, 15	958 229963
GRANADA MARIANA PINEDA	Pl. Mariana Pineda, s/n	958 229588

Localidad	Dirección	Teléfono
GRANADA CONSTITUCIÓN I	Avda. Constitución 29-31	958 280416
GRANADA REAL DE CARTUJA	Real de Cartuja, 52	958 271320
GRANADA ALMINARES I	Poeta Manuel Góngora, 14	958 813921
GRANADA GRAN CAPITÁN	Pl. Gran Capitán, 2	958 273165
GRANADA PUENTE VERDE	Puente Verde, 1	958 223440
GRANADA CARTUJA	Santiago Lozano, 16 Bl. I	958 152758
EMPRESAS MERCAGRANADA	Ctra. Badajoz, Km. 436	958 277500
GRANADA ALHAMAR	Alhamar, 8	958 254500
GRANADA PALENCIA	Palencia, 21	958 815250
SIERRA NEVADA	Pradollano s/n	958 480425
GRANADA DOCTOR OLÓRIZ	Doctor Olóriz, 27	958 161357
VD-GRANADA AVDA. MADRID	Avda. Madrid, s/n	958 202305
GRANADA DIVINA INFANTITA	Inmaculada Niña, 4	958 124761
GRANADA CMNO. DE RONDA IV	Camino de Ronda, 29	958 257466
GRANADA AVDA. DE AMÉRICA	Avda. América, 12	958 122211
GRANADA PUERTA REAL	Acera del Darro, 30	958 256154
GRANADA CARRETERA DE MÁLAGA	Algas, 6-7 Edif. Moysa	958 271466
GRANADA CMNO. DE RONDA III	José Recuerda, 1	958 250808
GRANADA LOS CÁRMENES	Ctra. Jaén, Urb. Los Carmenes B-I	958 155022
GRANADA PLAZA MENORCA	Pl. de Menorca, 12	958 255516
GRANADA AVDA. DE ANDALUCÍA	Avda. Andalucía Edif. Samoa	958 208151
GRANADA AVDA. DE DÍLAR II	Avda. de Dilar, 124	958 127214
GRANADA ARABIAL	Arabial, 98	958 293513
GRANADA MERCACHANA	Ctra. Málaga s/n Ed. Occidente	958 285770
SERVICIOS ZAIDÍN	Mirador de la Sierra, 2	958 134339
GRANADA SAN JUAN DE DIOS	San Juan de Dios, 31	958 294885
GRANADA SUC. ALCAMPO	Ctra. de Jaén s/n Ed. Alcampo	958 159100
GRANADA SUC. CONTINENTE	Ctra. Armilla s/n Ed. Continente	958 133033
SERVICIOS ALMINARES	Calderón de la Barca, 9	958 815562
GRANADA AVDA. DE CÁDIZ	Avda. de Cádiz, 11	958 813215
GRANADA BOLA DE ORO	Friburgo, s/n	958 813276
SERVICIOS CÁRCEL BAJA	Cárcel Baja	958 293941
SERVICIOS POLÍGONO CARTUJA	Santiago Lozano, Ed. Osuna 1	958 157961
SERVICIOS CHANA	Conquista, 2	958 278408
GRANADA AVDA. PRIMAVERA	Avda. Primavera, 25	958 135221
GRANADA LA CALETA	Av. del Sur, 2	958 276360
NEPTUNO I	Arabial, C. Com. NEPTUNO 39	958 521613
GRANADA ALMINARES II	Sos del Rey Católico	958 121611
GRANADA CENTRO	Reyes Católicos, 1	958 258012
GRANADA CMNO. DE RONDA II	Camino de Ronda, 136	958 277063

