



# Informe anual 2003



**Caja de Guadalajara**



El Informe Anual 2003 de Caja de Guadalajara está editado en archivo PDF.

Compuesto de 152 páginas, puede ser visualizado en Adobe Acrobat Reader, e impreso en su totalidad o parcialmente.

Se autoriza la reproducción total o parcial de los textos del presente documento, siempre que se cite la fuente.

No se autoriza la reproducción por ningún medio de las ilustraciones que se insertan en la presente publicación.

Copyright de la publicación: CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA

## ÍNDICE

Informe Anual 2003  
Caja de Guadalajara

PRESENTACIÓN	5
DEL PRESIDENTE	6
DEL DIRECTOR GENERAL	8
ÓRGANOS DE GOBIERNO	11
ASAMBLEA GENERAL	12
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	14
COMISIÓN DE CONTROL	14
COMISIÓN EJECUTIVA	14
COMITÉ DE DIRECCIÓN	16
INFORME DE GESTIÓN	17
INFORMACIÓN FINANCIERA	26
ANÁLISIS Y COMENTARIOS AL BALANCE	27
RECURSOS PROPIOS	27
TESORERÍA	31
INVERSIONES CREDITICIAS	32
CARTERA DE VALORES	34
ACREEDORES	36
ANÁLISIS Y COMENTARIOS DE LA CUENTA DE RESULTADOS	38
CUENTA ESCALAR DE RESULTADOS	38
OTRAS INFORMACIONES	43
ESTRUCTURA Y RENDIMIENTO DE LAS INVERSIONES	43
INVERSIONES: CLASIFICACIÓN POR NATURALEZA	44
INVERSIONES: CLASIFICACIÓN POR GARANTIAS	44
INVERSIONES: CLASIFICACIÓN POR RENTABILIDAD	46
CARTERA DE ACCIONES Y PARTICIPACIONES	47
RECURSOS AJENOS	48
ESTRUCTURA Y COSTES DE LOS RECURSOS AJENOS	48
CASH-FLOW	49
INFORMACIÓN AL CIERRE DEL EJERCICIO	50
DISTRIBUCIÓN DEL EXCEDENTE NETO	51
DEVENGÓ DEL IMPUESTO DE SOCIEDADES	51
LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO DE SOCIEDADES	51
DOCUMENTACIÓN LEGAL	52
INFORME DE LA AUDITORÍA EXTERNA	53
BALANCE DE SITUACIÓN	54
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	56
MEMORIA	57
INFORME DE LA COMISIÓN DE CONTROL	103
ACCIONES COMERCIALES	106
ACTIVIDAD SOCIAL Y CULTURAL	115
DIRECTORIO DE OFICINAS Y CENTROS DE ACTIVIDAD	142
DATOS DE IDENTIFICACIÓN	151





## Datos más significativos del ejercicio 2003 y su evolución

	AÑO 2002	AÑO 2003	Variación absoluta	2002/2003 relativa
<b>TAMAÑO Y SOLVENCIA</b>				
Activos Totales Medios (A.T.M.)	698.544	769.263	70.719	10,12%
Recursos Propios (*)	52.566	59.651	7.085	13,48%
Coeficiente de Solvencia	10,24%	10,04%	-0,20%	-1,98%
Recursos de clientes (débitos más pasivos subordinados)	666.586	715.521	48.935	7,34%
Fondos de inversión	25.307	25.263	-44	-0,17%
Inversión crediticia	541.551	606.509	64.958	11,99%
<b>RESULTADOS Y RENTABILIDAD</b>				
Margen de intermediación	24.366	25.010	644	2,64%
Margen de explotación	6.895	8.638	1.743	25,28%
Cash-flow	11.446	10.784	-662	-5,78%
Resultado antes de impuestos	4.958	5.303	345	6,96%
Rentabilidad sobre A.T.M. (ROA)	0,71%	0,69%	-0,02%	-2,87%
Rentabilidad sobre Recursos Propios (ROE)	10,04%	10,28%	0,23%	2,34%
<b>MEDIOS HUMANOS Y MATERIALES</b>				
Empleados	243	253	10	4,12%
Oficinas	61	64	3	4,92%
Cajeros automáticos	60	66	6	10,00%
<b>PRODUCTIVIDAD Y EFICIENCIA</b>				
Recursos por oficina	10.928	11.180	252	2,31%
Recursos por empleado	2.743	2.828	85	3,10%
Total Balance por Oficina	12.170	12.486	316	2,60%
Total Balance por empleado	3.055	3.159	104	3,39%
Beneficios por empleado	20.403	20.960	0,56	2,73%
Nº empleados por oficina	3,98	3,95	-0,03	-0,77%
Índice de eficiencia	74,65%	70,38%	4,27%	-5,72%

Nota: Datos en Miles de Euros

(\*) Despues de distribución de resultados

The background of the slide features a subtle, abstract design. It consists of a light green grid pattern overlaid with several large, semi-transparent circles in shades of green, pink, and white. In the upper right corner, there is a bright yellow circle that tapers to a point, resembling a rising sun or a stylized flower. The overall aesthetic is clean and modern, with a focus on organic shapes and pastel colors.

# presentación



**Jesús Ortega Molina**  
**Presidente**

Me es grato, un año más, presentarle nuestra Memoria; documento resumen de nuestra actividad en la que tratamos de mostrar al exterior los logros alcanzados por la Entidad, tanto en el ámbito financiero como en el resto de actuaciones donde la Caja participa o contribuye económicamente o a través de programas y proyectos de carácter social.

El año ha sido complejo, ante todo por la fuerte competencia registrada en el sector financiero en general y en nuestro entorno de actuación en particular, para ganar cuota en el mercado. En la medida que transcurría el año el panorama económico fue dibujando un horizonte más halagüeño, aunque no estuvimos exentos de los sobresaltos que las bajadas de los tipos de interés nos ofrecieron periódicamente al sector.

El beneficio, después de impuestos, de Caja de Guadalajara ha sido de 5,4 millones, lo que ha supuesto un crecimiento del 15,6% sobre el ejercicio de 2002. El volumen de negocio de la Caja se ha incrementado un 9,4% para situarse por encima de los 1.320 millones.

Los resultados obtenidos nos permiten afrontar con garantías la posible fragilidad de la actual recuperación, la perspectiva de una inflación contenida y la férrea competitividad del mercado, estamos en condiciones de rivalizar con eficacia y profesionalidad mediante el constante impulso de nuestros servicios a los clientes.

La competencia financiera se ha incrementado, se ha elevado el número de competidores y la Caja viene mejorando sus resultados año tras año. Un pilar fundamental de nuestra excelente evolución se halla en la plantilla de la Entidad cuyo trabajo, profesionalidad y oficio, junto con la gestión marcada por el equipo directivo, nos permiten crecer con seguridad, solvencia y capacidad de afrontar el futuro. Ese fortalecimiento y consolidación tiene también entre una de sus causas el plan de expansión de nuestra red comercial.

En la medida que crezcamos lo hará también el reparto de nuestro dividendo social, esa parte de la ganancia de las cajas de ahorros que devolvemos a la sociedad en función del resultado financiero obtenido a lo largo del ejercicio.

La Obra Social es una seña de identidad de las cajas y es un elemento diferenciador con el resto de instituciones financieras. A lo largo de los años la Caja ha logrado adaptarse a las necesidades de la sociedad de su ámbito de negocio con la conveniente reorientación allí donde las administraciones públicas, en ocasiones, mantienen un déficit. La Obra Social y Cultural de la Entidad destinará 1,5 millones a fortalecer los vínculos de la Caja con su área de influencia y a colaborar con programas y propuestas que promuevan y fomenten actividades culturales, educativas, deportivas y asistenciales.





**Carlos Jimeno Palomares**  
**Director General**

Durante el 2003 han existido una serie de circunstancias que han hecho de él un año ciertamente complicado, tanto en el terreno geopolítico como en el económico. El tan esperado y anunciado crecimiento económico se inició, aunque no con la intensidad esperada, ni por parte de los países que en teoría debían ser sus motores.

Cualquiera de las variables existentes podrían haber supuesto un estancamiento de las economías, que aunque no se ha producido, lo que sí han originado ha sido una velocidad de crecimiento menor. Entre ellos podemos encontrar: la acentuación de los conflictos bélicos, el incumplimiento del pacto de estabilidad por parte de Alemania y Francia, los incrementos continuados en el precio del crudo y la caída del dólar frente al euro.

En contra de lo que parecía que iba a suceder durante el 2003, y a pesar de estos factores, la menor incertidumbre, una recuperación de los mercados financieros con una mayor estabilidad por parte de la Bolsa, y la aplicación de políticas económicas, con un marcado signo de índole expansionista, han favorecido un aumento escalonado de las economías, sobre

todo en la segunda mitad del ejercicio. Estas políticas han ayudado al control de la inflación y han supuesto, respaldadas por la bajada de tipos, un aumento del consumo y de la capacidad de endeudamiento de las familias. Sin embargo, esta recuperación económica a nivel mundial ha sido menos acusada en la zona Euro, en donde la tasa de crecimiento se situó tan solo en el 0,4%.

En este contexto, los Bancos Centrales, continuaron, al igual que en el transcurso del año anterior, con la bajada de tipos. La Reserva Federal lo situó en el 1% para los EE.UU., el Banco Central Europeo lo bajó 0,75 p.b. hasta dejarlo en el 2% y el Banco de Inglaterra lo llevó al 3,5%.

Dentro de este entorno, y pese al escaso dinamismo de la zona euro, la economía española ha tenido un incremento del 2,4%, reduciendo el diferencial en la renta per cápita con el resto de países de la zona euro.

La evolución del IPC durante el 2003 ha sido muy favorable, haciendo que a finales del ejercicio se alcance una tasa del 2,6%, frente al 4% con el que cerró el 2002.

En el escenario financiero, y dentro de un contexto de tipos en niveles mínimos, las Cajas han vuelto a tener un mejor comportamiento que los Bancos, lo que ha permitido un aumento de la cuota de mercado.

El conjunto de las Cajas han obtenido unos Resultados Netos de 3.766 millones de euros, lo que ha supuesto un incremento anual del 2,4%. No obstante, el mayor incremento de los ATM's (superior al 10%), supondrá una reducción de los ratios financieros.

A pesar de la bajada del tipo de interés en un 27%, que sin duda ha influido negativamente en todos los Márgenes, el de Intermediación, que ha alcanzado los 12.692 millones de euros, ha tenido un incremento del 6,4% respecto del 2002, y si lo analizamos en función de los ATM's, se ha situado en el





2,4%, lo que significa una bajada de 0,10 respecto del año anterior. Este incremento ha sido motivado fundamentalmente, por la bajada en los costes financieros (-12,8%) y sobre todo por los buenos resultados obtenidos por el conjunto de las participadas de las Cajas, en contra de lo sucedido en el 2002, que ha favorecido el incremento del resultado de la renta variable hasta el 32%.

El diferencial entre las comisiones percibidas (+10%) y las pagadas (+3,9%) unido sobre todo al fuerte incremento del resultado de las operaciones financieras (609 millones de euros, frente a los 2 millones del ejercicio anterior), han llevado al Margen Ordinario a incrementarse en un 11,5% respecto del 2002.

El Margen de Explotación ha supuesto un incremento anual del 22,1%, favorecido fundamentalmente por el control que se sigue haciendo de los costes de explotación.

Durante el 2003, el nivel de los tipos y una mejora en el control de los riesgos, han permitido bajar el nivel de morosidad del crédito al cierre del año, a cifras históricamente bajas.

El número de oficinas total del conjunto de las Cajas ha seguido aumentando, lo que viene a confirmar que el proceso de expansión no se encuentra completado.

Dentro de este entorno y en un año en el que se ha llevado a cabo el proyecto de cambio de plataforma informática, Caja Guadalajara y gracias al esfuerzo de todos los profesionales que la integran, se ha comportado de un modo muy favorable, logrando alcanzar los objetivos que fueron marcados por la Asamblea General al comienzo del ejercicio.



# ORGANOS DE GOBIERNO



## ASAMBLEA GENERAL

### Presidente

D. JESÚS ORTEGA MOLINA  
(Grupo Corporación Fundadora)

### Vicepresidente

D. ÁNGEL-MARIO GONZÁLEZ SOMOANO  
(Grupo Cortes de Castilla-La Mancha)

### Secretario

D. MARCELINO LLORENTE MATEO  
(Grupo Corporaciones Municipales)

### Grupo de representación de la Corporación Fundadora:

D. MARÍA DEL CARMEN BARRIOPEDRO SERRANO  
D. CARMEN BRIS GALLEGOS  
D. JOSÉ GONZÁLEZ SOPEÑA  
D. ELOÍNA GUTIÉRREZ DÍAZ  
D. JESÚS MIGUEL PÉREZ  
D. JOSÉ-ANTONIO MÍNGUEZ NAVARRO  
D. LUIS MORENO SÁNCHEZ

### Grupo de representación de las Corporaciones Municipales:

D. ISABEL-ANA AGUADO SÁNCHEZ  
D. JUAN-JOSÉ ALCALÁ MAGRO  
D. MARÍA-CONCEPCIÓN ALONSO CAUTO  
D. LUIS BENITO CAMARILLO  
D. RAFAEL BUENO HERAS  
D. JOSÉ-MARÍA CALVO CABALLERO  
D. MARÍA DEL PILAR CASCAJERO CORTÉS  
D. JUAN-CARLOS CASTEL HERNANDO  
D. ÁNGEL CUEVAS ALCOCER  
D. ANTONIO DOMENECH MORALES  
D. FRANCISCO-JOSÉ DOMÍNGUEZ GUERRERO  
D. JOSÉ-ANTONIO ESCRIBANO GIL  
D. BELÉN FERNÁNDEZ CABANILLAS  
D. LUIS-MIGUEL FUENTES CALLEJA  
D. MIGUEL-ÁNGEL GIL GARCÍA  
D. SERGIO-DAVID GONZÁLEZ EGIDO  
D. EZEQUIEL HENCHE RUIZ  
D. ALBERTO LORANCA GUTIÉRREZ  
D. LAUREANO-JOSÉ LOSADA GONZÁLEZ  
D. JOSÉ MAGALLARES RUIZ  
D. ÁNGEL MARTÍNEZ LEÓN  
D. MARIANO MORALES AGUIRRE  
D. JUAN-MANUEL MORENO LÓPEZ  
D. JOSÉ-LUIS MORENO SOLANO  
D. LUIS PADRINO MARTÍNEZ  
D. ANA-MARÍA PÉREZ PUIG  
D. FRANCISCO-JOSÉ PÉREZ LÓPEZ  
D. MARÍA-BELÉN PONTERO PASTOR  
D. LUIS-MIGUEL SEBASTIÁN LOPESINO  
D. SUSANA TORRES GÓMEZ  
D. MARÍA-TERESA VARELA GENERALI

**Grupo de representación directa de los  
Impositores de la Entidad:**

D<sup>a</sup>. GUADALUPE ALBACETE PÉREZ  
D. ALEJANDRO BALLESTEROS FERNÁNDEZ  
D. CARLOS BERRUECO ALGORA  
D<sup>a</sup>. MARÍA JESÚS DE LA CRUZ CASCAJERO  
D. MACARIO HERRÁIZ RODRÍGUEZ  
D<sup>a</sup>. FELIPA LÓPEZ LÓPEZ  
D<sup>a</sup>. ANTONIA MARTÍN-FORERO RUANO  
D. GONZALO MARTÍNEZ CALVO  
D. ROBERTO MOLINA BACARIZO  
D. TOMÁS NIETO PÉREZ  
D<sup>a</sup>. ANA-MARÍA RANZ BUQUERÍN  
D<sup>a</sup>. CARMEN RIBALDA DE LA MATA  
D. JOSÉ-MARÍA ROJO CARRETERO  
D<sup>a</sup>. PURIFICACIÓN SÁNCHEZ IGLESIAS  
D<sup>a</sup>. CARMELA SANTAMARÍA CASADO  
D<sup>a</sup>. ELENA TORRECILLA TARAVILLO  
D<sup>a</sup>. ANA-MARÍA VÁZQUEZ LÓPEZ

**Grupo de representación de las  
Cortes de Castilla-La Mancha:**

D. ÁNGEL-LUIS ABÓS SANTABÁRBARA  
D. SANTOS ANDRÉS ANDRÉS  
D. FERNANDO BRIHUEGA GARCÍA  
D. VICENTE-EDUARDO GÓMEZ CABALLERO  
D. ANTONIO GONZÁLEZ TAPIA  
D<sup>a</sup>. MARÍA-BEGOÑA GORDÓN ORTÍZ  
D. JUAN-ANTONIO DE LAS HERAS MUELA  
D. FRANCISCO-JAVIER MÉNDEZ BORRA  
D. JUAN-ANTONIO NUEVO SÁNCHEZ  
D. JOSÉ-MARÍA REY CUEVAS  
D. FRANCISCO-JAVIER DEL RÍO ROMERO  
D<sup>a</sup>. MONSERRAT RIVAS DE LA TORRE  
D. PABLO SÁIZ GARCÍA  
D. MIGUEL-ÁNGEL SERRANO DOMÍNGUEZ  
D. EMILIO SERRANO MARTÍNEZ  
D. JOSÉ YEBRA CIFUENTES

**Grupo de representación del  
Personal de la Entidad:**

D. JOAQUÍN BALLESTEROS FERNÁNDEZ  
D. SALVADOR GALISTEO MUÑOZ  
D. JOSÉ-RAMÓN HERENCIAS SÁNCHEZ  
D. JUAN-JOSÉ MATO AMADO  
D. JESÚS-JAVIER NOGUERALES RODILLA  
D. ANTONIO PAREJA GALLEGOS





## CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

**Presidente:** D. JESÚS ORTEGA MOLINA  
**Vicepresidente:** D. ÁNGEL-MARIO GONZÁLEZ SOMOANO  
**Secretario:** D. MARCELINO LLORENTE MATEO  
**Vocales:** D<sup>a</sup>. GUADALUPE ALBACETE PÉREZ  
D. JUAN-JOSÉ ALCALÁ MAGRO  
D. JOSÉ-MARÍA CALVO CABALLERO  
D. EDUARDO GÓMEZ CABALLERO  
D<sup>a</sup>. FELIPA LÓPEZ LÓPEZ  
D. ÁNGEL MARTÍNEZ LEÓN  
D. JESÚS MIGUEL PÉREZ  
D. MARIANO MORALES AGUIRRE  
D. JESÚS-JAVIER NOGUERALES RODILLA  
D. LUIS-MIGUEL SEBASTIÁN LOPESINO  
D. EMILIO SERRANO MARTÍNEZ  
D<sup>a</sup>. ELENA TORRECILLA TARAVILLO  
**Director General:** D. CARLOS JIMENO PALOMARES

## COMISIÓN DE CONTROL

**Presidente:** D. LUIS BENITO CAMARILLO  
**Vicepresidente:** D. ROBERTO MOLINA BACARIZO  
**Secretario:** D. JUAN-ANTONIO NUEVO SÁNCHEZ  
**Vocales:** D<sup>a</sup> MARÍA DEL CARMEN BARRIOPEDRO SERRANO  
D. ANTONIO PAREJA GALLEGOS  
**Representante de la  
Junta de Comunidades  
de Castilla-La Mancha:** D. SEBASTIÁN MIRALLES CRESPO

## COMISIÓN EJECUTIVA

**Presidente:** D. JESÚS ORTEGA MOLINA  
**Vicepresidente:** D. ÁNGEL-MARIO GONZÁLEZ SOMOANO  
**Secretario:** D. MARCELINO LLORENTE MATEO  
**Vocales:** D. JUAN-JOSÉ ALCALÁ MAGRO  
D. JESÚS-JAVIER NOGUERALES RODILLA  
D. MARIANO MORALES AGUIRRE  
D<sup>a</sup>. ELENA TORRECILLA TARAVILLO  
**Director General:** D. CARLOS JIMENO PALOMARES

## VARIACIONES REGISTRADAS EN LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO DURANTE EL AÑO 2003

Informe Anual 2003  
Caja de Guadalajara

### ASAMBLEA GENERAL

En representación de las Corporaciones Municipales:

**ALTAS:**

D. EZEQUIEL HENCHE RUÍZ  
D. JOSÉ LUIS MORENO SOLANO

**BAJAS:**

D. LUIS FELIPE AUÑÓN CARRIEDO  
D<sup>a</sup> MARÍA DEL CARMEN PLAZA CASTRO

### COMISIÓN DE CONTROL

**ALTAS:**

D LUIS BENITO CAMARILLO

**BAJAS:**

D<sup>a</sup> MARÍA DEL CARMEN PLAZA CASTRO





## COMITÉ DE DIRECCIÓN

Director General: D. CARLOS JIMENO PALOMARES

Subdirector General  
y Director del Área Económica: D. ÁNGEL CHICHARRO LORENCI

Director del Área Comercial: D. JAVIER RODRÍGUEZ ROMERO

Director del Área Corporativa: D. PABLO ROJO GÁLVEZ

Director del Área de Riesgos y  
Empresas Participadas: D. EUSEBIO CEZÓN GARCÍA

Director del Área Técnica: D. SALVADOR GARCÍA GARCÍA



# INFORME DE GESTIÓN



## Informe de Gestión correspondiente al Ejercicio Anual cerrado el 31 de diciembre de 2003

Después de un principio de año, en el que la bajada generalizada de expectativas preveía una nueva recaída de la economía internacional, el fin de la desconfianza sobre la resolución de la guerra en Irak y la aplicación de unas políticas económicas de carácter expansivo, han permitido entre otros factores, que el 2003 terminase en un entorno de recuperación económica a nivel mundial, sobre todo por la reactivación experimentada en el segundo semestre del año. Recuperación económica promovida por EE.UU. y algunos países de Asia, ya que en Europa ésta ha comenzado más tarde. A pesar de ello, la incertidumbre sobre su solidez sigue siendo la nota predominante en el entorno.

Los tipos en el año 2003, luchando por un lado contra una caída de precios o deflación, que aunque no se ha producido sí ha sido motivo de atención, tanto en EE.UU. como en Europa, y como medida política para ayudar la recuperación económica por otro, alcanzaron su nivel más bajo en casi medio siglo, el 1% en EE.UU., el 2% en la zona Euro y el 3,5% en Inglaterra (aunque subió al 3,75% posteriormente).

La caída del dólar a mínimos históricos, la falta de credibilidad en el mercado de divisas, suscitada entre otros motivos por el incumplimiento por parte de Alemania y Francia del pacto de estabilidad, la guerra en Irak, los atentados y las tensiones geopolíticas, ha propiciado que el oro, refugio de los inversores frente al dólar, tuviese una revalorización de un 20% en el 2003.

Por su parte, el precio medio del barril de Brent durante el 2003 ha sufrido un incremento de un 13,20%, pasando de una media de 25,02\$ en el 2002 a 28,86\$ en el 2003. Durante la guerra de Irak, el barril de crudo se disparó por encima de los 32\$.

Los escándalos del año anterior en EE.UU., acarrearon problemas para grandes empresas de consultoría y auditoria. La preocupación por la transparencia empresarial y el buen gobierno tuvieron su reflejo en España con la entrada en vigor en Julio de la Ley de Transparencia Empresarial. A pesar de unos primeros datos económicos desfavorables, que hicieron bajar en Junio a la Reserva Federal hasta el 1% el tipo de interés, la economía de EE.UU. se ha fortalecido, mejorando de esta forma la coyuntura económica mundial.

Otra de las zonas que han favorecido la recuperación a nivel mundial es Asia, con un aumento importante de su ritmo de crecimiento. En especial ha sido China con un incremento de su economía de alrededor del 8%, así como mejoras en las economías de otros países como Japón, con un 3% de crecimiento, las que han propiciado esta reactivación.

En América Latina sigue existiendo cierta desaceleración, sobre todo por los países con un mayor peso específico en la economía de la zona como Brasil y México (con una economía fuertemente ligada a la de EE.UU.). A pesar de ello, el buen comportamiento al final del año de las economías de Brasil (saliendo de la retrocesión) y Argentina, aumentan las expectativas de recuperación económica de la zona, estimándose su crecimiento en el 1,5%.

En Europa se produce en el 2003, la mayor crisis institucional desde la creación del euro, cuando el consejo de Ministros de Economía y Finanzas (Ecofín), decidió no sancionar a Francia ni a Alemania aún cuando habían superado el límite del déficit que prevé el acuerdo. A pesar de este incumplimiento del Pacto de Estabilidad, y del entorno poco expansivo y después de nuevas bajadas en las expectativas de crecimiento, cifrada finalmente para el 2003 en la zona en un 0,4%, se ha iniciado no obstante una mínima recuperación, no sin retraso con respecto a otras zonas y muy dependiente del sector exterior. En Inglaterra y como síntoma ineludible de esta recuperación y del boom inmobiliario, el Banco de Inglaterra subió el tipo al 3,75%.





Por su lado, el Banco Central Europeo, favorecido por el bajo nivel de inflación de la zona (se espera que en el 2003 se sitúe en el 2,1%) y como medida de política monetaria encaminada a apuntalar la recuperación económica, bajó hasta en dos ocasiones el tipo de interés, para dejarlo en el 2,00%, 75 p.b. menos que el año anterior. Los datos económicos siguen indicando que el tipo podría mantenerse en ese entorno bajista, aunque sin descartar ligeras modificaciones.

El Euro por su lado, en su segundo año en circulación de billetes y monedas, ha continuado su escalada alcista frente al dólar llegando a niveles de 1,28 dólares por euro. La permisividad de la política expansiva económica de los EE.UU. y los desfavorables indicadores de su economía han favorecido este cambio. Estos niveles han supuesto una desventaja para el sector exterior de la zona Euro, aunque han contrarrestado el efecto de la subida del petróleo.

En España, la economía ha vuelto a comportarse favorablemente, aumentando su diferencial de crecimiento con respecto a la zona euro. La tasa de crecimiento de la economía española del 2,4% para el 2003 y de una previsión del 2,9% para el 2004, destacan frente al 0,4% y el 1,8% estimados para los mismos períodos de la zona euro.

Este crecimiento está vinculado a una fuerte demanda interna, fundamentada en el consumo y la inversión en construcción, con menor incidencia de los bienes de equipo y del sector exterior.