Localidad	Dirección	Teléfono
GRANADA ALHÓNDIGA	Alhóndiga, 28	958 264900
EMPRESAS RECOGIDAS	Recogidas, 36	958 262571
EMPRESAS GRAN VÍA	Gran Vía, 21	958 204500
GRANADA PALACIO DEPORTES	Ctra. de la Zubia, 53 (Ed. Dña Inés)	958 132658
GRANADA CTRA. DE LA SIERRA	Ctra. de la Sierra, 46	958 224591
GRANADA JOAQUINA EGUARAS	Joaquina Eguaras, Ed. S ^a Elvira, 5	958 153044
GRANADA ISABEL LA CATÓLICA	Plz. Isabel La Católica, 6	958 210721
GRANADA CAMPUS CARTUJA	Pol. Universitario Cartuja-(Empresariales)	958 157611
GRANADA FUENTENUEVA	Severo Ochoa, 2	958 800755
GRANADA JULIO VERNE (CAMPASA)	Julio Verne, 8 Bajo	958 271568
EMPRESAS GRANADA SUR	Beethoven, 8	958 819412
EMPRESAS LA CALETA	Av. Constitución, Edif La Caleta	958 295186
GRANADA PINTOR MALDONADO	Pintor Man. Maldonado, 23 Local 10 y 15.	958 136972
GRANADA JOAQUIN EGUARAS II	Joaquin Eguaras, Ed. Tramontana loc. 3-1 y 2	958 158123
GRANADA PARQUE ALMUNIA	Periodista Rafael Gago Palomo, local 6, Bl. B	958 172377
SEDE CENTRAL	Ctra. Armilla, s/n	958 244585
GUADAHORTUNA	Real, 42	958 383004
GUADIX I MEDINA OLmos	Medina Olmos, 22	958 661210
GUADIX II CTRA. GRANADA	Av Mariana Pineda, 16	958 664960
GUADIX III - C/ GLORIA	Gloria, 3	958 666 111
GÜÉJAR SIERRA	Duque San Pedro, 7	958 484620
VD-GÜEVÉJAR	Plaza Pio XII, s/n	958 429264
HIJAR	Avda. Virgen de las Nieves, 8	958 582175
VD-HUÉLAGO	Rambla, 35	958 678820
HUÉNEJA	C/ Rada Peral, 1	958 683090
HUÉSCAR	Plaza Mayor, 11	958 740311
HUÉTOR SANTILLÁN	Paseo de los Alamos, 35	958 546025
VD-HUÉTOR TÁJAR	Ramon y Cajal, 37	958 335037
HUÉTOR TÁJAR	Ancha, 4	958 332006
HUÉTOR VEGA	Granada, 8	958 500005
VD-HUÉTOR VEGA I IGLESIA	Plaza Iglesia, s/n	958 301080
ÍLLORA	Plaza de la Constitución, s/n	958 463311
VD-ÍLLORA	Carcel, s/n	958 464068
IZNALLOZ	Andalucía, 33	958 384028
JAYENA	Eras, 15	958 364058
JERES DEL MARQUESADO	Calvario, 1	958 672109
VD-JETE	Fco. Gonzalez, 8	958 644225
JUN	Juncaril, 1	958 414016
VD-JUVILES	Carretera, 3	958 852586
LA CALAHORRA	Macabe, 2	958 677042

Localidad	Dirección	Teléfono
LA HERRADURA	Pl. San José, s/n	958 640307
LA MALAHÁ	Real, s/n	958 587137
LA PEZA	Cobertizo, 1	958 674095
LA RÁBITA	Edif, Torresol s/n	958 829186
LA ZUBIA	Pl. del Sol, 11	958 590011
LA ZUBIA II	Carretera de Gojar, 7	958 592385
LÁCHAR	Real, 25	958 457019
LANJARÓN	Real, 63	958 770061
VD-LANTEIRA	Medina Olmos, s/n	958 673033
LAROLES	Real, 1	958 760033
VD-LOBRES	Plaza de Lobres, s/n	958 831690
LOJA I DUQUE DE VALENCIA	Duque de Valencia, 17	958 320700
LOJA II PASEO PÚBLICO	Paseo Público, 1	958 322011
LOJA III LOS ÁNGELES	Avda. Los Angeles, s/n	958 323853
LOJA IV	C/Preceptores, 14	958 320256
VD-CORTES Y GRAENA	Carretera de la Peza, 20	958 670832
LOS OGÍJARES	Real Alta, s/n	958 597916
MARACENA I ERMITA	Ermita, 11	958 420138
MARACENA II LAS MIMBRES	Generalife, 64	958 410912
EMPRESAS POLÍGONO LA PAZ	A. Huertas Remigio, 54 - Pol. La Paz - Navesp	958 420333
MECINA BOMBARÓN	Carretera, s/n	958 851068
MELEGÍS	Larga, 16	958 793062
MOCLÍN	Real, 53	958 403003
MOLVÍZAR	Serafines, 10	958 626061
MONACHIL	Madrid, 46	958 500399
VD-MONACHIL	Plaza Baja, 12	958 303495
MONTEFRÍO	Enrique Amat, 1	958 336008
MONTEJÍCAR	Álamos, 14	958 393304
VD-LA MONTILLANA	Plaza Jose Antonio, 4	958 392161
MORALEDA DE ZAFAYONA	La Cruz, 10	958 443108
MOREDA	Real, 1	958 692536
MOTRIL I HERNÁNDEZ VELASCO	Nueva, 2	958 601416
VD-EL PUNTALÓN	Rio Jandula, s/n	958 824698
MOTRIL III ANCHA	Ancha, 35	958 601400
MOTRIL IV LAS CAÑAS	Las Cañas, 8	958 825439
MOTRIL II AVDA. DE SALOBREÑA	Ada. Salobreña, 25	958 601089
SERVICIOS MOTRIL	Avda. San Agustín, 2	958 602547
EMPRESAS MOTRIL	Rodriguez Acosta, 4	958 600881
MOTRIL V-AVDA. MARTÍN CUEVAS	Enrique Martin Cuevas s/n, Local 10	958 821756
MOTRIL VI - LOS TELARES	Plaza de los Telares, 2, Bajo	958 609173

Localidad	Dirección	Teléfono
MURTAS	San José, 12	958 855066
VD-NIGÜELAS	Jazmin, s/n	958 777788
EMPRESAS ARMILLA-OGIJARES	Pol. Tecnológico Armilla-Ogijares	958 507795
VD-OLIVARES	Moneda, s/n	958 417017
ORCE	Pl. Nueva, 6	958 746131
ÓRGIVA	Pl. Jimenez Iglesias, s/n	958 785312
OTÍVAR	Avda. Alcalde Caridad, 1	958 645056
OTURA	Carretera de Dilar, 1	958 555112
PADUL	Av. Andalucía, 83	958 790014
VD-PADUL	C/Real, 85	958 790136
PEDRO MARTÍNEZ	Colón, 2	958 687164
PELIGROS	Pintor Velázquez, 1	958 400889
EMPRESAS ASEGRA	Pol. Asegura, Av. Asegura, nave 12	958 405236
PINOS DEL VALLE	Ctra. Barrio Bajo, 38	958 793403
VD-PINOS GENIL	Plaza Ayuntamiento, 1	958 488767
PINOS PUENTE	Real, 115-117	958 450311
PÍÑAR	Pl. del Ayuntamiento, 4	958 394609
PITRES	Pl. de la Iglesia, 3	958 766042
PÓRTUGOS	Carretera, s/n	958 766000
PUEBLA DE DON FADRIQUE	Avda. Juan Carlos I,12	958 721025
PUERTO LOPE	Condesa de Tavira, 1	958 418194
PULIANAS	M. Hernandez, s/n	958 426000
VD-PURCHIL	Selva Florida,12	958 445474
PURULLENA	Ctra. de Granada, 8	958 690012
VD-QUÉNTAR	Real, 16	958 485030
VD-RESTÁBAL	Avda. Andalucía,19	958 793601
SALAR	Avda. de Andalucía, 30	958 316011
SALOBREÑA	Antonio Machado, s/n	958 610861
SALOBREÑA II - AVDA. F.G. LORCA	F. García Lorca, esq. Jacques Cousteau	958 612532
VD-SANTA CRUZ DEL COMERCIO	Regino Martinez, 15	958 363706
VD-SANTA FE	Pintor Velazquez, 3 -esq. Plz. Constitución-	958 510137
SANTA FE	Real, 32	958 440100
LECRÍN	Ctra. Granada, 25	958 795049
TIENA LA BAJA	Llanete,2	958 403161
TOCÓN	Real, 1	958 448837
TORRECARDELA	Real, 2	958 678075
TORRENUEVA	Ctra. Almería, 74	958 655136
TORVIZCÓN	Plaza,2	958 764032
TREVÉLEZ	Haza de la Iglesia, s/n	958 858647
VD-TURÓN	San Rafael, s/n	958 855867