En el mercado laboral y a pesar del crecimiento de la economía, la tasa de paro según la EPA, y por segundo año consecutivo, ha vuelto a incrementarse hasta situarse en el 11,20%, la tasa más alta de la unión europea; pese a todo se ha registrado un incremento positivo del número de afiliados a la Seguridad Social del 3%.

El IPC alcanzó en el 2003 el 2,6%, lejos del 4% del año anterior, siendo el porcentaje más bajo desde el año 1998, a pesar de superar en seis décimas la previsión inicial del Gobierno. Porcentaje favorable si tenemos en cuenta los factores perjudiciales del entorno mencionados.

Las bolsas han tenido este año un buen comportamiento. El Ibex35 cerró el año en los 7.737,2 puntos, con un incremento con respecto al año 2002 del 28,17%, cuando acabó en los 6.036,9 puntos.

En el ámbito financiero, se constata que han sido las Cajas las que han tenido unos incrementos más altos que los Bancos. Mientras que las Cajas de Ahorro tenían una subida en los Depósitos del 12,3%, para llegar a los 339.069 millones de euros, esta subida para los bancos se cifraba en un 4%, lo que les supone un total de 245.673 millones de euros. Asimismo, el total de Créditos de las Cajas aumentaba un 16,6% respecto del año anterior, por el 12,3% de los Bancos.

Los recursos ajenos (incluyendo la financiación subordinada) gestionados por las Cajas de Ahorro llegaron a los 448.697 millones de euros, lo que significa un incremento del 14,6% (57.067 millones en términos absolutos).

El total de la Inversión para el conjunto de las cajas al cierre del 2003 se incrementa en un 14% con respecto al 2002, alcanzando los 476.931 millones de euros.

En concordancia con la evolución positiva de la economía española y del sector financiero, se puede afirmar que la evolución durante el año 2003 de Caja Guadalajara ha sido positiva, como se pone de manifiesto en todas sus magnitudes. Durante el 2003 se ha acometido una migración informática, que ha supuesto un esfuerzo adicional y que proporciona un valor añadido a la gestión realizada.

La gestión practicada en Caja de Guadalajara tiene sus pilares en las directrices que marca la Asamblea General de la Entidad y de acuerdo con los objetivos establecidos y las líneas estratégicas específicas.

Según refleja el balance público, el activo total gestionado por Caja de Guadalajara en el año 2003 ha tenido un incremento de un 7,63% respecto del año 2002, alcanzando un volumen de 781.879 millones de euros.

Por su lado, la labor comercial llevada a cabo ha permitido que la Inversión Crediticia supere los 601 millones de euros. La variación en términos absolutos de más de 63 millones de euros, ha supuesto un incremento porcentual del 11,71%.

El total de los Activos Dudosos ha alcanzado los 6,59 millones de euros, aumentando en un 7,4% con respecto al año 2002. No obstante y a pesar de este incremento, el coeficiente de morosidad en el año 2003 ha experimentado una disminución de un 4% respecto del





año anterior, situándose en el 1,09%. En lo que se refiere a los fondos de dotación de insolvencias se han incrementado en un 25,9%, para llegar a los 13,16 millones de euros, lo que ha supuesto que el coeficiente de cobertura llegue hasta el 199,59%.

Al final del periodo, la cartera de títulos de la Caja ha experimentado una disminución de un -15,21% para quedarse en los 87,94 millones de euros. El peso específico de la cartera dentro del total activo de la caja ha pasado desde el 14,28% del año anterior al 11,25% en el año 2003. Dentro de la estructura de la cartera el 47,12% es Deuda del Estado, un 29,68% es Renta Fija (siendo la que ha tenido una disminución más importante), el 10,77% Renta Variable y las Participaciones suponen el 12,43%.

El Importe de la tesorería de Caja de Guadalajara ha alcanzado a 31 de diciembre del 2003 un importe de 61,34 millones de euros, lo que significa que ha aumentado en 8,75 millones de euros, un 16,63% más que el año anterior.

Los Recursos Ajenos de la Caja (incluyendo los pasivos subordinados) han aumentado 50,63 millones de euros respecto del año anterior (7,63%), para llegar hasta los 713,89 millones de euros. En esta línea significar, que en el año 2003 se ha procedido a lanzar la novena emisión de deuda subordinada por un importe de 4 millones de euros.

La gestión por parte de la Caja de otras partidas fuera de balance alcanza la cifra de 143,07 millones de euros entre disponibles y avales, lo que supone un 28,38% más que el año 2002. De igual forma gestiona fondos de inversión y seguros por un importe superior a los 25 millones de euros.

La eficiencia de la gestión se analiza desde la perspectiva de la cuenta de resultados. En el entorno actual, en el que los tipos bajos es la tónica constante, el Margen de Intermediación ha evolucionado favorablemente, alcanzando los 25,01 millones de euros, con un incremento positivo de un 2,64%, que aunque es un crecimiento inferior al del sector 6,4%, es sin embargo superior al del grupo similar, 0,7%.

El Margen Ordinario, con un aumento de 3,5 millones de euros, ha tenido un incremento con respecto al año anterior de un 13,44%,

por encima tanto del incremento del sector como del grupo similar, 8,3% y 2,6% respectivamente. El Margen Ordinario ha alcanzando un importe de 29,69 millones de euros.

Asimismo, el Margen de Explotación, ayudado por el buen comportamiento de los márgenes anteriores, por el control y seguimiento realizado sobre los costes de explotación y por la disminución de las amortizaciones, ha tenido un crecimiento extraordinario de un 52,49%, que resalta con la disminución que este margen ha tenido en el grupo similar (-4,9%) y con el +13,8% del conjunto de las cajas. Este crecimiento de 3,2 millones en términos absolutos ha llevado al Margen de Explotación a alcanzar los 9,21 millones de euros.

Por último, vemos como el Resultado Antes de Impuestos ha llegado hasta los 5,3 millones de euros (6,96% de incremento), cifra que una vez realizado el ajuste de los impuestos (que este año supone un importe positivo), fijan el resultado contable de Caja de Guadalajara en los 5,4 millones de euros, un 15,58% más que el año 2002.

Los Recursos Propios computables de la Entidad, una vez tenida en cuenta la aplicación del beneficio neto del ejercicio, determinados según los criterios establecidos en la Circular 5/1993 de 26 de marzo del Banco de España, crecieron un 13,48% con respecto a la fecha de cierre del ejercicio 2002. El volumen de Recursos Propios de Caja de Guadalajara a 31 de diciembre de 2003 se sitúa en 59,65 millones de euros, que representa un Coeficiente de Solvencia del 10,04%, levemente inferior al obtenido en el cierre del ejercicio 2002, que se situó en el 10,24%.

Para finalizar, comentar que siguiendo con el plan de expansión de Caja de Guadalajara, este año se han inaugurado tres nuevas oficinas, con lo que el número de oficinas operativas de la Caja alcanza las 64, un 4,9% más que el año anterior, ampliando de forma importante las zonas en donde poder ofrecer sus servicios.

Este aumento de oficinas se ha visto reflejado de igual modo en un incremento de la plantilla, que desde las 243 personas del año 2002 se ha pasado a 253, un 4,12% de incremento. El importe de Recurso por Empleado, ha aumentado no obstante, en un 3,10%, pasando de los 2,74 a los 2,83 millones de euros por empleado.





## Hechos acaecidos tras el cierre del ejercicio 2003

Después de cerrado el ejercicio 2003, no se ha producido hecho conocido alguno que afecte o modifique el contenido de este informe de gestión en manera alguna.

## Evolución previsible en el ejercicio 2004

Las formulaciones estratégicas de Caja de Guadalajara y los objetivos que se siguen para el 2004, son los siguientes:

- El incremento de valor de la Entidad, medido por la capacidad de generar excedentes de forma recurrente, como principal fuente de crecimiento de los recursos propios y de la solvencia de la Entidad, sigue siendo prioritario para Caja de Guadalajara.
- La cuenta de resultados seguirá siendo el marco de referencia obligado de todos los procesos de decisión en la Caja, y el único patrón de medida del grado de acierto o error en las decisiones tomadas.
- Mayor implicación y notoriedad en el tejido socioeconómico de nuestro ámbito de actuación.
- Incremento del volumen de negocio y de presencia en nuestro ámbito de actuación.

Las líneas generales de actuación que se definen para este período persiguen los siguientes objetivos básicos:

- Incremento de la solvencia de la Entidad.
- Crecimiento estable con adecuada rentabilidad.
- Mejora del posicionamiento comercial.
- Optimización de recursos y medios.
- Mejora de la gestión.
- Adecuación de la Obra Social a la estrategia de la Entidad.
- Mejora de los niveles de inversión de la empresas participadas.

Por último, la Caja pretende potenciar en su ámbito de actuación y durante el año 2004 su Obra Social y Cultural, elemento esencial de la imagen proyectada al exterior por la Entidad, y factor diferenciador frente a otros intermediarios financieros.

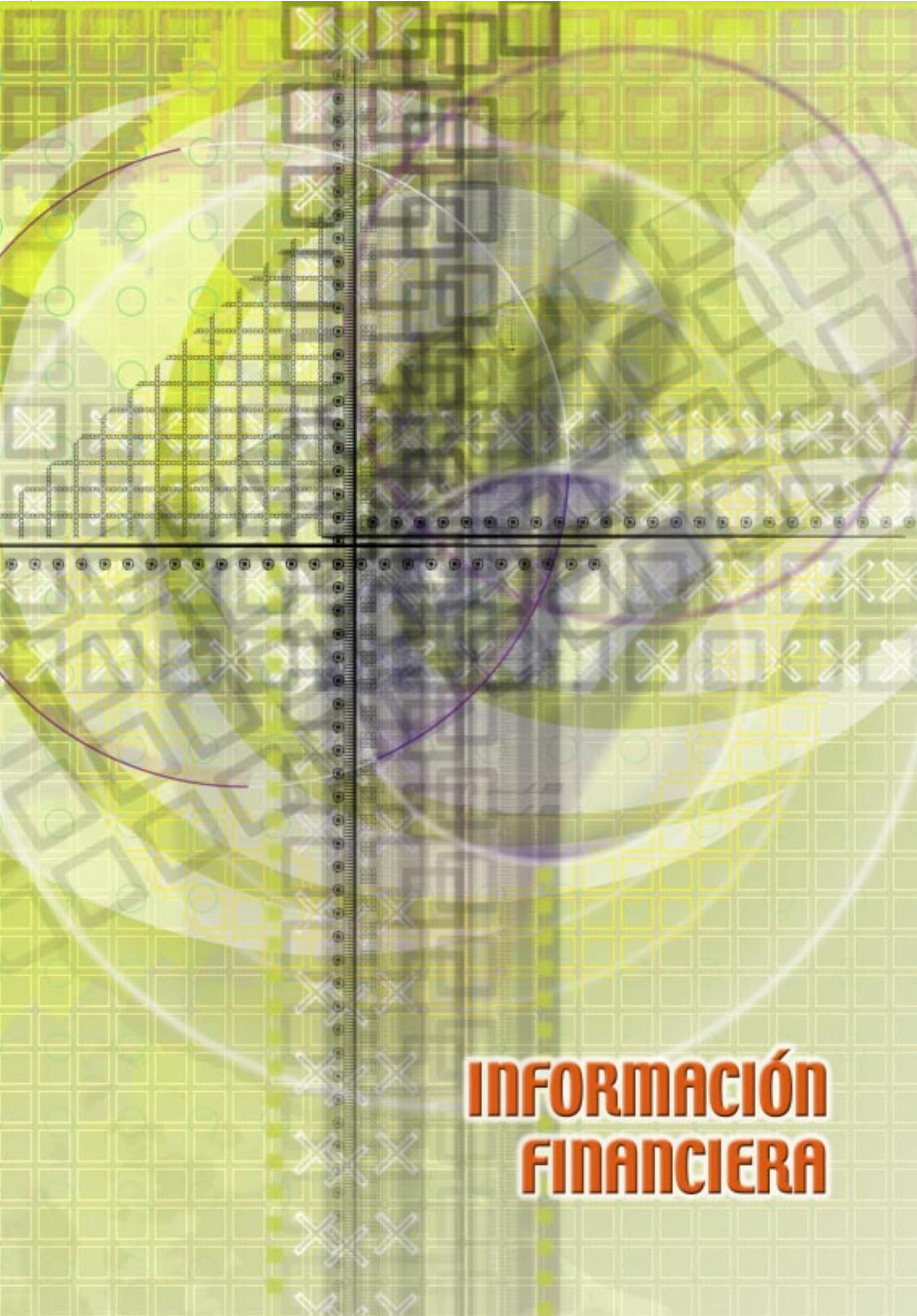


El Presidente



El Director General





# INFORMACIÓN FINANCIERA

## Análisis y comentarios al balance de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara

Informe Anual 2003  
Caja de Guadalajara

### Recursos Propios y Coeficiente de Garantía.

En el siguiente cuadro se recogen las cifras de Recursos Propios, con su detalle por capítulos de los dos últimos ejercicios:

Conceptos	Miles de Euros		Variaciones 2002/2003
	2002	2003	
Fondo de Dotación	9	9	0
Inmuebles Obra Social	279	270	-9
Obligaciones Subordinadas	15.358	18.084	2.726
Reservas Generales (*)	35.939	40.217	4.278
Fondos afectos al conjunto de riesgos de la Entidad	1.874	1.874	0
Activos Inmateriales	-875	-796	79
Pérdidas de sociedades consolidadas	-18	-7	11
Otras Deducciones	0	0	0
<b>Total</b>	<b>52.566</b>	<b>59.651</b>	<b>7.085</b>

(\*) Despues de la aplicación de resultados. Incluidas reservas de revalorización

La Ley 13/1992, de 1 de junio, de Recursos Propios y Supervisión en base consolidada de las Entidades Financieras, así como el R.D. 1.343/1992, de 6 de noviembre, que supusieron la adaptación de la regulación española sobre determinación y control de recursos propios mínimos de las entidades de crédito a la regulación comunitaria, y que entraron en vigor el 1 de Enero de 1993, exigen mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios, en relación con las inversiones realizadas y los riesgos asumidos y, en particular, respetar el coeficiente de solvencia que se situó en el 8% a partir de esa fecha.

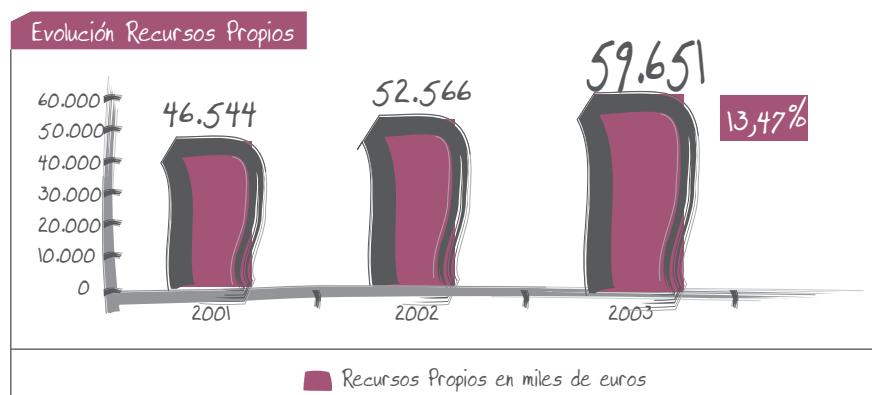
Aún cuándo La Caja cumplía, a dicha fecha, con las exigencias de esta nueva normativa, con el fin de potenciar sus recursos propios, eliminando cualquier limitación a la gestión como consecuencia de un rígido ajuste de los mismos, el Consejo de Administración, con la preceptiva autorización de la Asamblea Gene-





ral, ha procedido, a lo largo de estos años, a diferentes emisiones de Deuda Subordinada. La última de ellas, novena, se emitió el 10 de Octubre de 2003 quedando totalmente colocada en el mes de Diciembre del mismo ejercicio. Las distintas emisiones puestas en circulación suponen al cierre del ejercicio 2003, a efectos de computabilidad como recursos propios 18,08 millones de euros.

La computabilidad de las nueve emisiones actualmente en curso hacen que los Recursos Propios de nuestra Caja se sitúen al cierre de 2003 en 59.651 miles de euros, que suponen un superávit de 12,10 millones de euros respecto a los requerimientos exigidos y un coeficiente de garantía del 10,04%.



## Cumplimiento de los requerimientos de Recursos Propios mínimos de las Entidades de Crédito.

Informe Anual 2003  
Caja de Guadalajara

### Estado R-1.

CONCEPTOS	Miles de Euros
1. Requerimientos de la Entidad o grupo consolidable con arreglo a la circular 5/1993	<b>47.550</b>
1.1 <i>Por riesgo de crédito y contraparte</i>	47.547
1.2 <i>Por riesgo de tipo de cambio</i>	3
2. Suma de los requerimientos exigibles a los grupos consolidables	--
3. Requerimientos mínimos	<b>47.550</b>
4. Recursos propios computables de la Entidad o del grupo consolidable	<b>59.651</b>
<b>Superávit o déficit</b>	<b>12.101</b>

## Recursos Propios Computables.

### Estado R-2.

CONCEPTOS	Miles de Euros
1. Recursos propios básicos	<b>38.613</b>
1.1. <i>Capital social y recursos asimilados</i>	9
1.2. <i>Reservas efectivas y expresas de las que: minoritarios</i>	37.533
<i>de las que: resultados del ejercicio</i>	1
1.3. <i>Fondos afectos al conjunto de riesgos de la entidad</i>	3.902
<i>A deducir:</i>	1.874
<i>Resultados negativos de ejercicios anteriores</i>	0
<i>Activos inmateriales</i>	796
<i>Pérdidas en sociedades consolidadas</i>	7
2. Recursos propios de segunda categoría	<b>21.038</b>
2.1. <i>Reservas de revalorización de activos</i>	2.684
2.2. <i>Fondos de la Obra Social</i>	270
2.3. <i>Financiaciones subordinadas y asimiladas</i>	18.084
3. Limitaciones a los recursos propios de segunda categoría	0
4. Otras deducciones de recursos propios	0
<b>Total recursos propios computables</b>	<b>59.651</b>



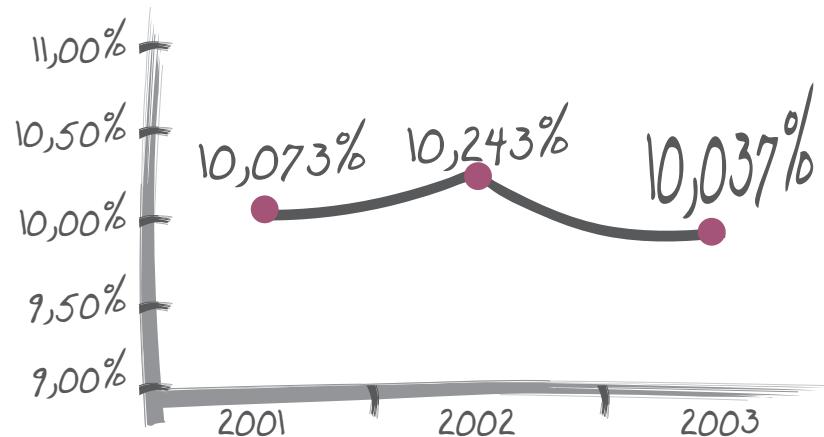


## Evolución del Coeficiente de Garantía.

Circular 5/93 de Banco de España.

Fechas	Riesgos Totales	Recursos Propios	Recursos Propios mínimos necesarios	Excesos / Defectos		Coeficiente de Garantía
				Importe Miles de €	Porcentaje	
31-12-94	178.206	16.882	14.262	2.620	18,373%	9,474%
31-12-95	208.605	19.845	16.696	3.149	18,862%	9,513%
31-12-96	217.494	22.983	17.405	5.577	32,044%	10,567%
31-12-97	230.410	30.285	18.439	11.846	64,244%	13,144%
31-12-98	270.125	34.011	21.618	12.393	57,326%	12,591%
31-12-99	320.928	37.804	25.675	12.128	47,238%	11,779%
31-12-00	401.140	38.765	32.094	6.671	20,787%	9,664%
31-12-01	462.072	46.544	36.968	9.576	25,903%	10,073%
31-12-02	513.193	52.566	41.057	11.509	28,032%	10,243%
<b>31-12-03</b>	<b>594.336</b>	<b>59.651</b>	<b>47.550</b>	<b>12.101</b>	<b>25,449%</b>	<b>10,037%</b>

## Evolución del Coeficiente de Garantía



## Tesorería

En el cuadro siguiente se recoge el detalle de este epígrafe a 31 de Diciembre de 2003 y sus variaciones con respecto al cierre del ejercicio 2002:

Conceptos	Miles de Euros		Variaciones	
	2002	2003	Absoluta	Relativa
Caja y Banco de España	12.152	18.858	6.706	55,18%
Entidades de Crédito	40.441	42.480	2.039	5,04%
<b>Total</b>	<b>52.593</b>	<b>61.338</b>	<b>8.745</b>	<b>16,63%</b>

La tesorería total de la Caja ha alcanzado, al término del ejercicio, la cuantía de 61,34 millones de euros, recogidos en los epígrafes "Caja y Depósitos en Banco de España" y "Entidades de Crédito", habiéndose incrementado la misma en 8,75 millones de euros en relación con el saldo existente en diciembre de 2002.

El incremento de la inversión crediticia no ha absorbido el aumento de los depósitos de ahorro más la disminución en la cartera de títulos-valores, lo que explica este aumento de la tesorería.

Por otra parte, la composición de la cuenta «Caja y Banco de España» era la siguiente a 31 de diciembre pasado:

Concepto	Miles de Euros	
	2002	2003
Banco de España	6.243	11.043
Caja	5.909	7.815
<b>Total</b>	<b>12.152</b>	<b>18.858</b>



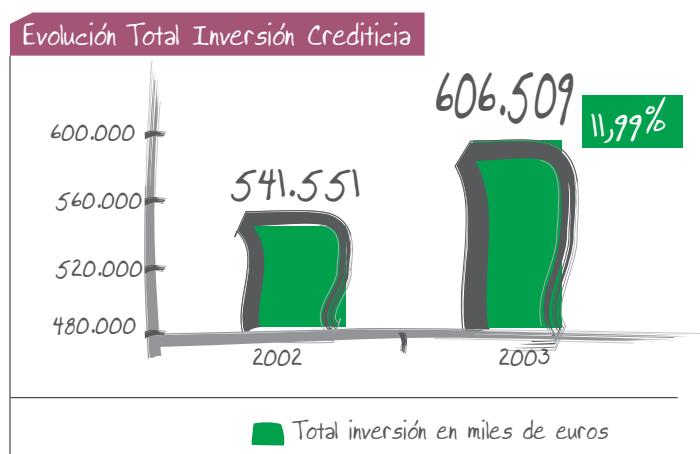


## Inversiones Crediticias

El desglose a 31 de Diciembre de 2003 de los distintos epígrafes que componen este capítulo se refleja en el cuadro siguiente:

Conceptos	Miles de Euros		Diferencias	
	2002	2003	Absoluta	Relativa
Crédito al Sector Público	17.864	17.565	-299	-1,67%
Crédito al Sector Privado	523.687	588.944	+65.257	+12,46%
<i>Crédito Comercial</i>	15.273	16.500	+1.227	+8,03%
<i>Deudores con Garantía Real</i>	379.229	434.301	+55.072	+14,52%
<i>Otros Créditos</i>	129.185	138.143	+8.958	+6,93%
<b>Total Inversión</b>	<b>541.551</b>	<b>606.509</b>	<b>+64.958</b>	<b>+11,99%</b>

La inversión en créditos registró el pasado ejercicio un aumento de 64,96 millones de euros en términos absolutos y de un 11,99% en tasas porcentuales, como puede comprobarse.



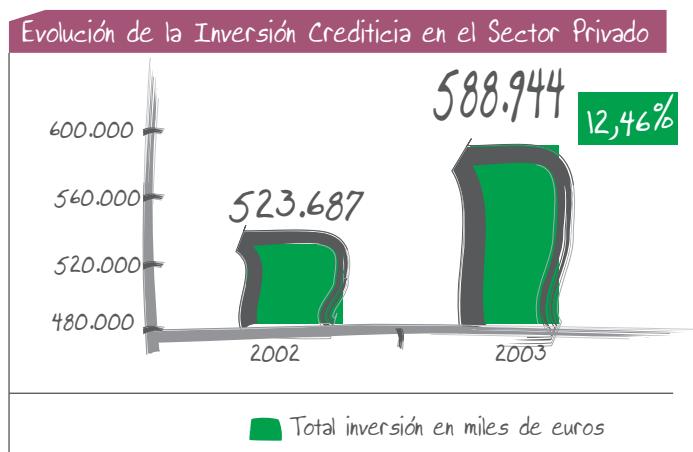
Estas cifras revelan un notable crecimiento de la actividad crediticia registrada en el ejercicio 2003. El comportamiento expansivo del crédito interno registrado en nuestro país durante el 2003, ha posibilitado esta evolución de las inversiones crediticias de la Caja. Como se puede observar en el siguiente cuadro, el crecimiento de la Inversión Crediticia, en virtud de los saldos medios del ejercicio, ha aumentado un 14,0%, con respecto al año 2002.

Conceptos	Saldos Medios (Millones de Euros)		Variaciones	
	2002	2003	Absoluta	Relativa
Garantía Hipotecaria	355,16	407,22	52,06	+14,7%
Otras Garantías	122,61	139,34	16,73	+13,6%
Sector Público	17,47	17,96	0,49	+2,8%
<b>Inversión Crediticia</b>	<b>495,24</b>	<b>564,52</b>	<b>+69,28</b>	<b>+14,0%</b>

Como se aprecia, ha sido la Inversión con Garantía Hipotecaria, la que ha tenido un aumento de los saldos medios más importante, con un 14,7% más en relación con el ejercicio 2002.

Por lo que respecta al comportamiento de cada uno de los diferentes epígrafes, cabe destacar los siguientes aspectos:

1. Los préstamos y créditos al Sector Privado, con un saldo de 588.944 miles de euros a final de año, constituyen el capítulo de mayor peso en el conjunto de las inversiones crediticias de la Caja (97%) y el que ha experimentado un crecimiento más elevado en este ejercicio en valores absolutos, cifrado en 65.257 miles de euros, un 12,46% en términos relativos.