Localidad	Dirección	Teléfono
UGÍJAR	Ctra. de Almería, 7	958 767086
VALDERRUBIO	Real, 31	958 454104
VÁLOR	Carretera, 2	958 851842
VÉLEZ DE BENAUDA	Pl. de la Constitución, 8	958 658073
VENTAS DE HUELMA	Cassinello, 24	958 583287
VENTAS DE ZAFARRAYA	Real, 12	958 362202
VD-VENTORROS DE SAN JOSÉ	Carretera de Priego, 24 - bajo B	958 314033
VILLANUEVA DE LAS TORRES	Almendros, 7	958 694003
VILLANUEVA MESÍAS	Real 7	958 444001
VD-VÍZNAR	Reina Sofía, 22	958 540283
VD-YEGEN	Plaza de la Iglesia s/n	958 851363
ZAFARRAYA	Eras, 20	958 362541
ZAGRA	Real, 43	958 315008
ZUJAIRO-CASA NUEVA	Carretera de Illora, 55	958 461112
ZÚJAR	Cuesta Molinillo s/n	958 716151
ALMONTE	C/Sébastien Conde, 18	959 407405
CARTAYA	C/ Convento, 5	959 392301
HUELVA I	Vázquez López, 3	959 252598
HUELVA II PASEO DE LAS PALMERAS	Pº las Palmeras, esq. Ruiz de Alda	959 261422
ISLA CHICA	Avenida de Galarza, nº 8	959 221326
ISLA CRISTINA	Avenida de Huelva, nº 7	959 330378
MOGÜER	C/ Reyes Católicos, 24 y 26	959 373402
ALCALÁ LA REAL	Carrera de las Mercedes, 24	953 580485
ALCAUDETE	Carmen, 6	953 560700
ANDÚJAR	Ollerías, 35-B	953 501793
ANDÚJAR II PUERTA MADRID	S. Eufrasio, s/n	953 512761
ARJONILLA	Pl. de la Encarnación, 10	953 520163
BAEZA	Compañía, 2	953 742738
BAILÉN II	Sevilla, 146	953 673100
BAILÉN I TORREANAZ	Conde Torreanaz, 15	953 671350
BEDMAR	Plaza de España, 10	953 760083
BÉLMEZ DE LA MORALEDA	Avda. de Andalucía, 3	953 394432
CABRA STO. CRISTO	La Palma, 3	953 397101
CAMBIL	Pl. Constitución, 3	953 300007
CAMPILLO ARENAS	Avda. de Jaén, 75	953 309007
VD-CAMPILLO DEL RÍO	C/ del Rosario, 6	953 636044
CANENA	Manuel Reyes, 40	953 770206
CARCHELEJO	Pl. Constitución, 12	953 302005