2. El crédito con garantía real sigue siendo el que mayor peso específico y relativo tiene dentro del conjunto de las inversiones. Con un aumento en términos absolutos de 55





millones de euros, el saldo a 31 de diciembre se sitúa en 434.301 miles de euros, lo que significa un aumento en términos relativos de un 14,52%.

3. El crédito otorgado al Sector Público ha disminuido en este ejercicio ligeramente en -1,67%, situándose al cierre en 17.565 miles de euros.

### Cartera de Valores

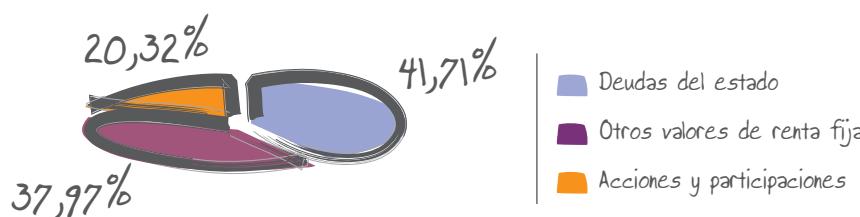
La evolución de la cartera de títulos de la Entidad entre 2003 y el ejercicio precedente se recoge en el siguiente cuadro:

Conceptos	Miles de Euros		Variaciones	
	2002	2003	Absoluta	Relativa
Deudas de Estado	44.312	41.441	-2.871	-6,48%
<i>Certificados del Banco de España</i>	0	0	0	0,00%
<i>Pagarés del Tesoro</i>	0	0	0	0,00%
<i>Letras del Tesoro</i>	1.983	0	-1.983	-100,00%
<i>Otra deuda anotada</i>	42.329	41.441	-888	-2,10%
Otros Valores de Renta Fija	40.331	26.371	-13.960	-34,61%
De emisión pública	3.936	5.909	+1.973	+50,12%
Otras emisiones	36.395	20.462	-15.933	-43,78%
Acciones y participaciones	21.586	21.808	+222	+1,03%
Cotizados	7.169	7.594	+426	+5,94%
No cotizados	14.417	14.214	-203	-1,41%
<b>Total Cartera</b>	<b>106.229</b>	<b>89.620</b>	<b>-16.609</b>	<b>-15,64%</b>
Fondo de Fluctuación de Valores	-2.123	-1.406	717	-33,78%
<b>Total Cartera Neta</b>	<b>104.106</b>	<b>88.214</b>	<b>-15.892</b>	<b>-15,27%</b>

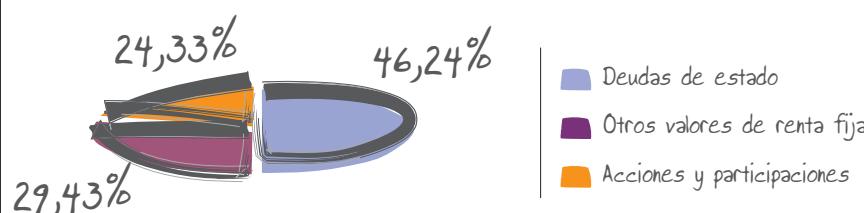
La Cartera de Valores de la Caja alcanza al final del ejercicio la cifra de 88.214 miles de euros, según reflejan los saldos de las cuentas "Deudas del Estado", "Otros Valores de Renta Fija" y "Acciones y Participaciones" del balance de situación a 31 de diciembre de 2003, deducido el Fondo de fluctuación de Valores.

El volumen de inversión al cierre del ejercicio es inferior en 15.892 miles de euros al del 2002, equivalente a un -15,26% de porcentaje de variación, originado fundamentalmente por la menor inversión en "Otras emisiones" de Renta Fija.

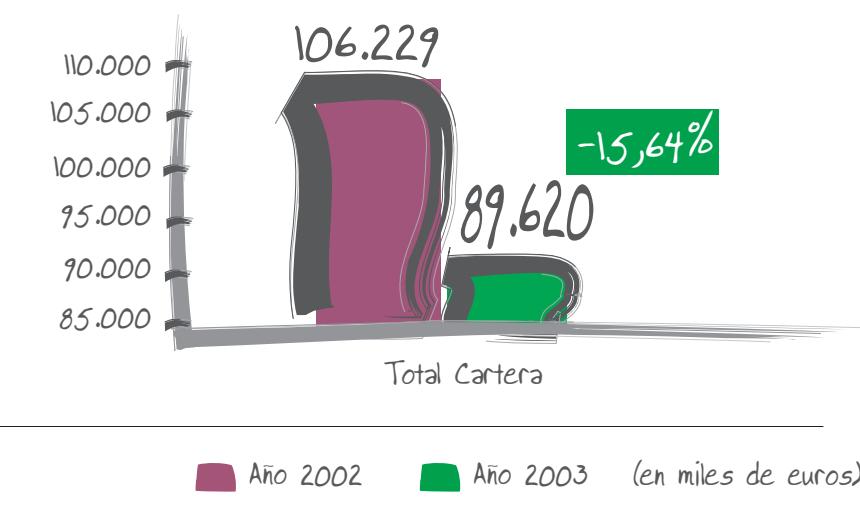
## Evolución cartera de valores / 2002



## Evolución cartera de valores / 2003



## Evolución Total Cartera





## Acreedores

El detalle de posición y evolución de esta rúbrica de pasivo se recoge a continuación:

Conceptos	Miles de Euros		Variaciones	
	2002	2003	Absoluta	Relativa
Sector Público	38.620	35.019	-3.601	-9,32%
Sector Privado	607.332	658.820	+51.488	+8,48%
<i>Cuentas corrientes</i>	83.705	85.358	+1.653	+1,97%
<i>Cuentas de ahorro</i>	178.884	202.878	+23.994	+13,41%
<i>Depósitos a plazo</i>	341.223	365.374	+24.151	+7,08%
<i>Otras cuentas</i>	3.520	5.210	+1.690	+48,01%
Financiación subordinada	19.493	20.488	+995	+5,10%
Sector no residente	1.141	1.194	+53	+4,65%
<b>Total Acreedores</b>	<b>666.586</b>	<b>715.521</b>	<b>+48.935</b>	<b>+7,34%</b>

Como puede apreciarse, el saldo final de la cifra de Acreedores de la Caja se ha situado en 715.521 miles de euros, cifra que representa un incremento absoluto de 48.935 miles de euros respecto a la de cierre del ejercicio precedente y del 7,34% en términos relativos.

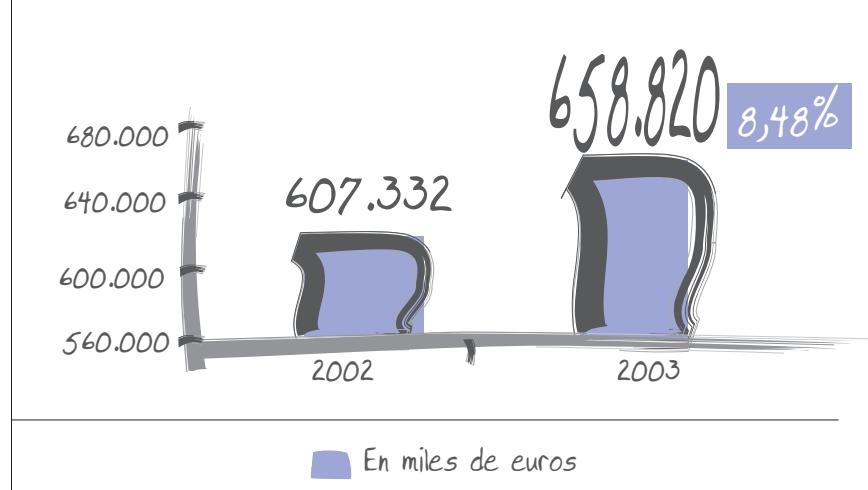
No obstante, si comparamos los Recursos Ajenos en función de los saldos medios del ejercicio 2003 respecto a los del 2002, observamos como el crecimiento de los mismos asciende hasta casi el 11%, tal y como se refleja en el siguiente cuadro.

Conceptos	Saldos Medios (Millones de Euros)		Variaciones	
	2002	2003	Absoluta	Relativa
Ahorro Vista	247,94	272,98	25,04	+10,1%
Plazo	347,28	383,46	36,18	+10,4%
Sector Público	31,00	37,61	6,61	+21,3%
<b>Recursos Ajenos</b>	<b>626,22</b>	<b>694,05</b>	<b>+67,83</b>	<b>+10,8%</b>

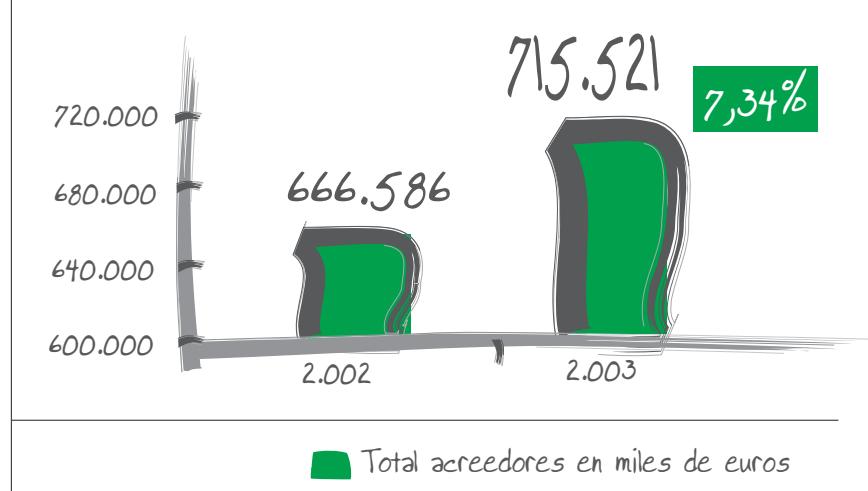
En este sentido significar, además del crecimiento por encima del 10% del ahorro privado, el buen comportamiento que ha tenido el Sector Público, con un aumento superior al 21% de los saldos medios en el ejercicio 2003.

Complementariamente a estos recursos ajenos, la Caja gestiona fuera de balance, vía desintermediación (fundamentalmente fondos de inversión), 25.263 miles de euros, con lo que la cifra total de depósitos de clientes se sitúa en 740.784 miles de euros.

### Evolución Acreedores Sector Privado



### Evolución Total Acreedores





## Análisis y comentarios a la Cuenta Escalar de Resultados de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara

### Cuenta Escalar de Resultados

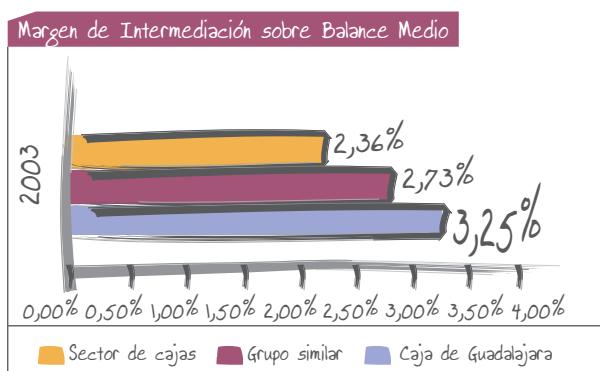
CONCEPTOS	Miles de Euros		Porcentaje de crecimiento 2003/2002	Porcentaje sobre A.T.M.	
	2002	2003		2002	2003
1. Productos financieros	37.530	36.347	-3,15%	5,37%	4,72%
2. Costes financieros	(13.164)	(11.337)	-13,88%	-1,88%	-1,47%
<b>3. Margen de intermediación</b>	<b>24.366</b>	<b>25.010</b>	<b>2,64%</b>	<b>3,49%</b>	<b>3,25%</b>
4. Otros productos ordinarios	2.835	4.153	46,49%	0,41%	0,54%
<b>5. Margen ordinario</b>	<b>27.201</b>	<b>29.163</b>	<b>7,21%</b>	<b>3,89%</b>	<b>3,79%</b>
6. Gastos de explotación	(20.306)	(20.525)	1,08%	-2,91%	-2,67%
6.1. Personal en activo	(11.424)	(12.147)	6,33%	-1,64%	-1,58%
6.2. Generales, Tributos y F.G.D.	(6.323)	(6.460)	2,17%	-0,91%	-0,84%
6.3. Amortizaciones	(2.559)	(1.918)	-25,05%	-0,37%	-0,25%
<b>7. Margen de explotación</b>	<b>6.895</b>	<b>8.638</b>	<b>25,28%</b>	<b>0,99%</b>	<b>1,12%</b>
8. Venta de valores e inmuebles	514	1.024	99,22%	0,07%	0,13%
9. Saneamientos e insolvencias	(2.403)	(2.759)	14,81%	-0,34%	-0,36%
10. Otros saneamientos y dotaciones	(1.313)	(324)	-75,32%	-0,19%	-0,04%
11. Resultados extraordinarios	309	142	-54,05%	0,04%	0,02%
12. Otros resultados	956	(1.418)	-248,33%	0,14%	-0,18%
<b>Resultado contable</b>	<b>4.958</b>	<b>5.303</b>	<b>6,96%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,69%</b>

El análisis de la Cuenta Escalar de Resultados pone de manifiesto la consecución de los objetivos marcados para el ejercicio de lograr un incremento sustancial de los márgenes básicos del negocio: de intermediación, ordinario, y de explotación.

A continuación se presentan distintos cuadros comparativos de la Cuenta Escalar de Resultados de nuestra Caja con los datos del Grupo similar de Cajas (por volumen de balance) así como del Sector.

### 1.- Margen de Intermediación

En el siguiente cuadro se recoge el porcentaje que sobre el balance patrimonial medio representa el margen de intermediación en Caja de Guadalajara comparándolo con el dato del Grupo similar y el Sector de Cajas, según datos a 31 de diciembre de 2003.



Como revelan estos datos, la posición relativa de la Entidad sigue manteniéndose en una situación de ventaja respecto al Grupo similar y al conjunto de Cajas, considerando el margen sobre balance medio.

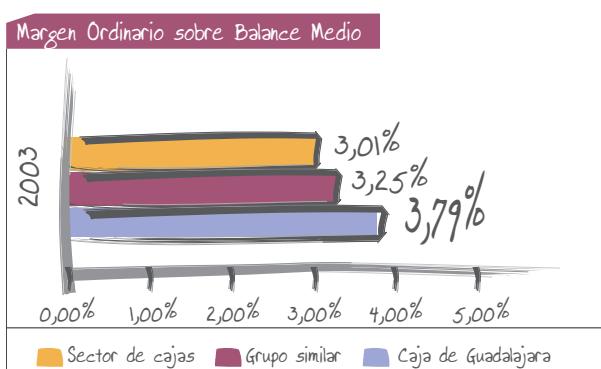




## 2.- Margen Ordinario

La adición al margen financiero de los ingresos que la Caja percibe por los servicios ofrecidos a sus clientes así como las comisiones que obtiene en su función desintermediadora y los resultados de las operaciones financieras dan como resultado el margen ordinario. Este margen ha experimentado una variación positiva del 7,21% al finalizar el ejercicio sobre el contabilizado en 2002. Variación superior a la del año 2002 que se fijo en el 7,06%.

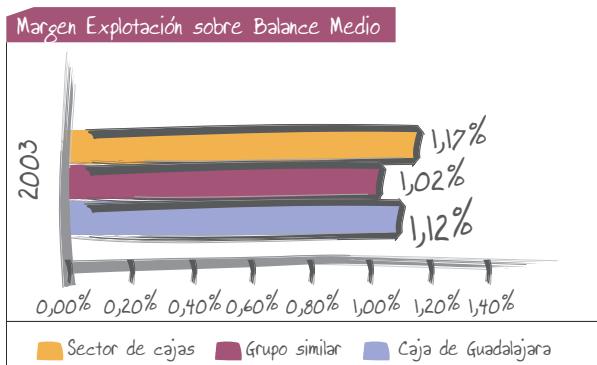
También en este margen, medido sobre balance medio, destaca la favorable posición de Caja de Guadalajara, no solo frente a la del Grupo similar sino también frente a la del Sector de Cajas, como evidencian los siguientes datos:



## 3.- Margen de Explotación

El margen de explotación registra un crecimiento del 25,28% respecto al ejercicio precedente, porcentaje también superior sobre el que presentaba este margen en el año pasado que se situaba en un 23,30%.

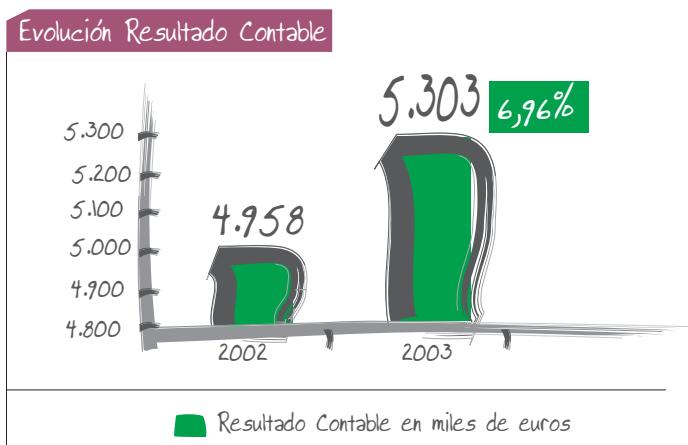
Por otro lado, y sobre A.T.M., este Margen se ha situado en el 1,12%, como reflejan los datos contenidos en el siguiente cuadro:



Se muestra en el cuadro la evolución positiva de este margen, que aunque inferior al del sector, ha tenido una mejor expresión que el del grupo similar.

#### 4.- Resultado Contable

El resultado antes de impuestos obtenido por la Entidad al finalizar el ejercicio 2003 ha sido de 5.303 miles de euros. Esta cifra supone un incremento de un 6,96% respecto al ejercicio 2002.





Este resultado antes de impuestos alcanzado por la Caja y el del conjunto del Sector así como el del Grupo similar presenta unos porcentajes sobre A.T.M. que se recogen en el siguiente cuadro:

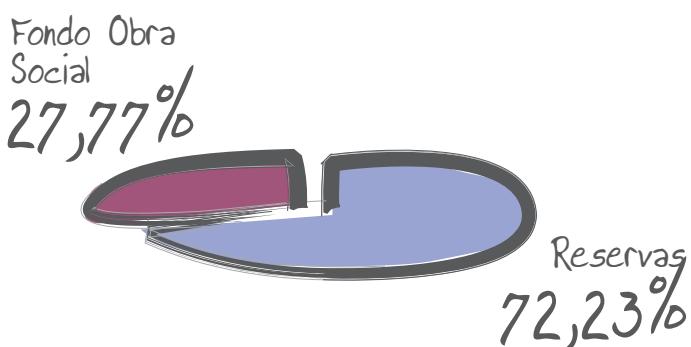
Cajas	Porcentaje
Caja de Guadalajara	0,69%
Grupo Similar	0,79%
Sector de Cajas	0,85%

La cifra final de resultado después de impuestos obtenido por nuestra Entidad ha sido de 5.402 miles de euros.

Este beneficio permitirá efectuar la siguiente distribución del excedente, en caso de que la Asamblea General así lo considere favorable:

Conceptos	Miles de Euros
Reservas	3.902
Fondos de la Obra Social	1.500

### Distribución del excedente / 2003



## Otras Informaciones

Informe Anual 2003  
Caja de Guadalajara

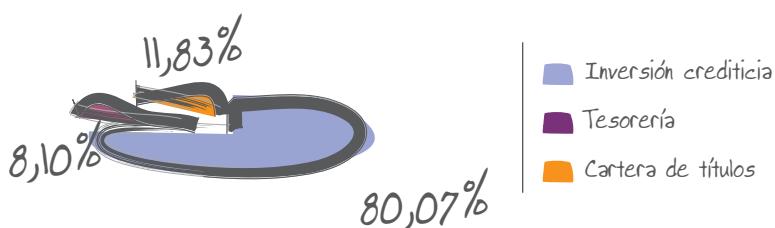
### Inversiones

#### Estructura y Rendimiento de las Inversiones

La evolución comparada de la estructura de las inversiones y de su rentabilidad de los dos últimos años se detalla en los siguientes cuadros:

Conceptos	2003		
	Saldo al 31-12-03 (Miles de Euros)	Porcentaje de Estructura	Rentabilidad media
Inversión crediticia	606.509	80,07%	4,55%
Tesorería	61.338	8,10%	2,14%
Cartera de títulos	89.620	11,83%	6,65%
<b>Total</b>	<b>757.467</b>	<b>100,00%</b>	<b>4,34%</b>

#### Estructura de las Inversiones / 2003



Conceptos	2002		
	Saldo al 31-12-02 (Miles de Euros)	Porcentaje de Estructura	Rentabilidad media
Inversión crediticia	541.551	77,32%	5,25%
Tesorería	52.593	7,51%	3,34%
Cartera de títulos	106.229	15,17%	6,95%
<b>Total</b>	<b>700.373</b>	<b>100,00%</b>	<b>4,98%</b>





## Inversiones. Clasificación por Naturaleza

Conceptos	2003	
	Miles de Euros	Porcentaje
<b>Inversión Crediticia</b>	<b>606.509</b>	<b>80,07%</b>
Préstamos	557.246	73,57%
Créditos	32.763	4,33%
Cartera de Efectos	16.500	2,18%
<b>Tesorería</b>	<b>61.338</b>	<b>8,10%</b>
<b>Cartera de Títulos</b>	<b>89.620</b>	<b>11,83%</b>
<i>Renta Fija</i>	67.812	8,95%
Certificados del Banco de España	0	0,00%
De Administraciones Públicas	47.349	6,25%
De Entidades de Crédito	5.331	0,70%
De otros Sectores Residentes	6.009	0,79%
De no Residentes	9.123	1,20%
<i>Renta Variable</i>	21.808	2,88%
<b>Totales</b>	<b>757.467</b>	<b>100,00%</b>

## Inversiones. Clasificación por Garantías

El detalle de las inversiones de la Caja, por garantías, se recoge en el siguiente cuadro:

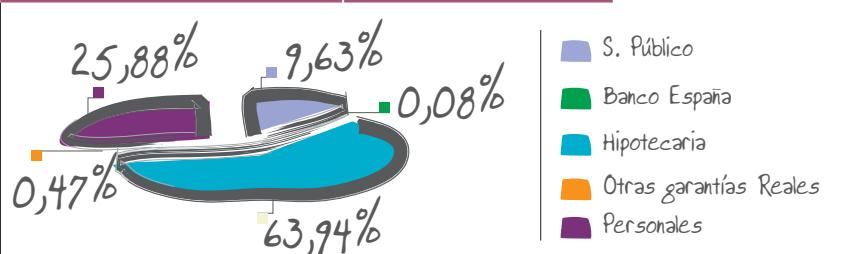
Conceptos	2003	
	Miles de Euros	Porcentaje
Sector Público	64.915	9,63%
Banco de España y E.O.C	561	0,08%
Hipotecaria	431.129	63,94%
Otras Garantías reales	3.172	0,47%
Personales	174.544	25,88%
<b>Totales</b>	<b>674.321</b>	<b>100,00%</b>

Atendiendo a las garantías que aportan los destinatarios de las inversiones de la Caja, pueden establecerse tres grupos:

- Inversiones materializadas en títulos emitidos por el Sector Público, Banco de España y otras Entidades también de carácter Público, como Deuda Pública, Letras del Tesoro, Cédulas para Inversiones, etc., así como inversión crediticia pura a este Sector. Estas inversiones, dados los garantes de las mismas, aportan una alta garantía a las mismas. Este grupo, tal como puede apreciarse en las cifras anteriores, supone cerca del 10% del conjunto de inversiones de la Entidad.
- Préstamos y Créditos con garantía real, principalmente hipotecaria que representa casi el 64% del global de las inversiones.
- Inversiones con garantía personal, que suponen el 25,88% del montante total de las inversiones.

El fuerte peso que representan las inversiones con garantía del Sector Público y garantía real, el 74,12% sobre el total, no cabe duda, que aportan al activo de la Caja un notable grado de solidez.

Clasificación de Inversiones por Garantías / 2003





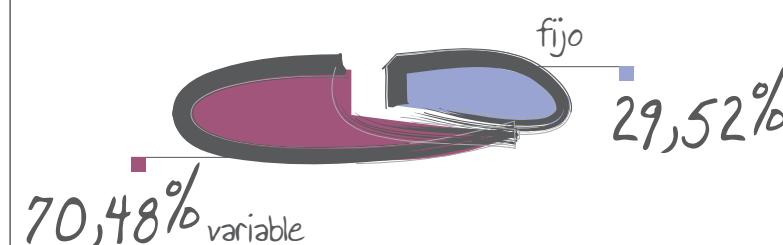
## Inversiones. Clasificación por Rentabilidad

Conceptos	2003	
	Miles de Euros	Porcentaje de estructura
Fijo	199.030	29,52%
Variable	475.291	70,48%
<b>Totales</b>	<b>674.321</b>	<b>100,00%</b>

La Caja ha continuado en este ejercicio canalizando, de manera más importante que el año pasado, su política de inversiones a tipo de interés variable, como medida para cubrirse del riesgo de tipo de interés que la fuerte volatilidad de los tipos representa.

Las inversiones de la Caja a tipo de interés variable, indicado con algunos de los tipos habitualmente utilizados en el mercado, fundamentalmente «Euribor», representan el 70,48%, frente al 67,56% del año precedente.

### Estructura de inversiones por tipo de interés / 2003



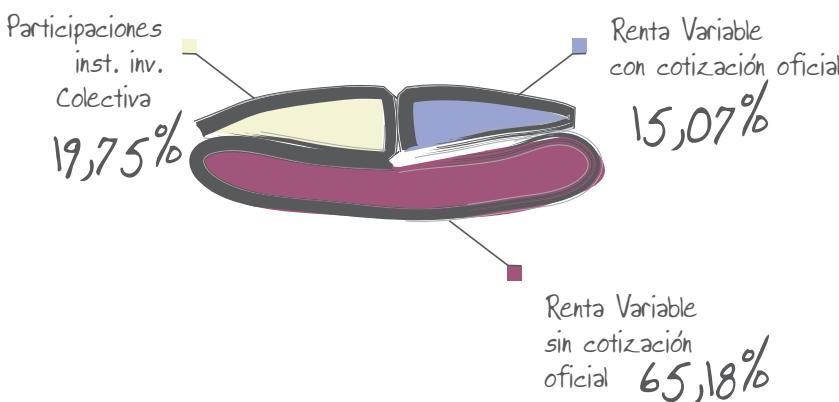
## Cartera de Acciones y Participaciones

Conceptos	VALOR NOMINAL (en Miles de Euros)	VALOR EFECTIVO (en Miles de Euros)
Renta Variable con cotización oficial	253,86	3.286,51
Renta Variable sin cotización oficial	16.417,62	14.213,98
Participaciones inst. inv. colectiva	4.307,89	4.307,89
<b>Totales</b>	<b>20.979,37</b>	<b>21.808,38</b>

El valor efectivo total de la cartera de acciones y participaciones se ha situado en los 21.808 miles de euros, importe sensiblemente superior al del año 2002 que cerraba en los 21.586 miles de euros.