**Huelva
7 sucursales**

**Jaén
76 sucursales**

Localidad	Dirección	Teléfono
CASTILLO DE LOCUBÍN	Blas Infante, 16	953 590059
CAZORLA	Doctor Muñoz, 21	953 720984
CHILLUÉVAR	Avda. Andalucía, 4	953 717206
FRAILES	Rector Mudarra, 6	953 593027
HUESA	Pl. de la Constitución, 3	953 715059
JAÉN PRINCIPAL	Paseo de la Estación, 6	953 224512
JAÉN AVDA. DE MADRID	Avda. de Madrid, 46-B	953 252740
JAÉN AVDA. DE ANDALUCÍA	Avda. de Andalucía, 49	953 251641
JAÉN POLÍGONO DEL VALLE	Sta. M ^a del Valle, 8	953 221920
JAÉN LOS ALAMOS	Los Alamos, 3	953 237221
JAÉN SIERRA MAGINA	Paseo de la Estación, 32-A	953 256443
JAÉN EJÉRCITO ESPAÑOL	Ejército Español, 16	953 265800
JAÉN LA LOMA	Ctra .N-323 C. Comercial PRYCA	953 275000
JAÉN LA GLORIETA	Av. Andalucía, Gta. Blas Infante	953 258500
JAÉN EMPRESAS	Villa Torres, 29 (Pol. Los Olivares)	953 280896
JIMENA	Fuente, 12	953 357035
JÓDAR	Gral. Fresneda, 5	953 785359
JÓDAR II	Domingo Arroquia, 31	953 787290
LA BOBADILLA	Avda. Andalucía, 48	953 579013
LA CAROLINA	Real, 3	953 660075
LINARES I ISAAC PERAL	Isaac Peral, 7	953 693100
LINARES II PASAJE COMERCIO	Avda. Andalucía, 8	953 690600
LINARES III	C/ Julio Burell, 85 (esq. C/Alfonso X)	953 657578
LOPERA	Vicente Rey, 46	953 516920
LOS NOGUERONES	Paseo de la Delicias, 22	953 707018
MANCHA REAL	Maestra, 72	953 350101
MARTOS	Vicente Alexandre, 9	953 551873
MENGÍBAR	Pl. de la Constitución, 12	953 371004
NOALEJO	Cánovas del Castillo, 17	953 306408
PEAL DE BECERO	Antonio Machado, 58	953 730053
PEGALÁJAR	Baja Fuente, 15	953 360009
PORCUNA	Carrera de Jesús, 42	953 544976
POZO ALCÓN	Ctra. Jaén, 6	953 738101
QUESADA	Pl. Constitución, 14	953 733103
RUS	Avda. Libertad, 8	953 770003
SABIOTE	Blas Infante, 7	953 773037
SANTO TOMÉ	Montoro, 2	953 736020
TORREDELCAMPO	Paseo de la Estación, 8	953 567416
TORREDONJIMENO	La Muela, 7	953 572001
TORREPEROGÍL	Nueva, 3	953 776075

Localidad	Dirección	Teléfono
TORRES	Baltasar Garzón, 57	953 363029
UBEDA I LA CORREDERA	Corredera S. Fernando, 5	953 751942
UBEDA II AVDA. LIBERTAD	Avda. la Libertad, 11	953 750549
UBEDA III CRISTO REY	Avda. Cristo Rey, 4	953 751039
VILLACARRILLO	La Feria, 18	953 442440
VILLANUEVA DE LA REINA	Real, 1	953 537175
VILLANUEVA DEL ARZOBISPO	Dr. Palanca, 2	953 451250
ALBANCHEZ DE MÁGINA	San Marcos, 25	953 358232
ALCALÁ LA REAL II	Av de Andalucía, 39	953 584512
VD-ARBUNIEL	Cuatro Vientos s/n	953 304043
BEAS DE SEGURA	C/ Angosto, 4	953 458195
HUELMA	Ramón y Cajal, 7	953 390079
JAÉN JUAN MONTILLA	Carrera de Jesús, 20	953 237304
JAÉN - CALLE GOYA	C/ Goya, Bl. 3, Portal 8	953 265176
JAÉN PLAZA JAÉN POR LA PAZ	Pl. Jaen por la Paz, 3 (Ed. América)	953 271302
LOS VILLARES	C/ Ejido, 2	953 320790
MARMOLEJO	Plaza Constitución, 5 Local 1	953 540583
PUENTE DE GÉNAVE	Av. Andalucía, 24	953 435321
ÚBEDA IV	Zurbarán (Esq. C/ Murillo)	953 793207
VÍLCHES	Camino Real, 69	953 632346
ALCOBENDAS	C/ Marqués de Valdavia, 40	91 6534422
FUENLABRADA	Av de las Naciones, 1	91 6081453
GETAFE	Plaza del General Palacios, 5	91 6953344
MADRID	Paseo de la Castellana, 13	91 3100501
POZUELO DE ALARCÓN	Plaza Mayor,2	91 3526604
RINCON DE LA VICTORIA	Avda. Mediterráneo, 130	952 408203
ANTEQUERA	Infante Don Fernando, 29	95 2701705
BENALMÁDENA COSTA	Antonio Machado, 64 Ed. Granada	952 440085
ESTEPONA	Avda. de España Ed. Alborán	952 793847
FUENGIROLA	Jesús S. Rein Edif. Vega,1	952 478104
MÁLAGA CENTRO	Martínez,3	95 2210445
MÁLAGA II ARMENGUAL DE LA MOTA	Armengual de la Mota, 35	952 282216
MÁLAGA AVDA. DE LA AURORA	Avda. de la Aurora, s/n	952 360862
MÁLAGA CTRA. DE CÁDIZ	Avda. Velázquez, 14	952 360900
MÁLAGA EUGENIO GROSS	Eugenio Gross, s/n La Almedina	952 286004
MÁLAGA ORTEGA Y GASSET	Avda. Ortega y Gasset, 91	95 2362242
MÁLAGA STª. PAULA	Av. de los Guindos s/n, Local 2	95 2173664
MÁLAGA BARRIO NUEVA MÁLAGA	Maestro Pablo Luna, 6	952 289258