La disminución de la Renta Variable sin cotización Oficial se ha visto compensada por el aumento de los Fondos de Inversión, toda vez que la Renta Variable con Cotización Oficial, se ha mantenido prácticamente sin variación, respecto del ejercicio anterior.

## Valor efectivo año 2003





## Recursos Ajenos

### Estructura y Costes de los Recursos Ajenos

El total de Recursos Ajenos gestionados por Caja de Guadalajara, se ha incrementado en el año 2003 en un 7,4%, situándose por encima de los 695 millones de euros.

Señalar que sigue siendo el Sector Privado, con un 95% el que mayor peso tiene en la estructura de los recursos ajenos. En términos relativos han sido las Cesiones, con un 48% más respecto del año anterior, las que han tenido un crecimiento más importante.

Conceptos	2003		
	Saldo al 31-12-03 (Miles de Euros)	Porcentaje	Coste medio
Sector Público	35.019	5,04%	1,34%
Sector Privado (incluye sector no residente)	660.014	94,96%	1,66%
<i>Cuentas Corrientes</i>	85.358	12,28%	0,54%
<i>Ahorro Ordinario</i>	202.878	29,19%	0,14%
<i>Ahorro Plazo + Emigrante</i>	366.568	52,74%	2,74%
<i>Cesiones</i>	5.210	0,75%	2,48%
<b>Total Recursos Ajenos</b>	<b>695.033</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,64%</b>

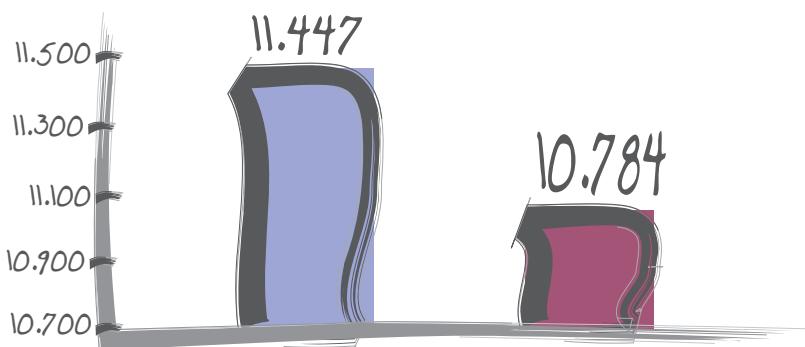
Conceptos	2002		
	Saldo al 31-12-02 (Miles de Euros)	Porcentaje	Coste medio
Sector Público	38.620	5,97%	2,03%
Sector Privado (incluye sector no residente)	608.473	94,03%	2,05%
<i>Cuentas Corrientes</i>	83.705	12,94%	0,83%
<i>Ahorro Ordinario</i>	178.884	27,64%	0,31%
<i>Ahorro Plazo + Emigrante</i>	342.364	52,91%	3,25%
<i>Cesiones</i>	3.520	0,54%	3,47%
<b>Total Recursos Ajenos</b>	<b>647.093</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,05%</b>

## CASH FLOW

Informe Anual 2003  
Caja de Guadalajara

Conceptos	Miles de Euros		
	2002	2003	Diferencia
Beneficios antes de impuestos	4.958	4.990	+32
Amortizaciones	2.559	1.918	-641
Saneamientos de préstamos	2.617	3.240	+623
<i>Amortización de insolvencias</i>	0	0	0
<i>(normativa del Banco de España)</i>	0	0	0
<i>Recuperación de provisiones constituidas</i>	0	0	0
<i>de insolvencias anteriores</i>	0	0	0
<i>Dotación a los Fondos de Cobertura de Insolvencias</i>	2.891	3.946	+1.055
<i>(circular 4/91 de Banco de España)</i>			
<i>Fondos que han quedado disponibles por</i>			
<i>desaparecer las causas que motivaron la insolvencia</i>	- 274	- 706	-432
Saneamiento de la cartera de valores	992	-718	-1.711
<i>Saneamiento de renta variable</i>	0	0	0
<i>Dotación al fondo de fluctuación</i>	1.309	176	-1.134
<i>Fondos disponibles</i>	- 317	- 894	-577
<i>Recuperaciones de inmovilizaciones financieras</i>	0	0	0
Dotaciones a fondos especiales	321	1.355	+1.034
<b>Total</b>	<b>11.447</b>	<b>10.784</b>	<b>-663</b>

## Evolución Total Cash-Flow



■ Año 2002 ■ Año 2003 (miles de euros)





**INFORMACIÓN**  
**AL CIERRE DEL EJERCICIO**

**DISTRIBUCIÓN DEL EXCEDENTE NETO**

Concepto	Miles de Euros	
	2002	2003
EXCEDENTE BRUTO	4.958	5.303
PREVISIÓN PARA IMPUESTOS	284	-99
EXCEDENTE A DISTRIBUIR	4.674	5.402
<i>A RESERVAS</i>	3.274	3.902
<i>A FONDOS DE O.B.S.</i>	1.400	1.500

**DEVENGO DEL IMPUESTO DE SOCIEDADES**

Concepto	Miles de Euros
RESULTADO BRUTO DEL EJERCICIO	5.303
AJUSTE DOTACIÓN A OBRAS SOCIALES	-1.500
OTROS AJUSTES PERMANENTES	1.023
RESULTADO CONTABLE AJUSTADO	4.826
CUOTA IMPUESTO AJUSTADA	1.689
DEDUCCIONES Y BONIFICACIONES	-1.087
IMPUESTO DEVENGADO A CONTABILIZAR	602

**LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO DE SOCIEDADES**

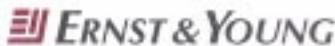
Concepto	Miles de Euros
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	5.402
AJUSTES FISCALES	1.493
BASE IMPONIBLE	6.895
TIPO DE GRAVAMEN (%)	35
CUOTA ÍNTEGRA	2.413
DEDUCCIONES DE LA CUOTA	-1.087
CUOTA LÍQUIDA	1.326
RETENCIÓNES Y PAGOS A CUENTA	-813
LÍQUIDO A INGRESAR	513





# DOCUMENTACIÓN LEGAL

**Informe Anual 2003**  
Caja de Guadalajara



■ Assurance & Advisory  
Business Services (AABS)  
Torre Picasso  
Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1  
28020 Madrid

■ Tel: 915 727 200  
Fax: 915 727 270  
[www.ey.com/es](http://www.ey.com/es)

**INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES**

A la Asamblea General de  
CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA

Hemos auditado las cuentas anuales de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2003 y la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación además de las cifras del ejercicio 2003, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2003. Con fecha 21 de marzo de 2003, emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2002 en el que expresamos una opinión favorable.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2003 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara al 31 de diciembre de 2003 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados, que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2003 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Entidad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2003. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad.

INSTITUTO DE  
CENSOS Y ESTUDIOS  
DE CUENTAS DE ESPAÑA

Maestro auditor  
ERNST & YOUNG, S.L.

Int. 6994 - N.º 1910-0000100  
IMPORTE COLEGIAL: 97,00

13 de febrero de 2004

ERNST & YOUNG

(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de  
Cuentas con el N.º 50530)

Benicio F. Herranz Hermosa

Ernst & Young, S.L.  
Domicilio Social: Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1. 28020 Madrid.  
Bis. 100, en el Edificio Idem. Of. Madrid al Torre 12720.  
18mo fl. Folio 215. Sección B. Hoja 94-23123. Inscripción 116.  
C.I.F. B-28070346





## BALANCE DE SITUACIÓN

ACTIVO	Miles de Euros	
	2003	2002
<b>Caja y depósitos en Bancos Centrales</b>	<b>18.858</b>	<b>12.152</b>
Caja	7.815	5.909
Banco de España	11.043	6.243
Otros Bancos Centrales	--	--
<b>Deudas del Estado</b>	<b>41.441</b>	<b>44.312</b>
<b>Entidades de crédito</b>	<b>42.480</b>	<b>40.441</b>
A la vista	7.357	10.762
Otros créditos	35.123	29.679
<b>Créditos sobre clientes</b>	<b>601.216</b>	<b>538.201</b>
<b>Obligaciones y otros valores de renta fija</b>	<b>26.105</b>	<b>39.955</b>
De emisión pública	5.909	3.936
Otros emisores	20.196	36.019
<b>Acciones y otros títulos de renta variable</b>	<b>9.469</b>	<b>8.628</b>
<b>Participaciones</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
En entidades de crédito	--	--
Otras participaciones	--	--
<b>Participaciones en empresas del grupo</b>	<b>10.933</b>	<b>10.835</b>
En entidades de crédito	--	--
Otras	10.933	10.835
<b>Activos inmateriales</b>	<b>715</b>	<b>783</b>
Gastos de constitución y primer establecimiento	466	530
Otros gastos amortizables	249	253
<b>Activos materiales</b>	<b>17.620</b>	<b>17.708</b>
Terrenos y edificios de uso propio	8.647	7.186
Otros inmuebles	1.162	4.525
Mobilario, instalaciones y otros	7.811	5.997
<b>Capital suscrito no desembolsado</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	--	--
Resto	--	--
<b>Acciones propias</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Otros activos</b>	<b>8.680</b>	<b>7.026</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>4.362</b>	<b>6.440</b>
<b>Pérdidas del Ejercicio</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Total Activo</b>	<b>781.879</b>	<b>726.481</b>
<hr/>		
<b>Cuentas de Orden</b>		
<b>Pasivos contingentes</b>	<b>46.389</b>	<b>37.621</b>
Redescuento, endosos y aceptaciones	--	--
Activos afectos a diversas obligaciones	--	--
Fianzas, avales y cauciones	46.389	37.621
Otros pasivos contingentes	--	--
<b>Compromisos</b>	<b>105.448</b>	<b>77.190</b>
Cesiones temporales con opción de recompra	--	--
Disponibles por terceros	96.676	73.821
Otros compromisos	8.772	3.369

## BALANCE DE SITUACIÓN

PASIVO	Miles de Euros	
	2003	2002
<b>Entidades de Crédito</b>	<b>6.766</b>	<b>8.316</b>
<i>A la vista</i>	54	60
<i>A plazo con preaviso</i>	6.712	8.256
<b>Débitos a clientes</b>	<b>693.402</b>	<b>643.772</b>
<i>Depósitos de ahorro</i>	688.192	640.252
<i>A la vista</i>	320.616	296.686
<i>A plazo</i>	367.576	343.566
<i>Otros débitos</i>	5.210	3.520
<i>A la vista</i>	--	--
<i>A plazo</i>	5.210	3.520
<b>Débitos representados por valores negociables</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<i>Bonos y obligaciones en circulación</i>	--	--
<i>Pagarés y otros valores</i>	--	--
<b>Otros pasivos</b>	<b>6.418</b>	<b>5.539</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>6.502</b>	<b>4.775</b>
<b>Provisiones para riesgos y cargas</b>	<b>5.355</b>	<b>5.640</b>
<i>Fondos de pensionistas</i>	4.293	5.010
<i>Provisión para impuestos</i>	--	--
<i>Otras provisiones</i>	1.062	630
<b>Fondo para riesgos bancarios generales</b>	<b>1.874</b>	<b>1.874</b>
<b>Beneficios del ejercicio</b>	<b>5.402</b>	<b>4.674</b>
<b>Pasivos subordinados</b>	<b>20.488</b>	<b>19.493</b>
<b>Capital suscrito</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
<b>Primas de emisión</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Reservas</b>	<b>32.979</b>	<b>29.705</b>
<b>Reservas de revalorización</b>	<b>2.684</b>	<b>2.684</b>
<b>Resultados de ejercicios anteriores</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>781.879</b>	<b>726.481</b>





## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Conceptos	Miles de Euros	
	2003	2002
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>	<b>34.455</b>	<b>35.152</b>
de los que: cartera de renta fija	5.155	5.234
<b>Intereses y cargas asimiladas</b>	<b>(11.337)</b>	<b>(13.164)</b>
<b>Rendimiento de la cartera de renta variable</b>	<b>1.892</b>	<b>2.378</b>
De acciones y otros títulos de renta variable	292	103
De participaciones	--	--
De participaciones en el grupo	1.600	2.275
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>25.010</b>	<b>24.366</b>
Comisiones percibidas	3.394	3.316
Comisiones pagadas	(463)	(515)
<b>Resultado de operaciones financieras</b>	<b>1.748</b>	<b>(995)</b>
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>29.689</b>	<b>26.172</b>
<b>Otros productos de explotación</b>	<b>48</b>	<b>176</b>
<b>Gastos generales de administración</b>	<b>(18.369)</b>	<b>(17.529)</b>
Gastos de personal	(12.147)	(11.425)
de los que: Sueldos y salarios	(9.004)	(8.566)
Cargas sociales	(2.827)	(2.533)
de las que: Pensiones	(572)	(333)
Otros gastos administrativos	(6.222)	(6.104)
<b>Amortización y saneamiento de activos</b>		
materiales e inmateriales	(1.918)	(2.559)
Otras cargas de la explotación	(238)	(219)
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>9.212</b>	<b>6.041</b>
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(2.759)	(2.403)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	--	--
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	--	--
Beneficios extraordinarios	1.922	3.546
Quebrantos extraordinarios	(3.072)	(2.226)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>5.303</b>	<b>4.958</b>
Impuesto sobre beneficios	99	(284)
Otros impuestos	--	--
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>5.402</b>	<b>4.674</b>

## CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA

### Memoria del Ejercicio 2003

Informe Anual 2003  
Caja de Guadalajara

#### 1. NATURALEZA DE LA ENTIDAD

Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara es una institución exenta de lucro mercantil calificada como Caja General de Ahorro Popular, fundada en el año 1964 por la Excmo. Diputación Provincial de Guadalajara. Su objeto social es la captación de ahorro popular, la difusión del crédito y la prestación de los servicios propios de su naturaleza, así como la realización de obras sociales.

La Entidad tiene su domicilio social en la calle Juan Bautista Topete, números 1 y 3 de Guadalajara, y desarrolla su actividad a través de oficinas distribuidas en las provincias de Guadalajara y Madrid.

Como Entidad de Ahorro Popular, Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara se halla sujeta a determinadas normas legales, que regulan, entre otros, aspectos tales como:

- Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos depositados en el Banco de España para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas, que se situaba, al 31 de diciembre de 2003, en el 2% de los pasivos computables a tal efecto.
- Distribución del excedente neto del ejercicio a Reservas y al Fondo de Obra Benéfico-Social.
- Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios.
- Contribución anual al Fondo de Garantía de Depósitos, como garantía adicional a la aportada por los recursos propios de la Entidad a los acreedores de la misma.

Con fecha 23 de noviembre de 2002 se publicó la Ley 44/2002, de 22 de noviembre, de medidas de Reforma del Sistema Financiero, que establece en su Disposición Transitoria Undécima, la obligación de adaptar los Estatutos de la Entidad a las modificaciones introducidas en la citada Ley, en un plazo de seis meses desde su entrada en vigor.





Asimismo, una vez producida la adaptación de la legislación de la Comunidad Autónoma de Castilla-La Mancha a las modificaciones introducidas por la mencionada Ley 44/2002, para lo que existe un plazo de seis meses desde la entrada en vigor de la citada Ley, la Entidad deberá ajustar sus Estatutos a estas modificaciones en la normativa autonómica en el plazo de seis meses desde la entrada en vigor de las mismas.

La publicación de la legislación autonómica ha tenido lugar en diciembre de 2003 y, por tanto, la Entidad dispone de plazo para la adaptación de sus Estatutos.

Dada la actividad de la Entidad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a información de cuestiones medioambientales.

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

### a) Imagen fiel

El balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias adjuntos se presentan antes de la aplicación del excedente, siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/1991 del Banco de España y han sido confeccionados en base a los registros contables de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara, habiéndose aplicado las disposiciones vigentes en materia contable, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad.

Las cuentas anuales del ejercicio 2003, que han sido formuladas por los Administradores de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara, se espera sean aprobadas sin modificaciones por la Asamblea General de la Entidad. Las cuentas anuales del ejercicio 2002 fueron aprobadas por la Asamblea General con fecha 5 de abril de 2003.

### b) Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2003, las correspondientes al ejercicio anterior.

### 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del beneficio del ejercicio 2003 que el Consejo de Administración someterá a la aprobación de la Asamblea General es la siguiente:

Concepto	Miles de Euros
Base de Reparto	
Beneficio del Ejercicio	5.402
Propuesta de Distribución	
A Fondo de Obra Social	1.500
A Reservas	3.902
<b>Total</b>	<b>5.402</b>

### 4. PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los principios y criterios contables más importantes que se han aplicado en la preparación de las cuentas anuales son los que se resumen a continuación, que se ajustan a lo dispuesto por la normativa del Banco de España.

#### a) Valoración de activos

##### a-1) Activos monetarios

Las Letras del Tesoro adquiridas en firme, se registran en el activo del balance de situación adjunto por su valor de adquisición. La diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso de las Letras del Tesoro es objeto de periodificación durante la vida residual del título, corrigiendo el precio inicial del mismo con abono o cargo a resultados, dando origen al denominado precio de adquisición corregido.

Los activos monetarios adquiridos con compromiso de reventa y los cedidos con compromiso de recompra a clientes se han registrado por el valor efectivo de la operación en el activo y pasivo del balance, respectivamente, en los capítulos de Entidades de crédito y Débitos a clientes según corresponda.

##### a-2) Créditos sobre clientes

La cartera de préstamos y créditos se registra por los importes dispuestos en cuentas patrimoniales, contabilizándose en cuentas de orden las cantidades pendientes de desembolso.





La cartera de efectos se muestra en el balance de situación adjunto por el valor nominal de tales derechos de cobro.

Las inversiones crediticias mantenidas con intermediarios financieros se registran en el capítulo «Entidades de Crédito», del activo del balance de situación adjunto.

Los importes pendientes de cobro, así como los activos dudosos, se presentan en esta rúbrica, con el correspondiente desglose en cuentas internas, hasta que, y como consecuencia de la normativa vigente, son clasificados como inversión normal o dados de baja del activo del balance de situación.

#### a-3) Valores de renta fija y renta variable

La cartera de valores, distribuida entre cartera de inversión ordinaria, cartera de inversión a vencimiento, cartera de negociación y cartera de participaciones permanentes se encuentra valorada según se indica a continuación:

##### - Cartera de inversión ordinaria

Los títulos de renta fija o variable considerados cartera de inversión ordinaria se registran de acuerdo con los siguientes criterios:

##### Títulos de renta fija:

\* Estos valores se contabilizan por su precio de adquisición deducido, en su caso, el importe del cupón corrido, así como las bonificaciones y comisiones obtenidas en el momento de la suscripción, salvo que dichas bonificaciones tengan carácter de cupones prepagados, en cuyo caso se periodificarán como ingreso financiero durante el período de carencia de intereses.

\* La diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso es objeto de periodificación durante la vida residual del título, corrigiendo el precio inicial del mismo con abono o cargo a resultados, dando origen al denominado precio de adquisición corregido.

\* Trimestralmente la Caja calcula para cada clase de valor la diferencia entre el precio de adquisición corregido y la cotización del último día de mercado del trimestre natural. La suma de las diferencias negativas resultantes de este cálculo, disminuida por las diferencias positivas de los valores cotizados, que tengan una negociación ágil y profunda, se registra en una cuenta de periodificación denominada «Otras periodificaciones», con contrapartida en el fondo de fluctua-

ción de valores. En el balance de situación adjunto, la cuenta de «Otras periodificaciones» se muestra neteada del fondo de fluctuación de valores.

\* En caso de enajenación, los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se llevan a resultados, dotándose en el caso de los beneficios una provisión, a integrar en el fondo de fluctuación de valores, por el mismo importe. Trimestralmente, esta provisión se aplica a la cuenta de periodificación activa mencionada en el párrafo precedente, hasta el saldo de la misma, liberándose el exceso. Las provisiones liberadas vuelven a constituirse si en trimestres posteriores del mismo ejercicio se produjese un aumento de la citada cuenta de periodificación.

#### Títulos de renta variable:

Los títulos de renta variable se presentan a su precio de adquisición o a su valor de mercado si éste fuera inferior. Las minusvalías existentes se registran en el fondo de fluctuación de valores que se presenta minorando el capítulo de «Acciones y otros títulos de renta variable» del activo del balance de situación. El valor de mercado mencionado se determina según los siguientes criterios:

\* Títulos cotizados en Bolsa: Menor valor entre el de cotización media del cuarto trimestre del ejercicio o el de cotización al cierre del ejercicio.

\* Títulos no cotizados en Bolsa: Valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible de la Sociedad participada, generalmente no auditado.

Asimismo, aquellos títulos no cotizados, para los que no se aprecian expectativas de rentabilidad, ni existen posibilidades razonables de enajenación sin incurrir en quebrantos, han sido valorados a precio inferior al valor teórico-contable, en aplicación de un criterio más conservador por parte de la Entidad.

- Cartera de inversión a vencimiento (sólo incluye títulos de renta fija)

Los valores de la cartera de inversión a vencimiento se registran según lo indicado para los títulos de la cartera de inversión ordinaria, si bien estos valores no son objeto de valoración trimestral. Así mismo, los resultados que puedan producirse en la enajenación de títulos de esta cartera se contabilizan como resultados extraordinarios, dotando en el caso de beneficios una provisión específica por el mismo importe, que es objeto de liberación





de forma lineal a lo largo de la vida residual del valor vendido.

- Cartera de participaciones permanentes (sólo incluye títulos de renta variable)

Los títulos de la cartera de participaciones permanentes, que corresponden a valores no cotizados en Bolsa, se valoran tomando el valor teórico - contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible.

- Cartera de negociación (sólo incluye títulos de renta fija)

Se clasifican como cartera de negociación los valores de renta fija que la Entidad mantiene en el activo con la finalidad de beneficiarse a corto plazo de las variaciones de sus precios. Se presentan valorados a su precio de mercado al cierre del ejercicio. Únicamente se incluyen en esta cartera valores que cotizan públicamente y cuya negociación es ágil y profunda.

#### a-4) Activos materiales

El inmovilizado material se presenta valorado a su precio de adquisición actualizado de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio.

El importe de la revalorización del inmovilizado fue establecido aplicando a los valores de adquisición y a las correspondientes dotaciones anuales de amortización que se consideran como gasto deducible a efectos fiscales, unos coeficientes en función del año de compra y de amortización de los elementos, respectivamente, que fueron publicados en la normativa que regula las operaciones de actualización. La revalorización neta obtenida no ha sido reducida de acuerdo con las circunstancias de financiación de los elementos, según establece dicha normativa.

Los saldos del inmovilizado material propio y el afecto a la Obra Social se presentan netos de sus correspondientes amortizaciones acumuladas y del fondo de saneamiento de activos constituido por la Entidad.

Las adquisiciones del inmovilizado en pago de deudas se registran al valor de la deuda aplicada o al de peritación del bien si este fuese menor. Dicho valor ha sido objeto de revalorización de acuerdo con la actualización legal previamente mencionada. La Entidad tiene constituido un fondo especial para hacer frente a la reducción de valor estimada para algunos inmuebles no productivos o adjudicados a la misma en pago de deudas. El mencionado fondo se encuentra neteado en la rúbrica «Otros inmuebles» del activo del balance de situación adjunto.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a resultados a medida que se incurren y las renovaciones y mejoras de activo fijo se capitalizan.

La amortización se calcula linealmente, aplicando los siguientes coeficientes anuales de amortización que responden a la vida útil estimada de los bienes:

Concepto	%
Inmuebles	2
Instalaciones	8-12
Mobiliario	10
Maquinaria	15
Equipos de Automación	20,83
Vehículos	16

#### b) Operaciones y saldos en moneda extranjera

Desde el 1 de enero de 1999, inclusive, la moneda del sistema monetario nacional es el euro, que sucede sin solución de continuidad y de modo íntegro a la peseta como moneda del sistema monetario nacional. A partir de esa fecha, por moneda extranjera se entiende cualquier moneda diferente del euro.

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se convierten a euros utilizando los tipos de cambio medios del mercado español de divisas de contado, al cierre del ejercicio. Las diferencias de cambio resultantes de la aplicación de este método de valoración se registran íntegramente y por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### c) Principio de devengo

La Entidad registra los ingresos y gastos en función de su período de devengo, con independencia de los flujos monetarios de cobro y pago, con las siguientes excepciones de acuerdo con las normas emitidas por el Banco de España:

- Los intereses correspondientes a las inversiones crediticias con cuotas vencidas clasificadas como dudosas, así como los de las inversiones crediticias y títulos de renta fija clasificados como activos dudosos que sólo se reconocen como ingresos en el momento de su cobro.
- Los beneficios significativos por venta de inmovilizado con cobro aplazado se imputan en cuentas de ingresos, constituyéndose por la parte proporcional correspondiente a los cobros pendientes un fondo especial específico denominado Fondo de bloqueo de beneficios registrado en el capítulo de "Otros pasivos" del balan-





ce de situación adjunto.

Siguiendo la práctica general financiera, los ingresos y gastos se calculan en base a la fecha valor, que puede ser distinta a la fecha en que se producen las transacciones y en la cual se registran.

Las contrapartidas de los ingresos y gastos devengados, así como los cobrados y pagados no devengados, se presentan en los capítulos de «Cuentas de periodificación» del activo y pasivo del balance de situación adjunto.

#### d) Activos dudosos y fondo de insolvencias

La Entidad califica como activos dudosos las inversiones crediticias, efectos, valores de renta fija y demás saldos deudores cuando incurren en alguna de las situaciones señaladas en la normativa del Banco de España, que hacen referencia fundamentalmente al incumplimiento en el pago de las deudas a su vencimiento, y a la existencia de dudas razonables sobre el reembolso total de la operación en el momento, y forma previstos contractualmente. Esta calificación se efectúa con independencia, de cuál sea el titular, instrumentación o garantía de las operaciones.

Los activos dudosos se registran en el capítulo de «Créditos sobre clientes» del balance de situación adjunto.

Asimismo, califica de muy dudoso cobro y da de baja en el activo del balance, con pase a cuentas suspensivas y aplicación de las provisiones constituidas, las operaciones de riesgo cuyos titulares le constan están declarados en quiebra o concurso de acreedores, o sufren un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia, así como los saldos impagados a los tres o cuatro años desde su calificación como dudosos en virtud de lo dispuesto en la normativa en vigor, con las excepciones que la citada normativa establece.

El fondo de insolvencias tiene por objeto cubrir los quebrantos que puedan producirse en la recuperación de las inversiones crediticias y otros riesgos.

El saldo del fondo de insolvencias de los activos dudosos se ha calculado según los siguientes criterios:

- Activos clasificados como dudosos en función de su morosidad aplicándoles los porcentajes de cobertura señalados en la normativa del Banco de España, de acuerdo con la antigüedad del primer vencimiento que se mantenga impagado.
- Activos clasificados como dudosos por razones distintas de su morosidad, asignándoles una cobertura igual a la estimación de las cuantías no recuperables, o las que les correspondiera en apli-

cación de lo indicado en la normativa del Banco España.

- Riesgos de firma cuyo pago por la Entidad se ha estimado de recuperación dudosa, calculando la cobertura en función de los mismos criterios indicados en el punto anterior.
- Riesgos dudosos cuyo titular o avalista sean las Administraciones Públicas de la Unión Europea, o están garantizados por depósitos dinerarios o asegurados o avalados por organismos o empresas públicas cuya actividad principal sea el aseguramiento o aval de créditos, no requieren provisión por insolvencias.

De acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España, el fondo de insolvencias, deberá igualar o superar en todo momento la suma de las coberturas necesarias para atender las posibles insolvencias de los activos clasificados como dudosos, más la cuantía que resulte de aplicar el 1% al resto de la inversión crediticia, títulos de renta fija, riesgos de firma y activos dudosos sin cobertura obligatoria computables a estos efectos. Este porcentaje es del 0,5% en el caso de riesgos con garantía hipotecaria sobre viviendas terminadas cuando su riesgo vivo sea inferior al 80% del valor de tasación del bien hipotecado.

Adicionalmente, de acuerdo con las modificaciones introducidas por la Circular 9/1999, de 17 de diciembre, del Banco de España, de aplicación a partir del 1 de julio de 2000, la entidad está obligada a la constitución de un fondo para la cobertura estadística de insolvencias. Dicho fondo se constituye dotando trimestralmente, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, la cuarta parte de la estimación de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos, calculada a partir de los coeficientes de ponderación de riesgos establecidos en dicha circular. Este importe debe minorarse por las dotaciones netas al fondo específico de insolvencias realizadas en el correspondiente trimestre. Dichas dotaciones al fondo estadístico se realizarán hasta que el mismo alcance un importe equivalente al triple de las estimaciones de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos ponderados por los coeficientes establecidos.

Los fondos de insolvencias así constituidos se presentan minorando los capítulos de "Créditos sobre clientes" y "Obligaciones y otros valores de renta fija" del activo del balance de situación adjunto, con excepción de los fondos de insolvencias constituidos para cubrir riesgos de firma mantenidos por la Entidad que se incluyen en el epígrafe de "Provisiones para riesgos y cargas – Otras provisiones".

e) Compromisos con el personal

e-1) Compromisos por pensiones

En virtud de las reglamentaciones y convenios vigentes, la Entidad





se encuentra obligada a complementar a su personal, o a sus derechohabientes, las percepciones de la Seguridad Social en los casos de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez. No obstante, para los empleados contratados a partir de la publicación del XIV Convenio Colectivo (Mayo de 1986) la Entidad se encuentra liberada de este compromiso para los casos de jubilación, en los términos establecidos en el citado Convenio.

De acuerdo con la normativa del Banco de España, la Entidad tiene la obligación de tener dotados, o asegurados, el 100% de los compromisos y riesgos devengados por pensiones.

Hasta el ejercicio 2001 la Entidad tenía cubiertos estos compromisos y riesgos por pensiones, mantenidos con su personal activo y pasivo, mediante una póliza de garantía y aseguramiento de prestaciones suscrita con una entidad aseguradora externa.

Con fecha 19 de julio de 2002 la Entidad y los representantes legales de sus trabajadores procedieron a la firma del "Acuerdo laboral sobre prejubilaciones, homogeneización de condiciones laborales y transformación de la previsión social complementaria en Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara", elaborado a partir de un acuerdo de bases ratificado por ambas partes el 28 de diciembre de 2001.

#### Personal activo

En dicho acuerdo se pactó el establecimiento de un nuevo sistema de previsión social, distinto y sustitutivo del que regía hasta la fecha para su personal activo, reconociéndoles unos servicios pasados, calculados de acuerdo con lo establecido en el Convenio Colectivo y considerando su fecha de incorporación a la Entidad, y unas mejoras adicionales establecidas en el propio acuerdo. La valoración de los servicios pasados se realizó a fecha 31 de diciembre de 2001.

Este nuevo sistema es de modalidad mixta, esto es, aportación definida para todas las contingencias y prestación definida mínima garantizada para las contingencias de fallecimiento e incapacidad. Para su instrumentación, la Entidad promueve un Plan de Pensiones mixto denominado "Plan de Pensiones para los empleados de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara" acogido a lo dispuesto en las Disposiciones Transitorias Decimocuarta, Decimoquinta y Decimosexta de la Ley 30/1995, de 8 de noviembre, desarrolladas por el Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre, y realizará una aportación anual individualizada por empleado equivalente al 5% de su salario pensionable que se devenga a partir de 1 de enero de 2002; la aportación mínima por cada participante es de 901,52 euros para

el ejercicio 2002 y se incrementa en años sucesivos con el mismo porcentaje de variación que se establezca para el salario base del Convenio Colectivo del sector, vigente en cada momento.

El reconocimiento a su personal activo de los servicios pasados y las mejoras adicionales contempladas en el acuerdo laboral de fecha 19 de julio de 2002, supuso un incremento sobre los fondos de pensiones constituidos para este colectivo al 31 de diciembre de 2001 de 3.623 miles de euros. De acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 1588/199, de 15 de octubre, las entidades en las que al integrar en un plan de pensiones externo sus fondos internos de pensiones, en los términos del mencionado Real Decreto, surja una diferencia como consecuencia de comparar el importe que se haya decidido exteriorizar y el importe del fondo interno constituido, podrán amortizar dicha diferencia en catorce años si, como es el caso, instrumentan la exteriorización en un plan de pensiones; no obstante, la Entidad ha decidido su amortización en un plazo de 12 años, según establece el Plan de Reequilibrio acordado por la Comisión Promotora del Plan de Pensiones de los Empleados de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara

#### Personal pasivo

Por lo que respecta al personal en situación pasiva al 31 de diciembre de 2001, no se contempló su participación en el anterior acuerdo laboral. La Entidad, al objeto de cubrir los compromisos y riesgos adquiridos con dicho personal pasivo, contrató una póliza de prima única con efecto desde 1 de noviembre de 2002 que cumple con la legislación vigente en materia de exteriorización de compromisos y riesgos por pensiones.

#### e-2) Prejubilaciones

La Entidad, atendiendo a lo pactado en el "Acuerdo laboral sobre prejubilaciones, homogeneización de condiciones laborales y transformación de la previsión social complementaria en Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara", de fecha 19 de julio de 2002, ofreció a los empleados que reunían las condiciones establecidas en dicho acuerdo, la posibilidad de prejubilarse con anterioridad a haber cumplido la edad establecida en el Convenio Colectivo vigente.

Los costes asociados al proceso de prejubilación que incluían indemnizaciones, salarios diferidos y mejoras contempladas en el mencionado acuerdo laboral, ascendieron a 5.330 miles de euros. Para la cobertura de estos costes, contando con la autorización expresa de Banco de España y de acuerdo con lo establecido en el apartado 13 de la Norma Decimotercera de la Circular 4/1991, de





14 de junio, la Entidad registró la correspondiente provisión del siguiente modo:

- Con cargo al Fondo para Riesgos Generales se registró en el ejercicio 2002 el 50% del coste total indicado previamente.
- El 50% restante se dota linealmente en cuatro años con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, incluyendo el ejercicio 2002. Consecuentemente, el importe dotado en este ejercicio ha ascendido a 666 miles de euros, registrándose en el capítulo de "Otros Activos" del activo del balance de situación, la diferencia entre el total de la provisión registrada y el importe dotado en los ejercicios 2003 y 2002.

Al 31 de diciembre de 2003, la provisión para la cobertura de estos costes de prejubilación, una vez deducidos los pagos efectuados en el ejercicio 2003 por importe de 977 miles de euros, asciende a 4.293 miles de euros y se encuentra registrada en el pasivo del balance de situación adjunto en el epígrafe de "Provisiones para riesgos y cargas – Fondo de pensionistas".

f) Fondo para riesgos bancarios generales

La Caja, de acuerdo al criterio de prudencia, cuyo objetivo es el de mantener una cobertura que le asegure ante riesgos eventuales de carácter extraordinario, y de acuerdo con la facultad que establece la normativa del Banco de España, al cierre del ejercicio 2003 tiene registrado en el pasivo del balance de situación un Fondo para Riesgos Bancarios Generales por importe de 1.874 miles de euros.

g) Fondo de Garantía de Depósitos

De acuerdo con lo establecido en el Real Decreto Ley 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre fondos de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, modificado por el Real Decreto 48/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores, la aportación anual al Fondo de Garantía de Depósito de la Caja de Ahorro es el 2 por mil de los depósitos garantizados (saldos acreedores en cuenta más certificados de depósito nominativos) más el 5 por cien de valor de cotización del último día de negociación del año, en el mercado secundario correspondiente, de los valores garantizados (valores negociables e instrumentos financieros, que hayan sido confiados a la entidad de crédito en España o cualquier otro país, por su depósito o registro o para la realización de algún servicio de inversión), existentes al final del ejercicio.

Cuando el patrimonio del Fondo de Garantía de Depósitos alcance una cuantía suficiente para el cumplimiento de sus fines, el Ministro de Economía, a propuesta del Banco de España, podrá

acordar la disminución, de las aportaciones mencionadas. En todo caso, las aportaciones se suspenden cuando el fondo patrimonial no comprometido en operaciones propias del objeto iguale o supere el 1 por 100 de la base de cálculo de las aportaciones previstas.

Según establece la normativa del Banco de España, el importe de la contribución correspondiente al citado Fondo se registra en resultados en el período en que se satisface. La aportación correspondiente al ejercicio 2003 ha ascendido a 238 miles de euros y se encuentra registrada en el epígrafe de "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

#### h) Operaciones de futuro

La Entidad opera en opciones sobre valores y tipos de interés, acuerdos sobre tipos de interés futuros y permutas financieras. Dichas operaciones son, básicamente, de cobertura o se encuentran casadas con otras operaciones de signo contrario.

Dichas operaciones se registran en el momento de su contratación en las correspondientes cuentas de orden, por el nominal de los activos subyacentes, a excepción de las opciones que se reflejan por su precio de ejercicio.

Los resultados de las operaciones cuyo riesgo está cubierto por otras de signo contrario o con posiciones propias de balance se reconocen simétricamente a los de las operaciones cubiertas. Dichos resultados se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias como rectificación de los resultados del elemento cubierto, rendimientos o cargas asimiladas, según corresponda.

Las operaciones especulativas contratadas en mercados organizados se valoran diariamente a la cotización de cierre del mercado, reconociéndose en la cuenta de pérdidas y ganancias íntegramente tanto las pérdidas como los beneficios potenciales.

Para las operaciones especulativas contratadas en mercados no organizados se realizan cierres teóricos mensuales comprobando el valor de contratación con el de mercado, provisionándose contra resultados las pérdidas netas potenciales resultantes, las cuales se registran en el capítulo de "Resultados de operaciones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. Los beneficios potenciales netos que se derivan de dichas valoraciones no se reconocen como resultados.

Las liquidaciones correspondientes a acuerdos sobre tipos de interés futuros y a permutas financieras de interés se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias al comienzo del período de interés. Dichos resultados se registran en el capítulo de "Resultados





de operaciones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

#### i) Impuesto sobre Sociedades

La Entidad registra como gasto el Impuesto sobre Sociedades devengado en el ejercicio, que se obtiene en función del resultado del mismo y considerando las diferencias permanentes existentes entre el resultado contable y el resultado fiscal (base imponible del impuesto). El tipo de gravamen aplicado ha sido el 35% y se han tomado en consideración las bonificaciones y deducciones existentes sobre la cuota del impuesto. Las diferencias entre el Impuesto sobre Sociedades a pagar y el gasto por dicho impuesto, originadas por las diferencias temporales de imputación, se registran como impuesto sobre beneficios anticipado o diferido, según corresponda.

## 5. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES

La composición de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 2003 es la siguiente:

Conceptos	Miles de Euros
Caja	
En Euros	7.790
En Moneda Extranjera	25
Banco de España	
Cuenta Corriente	11.043
<b>Total</b>	<b>18.858</b>

El saldo mantenido en cuenta corriente en el Banco de España se encuentra afecto al cumplimiento del coeficiente de reservas mínimas (coeficiente de caja), según lo estipulado en la normativa vigente.

## 6. DEUDAS DEL ESTADO

Este capítulo del balance de situación recoge los siguientes conceptos:

Conceptos	Miles de Euros
Estado	
Letras del Tesoro	-
Otra deuda anotada	41.441
Menos: Fondo de fluctuación de valores (apartado 9)	-
<b>Total</b>	<b>41.441</b>

El movimiento experimentado durante el ejercicio 2003 por esta rúbrica del balance de situación ha sido el siguiente:

Conceptos	Miles de Euros	
	Letras del Tesoro	Otra deuda anotada
Saldo al 31 de diciembre de 2002	1.983	42.329
Altas	-	54.375
Bajas	(1.992)	(55.232)
Revalorizaciones y saneamientos	9	(31)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2003</b>	<b>-</b>	<b>41.441</b>

El desglose de este capítulo al 31 de diciembre de 2003, de acuerdo con las diferentes categorías de la cartera de valores establecidas por la Dirección de la Caja, que se detallan en el apartado 9 de esta memoria, es el siguiente:

Conceptos	Miles de Euros		
	Cartera de inversión a vencimiento	Cartera de inversión ordinaria	Total
Otra deuda anotada	32.081	9.360	41.441
<b>Total</b>	<b>32.081</b>	<b>9.360</b>	<b>41.441</b>





La valoración a precios de mercado de los títulos que componen los epígrafes "Letras del Tesoro" y «Otra deuda anotada» al 31 de diciembre de 2003, todos ellos admitidos a cotización en Bolsa, es la siguiente:

Conceptos	Miles de Euros		
	Precio de adquisición corregido	Valor de mercado	Diferencia
Otra deuda anotada			
Cartera de inversión a vencimiento	32.081	37.042	4.961
Cartera de inversión ordinaria	9.360	9.421	61
<b>Total</b>	<b>41.441</b>	<b>46.463</b>	<b>5.022</b>

Al 31 de diciembre de 2003 no había títulos clasificados como cartera de negociación.

Los intereses devengados pendientes de vencimiento al 31 de diciembre de 2003 son los siguientes:

Conceptos	Miles de Euros
Letras del Tesoro	-
Otra deuda anotada	1.736
<b>Total</b>	<b>1.736</b>

Las rentabilidades de los títulos de este capítulo al 31 de diciembre de 2003 es la siguiente:

Conceptos	%
Otra deuda anotada	6,16

En el ejercicio 2004 se producirán vencimientos de títulos incluidos en el epígrafe "Otra deuda anotada" al 31 de diciembre de 2003 por importe de 12.020 miles de euros.

Al cierre del ejercicio 2003, el balance de situación de la Entidad incluye 5.210 miles de euros nominales de títulos cedidos con compromiso de recompra de acuerdo con el siguiente desglose:

Conceptos	Miles de Euros
	Otros sectores residentes
Otra deuda anotada	5.210
<b>Total</b>	<b>5.210</b>

Las citadas cesiones se recogen por su importe efectivo en los epígrafes de "Entidades de crédito-Otros débitos" y "Débitos a clientes", según establece la normativa de Banco de España.

## 7. ENTIDADES DE CRÉDITO

El detalle de estos capítulos del balance de situación al 31 de diciembre de 2003 es el siguiente:

Conceptos	Miles de Euros	
	Activo	Pasivo
A la vista		
Otras cuentas	7.357	54
Otros créditos-débitos		
Cuentas a plazo	-	6.241
Adquisición temporal de activos	35.001	-
Otras cuentas	122	471
<b>Total</b>	<b>42.480</b>	<b>6.766</b>
Desglose por monedas		
En euros	42.424	6.766
En moneda extranjera	56	-
<b>Total</b>	<b>42.480</b>	<b>6.766</b>





Los saldos activos y pasivos a plazo (excepto "Otras cuentas") incluidos en los epígrafes "Otros créditos" y "Otros débitos", respectivamente, presentan los siguientes plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2003:

Conceptos	Miles de Euros			
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
<b>Activo</b>				
Adquisición temporal de activos	35.001	-	-	-
<b>Pasivo</b>				
Cuentas a plazo	22	5	4.876	1.338

## 8. CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

El detalle de este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

Conceptos	Miles de Euros
Crédito a las Administraciones Públicas	
Riesgo corriente	17.565
Riesgo moroso o dudoso	1
Crédito a otros sectores residentes	
Crédito comercial	16.500
Crédito con garantía real	434.301
Otros deudores a plazo	124.792
Deudores a la vista y varios	13.302
Riesgo moroso o dudoso	6.591
Crédito a no residentes	
Crédito con garantía real	33
Otros deudores a plazo	16
Fondo de insolvencias	
Cobertura específica	(2.544)
Cobertura genérica	(4.010)
Cobertura estadística	(5.331)
<b>Total</b>	<b>601.216</b>
Desglose por monedas (neto de fondo de insolvencias)	
En euros	601.216
En moneda extranjera	-
<b>Total</b>	<b>601.216</b>

Al 31 de diciembre de 2003, este capítulo del balance de situación no incluye saldos con empresas del grupo. A dicha fecha, los saldos mantenidos con empresas asociadas, cuya actividad fundamental es la promoción inmobiliaria, ascienden a 17.133 miles de euros representando el 28,72% de los recursos propios computables de la Entidad a la fecha indicada.

El movimiento experimentado por los Activos Dudosos durante el ejercicio 2003 es el siguiente:

Conceptos	Miles de Euros
Saldo inicial	6.138
Adiciones	4.377
Activos en suspenso	(448)
Recuperaciones	(3.475)
<b>Saldo final</b>	<b>6.592</b>

Por su parte, el movimiento producido durante el ejercicio 2003 en el fondo de insolvencias asignado a este capítulo del Balance de Situación, así como a los capítulos de Obligaciones y otros valores de renta fija (apartado 9) y Provisiones para riesgos y cargas (apartado 14) es el siguiente:

Conceptos	Miles de Euros			
	Específica	Genérica	Estadística	Total
Saldo inicial	2.505	4.552	3.395	10.452
Dotación neta del ejercicio	579	615	2.051	3.245
Fondos recuperados	(63)	-	-	(63)
Fondos utilizados	(448)	-	-	(448)
Traspaso de / (a) otros fondos	(29)	-	-	(29)
<b>Saldo final</b>	<b>2.544</b>	<b>5.167</b>	<b>5.446</b>	<b>13.157</b>





La distribución del fondo de insolvencias es la siguiente:

Conceptos	Miles de Euros
Créditos sobre clientes	11.885
Obligaciones y otros valores de renta fija (apartado 9)	266
Pasivos contingentes (apartado 14)	1.006
<b>Total</b>	<b>13.157</b>

La cartera de préstamos y créditos de la Entidad tiene una rentabilidad media aproximada del 5,35% al cierre del ejercicio 2003.

Al 31 de diciembre de 2003 los créditos sobre clientes presentan los siguientes plazos residuales de vencimiento:

Conceptos	Vencido y a la vista	Hasta 3 meses	Miles de Euros			
			De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado y sin clasificar
Crédito a las Administraciones Públicas	72	999	2.277	6.583	7.634	-
Crédito a otros sectores residentes						
Crédito comercial	-	15.109	1.386	5	-	-
Deudores con garantía real	-	12.140	20.870	125.638	275.653	-
Otros deudores a plazo	-	11.807	35.791	56.426	20.341	427
Deudores a la vista y varios	2.296	-	-	-	-	11.006
Crédito a no residentes	-	2	4	17	26	-
Activos dudosos	-	-	-	-	-	6.592
<b>Total</b>	<b>2.368</b>	<b>40.057</b>	<b>60.328</b>	<b>188.669</b>	<b>303.654</b>	<b>18.025</b>
<b>Distribución (%)</b>	<b>0,39</b>	<b>6,53</b>	<b>9,84</b>	<b>30,77</b>	<b>49,53</b>	<b>2,94</b>

**9. CARTERA DE VALORES**

La composición de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2003 es la siguiente:

Conceptos	Miles de Euros
Obligaciones y otros valores de renta fija	
De emisión pública	
Administraciones territoriales	5.909
Otros emisores	
Entidades de crédito	5.330
Otros sectores residentes	6.009
De no residentes	9.123
Menos: Fondo de insolvencias (cobertura genérica)	(151)
Menos: Fondo de insolvencias (cobertura estadística)	(115)
<b>Total</b>	<b>26.105</b>
Acciones y otros títulos de renta variable	
De entidades de crédito	365
De otros sectores residentes	9.915
De no residentes	595
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(1.406)
<b>Total</b>	<b>9.469</b>

Durante el ejercicio 2003 la cartera de valores de renta fija ha experimentado los siguientes movimientos:

Conceptos	Miles de Euros			
	Administraciones territoriales	Entidades de crédito	Otros sectores residentes	Otros sectores no residentes
Saldo al 31 de diciembre de 2002	3.936	9.017	5.412	21.966
Altas	2.034	3.484	7.956	7.620
Bajas	-	(7.174)	(7.222)	(20.545)
Revalorizaciones y saneamientos	(61)	3	(137)	82
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2003</b>	<b>5.909</b>	<b>5.330</b>	<b>6.009</b>	<b>9.123</b>





Durante el ejercicio 2003 la cartera de renta variable ha experimentado los siguientes movimientos:

Conceptos	Miles de Euros		
	Entidades de crédito	Otros sectores residentes	Otros sectores no residentes
Saldo al 31 de diciembre de 2002	484	9.927	340
Altas	538	2.373	2.107
Bajas	(657)	(2.385)	(1.852)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2003</b>	<b>365</b>	<b>9.915</b>	<b>595</b>

Durante el ejercicio 2003 el fondo de fluctuación de valores recogido en los capítulos de Deudas del Estado, Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija y Acciones y Otros Títulos de Renta Variable, ha experimentado el siguiente movimiento:

Conceptos	Miles de Euros
Saldo inicial	2.123
Dotaciones netas del ejercicio	176
Fondos recuperados	(893)
Fondos utilizados	-
Otros movimientos	-
<b>Saldo final</b>	<b>1.406</b>

La distribución del fondo de fluctuación de valores entre los diferentes tipos de títulos es la siguiente:

Conceptos	Miles de Euros
Deudas del Estado	-
Cartera de renta fija	-
Cartera de renta variable	1.406
<b>Total</b>	<b>1.406</b>

La partida de "Otros movimientos" del fondo de fluctuación de valores recoge el importe neto llevado a la cuenta de "Otras periodificaciones" siguiendo el criterio de dotación a dicho fondo indicado en el apartado 4, a-3) de esta memoria; no obstante durante el ejercicio 2003 no se han realizado dotaciones al fondo de fluctuación de valores con cargo a dicha cuenta.

De acuerdo con la Circular 6/1994, los criterios objetivos y debidamente documentados que la Entidad ha establecido para la asignación de los títulos a una de las cuatro categorías de cartera establecidas por dicha Circular son los siguientes:

- Cartera de inversión a vencimiento:

El volumen de títulos de renta fija a mantener en esta cartera no podrá exceder de:

- El 5% del total del activo patrimonial.

- En todo caso, no podrá ser nunca superior a la suma de los recursos propios de primera categoría y los pasivos a largo plazo de vida residual igual o superior a cinco años.

- Cartera de negociación:

Se incluyen en esta cartera únicamente títulos de renta fija. Su importe está limitado a un máximo equivalente al 2% del total del balance de la Entidad.

- Cartera de participaciones permanentes:

Se incluyen en esta categoría las participaciones destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la Entidad.

- Cartera de inversión ordinaria:

Se incluyen en esta categoría el resto de títulos de renta fija y renta variable.





El desglose del capítulo de Obligaciones y otros valores de renta fija al 31 de diciembre de 2003 de acuerdo con las diferentes categorías de cartera de valores establecidas por la Dirección de la Caja (ya detalladas) es el siguiente:

Conceptos	Miles de Euros		
	Cartera de inversión a vencimiento	Cartera de inversión ordinaria	Total
De emisión pública	2.059	3.850	5.909
Otros emisores	-	20.462	20.462
<b>Total</b>	<b>2.059</b>	<b>24.312</b>	<b>26.371</b>

Por su parte, todos los títulos incluidos en el capítulo de Acciones y otros títulos de renta variable y referidos al 31 de diciembre de 2003, han sido clasificados por la Entidad como «Cartera de inversión ordinaria».

La valoración a precios de mercado de la cartera de renta fija incluida en este apartado es la siguiente:

Conceptos	Miles de Euros		
	Precio de adquisición corregido	Valor de mercado	Diferencia
Administraciones territoriales	5.909	6.274	365
Entidades de crédito	5.330	5.573	243
Otros sectores residentes	6.009	6.142	133
Otros sectores no residentes	9.123	9.793	670
<b>Total</b>	<b>26.371</b>	<b>27.782</b>	<b>1.411</b>

Durante el ejercicio 2004 se producirán vencimientos de títulos de renta fija que forman parte de la cartera de valores de la Entidad al 31 de diciembre de 2003 por importe efectivo de 14.726 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2003 la cartera de valores de renta fija de la Entidad presenta la siguiente composición en función de la admisión o no a cotización de los títulos que forman parte de la misma.