Madrid
5 sucursales

Málaga
19 sucursales

	Localidad	Dirección	Teléfono
MANILVA	Avenida Manilva esq Miguel Delibes	952 897333	
MARBELLA I CENTRO	Avda. Ricardo Soriano, 43	952 820158	
MARBELLA II RAMÓN Y CAJAL	Santiago Ramón y Cajal, 21	952 826375	
SAN PEDRO DE ALCÁNTARA	Avda. Hnos.Alvarez Quintero,6	952 785700	
TORRE DEL MAR	Avda. de Andalucía, 103	952 543727	
TORROX	Ctra. Málaga-Almería, 50-B	952 530798	
Melilla 1 sucursal	MELILLA	Paseo Marítimo, 5 -esq. Alfonso Gurrea-	952 670249
Sevilla 17 sucursales	ALCALÁ DE GUADAIRA CAMSAS EL MANCHON DOS HERMANAS ÉCIJA MAIRENA DEL ALJARAFE MONTEQUINTO OSUNA SEVILLA SAN FRANCISCO SEVILLA TRIANA SEVILLA MACARENA SEVILLA LOS REMEDIOS SEVILLA LUIS MONTOTO SEVILLA RONDA TAMARGUILLO SEVILLA VII-HÉROES DE TOLEDO SEVILLA JOSÉ LAGUILLO SEVILLA ESTE UTRERA	Mairena, 50 Alcalde Manuel Marín, nº 6 Plza. Constitución, 7 Conde, 24 Av. las Americas, circuito 1 - Ciud. Expo, local 6 C/ Bérgamo, Edf. España, local 5 y 6 Pza. Rodriguez Marin, 10 Pl. San Francisco, 12 Pl. Altozano, 8 Dr. Fedriani, 7 Bl. Macarena Virgen de la Cinta, Ed. Presidente Luis Montoto, 83 Av Parroco Antonio Gonzalez, Ed. Central Heroes de Toledo 7 y 9 José Laguillo, -Esq. Amador de los Rios- C/ Cueva de Menga, 3 S.Juan Bosco, 23	95 5685888 95 4393166 95 5663104 95 4832121 95 4184039 95 4126258 95 5820064 95 4224229 95 4340166 95 4389461 95 4281553 95 4571928 95 4241699 95 4648450 95 4411951 95 4254268 95 5863336

Teléfono centralita: **958 244 500**
 Dirección web: **www.cajagranada.es**
 Sede Central: **Carretera de Armilla s/n, 18006 Granada**

Edita: **Caja General de Ahorros de Granada**
Depósito Legal: **Gr-1.242/03**
Maquetación y diseño: **Ele Medios y AD-HOC**
Impresión: **Copartgraf, Soc. Coop. Andza.**
Imágenes de portada y separadores interiores: **Sede Central Caja de Granada**
Fotografías realizadas por **Medios Audiovisuales (Área de Comunicación)**