Conceptos	Miles de Euros
Títulos de renta fija	
Con cotización	26.371
Sin cotización	-
<b>Total</b>	<b>26.371</b>

Al 31 de diciembre de 2003 los intereses devengados pendientes de vencimiento de la cartera de valores de títulos de renta fija ascendían a 679 miles de euros.

La tasa media de rentabilidad de los valores de renta fija en cartera al cierre del ejercicio 2003 es el 6,12%.

Al 31 de diciembre de 2003 la cartera de valores de renta variable de la Entidad incluía 7.594 miles de euros de títulos con cotización en bolsa.

En relación a los títulos incluidos en el capítulo de Acciones y otros títulos de renta variable del balance de situación adjunto al 31 de diciembre de 2003, la Entidad no mantenía inversiones en sociedades que supusieran una participación superior al 20% del capital social de las mismas.

Durante el ejercicio 2003, los dividendos recibidos de estos títulos de renta variable han ascendido a 292 miles de euros.





## 10. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

Este capítulo del balance de situación recoge la inversión en sociedades pertenecientes al Grupo.

El detalle de las participaciones en empresas del Grupo al 31 de diciembre de 2003 con indicación de su porcentaje de participación, directa e indirecta, así como otra información relevante, es el siguiente:

Sociedad	Actividad	% de Participación		Inversión	Miles de Euros	
		Directa	Indirecta		Capital y Reservas	Resultados
Wad-Al-Hayara Servicios, S.A.	I. Mobiliaria	99,80	0,18	9.580	12.518	1.405
Sociedad Agencia de Seguros Caja de Guadalajara, S.A.	Agencia de Seguros	90,00	-	55	84	100
Sercapgu, S.L.	Servicios	97,77	1,23	1.200	1.229	(1)
Guadalajara Correduría de Seguros Siglo XXI, S.A.	Correduría de Seguros	98,00	2,00	98	100	-
<b>Total</b>					<b>10.933</b>	

Ninguna de las participaciones anteriores están admitidas a cotización en Bolsa.

El movimiento experimentado por este capítulo del balance de situación en el ejercicio 2003 es el siguiente:

Conceptos	Miles de Euros
Saldo inicial	10.835
Adquisiciones	98
Ventas	-
<b>Saldo final</b>	<b>10.933</b>

Las Sociedades dependientes Wad-Al-Hayara Servicios, S.A. y Sociedad Agencia de Seguros Caja de Guadalajara, S.A. fueron constituidas en el ejercicio 1999.

Durante el ejercicio 2001 se constituyó la sociedad Sercapgu, S.L. y se procedió al desembolso de dividendos pasivos exigidos por las restantes sociedades dependientes.

Durante el ejercicio 2003 se ha constituido la sociedad Guadalajara Correduría de Seguros Siglo XXI, S.A.

Durante el ejercicio 2003, la Entidad ha recibido dividendos de estas sociedades participadas por importe de 1.600 miles de euros.

## 11. ACTIVOS MATERIALES

Al cierre del ejercicio 2003, los activos materiales de la Entidad presentan el siguiente detalle:

Conceptos	Miles de Euros		
	Coste actualizado	Amortización acumulada	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio	10.434	(1.787)	8.647
Otros inmuebles	1.481	(25)	1.456
Mobiliario, instalaciones y otros	13.197	(5.695)	7.502
Menos: Fondo de saneamiento activos	-	-	(564)
Inmovilizado obras sociales			
Inmuebles	502	(232)	270
Mobiliario e instalaciones	534	(225)	309
<b>Total</b>			<b>17.620</b>





Los activos materiales de la Entidad han presentado el siguiente movimiento durante el ejercicio 2003:

Conceptos	Miles de Euros				
	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario e instalaciones	Inmovilizado Obra Social	Total
<b>Coste</b>					
Saldo al 31 de diciembre de 2002	8.803	5.726	10.676	1.006	26.211
Altas	1.666	1.328	3.167	30	6.191
Bajas	(35)	(5.573)	(646)	-	(6.254)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2003</b>	<b>10.434</b>	<b>1.481</b>	<b>13.197</b>	<b>1.036</b>	<b>26.148</b>
<b>Amortización acumulada</b>					
Saldo al 31 de diciembre de 2002	1.617	119	4.983	423	7.142
Dotaciones	179	8	1.335	34	1.556
Retiros	(9)	(102)	(623)	-	(734)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2003</b>	<b>1.787</b>	<b>25</b>	<b>5.695</b>	<b>457</b>	<b>7.964</b>

De acuerdo con el Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, la Entidad al cierre del ejercicio 1996 incrementó el valor de su inmovilizado material en 461 miles de euros. La dotación a la amortización del ejercicio 2003 se ha incrementado en 66 miles de euros como consecuencia de dicha actualización de valores.

El detalle de los activos no afectos a la explotación al 31 de diciembre de 2003 es el siguiente:

Conceptos	Miles de Euros
Inmuebles adjudicados en pago de deudas	788
Otros inmuebles	694
<b>Total</b>	<b>1.482</b>

Al 31 de diciembre de 2003 hay elementos de inmovilizado que están totalmente amortizados por 2.233 miles de euros.

La Entidad tiene constituido un fondo de cobertura de inmovilizado para cubrir las posibles pérdidas que pudieran producirse en la realización del inmovilizado objeto de desinversión preferente. Este fondo ha experimentado durante el ejercicio 2003 el siguiente movimiento:

Conceptos	Miles de Euros
Saldo inicial	1.316
Dotaciones del Ejercicio	43
Fondos Recuperados	(245)
Utilización de Fondos	(624)
Traspaso desde otros fondos	29
<b>Saldo final</b>	<b>564</b>

Al 31 de diciembre de 2003, no existen beneficios pendientes de imputar a resultados por ventas de inmovilizado con cobro aplazado.

El resultado neto de las ventas de inmovilizado realizadas durante el ejercicio 2003 ha ascendido a un beneficio de 1.216 miles de euros.

## 12. OTROS ACTIVOS-OTROS PASIVOS

Estos capítulos del balance de situación al 31 de diciembre de 2003 presentan la siguiente composición:

Conceptos	Miles de Euros	
	Activo	Pasivo
Cheques a cargo de Entidades de Crédito	1.080	-
Operaciones en camino	875	40
Hacienda Pública deudora	4.136	-
Obligaciones a pagar	-	104
Fianzas dadas en efectivo	44	-
Fianzas recibidas	-	6
Cuentas de recaudación	-	5.559
Operaciones financieras pendientes de liquidar	50	26
Órdenes de pago pendientes y cheques de viaje	-	5
Fondos Obra Social	-	657
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	363	-
Derechos sobre bienes tomados en arrendamiento financiero	658	-
Otros conceptos	1.474	21
<b>Total</b>	<b>8.680</b>	<b>6.418</b>





Los saldos deudores con la Hacienda Pública incluyen los siguientes conceptos:

Conceptos	Miles de Euros
Impuesto sobre beneficios anticipado	3.238
Impuesto sobre sociedades ejercicio 2002 a devolver	898
<b>Saldo final</b>	<b>4.136</b>

El Impuesto sobre Beneficios anticipado al 31 de diciembre de 2003 corresponde a los siguientes conceptos:

Conceptos	Miles de Euros
Fondo de pensiones y prejubilaciones	1.099
Fondo de insolvencias	2.133
Otros	6
<b>Total</b>	<b>3.238</b>

El desglose de las Cuentas de recaudación al 31 de diciembre de 2003 es el siguiente:

Conceptos	Miles de Euros
Administración Central:	
Impuesto sobre la Renta de la Personas Físicas (I.R.P.F.) y otros	430
Impuesto sobre el Valor Añadido (I.V.A.)	20
Impuesto sobre Sociedades	513
Administraciones Autonómicas	7
Administraciones Locales	36
Administración de la Seguridad Social	4.553
<b>Total</b>	<b>5.559</b>

El desglose del Fondo de Obra Social al 31 de diciembre de 2003 es el siguiente:

Conceptos	Miles de Euros
Fondo Obra Social	2.051
Gastos de mantenimiento	(1.394)
<b>Total</b>	<b>657</b>

La cuenta de "Otros conceptos" incluida en el capítulo de "Otros activos" recoge al 31 de diciembre de 2003, básicamente, la diferencia entre el total de la provisión registrada para la cobertura de los costes asociados al proceso de prejubilación y el importe efectivamente dotado, de acuerdo con lo establecido en el apartado 4 e-2) de la presente memoria.





### 13. DÉBITOS A CLIENTES

Este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 2003 presenta la siguiente composición:

Conceptos	Miles de Euros
Depósitos de ahorro	
A la vista	
Cuentas corrientes	110.397
Cuentas de ahorro	208.102
Otras cuentas	2.117
A plazo	
Imposiciones a plazo	367.576
Otros débitos	
A la vista	-
A plazo	
Cesión temporal de activos	5.210
<b>Total</b>	<b>693.402</b>
Desglose por sectores	
Administraciones públicas españolas	35.019
Otros sectores residentes	657.189
No residentes	1.194
<b>Total</b>	<b>693.402</b>
Desglose por monedas	
En Euros.	693.402
En moneda extranjera	-
<b>Total</b>	<b>693.402</b>

Al 31 de diciembre de 2003, este capítulo del balance de situación incluye saldos con empresas del grupo y asociadas por 4.297 y 1.271 miles de euros, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2003, el epígrafe "Imposiciones a plazo" incluye un saldo de 24.040 miles de euros que corresponde a una Cédula Hipotecaria nominativa, emitida sin prima por la Entidad el 26 de noviembre de 2001 de conformidad con lo dispuesto en la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del mercado hipotecario y el Real Decreto 685/1982, de 17 de marzo, que la desarrolla. La Cédula Hipotecaria tiene un tipo de interés del 5,2578% y su vencimiento es 10 años a contar desde la fecha de la emisión.

De acuerdo con la mencionada normativa de regulación del mercado hipotecario, el principal y los intereses de la Cédula están garantizados, sin necesidad de inscripción registral, por todas las hipotecas que en cualquier momento consten inscritas a favor de la Entidad, sin perjuicio de su responsabilidad patrimonial universal.

La rúbrica «Cesión temporal de activos» recoge el importe efectivo de las cesiones de títulos con compromiso de recompra realizados a Administraciones Públicas y Otros sectores residentes en vigor al 31 de diciembre de 2003. El valor nominal y detalle de los títulos cedidos se indica en el apartado 6 de la memoria.

Al 31 de diciembre de 2003 los depósitos a plazo tienen los siguientes plazos residuales de vencimiento:

Conceptos	Miles de Euros			
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Imposiciones a plazo	135.334	133.303	73.268	25.671
Cesión temporal de activos	78	5.132	-	-

#### 14. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

La composición de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 2003 es la siguiente:

Conceptos	Miles de Euros
Fondos de pensionistas	4.293
Fondos de insolvencias de pasivos contingentes (apartado 8)	1.006
Otros fondos específicos	56
<b>Total</b>	<b>5.355</b>





Como se indica en la nota 4.e-1) de esta memoria, hasta el ejercicio 2001 la Entidad tenía cubiertos los compromisos y riesgos por pensiones, mantenidos con su personal activo y pasivo, mediante una póliza de garantía y aseguramiento de prestaciones suscrita con una entidad aseguradora externa.

En el ejercicio 2002, motivado por el acuerdo laboral suscrito el 19 de julio de 2002, según se indica en la nota 4.e-1) de la memoria, la Entidad procedió a la exteriorización de los compromisos por pensiones, mantenidos con su personal activo, mediante la creación de un plan de pensiones externo denominado "Plan de Pensiones para los empleados de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara" acogido a lo dispuesto en las Disposiciones Transitorias Decimocuarta, Decimoquinta y Decimosexta de la Ley 30/1995, de 8 de noviembre, desarrolladas por el Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre.

Como consecuencia del proceso de exteriorización, que incluye el reconocimiento a su personal activo de los servicios pasados y las mejoras adicionales contempladas en el mencionado acuerdo laboral, se puso de manifiesto una diferencia inicial con el fondo interno efectivamente constituido por importe de 3.623 miles de euros, que representa las aportaciones pendientes de efectuar al fondo de pensiones externo. Al objeto de proceder a la amortización de esta diferencia, la Comisión Promotora del Plan de Pensiones acordó el correspondiente plan de reequilibrio.

De acuerdo con este plan de reequilibrio, el trasvase de los fondos internos efectivamente constituidos se realizó de una sola vez el día 31 de diciembre de 2002 y la amortización de la diferencia previamente indicada se realizará en el periodo comprendido entre el 16 de noviembre de 2002 y el 31 de diciembre de 2013. En el ejercicio 2003, la amortización ha ascendido a 1.690 miles de euros que incluye la amortización normal del ejercicio, según el plan de reequilibrio, y una aportación extraordinaria al objeto de acelerar el trasvase de fondos pendiente. Por tanto, el importe pendiente de trasvase al 31 de diciembre de 2003, asciende a 1.631 miles de euros, recogido en el capítulo de "Débitos a clientes" del pasivo del balance de situación; dicho importe devenga un interés anual del 4%. Conforme al régimen transitorio dispuesto en la normativa vigente, este importe se ha registrado, a su vez, con cargo a cuentas de periodificación activa que, a efectos de su presentación en el balance de situación adjunto, se deduce del indicado capítulo de "Débitos a clientes".

Asimismo, como se indica en el apartado 4.e-2) de esta memoria, la Entidad llevó a cabo un proceso de prejubilación de determinados empleados en el ejercicio 2002.

El movimiento ocurrido en el ejercicio 2003 en el epígrafe de "Fondo de pensiones interno" como consecuencia del proceso de prejubilaciones anteriormente indicado, ha sido el siguiente:

Conceptos	Miles de Euros
Saldo al 31 de diciembre de 2002	5.010
Dotaciones del ejercicio (apartado 21)	536
Amortización ejercicio 2003 (apartado 21)	666
Pagos a prejubilados	(974)
Otros movimientos	(945)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2003</b>	<b>4.293</b>

Durante el ejercicio 2003 el movimiento experimentado en la Entidad por "Otros fondos específicos" ha sido el siguiente:

Conceptos	Miles de Euros
Saldo inicial	42
Dotación neta del ejercicio	44
Fondos recuperados	(12)
Fondos utilizados	(18)
<b>Saldo final</b>	<b>56</b>

El epígrafe de "Otros fondos específicos" se corresponde con fondos constituidos por la Entidad para la cobertura de contingencias de carácter específico derivadas de su actividad.

## 15. FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES

El fondo para riesgos generales, según establece el Banco de España, se considera como parte de las reservas patrimoniales a efectos del cumplimiento de las exigencias de recursos propios mínimos. Este fondo, dotado por primera vez en el ejercicio 1996, no ha experimentado movimiento en el ejercicio 2003, siendo su saldo al 31 de diciembre de 2003 de 1.874 miles de euros.





## 16. PASIVOS SUBORDINADOS

El saldo de este capítulo del balance de situación corresponde al valor de reembolso de las obligaciones subordinadas emitidas por la Entidad en circulación al 31 de diciembre de 2003, según el siguiente detalle:

Emisión	Miles de Euros	Interés anual inicial	Vencimiento
Tercera	1.503	7,50% (1)	2005
Cuarta	1.503	4,50% (2)	2007
Quinta	3.005	4,00% (3)	2008
Sexta	977	4,00% (4)	2009
Séptima	5.000	5,50% (5)	2010
Octava	4.500	5,25% (6)	2012
Novena	4.000	3,25% (7)	2013 (8)
<b>20.488</b>			

(1) A partir del 10 de enero de 1996, el tipo de interés se fijará anualmente, determinándose el mismo incrementando en 1 punto el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorros, correspondiente al mes de octubre de cada año, con un tipo máximo del 11%.

(2) A partir del 10 de diciembre de 1999, el tipo de interés se fijará anualmente, determinándose el mismo incrementado en 0,5 puntos el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro, correspondiente al mes de septiembre de cada año, con un tipo máximo del 8%.

(3) A partir del 30 de noviembre de 1999, el tipo de interés se fijará anualmente determinándose el mismo incrementando en 0,5 puntos el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro, correspondiente al mes de septiembre de cada año, con un tipo máximo del 7% anual.

(4) A partir del 15 de diciembre de 2002, el tipo de interés se fijará anualmente determinándose el mismo incrementando en 0,25 puntos el tipo de referencia de la emisión (Euribor a 3 meses).

(5) Tipo de interés vigente para el primer semestre de la emisión. En el segundo semestre, el tipo de interés será del 5,25% y a partir de 17 de octubre de 2002, el tipo de interés se fijará anualmente aplicando el Euribor a 3 meses correspondiente al último día hábil del mes de agosto inmediato anterior más 0,50% puntos, con un tipo máximo anual del 7%.

(6) Tipo de interés vigente el primer año de la emisión. A partir de 1 de octubre de 2003, el tipo de interés se fijará anualmente, determinándose el mismo incrementando en 0,25 puntos el tipo de referencia de la emisión (Euribor a 3 meses).

(7) A partir de 1 de octubre de 2004, el tipo de interés se fijará anualmente, indicado al Euribor a 3 meses más 0,25 puntos. El tipo de interés máximo será del 5%.

(8) No obstante, a partir de los 5 años desde la fecha de cierre de emisión, el emisor podrá amortizar totalmente la emisión, previa autorización del Banco de España.

Las presentes emisiones se ajustan en todos sus extremos a lo indicado en la Ley 13/1985 de 25 de mayo y al Real Decreto 1370/85 de 1 de agosto del Ministerio de Economía y Hacienda. Estas emisiones están garantizadas por la responsabilidad patrimonial universal de la Entidad.

Estas emisiones de obligaciones subordinadas tienen la consideración de recursos propios. Al 31 de diciembre de 2003 su cómputo como recursos propios se ha realizado conforme a lo establecido en la normativa vigente.

Durante el ejercicio 2003 los intereses devengados por la financiación subordinada han ascendido a 698 miles de euros.

## 17. CAPITAL SUSCRITO (FONDO DOTACIÓN)

Este capítulo del balance de situación adjunto corresponde a la aportación, a fondo perdido, efectuada por la Excma. Diputación Provincial de Guadalajara para la constitución de la Entidad.

## 18. RESERVAS

Al cierre del ejercicio 2003, la composición de este capítulo del balance de situación es la siguiente:

Conceptos	Miles de Euros
Reservas generales	<b>32.979</b>
Reserva de revalorización R.D.L. 7/96	<b>2.684</b>

A continuación detallamos los movimientos del ejercicio 2003 de este apartado del balance de situación adjunto:

Conceptos	Miles de Euros	
	Reservas generales	Reservas de revalorización
Saldo al 31 de diciembre de 2002	29.705	2.684
Distribución del excedente del ejercicio 2002	3.274	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2003</b>	<b>32.979</b>	<b>2.684</b>

### Reservas de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio

Esta reserva, incorporada al balance de situación integrante de las cuentas anuales del ejercicio 1996, es consecuencia de las operaciones de actualización del valor del inmovilizado material practicadas de acuerdo con la normativa que regula dichas operaciones.

Las operaciones de actualización y el saldo de esta reserva se consideran tácitamente aprobadas a partir de 31 de diciembre de 1999, al haber transcurrido 3 años desde la fecha del balance en que se reflejaron estas operaciones y reserva de actualización (ejercicio 1996).





A partir del 31 de diciembre de 1999, dicha reserva puede destinarse a eliminar resultados contables negativos (si los hubiere) y, a partir del 31 de diciembre de 2006 (10 años contados a partir de la fecha de su reflejo en balance), a reservas de libre disposición. El saldo de la Reserva no podrá ser distribuido, directa o indirectamente, a menos que la plusvalía haya sido realizada mediante la venta o amortización total de los elementos actualizados.

#### Recursos propios

La normativa en vigor establece que las entidades de crédito deben mantener unos recursos propios no inferiores a los obtenidos en aplicación de las instrucciones contenidas en dicha normativa.

Dada la consideración de la Entidad como matriz de un grupo consolidable, el cumplimiento de estos requerimientos de recursos propios se realiza a nivel del grupo consolidado.

Los recursos propios computables y los necesarios al 31 de diciembre de 2003 presentan el siguiente detalle:

Conceptos	Miles de Euros
Fondo Dotación	9
Reservas	36.315
Fondo de la Obra Social permanente	270
Beneficio del ejercicio después de impuestos y dotación al Fondo de Obra Social	3.902
Fondo para riesgos generales (apartado 15)	1.874
Financiaciones subordinadas computables	18.084
Menos: Activos inmateriales	(803)
Menos: Disminución Circular 6/1994 (Otras periodificaciones)	-
<b>Total recursos propios computables</b>	<b>59.651</b>
<b>Recursos propios necesarios de acuerdo con la normativa vigente</b>	<b>46.550</b>
<b>Exceso de recursos propios</b>	<b>13.101</b>

Adicionalmente a la garantía que aportan los recursos propios de la Entidad a los acreedores de ésta, la Caja viene obligada por la normativa vigente a realizar contribuciones anuales al Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorro. Dicho Fondo tiene por objeto garantizar los Depósitos en las Cajas de Ahorro en los términos señalados por la normativa específica. En el ejercicio 2003, la aportación de la Caja a este fondo ha ascendido a 238 miles de euros.

**19. CUENTAS DE ORDEN**

Al 31 de diciembre de 2003 las cuentas de orden de la Entidad incluyen los siguientes conceptos e importes:

Conceptos	Miles de Euros
Pasivos contingentes	
Fianzas, avales y cauciones	46.389
Compromisos	
Disponibles por terceros	96.676
Otros compromisos	8.772

El epígrafe de "Fianzas, avales y cauciones" no incluía al 31 de diciembre de 2003 ningún importe con empresas del grupo.

Otros compromisos no incluidos en los epígrafes anteriores y operaciones que reflejan derechos o aclaran situaciones y deben reflejarse en cuentas de orden en los estados reservados son los siguientes:

Conceptos	Miles de Euros
Operaciones de futuro	
Opciones	1.031
Otras operaciones sobre tipo de interés	30.040
<b>Total</b>	<b>31.071</b>
Otras cuentas de orden	
Activos en suspenso regularizados	14.237
Productos devengados por activos dudosos	1.033
Valores de renta fija y variable en poder de otras entidades	24.232
Valores de renta fija y variable confiados por terceros	78.702
Efectos condicionales y otros valores recibidos en comisión de cobro	1.979
Efectos condicionales y otros valores enviados en comisión de cobro	9.145
Otras cuentas de orden	106.635
<b>Total</b>	<b>235.963</b>





## 20. SITUACIÓN FISCAL

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción correspondiente. La Entidad tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeta su actividad desde el ejercicio 1999, inclusive. Debido a las diferentes interpretaciones que pueden darse a la normativa fiscal aplicable a las operaciones de las Cajas de Ahorro y a los resultados que podrían derivarse de una posible inspección tributaria, existen pasivos fiscales de carácter contingente que no pueden ser objeto de cuantificación objetiva. No obstante, se estima que en caso de que el mencionado pasivo contingente se hiciera efectivo, el mismo no afectaría significativamente a la imagen fiel y a la situación financiera de la Entidad.

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

Conceptos	Miles de Euros		
	Aumentos	Disminuciones	Saldo
Resultado contable del ejercicio antes del Impuesto sobre Sociedades			5.303
Diferencias permanentes	4.222	(4.699)	(477)
			<b>4.826</b>
Resultado contable ajustado			
Diferencias temporales			
Con origen en el ejercicio	7.293	(5.175)	2.118
Con origen en ejercicios anteriores	37	(86)	(49)
<b>Base imponible del ejercicio</b>			<b>6.895</b>

Los cálculos efectuados en relación con el Impuesto sobre Sociedades han sido los siguientes:

Conceptos	Miles de Euros	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar
Cuota (35%)		
Sobre resultado contable ajustado	1.689	-
Sobre base imponible	-	2.413
Deducciones		
Por doble imposición de dividendos	(734)	(734)
Por reinversión de beneficios extraordinarios	(294)	(294)
Otras deducciones	(59)	(59)
Ajuste cálculo impuesto sobre sociedades 2002	(701)	-
<b>Total</b>	<b>(99)</b>	<b>1.326</b>

La diferencia surgida en el impuesto sobre sociedades del ejercicio 2002 se debe al tratamiento dado a las aportaciones al fondo de pensiones en el proceso de exteriorización, de acuerdo a lo indicado en la Ley de Regulación de los Planes y Fondos de Pensiones.

La Entidad en el ejercicio 2001, adaptándose a lo recogido en la Disposición Transitoria Tercera de la Ley 24/2001, de 27 de diciembre de 2001, de Medidas Fiscales, Administrativas y de Orden Social, se acogió a la nueva deducción por reinversión de beneficios extraordinarios.

Como consecuencia de esta modificación normativa, la Entidad ha recogido en la liquidación del Impuesto sobre Sociedades referida al ejercicio 2003, deducciones por reinversión de beneficios extraordinarios equivalentes al 20% del importe de la plusvalía obtenida en la transmisión, ascendiendo dichas deducciones a 294 miles de euros, respectivamente.

Las reinversiones correspondientes al ejercicio 2003 se han materializado en distintos elementos del inmovilizado material.

Las retenciones y pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2003 ascienden a 813 miles de euros.

La diferencia entre los importes reflejados en el cuadro anterior por impuesto devengado e impuesto a pagar corresponde a los impuestos anticipados y diferidos de diferencias temporales de imputación y están registrados en el epígrafe «Otros activos-Otros pasivos» del activo y pasivo de los balances de situación adjuntos.





## 21. INGRESOS Y GASTOS

La totalidad de los ingresos de la Entidad corresponden a operaciones realizadas en el mercado nacional.

A continuación se presenta un desglose de los principales conceptos que integran diversos epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2003, de conformidad con la normativa del Banco de España:

Conceptos	Miles de Euros
<b>Otros gastos administrativos</b>	<b>6.222</b>
De inmuebles, instalaciones y material	1.421
Informática	1.932
Comunicaciones	494
Publicidad y propaganda	338
Otros gastos	2.037
<b>Quebrantos extraordinarios</b>	<b>3.072</b>
Otras dotaciones netas a fondos específicos	1.244
Aportaciones extraordinarias a fondos de pensiones externos	1.500
Otros quebrantos	191
Quebrantos de ejercicios anteriores	137
<b>Otras cargas de explotación</b>	<b>238</b>
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	238
<b>Beneficios extraordinarios</b>	<b>1.922</b>
Beneficios netos por enajenación de inmovilizado	1.216
Beneficios de ejercicios anteriores	279
Recuperación neta del fondo de cobertura de inmovilizado	202
Otros productos	215
Indemnizaciones de entidades aseguradoras	10
<b>Otros productos de explotación</b>	<b>48</b>
Otros productos diversos	48

“Otras dotaciones netas a fondos específicos” incluye, entre otros, la imputación anual a la cuenta de resultados del coste asociado al proceso de prejubilación (ver apartado 4 e-2) por importe de 666 miles de euros y la dotación asociada a la actualización del valor de los compromisos asumidos con el colectivo de prejubilados por importe de 536 miles de euros.

Por su parte, “Aportaciones extraordinarias a fondos de pensiones externos” recoge la aportación realizada para acelerar el plan de trasvase de fondos y amortización del déficit (ver apartado 14).

## 22. OTRA INFORMACIÓN

### Consejo de Administración

Las remuneraciones devengadas durante los ejercicios 2003 por el conjunto de los miembros del Consejo de Administración, distribuidas por conceptos, han sido las siguientes:

Conceptos	Miles de Euros
Sueldos y salarios (*)	109
Dietas	67
Primas y seguros	38
<b>Total</b>	<b>214</b>

(\*) Corresponde a la percepción del Presidente de la Caja y al salario, que como empleado, percibe el consejero representante de los trabajadores en el Consejo de Administración.

Asimismo, los riesgos crediticios y de firma asumidos con el colectivo de miembros del Órgano de Administración se ajustan a las siguientes características:

Conceptos	Miles de Euros	
	Riesgos directos	Riesgos indirectos
Importe	551	-
Tipo de interés	3,40% - 4,50%	-
Garantía	Personal-Hipotecaria	-
Plazo	1-25 años	-

La Entidad no mantiene con los miembros anteriores y actuales de los Órganos de Administración obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida, con independencia de las correspondientes a Consejeros representantes del grupo de personal, acogidas a convenio laboral.

### Desglose por moneda

El importe de los activos y pasivos expresados en moneda extranjera, convertidos a euros, era al 31 de diciembre de 2003 de 81 y 0 miles de euros, respectivamente.





## Personal

El número de personas empleadas al 31 de diciembre de 2003 en la Entidad presenta la siguiente distribución:

	Personas
De administración y gestión	
Jefes	65
Oficiales	90
Auxiliares	80
Titulados	3
Informática	7
Ayudantes de ahorro	4
Otros	4
<b>Total</b>	<b>253</b>

Los gastos de personal de la Entidad del ejercicio 2003 presentan la siguiente composición:

Conceptos	Miles de Euros
Sueldos, salarios y asimilados	9.004
Seguridad Social	2.255
Cargas por pensiones	572
Otros conceptos	316
<b>Total</b>	<b>12.147</b>

## Otra información

Al 31 de diciembre 2003, no existen cuentas abiertas por clientes en las que no se haya practicado gestión alguna por sus titulares, en ejercicio de su derecho de propiedad, en los últimos 20 años, y que pongan de manifiesto su situación de abandono de acuerdo con lo establecido en la Ley 33/2003.

## 23. REMUNERACIÓN DE AUDITORES

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales individuales y consolidadas del ejercicio 2003 han ascendido a 30.000 euros.

Adicionalmente, los honorarios abonados en el ejercicio por otros servicios prestados por el auditor de cuentas han ascendido a 1.200 euros.

## 24. CUADRO DE FINANCIACIÓN

Seguidamente se incluye el cuadro de financiación de los ejercicios 2003 y 2002 que muestra los recursos financieros obtenidos en dichos ejercicios así como la aplicación de los mismos.

APLICACIONES	2003	2002
	Miles de Euros	Miles de Euros
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-
2. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-
3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	10.295	-
4. Inversión crediticia (incremento neto)	66.168	73.767
5. Títulos de renta fija (incremento neto)	-	10.707
6. Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	124	2.072
7. Acreedores (disminución neta)	-	-
8. Empréstitos (disminución neta)	-	-
9. Adquisición de inversiones permanentes		
9.1 Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	98	-
9.2 Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	6.502	7.883
10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	-
<b>Total</b>	<b>83.187</b>	<b>94.429</b>
ORÍGENES	2003	2002
	Miles de Euros	Miles de Euros
1. Recursos generados de las operaciones	9.736	10.498
2. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	995	4.500
3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	-	24.819
4. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
5. Títulos de renta fija (disminución neta)	16.586	-
6. Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	-	-
7. Acreedores (incremento neto)	49.630	47.407
8. Empréstitos (incremento neto)	-	-
9. Venta de inversiones permanentes		
9.1 Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	-	-
9.2 Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	6.112	2.991
10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	128	4.214
<b>Total</b>	<b>83.187</b>	<b>94.429</b>





La conciliación entre los recursos generados de las operaciones y el resultado contable es la siguiente:

Conceptos	2003 Miles de Euros	2002 Miles de Euros
Resultado del ejercicio	5.402	4.674
Amortización del inmovilizado y gastos amortizables	1.918	2.559
Pérdidas (Beneficios) por enajenación de inmovilizado	(1.216)	(551)
Revaloración de la Deuda del Estado y de la Cartera de Valores	135	(114)
Dotaciones netas a los fondos de provisión de insolvencias	3.182	2.616
Dotaciones netas a fondo de fluctuación de valores	(717)	991
Dotación neta a otros fondos	1.032	323
<b>Total</b>	<b>9.736</b>	<b>10.498</b>

### FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES

El Consejo de Administración de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara aprobó la formulación de estas cuentas anuales en su reunión del día 12 de febrero de 2004, siendo aprobadas por la Asamblea General el día 28 de febrero de 2004

El Presidente

El Director General

## Informe de la Comisión de Control

Informe Anual 2003  
Caja de Guadalajara

**Informe que la Comisión de Control de la Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara elevó a la Asamblea General sobre la Censura de Cuentas correspondiente al Ejercicio de 2003.**

La Ley 4/1997, de 10 de Julio, de Cajas de Ahorro de Castilla-La Mancha, en su artículo 51, apartado 1, letra b) y los Estatutos de la Caja, en su artículo 36, apartado 2º, encomiendan a la Comisión de Control el estudio e informe anual relativo al balance y cuenta de resultados que resuma la gestión del ejercicio.

Para cumplir con esta función legal y estatutaria, la Comisión de Control ha elaborado el informe que seguidamente se eleva a la Asamblea General:

\* La Comisión ha tenido conocimiento, regularmente, con carácter mensual, a lo largo del ejercicio 2003, de los datos de posición y evolución de las principales masas patrimoniales de balance y epígrafes de cuenta de resultados, en comparación con los datos previstos en el presupuesto anual, con los de la propia Entidad del ejercicio precedente y con los valores medios del Sector de Cajas en su conjunto.

\* En sesión de tres de Febrero de 2.004, conoció el informe de gestión relativo al mes de Diciembre de 2.003, que resumía los datos acumulados del ejercicio completo y su comparación con los del precedente.

\* En base a lo anterior, con fecha 18 de Septiembre de 2.003 evacuó informe, que elevó a la Asamblea General, sobre la gestión económico-financiera de la Entidad durante el primer semestre del ejercicio, y con fecha 17 de febrero de 2.004 aprobó el informe correspondiente a la segunda mitad del año, informe que se ha trasladado a La Asamblea en esta misma sesión.

\* De las conclusiones finales de tales informes, se desprende valoración positiva sobre la gestión económico-financiera de la Entidad durante el ejercicio de 2.003.

\* Por otra parte, con el fin de completar los estudios e informes anteriores, la Comisión de Control, cumpliendo sus funciones de Comité de Auditoría, en sesión de 10 de febrero de 2.004, recibió al





Auditor Externo y conoció en primera persona el desarrollo de los trabajos de auditoría de las cuentas anuales de 2003 y las conclusiones de la misma.

\* Finalmente, la Comisión de Control ha tenido conocimiento de la carta-opinión del Auditor Externo sobre las cuentas anuales del ejercicio 2003, tanto de la Caja como de su Grupo Consolidado, opinión que no contiene salvedad alguna.

\* En base a todo lo anterior, pueden extraerse las siguientes conclusiones:

#### **A) BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

Los balances de situación y las cuentas de pérdidas y ganancias se presentan antes de la aplicación del excedente, siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/91 del Banco de España y han sido confeccionados en base a los registros contables de la Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara, habiéndose aplicado las disposiciones vigentes en materia contable, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad.

#### **B) PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

La Entidad registra sus activos y pasivos patrimoniales por el precio de adquisición o el de reembolso, según los casos, y de conformidad con la normativa de la Autoridad Monetaria que le es aplicable.

Del mismo modo, y en lo que se refiere a la contabilización de ingresos y gastos, Caja de Guadalajara aplica el principio de devengo, con independencia de los flujos de cobro o pago, con las únicas excepciones autorizadas por el Banco de España.

#### **C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS**

Se entienden suficientes y correctamente cubiertos los fondos destinados a Riesgo de Crédito, Pensiones del Personal, Garantía de Depósitos y Otros de carácter especial, en relación a los activos y compromisos a los que se encuentran afectos.

#### **D) OPINION DEL AUDITOR**

La auditoría de las cuentas anuales, tanto de la Caja como del Grupo consolidado, está encomendada a la sociedad ERNST & YOUNG, que en sus respectivos dictámenes señala : "Las cuentas anuales del ejercicio 2.003 , expresan, en todos los aspectos

significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara y sus Sociedades Dependientes al 31 de Diciembre de 2.003, y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha, y contienen información suficiente y necesaria para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión del ejercicio 2.003 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Entidad y sus Sociedades Dependientes, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales de dicho ejercicio."

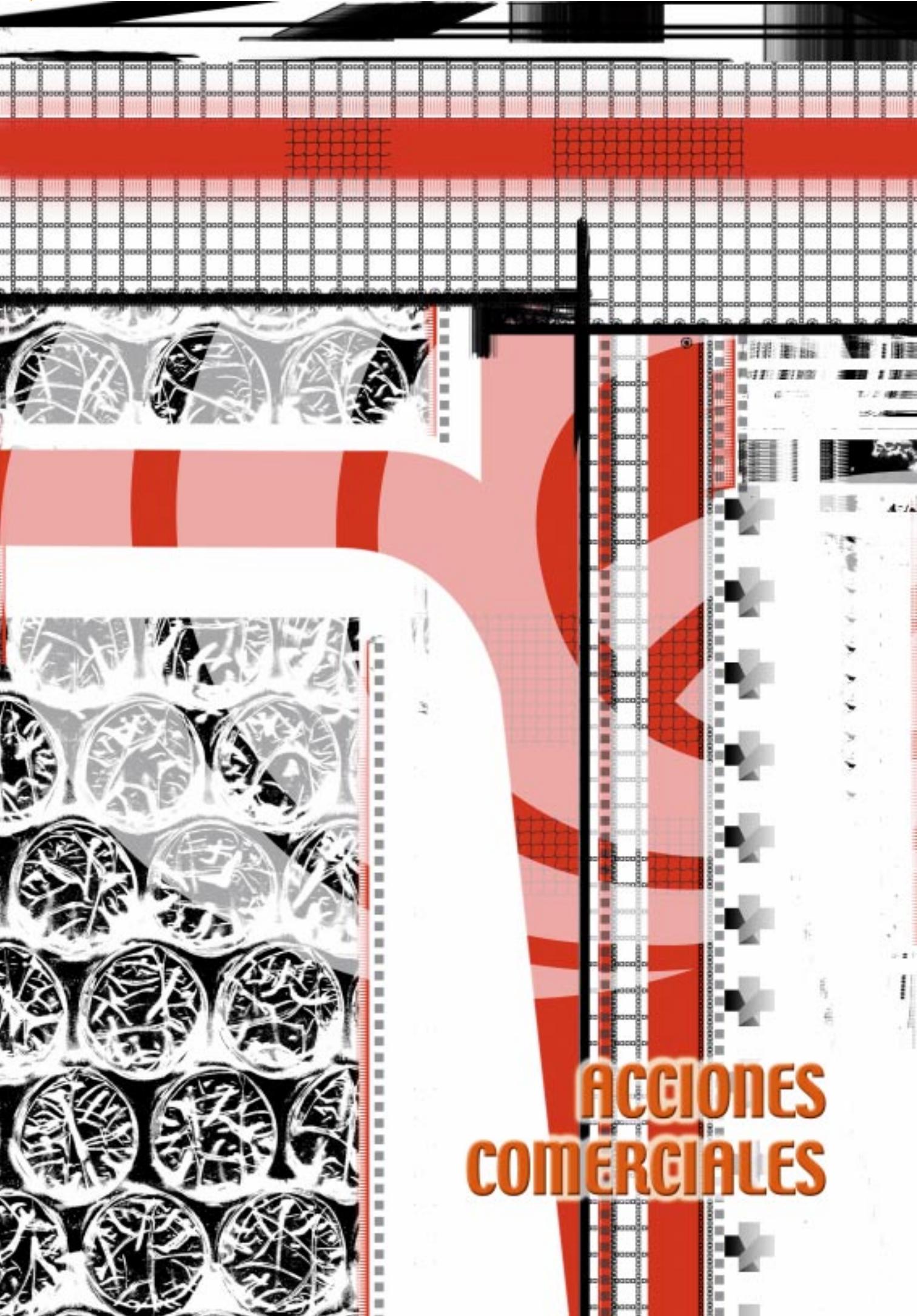
En base a la información recibida y a la opinión del Auditor Externo, que no presenta salvedades, la Comisión de Control considera que los principios contables aplicados por la Caja son correctos, que los estados financieros que conforman las cuentas anuales recogen fielmente la situación financiero-patrimonial a 31 de Diciembre de 2.003, elevando, por tanto, informe favorable a la Asamblea General de la Institución.

Guadalajara, febrero de 2004



El Presidente de la Comisión de Control





# ACCIONES COMERCIALES

## ACCIONES COMERCIALES

Informe Anual 2003  
Caja de Guadalajara

Presentamos en las páginas siguientes algunas de las acciones comerciales llevadas a cabo por Caja de Guadalajara durante el ejercicio 2003

**PAC 2003**

obtenga ventajas:

- seguro de accidentes.
- seguro de R.C. automóvil.
- ASISTENCIA EN DISPOSICIONES Y RECLAMOS.
- Tarjetas Maestro, Visa y Vistoarial.
- Anticipos (anterior preferencial).
- Líneas especiales de crédito.

y si domicilia el cobro de su pac  
antes del 28 de marzo de 2003,  
llévese esta manta de viaje.

**Caja de Guadalajara**





**su dinero sube**

**DEPÓSITO MIXTO  
100% GARANTIZADO**

**65,91%**  
meses

**+3,91%**  
**35%** de la revalorización media  
de una cesta con los mejores  
fondos de inversión, a los 27 meses

*desde 3000€*

100% del capital de la inversión garantizado  
Remuneración del 5,91% nominal a los seis meses de apertura del depósito (4% T.T.C.)

El día 4 de julio de 2005, remuneración del 35% de la revalorización mensual media de una cesta de fondos de inversión de Ahorro Corporación compuesta por: 20% AC DINERPLUS F.I.M. - 55% AC DEUDA FONTESORO F.I.M. - 15% AC IBEX-35 INDICE F.I.M. - 10% AC EURO STOXX 50 INDICE F.I.I. (T.T.C. para estos 27 meses: 1,34%)

Comisión de remuneración anticipada: 3%.

**SUSCRIBALA DESDE 3000 euros.**

El periodo de suscripción termina el 31 de marzo de 2003 o al cubrir el capital disponible de la emisión.

**Caja de Guadalajara**

[www.cajagualajara.biz](http://www.cajagualajara.biz)

**METERSE  
EN LA GRAN FINAL:  
NO TIENE PRECIO**

Gánate el pase a la final de la UEFA  
Champions League 





  
[www.euro4000.com](http://www.euro4000.com)

  
[www.cajaguadalajara.biz](http://www.cajaguadalajara.biz)









Ahorro Bolsa Asegurado **30**

“Juego en Bolsa  
y nunca pierdo”



**Caja de Guadalajara**

**Caser**

APROVECHE ESTA OPORTUNIDAD  
P 5<sup>1</sup><sub>2</sub> 1<sup>1</sup><sub>2</sub> 9<sup>1</sup><sub>2</sub>  
30 30 30

- Le ofrece una magnífica rentabilidad de hasta 30,5% en 5 años.
- Invertiendo en empresas de primera línea, tales como: Telefónica, Repsol YPF, Endesa, BBVA y Ibercaja.
- Siempre tiene garantizado el 100% de la inversión.
- Período de comercialización: hasta el 31 de julio de 2003.

**Hasta el 31 de Julio de 2003**

- Inversión mínima: 3.000 €.
- Y con las ventajas fiscales de un 75% de exención de los rendimientos en el I.R.P.F. si la inversión permanece más de cinco años.\*

\*Plazo de inversión mínimo establecido de acuerdo a la legislación fiscal. Los 75% de exención IRPF, corresponde de acuerdo a la legislación, Ley 2/2002.

Diversificación  
disponible. Consulte con  
su comercial.

**Caja de Guadalajara**

porque hay cosas que no pueden esperar,  
para lo que usted necesite,  
en Caja de Guadalajara tiene  
preconcedido su crédito personal

  
Caja de Guadalajara

interés: plazo de devolución  
**5,75%**      **60** meses      hasta:





**Lo Joven Cuenta**  
BENEFÍCIATE DE TODAS LAS VENTAJAS DE SER JOVEN

**Cuenta Joven de Caja de Guadalajara SÁCALE PARTIDO**

Ahora también puedes recibir saldo libremente. Gratis todos los movimientos de tu cuenta en el móvil a través de mensajes SMS y en tu correo electrónico.

YA ES HORA DE QUE EMPIESES A DISFRUTAR DE LAS VENTAJAS DE SER JOVEN

[www.cajaguadalajara.es](http://www.cajaguadalajara.es)

Préstamos, Estudios, Becas, Promociones, Sorteos, Regalos, Descuentos en Espectáculos, etc...

**Caja de Guadalajara**

# *Su **Futuro** empieza hoy*

## Planes Individuales de Pensiones

Prepare su jubilación contratando un Plan de Pensiones en Caja de Guadalajara, o realice una aportación extraordinaria en su actual Plan antes del 31 de diciembre, y

**llévese uno de estos prácticos regalos**



EXPRIMIDOR ELÉCTRICO  
o DECANTADOR CON DOS COPAS

Llévese uno de los dos regalos con aportaciones iniciales, extraordinarias o traspases por importe superior a 250 €, y la domiciliación mensual mínima de 30 €.



EXPRIMIDOR ORANGE JUICER  
o ESCRIBANÍA RELOJ MARAVILLA

Llévese uno de los dos regalos con aportaciones iniciales, extraordinarias o traspases por importe superior a 3.000 €, y la domiciliación mensual mínima de 60 €.



MINICÁDENA MUSICAL O  
TV. 14" O REPRODUCTOR D.V.D.

Llévese uno de los tres regalos con aportaciones iniciales, extraordinarias o traspases por importe superior a 8.000 €, y la domiciliación mensual mínima de 180 €.

**PLANES DE PENSIONES**  
*Son su futuro*

  
Caja de Guadalajara  
[www.cajagadalajara.es](http://www.cajagadalajara.es)





**PASOS PARA QUE  
TU COMPRA  
TE SALGA  
GRATIS**

A hand pointing to the right, indicating the first step in the process.

SALIR DE COMPRAS

ELEGIR LO QUE MÁS  
TE GUSTA

Y PAGAR CON TU EURO 6000  
MAESTRO O MASTERCARD

HAY MILES DE  
COMPRAS  
GRATIS

De tiendas, en un restaurante, en  
el super o donde compras... Paga  
todo con la tarjeta Maestro o  
MasterCard de Caja de Guadalajara y  
tu compra podrá salirte gratis.

**EURO 6000. NADA MÁS EFECTIVO.**



# ACTIVIDAD SOCIAL Y CULTURAL



# Obra Social y Cultural

Las entidades financieras, en el plano teórico, se parecen bastante, pero en la práctica llegan a ser muy distintas. A la hora de hacer balance, los órganos de gobierno de la Entidad, el equipo directivo, la plantilla y todos los clientes de Caja de Guadalajara pueden sentirse satisfechos: no se ha perdido un ápice de la esencia de los principios fundacionales de las cajas de ahorros, en general, y de la nuestra, en particular. Sin embargo, la práctica, el día a día, nos convierte en un referente cada vez mayor de la vida económica, social, cultural y deportiva en la provincia.

El Departamento de la Obra Social acumula al cierre del ejercicio cientos de solicitudes de colaboración económicas, en ocasiones, y en otras, materiales. En todo momento las actuaciones han estado presididas por la voluntad de sumar esfuerzos en el ámbito social, en el área cultural y formativa y en el terreno deportivo; la Caja ha sido sensible con cuantas iniciativas hayan tenido por objetivo y propósito beneficiar al mayor número de personas, respaldar iniciativas municipales en beneficio de sus ciudadanos y colaborar mediante convenios con el resto de instituciones de Guadalajara por el progreso y el bienestar de sus gentes.

Desde la fundación de la Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara, la Entidad ha mantenido, renovado y ampliado su compromiso con la sociedad de nuestro ámbito de actuación. Nos congratulamos que el tejido económico y empresarial crezca y que empresas y directivos sientan la necesidad de acometer acciones sociales porque ello supone realzar y reconocer nuestro compromiso social que arranca desde hace varios lustros.

La Caja evalúa periódicamente la actuación de su Obra Social, con la voluntad de adaptarse a las nuevas demandas sociales que, con independencia de la relevancia, de las iniciativas y de las propuestas tengan unos beneficiarios definidos y claros. Tratamos, año tras año, de mostrar a nuestros clientes que la confianza depositada en nuestra Entidad tiene unos beneficios individuales y una repercusión social, actuación que supone un motivo de orgullo para los que confian en nosotros para gestionar sus ahorros.

Las particularidades tan singulares de nuestra provincia convierten nuestra colaboración en casi indispensable, capaz de dar respuesta a los nuevos hábitos sociales y de fortalecer las tradiciones más ancestrales de nuestra cultura e historia.

La Obra Social de la Caja es también una fuente generadora de riqueza, con independencia de los puestos directos y eventuales que permiten el funcionamiento de determinadas actividades que promueve directamente la Entidad, aporta además, fondos que permiten que asociaciones y ONG's presten servicios que de otro modo serían imposibles de ofrecer o cuya calidad estaría por debajo de los mínimos que una sociedad moderna como la nuestra demanda. Hay una amplia representación del tejido institucional y social que se beneficia a través de las peticiones de material que posteriormente se dona o presta en la organización de actividades meramente recreativas.

El presupuesto de la Obra Social de Caja de Guadalajara en el ejercicio 2003 ascendía a 1.473.177 euros, de los cuales 1.413.177 euros estaban destinados a gastos de mantenimiento de la "obra propia" y a la contribución de otras actividades "en colaboración", y los 60.000 euros restantes a inversiones en inmovilizado.

El porcentaje de cumplimiento del presupuesto de ingresos ha sido del 99,69%. El presupuesto de gastos se ha aplicado en un 94,37%.

Caja de Guadalajara trata de dar respuesta a las nuevas necesidades de la sociedad y renovar permanentemente su compromiso social. Nuestra inversión social es consecuencia de nuestro auténtico compromiso con la sociedad.





## Área cultural

Una de las actividades que más enorgullecen a la Obra Social de Caja de Guadalajara es el Certamen Nacional de Arte. El Premio de Pintura tiene una dotación de 15.000 euros y el de Escultura cuenta con una asignación de 9.000 euros.



## pintura

Nuestra Entidad fue, en 1973, una de las primeras instituciones financieras que optó por un programa de mecenazgo empresarial con la incorporación a su Obra Social de un Premio de Pintura. Durante la historia del Certamen, la pintura y la escultura se alternaron durante una década para recuperarse la convocatoria conjunta de ambos premios de manera definitiva en la edición de 2003.

A la XXXI edición del Certamen de Arte, en su apartado de Pintura, se presentaron 88 lienzos resultando ganadora la obra titulada "El sueño del arquitecto II", del pintor José Ramón Gallardo Santos.



«El sueño del arquitecto II»  
José Ramón Gallardo Santos





El segundo premio recaía en la obra cuyo lema era “En un rincón de mi estudio” cuyo autor resultó ser Juan Carlos Gil Gutiérrez.



«En un rincón de mi estudio»  
José Ramón Gallardo Santos

A la vista de la calidad de las obras finalistas el jurado del Premio de Pintura propuso la concesión de tres menciones especiales que recayeron en las siguientes obras y autores:



«Espacio interior»  
Manuela Sánchez González





«El sueño del caballero»  
Miguel Ángel Villarino Pérez



«Efecto de globalización»  
Pablo Rodríguez González

# recuperación de la escultura

De entre las 47 obras presentadas al Premio de Escultura, incluido en el Certamen Nacional de Arte, el jurado accordaba conceder el primer premio, dotado con 9.000 euros, a la obra “Medievo II”, cuyo autor fue Manuel Fuentes Lázaro.



«Medievo II»  
Manuel Fuentes Lázaro





El jurado acordó conceder también dos menciones especiales, galardones que obtuvieron las esculturas presentadas por Miguel Reyes Téllez y Ana Pérez Pereda.



«Eje gravitatorio»  
Ana Pérez Pereda

«Siempre juntos»  
Miguel Reyes

# Exposiciones

Las salas de exposiciones de la Caja buscan en su programación una doble finalidad, de una parte canalizar y mostrar la obra de artistas de reconocido prestigio nacional e internacional para satisfacer las inquietudes culturales de las miles de personas que acuden a cada una de las convocatorias que se promueven en la sala de exposiciones del edificio social de la Entidad; y por otro lado, se organizan exposiciones de diferentes estilos y tendencias donde mostrar las cualidades y maneras de artistas locales o en su defecto de pintores y escultores que tienen nuestras tierras y gentes como referente en sus obras.





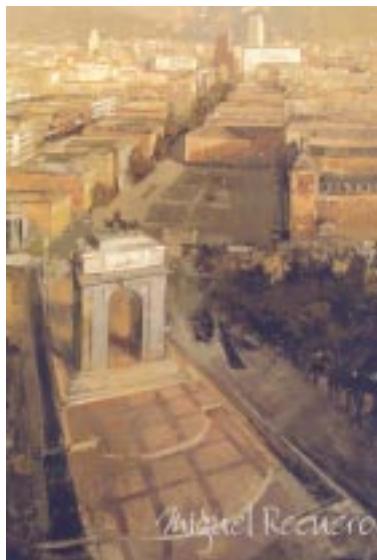
Pinturas, paisajes y tierras  
MAYTE SUÁREZ  
Del 7 al 18 de enero de 2003



Acuarelas  
JOSÉ FÉLIX SÁNCHEZ BARANDA  
Del 3 al 13 de febrero de 2003



Oleos  
RAMÓN CÓRDOBA CALDERÓN  
Del 3 al 13 de marzo de 2003



Óleos  
MIGUEL RECUERO  
Del 24 de abril al 10 de mayo de 2003

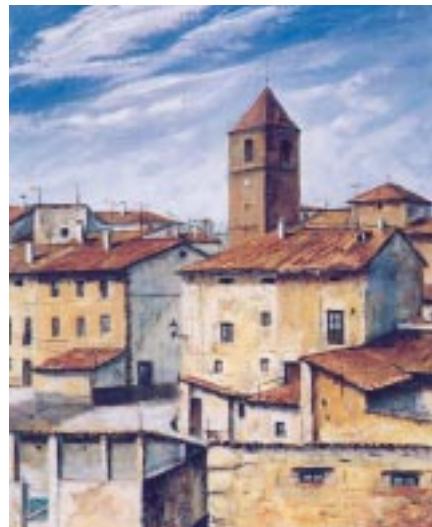


Óleos  
ISABEL FERNÁNDEZ ECHEVARRÍA  
Del 12 al 22 de mayo de 2003



Óleos  
MAYTE AGUADO BENÍTEZ  
Del 2 al 12 de junio de 2003

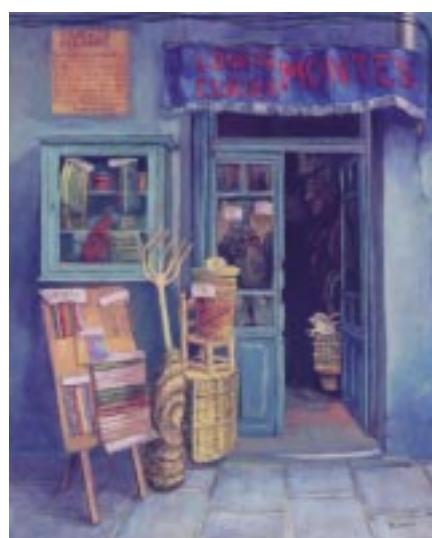




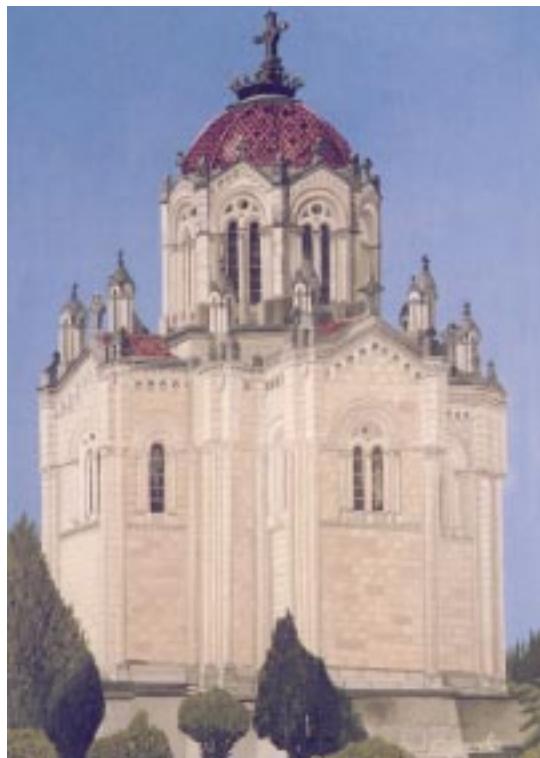
Óleos  
CLAUDIO CALVO  
Del 15 al 20 de julio de 2003



Óleos  
AGUSTÍN ALEGRE  
Del 5 al 20 de septiembre de 2003



Óleos  
ROSA MAÍN  
Del 16 al 18 de octubre de 2003



Óleos  
**CONSUELO GONZALO**  
Del 18 al 28 de noviembre de 2003



Fotografías  
**ENRIQUE DELGADO**  
Del 1 al 13 de diciembre de 2003





## publicaciones

En el cometido cultural de la Obra Social no se escatiman apoyos a las publicaciones y se hace por igual con obra erudita y científica como con textos de carácter eminentemente locales:

- Presentación de la tercera edición de *Medea*, de Séneca, traducida en verso por el Académico de la Lengua D. Valentín García Yebra y cuyo acto fue presentado por el director de cine y actor Fernando Fernán Gómez.

- Presentación del libro "La política en el laberinto" cuyo autor Justo Zambrana, presidente del Consejo Económico y Social de Castilla-La Mancha, estuvo acompañado por Nicolás Sartorius, vicepresidente ejecutivo de la Fundación Alternativas, y Ramón Jáuregui, diputado nacional.

Es habitual que la Obra Social apoye numerosas iniciativas de escritores locales, de corporaciones municipales y asociaciones culturales, mediante la adquisición de lotes de libros que tienen por objeto dejar plasmado los valores artísticos, patrimoniales o medioambientales de una provincia tan rica como la nuestra en historia y riqueza natural.



## Teatro

Durante este ejercicio, la Obra Social ha promovido una campaña educativa con varios grupos teatrales para favorecer el acercamiento de los escolares al mundo de la escena. El proyecto bautizado con el lema: "Al teatro por 1 euro" ha permitido que más de 1.500 alumnos de primaria y secundaria, de colegios e institutos de toda la provincia, pudieran dedicar una mañana a contemplar una representación teatral. La experiencia ha sido elogiada por las compañías de teatro participantes y por los docentes que durante una semana acudieron con sus alumnos al teatro Buero Vallejo.





## conferencias

El salón de actos del edificio social de la Entidad se convierte con mucha frecuencia en punto de referencia y encuentro cultural. Los ponentes y temas que se suceden en el escenario son completamente heterogéneos, fiel del carácter plural de la sociedad y de sus inquietudes en cada momento. Se detalla a continuación una relación de algunos de los asuntos abordados y de los participantes:

“Los cinco pilares de la Fiesta Nacional”, intervienen: Juan Mora, matador de toros; Fernando Lozano Pérez, por Hermanos Lozano, empresario de la plaza de Madrid; José Manuel Sánchez García, comisario y presidente en Las Ventas.

Ciclo de conferencias taurinas “La Tertulia” dirigida por el matador Jaime Ostos y presentada por el cronista taurino Miguel Redondo.

“25 años del Papa Juan Pablo II. Memoria y Perspectivas” a cargo de la periodista Paloma Gómez Borrero y del responsable del área socio-religiosa de la COPE, José Luis Retán, conferencia moderada por Jesús de las Heras, director de información de la Conferencia Episcopal Española.



“El coste humano de las armas”, lema de la ponencia presentada por Diana Mercedes, coordinadora de la Ruta Pacífica de Mujeres, movimiento colombiano de mujeres a favor de la paz y en contra de los actos violentos.

“La prevención del Cáncer de mama y próstata”, impartida por Jesús G. Jiménez, doctor en Medina y miembro de la Academia de Medicina de Estados Unidos.

“Encuentro en las ondas. La radio según nosotros” impartida por los periodistas de Onda Cero, Carlos Herrera y Javier del Castillo.

## conciertos

La disciplina musical tenía poco peso en la programación cultural, tanto propia como en colaboración, sin embargo, este año hubo un compromiso de recuperarla y para ello se reparó y afinó el piano “Steinway”, pieza casi museística, propiedad de la Caja y adquirido en la década de los setenta que, por mil y un avatar, acabó arrinconado durante años.

Graciela Giordano y Paloma Berganza con Horacio Icasto, al piano, fueron los artistas que intervinieron en el concierto que se programó bajo el título “La Canción francesa, el tango y unas gotas de Cortázar” para recuperar el piano y los ciclos musicales.





## Área Docente

La Obra Social ha orientado en los últimos años una parte de sus recursos para Ayudas de Estudios Musicales, los beneficiarios de esta iniciativa son los alumnos del Conservatorio Provincial de Música y de las Escuelas de Música de Sigüenza, Molina de Aragón, Pastrana y Cabanillas del Campo. Los alumnos de esta disciplina artística pueden llegar a obtener una subvención del 30 por ciento del total de los gastos correspondientes a los conceptos de matrícula y pagos mensuales o periódicos.

En esa misma línea, y desde el convencimiento que la Cultura, entendida en su amplio contexto, favorece y robustece valores sociales de indudable importancia en el desarrollo de las personas, la Obra Social ha establecido una línea de ayudas del 30 por ciento de la matrícula para los alumnos que cursen estudios universitarios de educación a distancia, en general estudiantes mayores de 25 años, y que por diferentes motivos o no concluyeron a su tiempo los estudios o deciden ampliar sus conocimientos.

La colaboración académica se extiende también a la Universidad de Alcalá donde concurre el compromiso de la promoción investigadora a través de la contribución a los Cursos de Verano a través del Encuentro de Profesores de Lengua celebrados en la Escuela de Magisterio.

En este apartado la infancia recibe especial tratamiento desde hace lustros por la Obra Social a través de favorecer la creatividad mediante las convocatorias de concursos de dibujo y redacción escolar.



## centro cultural

Las aulas del Centro Cultural de Caja de Guadalajara son un espacio abierto para sus alumnos, donde conviven armoniosamente las enseñanzas teóricas y de manualidades, con el único propósito de saciar las inquietudes de cuantas personas, curso tras curso, se matriculan en las diferentes disciplinas que oferta el cuadro de profesores.

Las enseñanzas impartidas en el Centro se complementan con una programación de actividades socioculturales en las que se entrelazan la cultura y el ocio. Visitas a museos, asistencia a representaciones teatrales o conocer "in situ" el arte de algunos monumentos y ciudades son algunas acciones acometidas a lo largo del año.





## Área Asistencial

Como siempre, la partida más importante de la Obra Social, en lo económico y en lo afectivo, se emplea en la atención al colectivo de la tercera edad. Los centros de recreo de Guadalajara, Azuqueca y Molina de Aragón se convierten a diario en lugar de encuentro y referencia para los mayores y es desde ellos donde se organizan actividades complementarias que satisfagan las inquietudes de los socios de estos centros. Viajes, estancias en balnearios y actividades lúdicas componen el grueso de las acciones programadas durante el año.

El éxito alcanzado en ediciones anteriores convierte las denominadas "vacaciones de salud" en una cita anual obligada, por ello, la Obra Social de la Caja oferta estancias en balnearios del municipio zaragozano de Jaraba, propuesta que goza de gran aceptación entre los clientes de la Entidad.

La Obra Social se caracteriza también por ayudar a cuantas asociaciones demandan colaboración para acometer diferentes planes de acción asistencial que tienen como beneficiarios a personas con distintitos grados de minusvalía o son dependientes de terceras personas para su cotidiano desenvolvimiento. Como en años anteriores se ha renovado el convenio de colaboración con el Centro de Atención de Minusválidos, se ha cooperado con la Asociación Española de Leucodistrofia, con la Asociación de Diabéticos de Guadalajara y con la Asociación de Enfermos del Corazón, entre otras.



## ONG'S

Una de las aportaciones que más enorgullecen la colaboración de la Obra Social es la contribución que anualmente se efectúa al programa que desarrolla Proyecto Hombre "Solidaridad del Henares", conseguir la desintoxicación de muchos jóvenes que en un momento de su vida flirtearon con las drogas es el trabajo que impulsa a muchas personas a trabajar en este proyecto y a colaborar en él a la Obra Social.



Es tradicional también la estrecha vinculación y apoyo a la directiva de UNICEF en cuantos actos emprenden en apoyo de la infancia. En este ejercicio se colaboró en la organización de una gala benéfica en el Teatro Buero Vallejo.

Cruz Roja es otra de las Organizaciones No Gubernamentales que recibe el apoyo solidario de la Obra Social para suplir las carencias que materialmente soporta a la hora de prestar servicios a la colectividad de personas desfavorecidas o suministrar ayuda y colaboración ante catástrofes internacionales.





## Área deportiva

La colaboración en el ámbito deportivo es extensa y muy variada y son innumerables los clubes de toda la provincia que reciben, a lo largo del año, aportaciones que hacen viable su participación en competiciones regladas o en torneos. Además de esa colaboración, la Obra Social tiene entre sus líneas de actuación el fomento y promoción del deporte, tanto de élite como amateur o de iniciación.

Es también una tradición consolidada de la Obra Social la colaboración en la organización de torneos, pruebas o exhibiciones tanto por clubes, como por los ayuntamientos en sus municipios.

Cabe destacar, en la promoción deportiva, la organización de la Liga Benjamín y Pre-benjamín de fútbol-sala, donde niños de entre 5 y 10 años, a lo largo de tres meses, toman parte en una competición en la que han participado más de 600 en la última edición. La promoción del deporte de modo masivo tiene otra referencia anual con la colaboración en la organización de la Liga de Fútbol-7, donde participan más de 2.500 niños y jóvenes, reagalando la Obra Social una prenda deportiva a todos los participantes, además de sufragar una buena parte de los trofeos que se entregan a la conclusión del campeonato.



Entre las colaboraciones más destacadas cabe reseñar las siguientes:

Club Alcarreño de Salvamento y Socorrismo  
XXXIII Concurso Hípico Nacional  
Club Universitario Voleibol Femenino  
XXI Semana de la Montaña  
Copa de España de Aerostación  
Fiesta popular del atletismo  
XVIII Triatlón "Ciudad de Guadalajara" VII  
Club Gimnasia Rítmica  
Campeonato de bolos castellanos  
Club deportivo Piraguada  
24 horas de natación  
XI Torneo de Kayak-polo  
Open de tenis "Virgen de la Antigua"  
Tiro al Vuelo  
XI Milla Urbana Internacional de Atletismo  
Material deportivo del X Torneo de Fútbol-7

## ferias

La presencia de la Entidad es extensa y dilatada ante la proliferación de ferias y exposiciones por la provincia, auspiciadas en unos casos por agrupaciones de comerciantes, y en otros, por corporaciones municipales e instituciones públicas. La Obra Social trata de participar, con su colaboración, en la recuperación de tradiciones e impulsar sinergias que procuran el desarrollo de zonas que buscan atraer la atención de inversiones económicas, en unos casos, y de dar a conocer las posibilidades de algunas comarcas y sus municipios, en otros. La participación desinteresada de la Entidad obtiene como recompensa el agrandamiento de cuantos trabajan por el bienestar de estas tierras y sus gentes. Entre las presencias más destacables caben reseñar la participación en las ferias del Comercio, Industria y Turismo, de Guadalajara; en Agro-industrial, de Jadraque; en la Apícola, de Pastrana; en la del Vino, de Mondéjar y en la celebración del Día del Campo promovido por la Asociación Provincial de Agricultores y Ganaderos.





# actividades socio-culturales

Una provincia tan extensa como la de Guadalajara, con 288 municipios y cerca de 400 núcleos de población, convierten a la Obra Social de la Caja en un puntal indispensable en muchos casos para acometer proyectos y programas de origen variopinto, pero comunes en el quehacer altruista de las personas que los impulsan y nobles en sus propósitos. Sin descuidar las pequeñas cosas, la Entidad organiza eventos especiales de gran repercusión mediática y social, sirvan como muestra estos tres ejemplos:

## Harlem Globetrotters

El 18 de mayo fueron decenas las familias que disfrutaron del espectáculo que ofrecieron los magos del baloncesto. La fiesta tuvo un marco insólito: la plaza de toros. En el coso taurino fue instalado el parqué para que, durante la gira europea del mítico equipo norteamericano, deleitaran con sus malabares y canastas a más de 5.000 personas.



### Pista de hielo

Por segundo año consecutivo, la plaza Mayor de Guadalajara se convirtió en una inmensa pista de hielo. A lo largo de dos meses más de 20.000 ciudadanos se pusieron alguna vez los patines. Son los escolares de toda la provincia los principales beneficiarios de esta iniciativa de la Obra Social, para ellos se abre durante las mañanas la pista, experiencia y sensación inolvidable para la gran mayoría de estos pequeños patinadores.



### Fútbol-Indoor de Veteranos

Las grandes estrellas de los principales clubes de fútbol españoles que abandonaron el césped hace varias temporadas demostraron, durante las navidades, que en terrenos de juego más reducidos siguen siendo auténticos maestros en el manejo del balón. En esta segunda edición del Torneo de Fútbol-Indoor de Veteranos tomaron parte las secciones de veteranos del Real Madrid, FC Barcelona, Rayo Vallecano y Selección Española.



The background of the image is a complex, abstract design. It features several overlapping circles in shades of blue, green, and white, creating a sense of depth and motion. In the center, there is a faint, semi-transparent image of a globe showing continents and oceans. The overall effect is futuristic and represents themes of technology, connectivity, and global reach.

# DIRECTORIO

## DIRECTORIO DE OFICINAS Y CENTROS DE ACTIVIDAD SOCIAL

Informe Anual 2003  
Caja de Guadalajara

OFICINA Y DIRECCIÓN	C.P.	TELÉFONO
<b>CIUDAD DE GUADALAJARA:</b>		
GUADALAJARA PRINCIPAL c/ Juan Bautista Topete, 1 y 3	19001	949 888 100
GUADALAJARA URBANA 1 Plaza de los Caídos, 1	19001	949 212 642
GUADALAJARA URBANA 2 c/ Gral. Medrano de Miguel, 8	19003	949 222 750
GUADALAJARA URBANA 3 c/ Colombia, 1	19005	949 221 987
GUADALAJARA URBANA 4 c/ La Isabela, 16	19004	949 202 815
GUADALAJARA URBANA 5 c/ Virgen de la Soledad, 33	19003	949 222 642
GUADALAJARA URBANA 6 c/ Doctor Layna Serrano, 26	19002	949 225 191
GUADALAJARA URBANA 7 c/ Ferial, 64	19002	949 231 063





OFICINA Y DIRECCIÓN	C.P.	TELÉFONO
GUADALAJARA URBANA 8 Avenida de Castilla, 2	19002	949 228 722
GUADALAJARA URBANA 9 c/ Sigüenza, 8 y 10	19003	949 227 570
GUADALAJARA URBANA 10 Avenida de Barcelona, 31	19005	949 224 551
GUADALAJARA URBANA 11 c/ Julián Besteiro, 5	19004	949 200 143

#### **PROVINCIA DE GUADALAJARA:**

ALBALATE DE ZORITA c/ de la Fuente, 27	19117	949 376 108
ALMOGUERA c/ Castilla-La Mancha, 9	19115	949 380 184
ALMONACID DE ZORITA c/ Cervantes, 1	19118	949 376 215
ALOVERA 1 Plaza de Calvo Sotelo, 6	19208	949 270 168
ALOVERA 2 Vicente Aleixandre, 45	19208	949 274 275

OFICINA Y DIRECCIÓN	C.P.	TELÉFONO
ANGUITA Plaza de José Antonio, 3	19283	949 304 419
ATIENZA c/ Mayor, 21	19270	949 399 059
AZUQUECA DE HENARES 1 c/ Mayor, 16	19200	949 260 798
AZUQUECA DE HENARES 2 Avenida de la Constitución, 8	19200	949 261 794
AZUQUECA DE HENARES 3 c/ La Flor, 8	19200	949 262 576
AZUQUECA DE HENARES 4 c/ Acacias, 2	19200	949 264 550
BRIHUEGA Avenida de la Constitución, 25	19400	949 280 241
BUDIA c/ de la Fuente, 12	19133	949 283 426
CABANILLAS DEL CAMPO Plaza de la Iglesia, 2	19171	949 332 061
CIFUENTES Plaza Mayor, 1	19420	949 810 008





OFICINA Y DIRECCIÓN	C.P.	TELÉFONO
COGOLLUDO Plaza Mayor, 25	19230	949 855 126
CHILOECHES c/ José Antonio, 17	19160	949 271 000
EL CASAR c/ Mayor, 21	19170	949 334 035
FONTANAR Plaza Mayor, 21	19290	949 330 357
HIENDELAENCINA Plaza Mayor, 4	19242	949 899 043
HORCHE c/ San Roque, 6	19140	949 290 116
HUMANES c/ José Antonio, 3	19220	949 850 087
JADRAQUE Plaza de España, 7	19240	949 890 237
MANDAYONA Plaza del Generalísimo, 3	19264	949 305 023

OFICINA Y DIRECCIÓN	C.P.	TELÉFONO
MARANCHÓN Plaza de España, 5	19280	949 839 665
MARCHAMALO c/ Berlinches, 2	19180	949 250 067
MAZUECOS c/ Mayor, 23	19114	949 389 318
MOLINA DE ARAGÓN Paseo de los Adarves, 19	19300	949 830 772
MONDÉJAR c/ Mayor, 7	19110	949 385 207
PASTRANA c/ Mayor, 11	19100	949 370 182
PEÑALVER Plaza de España, 9	19134	949 284 346
SACEDÓN Plaza del Mercado, 1	19120	949 350 242
SIGÜENZA c/ Cardenal Mendoza, 21	19250	949 391 492
TORREMOCHA DEL CAMPO c/ J. Manuel Alavedra, 5	19268	949 396 021





OFICINA Y DIRECCIÓN	C.P.	TELÉFONO
TORTUERA c/ Real, 4	19338	949 843 074
TRILLO c/ la Vega, 6	19450	949 815 082
VILLANUEVA DE LA TORRE c/ Francisco de Quevedo, 40	19209	949 223 867
VILLANUEVA DEL ALCORÓN Crtra. Huete-Tortuera, 7	19460	949 816 006
VILLEL DE MESA c/ Pedro Gómez Fernández, 1	19332	949 834 623
YUNQUERA DE HENARES Plaza de la Casilla, 1	19210	949 330 207
<b>PROVINCIA DE MADRID:</b>		
AJALVIR c/ Real, 14	28864	918 844 109
ALCALÁ DE HENARES 1 c/ del Tinte, 4	28801	918 885 811
ALCALÁ DE HENARES 2 Avenida Juan de Austria, 12	28805	918 831 625

OFICINA Y DIRECCIÓN	C.P.	TELÉFONO
ALCALÁ DE HENARES 3 Avenida Reyes Católicos, 5	28802	918 823 500
ALCALÁ DE HENARES 4 c/ Chorillo, 2	28806	918 825 809
ALCALÁ DE HENARES 5 c/ Cánovas del Castillo, 6	28807	918 826 275
ALCALÁ DE HENARES 6 c/ Octavio Paz, 49	28806	918 022 480
COSLADA Avda. de la Constitución, 70	28820	916 738 953
LOECHES c/ Carreteros, 4	28890	918 867 507
MADRID 1 c/ Alcalá, 27 (CECA)	28014	915 213 034
MADRID - VALLECAS c/ Eras Altas, 2	28031	913 013 390
TORREJÓN DE ARDOZ C/ Veredilla, 10	28850	916 758 619





### AGENCIAS COMERCIALES

DIRECCIÓN	C.P.	TELÉFONO
EL POBO DE DUEÑAS c/ Mayor, 1	19326	949 841 129
SALMERÓN Plaza del Generalísimo, 3	19126	949 358 133
GALVE DE SORBE c/ Bahón, 2	19275	949 303 188

### AGENCIA DE SEGUROS

DIRECCIÓN	C.P.	TELÉFONO
GUADALAJARA Avenida de Castilla, 2	19002	949 228 759

### CENTROS SOCIALES

DIRECCIÓN	C.P.	TELÉFONO
GUADALAJARA c/ Virgen del Amparo, 5	19001	949 224 293
SIGÜENZA c/ Valencia, 2	19250	949 393 139
AZUQUECA DE HENARES Avenida de la Constitución, 8	19200	949 260 940
JADRAQUE (en colaboración) Plaza de España, 3	19240	949 890 394
MOLINA DE ARAGÓN Plaza de la Enseñanza, 3	19300	949 830 944

# DATOS IDENTIFICATIVOS



## DATOS IDENTIFICATIVOS

Fundada por acuerdo de la Excelentísima Diputación Provincial de Guadalajara con fecha 23 de Septiembre de 1964.

Inscrita en el Registro Especial de Cajas de Ahorros del Banco de España, con el número 125, el día 12 de Julio de 1965.

Inscrita en el Registro Mercantil de Guadalajara, el día 7 de Agosto de 1992, al tomo 121 general, folio 1, hoja número GU-1, inscripción primera.

Domicilio Social: Juan Bautista Topete, 1 y 3, Guadalajara.

Se rige por los Estatutos aprobados por la resolución del Excelentísimo Señor Consejero de Economía y Hacienda de la Junta de Comunidades de Castilla-La Mancha, de fecha 12 de Marzo de 1998, publicada en el Diario Oficial de Castilla-La Mancha el día 20 de Marzo de 1998.

Constituyen los Órganos de Gobierno de la Caja, a los que está encargada la administración, gestión, representación y control, la Asamblea General, el Consejo de Administración y la Comisión de Control.

La Asamblea General está integrada por 80 Consejeros Generales que representan los intereses sociales y colectivos del ámbito de actuación de la Caja, la cual se lleva a efecto mediante la participación de los grupos siguientes:

Ocho Consejeros:

La Corporación Fundadora, Excelentísima Diputación Provincial de Guadalajara.

Treinta y dos Consejeros:

Corporaciones Municipales en cuyo término tenga oficina abierta la Entidad.

Diecisiete Consejeros:

Impositores de la Entidad.

Diecisiete Consejeros:

Cortes de Castilla-La Mancha.

Seis Consejeros:

Empleados de la Caja.

El Consejo de Administración está integrado por quince miembros, y la Comisión de Control por cinco, asistiendo a las sesiones de esta última un representante de la Junta de Comunidades de Castilla-La Mancha.

La Entidad es miembro de:

La Federación de Cajas de Ahorro de Castilla-La Mancha.

La Confederación Española de Cajas de Ahorro.

El Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorro.

