

INFORME ANUAL 1999





Caja Provincial de Ahorros

de Jaén

El Presidente

Personalmente, creo que los grandes grupos bancarios practicarán, cada vez más, lo que ha dado en llamarse "exclusión financiera" por no considerar de su interés a un buen número de potenciales clientes que siempre se ligaron a entidades como la nuestra. Este tipo de exclusión se dice realizar a través de los precios de algunos productos financieros que resultan demasiado caros para determinadas economías domésticas y pequeñas empresas, además de otra exclusión a través del marketing, en cuyo planteamiento se eliminan a algunos de estos potenciales clientes por no considerarlos del interés de la "gran banca".

La Caja Provincial de Ahorros de Jaén debe continuar en su intensa vocación de servicio minorista para todos los grupos sociales y especialmente en el ámbito geográfico de la provincia de Jaén, aunque recalcando, una vez más, la prudencia de nuestra política expansiva de nuevas oficinas y asumiendo el esfuerzo de adaptación a las nuevas tecnologías para todo nuestro negocio.

En resumen, prosigamos, con tanto esfuerzo como ilusión, la tarea que se inició al fundar nuestra Caja y en la que nos uniremos clientes, empleados y órganos rectores de la que podrán devenir resultados financieros que den solidez a nuestra entidad y nos permitan el cumplimiento de la distribución como beneficio sociocultural de aquellos excedentes que encuentran el cierre de su ciclo en las personas físicas y jurídicas que nos ayudaron a generarlos.

Mi agradecimiento, para todos y por todo lo que ustedes hacen por la Caja Provincial de Ahorros de Jaén.

Fdo.: Francisco Tudela Salvador

Presidente

ÍNDICE

ÓRGANOS DE GOBIERNO, DIRECCIÓN Y ORGANIZACIÓN TERRITORIAL	Órganos de Gobierno	Pág. 9
	Órganos de Dirección	Pág. 12
	Organización Territorial	Pág. 13
CUENTAS ANUALES. INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA	Balances de situación al 31 de diciembre de 1999-1998	Pág. 16
	Cuentas de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre	Pág. 18
	Memoria de los ejercicios 1999-1998	Pág. 19
	Naturaleza de la entidad	Pág. 19
	Bases de presentación de las cuentas anuales	Pág. 19
	Distribución de resultados	Pág. 20
	Principios y criterios contables aplicados	Pág. 20
	Caja y depósitos en bancos centrales	Pág. 27
	Deudas del Estado	Pág. 28
	Entidades de crédito	Pág. 30
	Créditos sobre clientes	Pág. 31
	Acciones y otros títulos de renta variable y participaciones	Pág. 33
	Activos inmateriales	Pág. 35
	Activos materiales	Pág. 35
	Otros activos. Otros pasivos	Pág. 37
	Débitos a clientes	Pág. 39
	Provisiones para riesgos y cargas. Fondo para riesgos generales	Pág. 40
	Capital suscrito (Fondo dotación)	Pág. 42
	Reservas	Pág. 42
	Cuentas de orden	Pág. 44
	Situación fiscal	Pág. 44
	Ingresos y gastos	Pág. 46
	Otra información	Pág. 47
	Efecto 2000	Pág. 49
	Cuadro de financiación	Pág. 50
	Informe de Gestión	Pág. 52
	Informe de Auditoría	Pág. 55
CAJA DE JAÉN EN 1999	Recursos propios	Pág. 59
	Composición y evolución	Pág. 59
	Coeficiente de solvencia	Pág. 59



ÍNDICE

	Recursos ajenos	Pág. 60
	Evolución y estructura	Pág. 60
	Clasificación por plazos	Pág. 61
	Estructura y coste de los recursos	Pág. 61
	Tesorería e intermediarios financieros	Pág. 62
	Inversiones crediticias	Pág. 63
	Evolución	Pág. 63
	Clasificación del crédito por actividades y garantías	Pág. 64
	Activos dudosos	Pág. 65
	Fondos de insolvencias	Pág. 66
	Cartera de valores	Pág. 66
	Estructura y rentabilidad de las inversiones	Pág. 67
	Inmovilizado	Pág. 68
	Información sobre el cierre del ejercicio	Pág. 69
	Cuenta de Resultados. Cash-Flow	Pág. 69
	Propuesta de distribución del excedente neto	Pág. 71
ÁREA DE MEDIOS, DESINTERMEDIACIÓN Y NUEVOS PRODUCTOS	Área de medios	Pág. 75
	Área de desintermediación	Pág. 75
	Área de nuevos productos	Pág. 76
INFORME SOCIAL	Plantilla	Pág. 79
	Formación	Pág. 80
OBRA SOCIO CULTURAL	Informe económico y estadístico	Pág. 85
	Obra social propia	Pág. 86
	Obra en colaboración establecida	Pág. 87
	Obra en colaboración nueva	Pág. 87
	Avance de la obra social para 2000	Pág. 88
INFORME COMISIÓN DE CONTROL		Pág. 91



ÓRGANOS DE GOBIERNO, DIRECCIÓN Y ORGANIZACIÓN TERRITORIAL



ÓRGANOS DE GOBIERNO, DIRECCIÓN Y ORGANIZACIÓN TERRITORIAL

ÓRGANOS DE GOBIERNO

En cumplimiento de la legislación vigente, la Asamblea General mantuvo dos sesiones ordinarias durante 1999: el 14 de junio aprobó la gestión del Consejo de Administración, Balance y Cuenta de Resultados y el presupuesto de la O.B.S. En la del 17 de diciembre se definieron los objetivos y líneas generales de actuación propuestos por el Consejo de Administración.

Las reuniones celebradas a lo largo del año 1999 por el Consejo de Administración fueron once, en el ejercicio de las facultades que tiene asignadas por los Estatutos de la Entidad. La Comisión de Control se reunió en diez sesiones, siempre dentro del plazo de los quince días siguientes a la fecha de celebración de los Consejos de Administración, tal y como establece la normativa.

Dado que la Asamblea General celebrada el 14 de diciembre de 1998 se acogió al Decreto 248/1998, del 1 de diciembre, de la Junta de Andalucía, por el que se regulan determinados aspectos complementarios de los procesos electorales a órganos rectores de las Cajas de Ahorros de Andalucía, el mandato de los Consejeros se prorrogó hasta la aprobación y entrada en vigor de la Ley de Cajas de Ahorros de Andalucía.

La Ley 15/1999 de Cajas de Ahorros de Andalucía fue aprobada por el Parlamento de Andalucía el 16 de diciembre, y publicada en el B.O.J.A. el 28 de diciembre de 1999, motivo por el cual continúan su mandato los Consejeros Generales hasta que se adapten los Estatutos y Reglamentos a la nueva Ley y se proceda a la renovación de los actuales Organos de Gobierno de la Caja de Jaén.

Consejo de Administración

Presidente:	D. Francisco Tudela Salvador
Vicepresidente 1º:	D. Miguel Ruiz Durán
Vicepresidente 2º:	D. Agustín Campos Torres
Secretario:	D. Juan Pérez Sánchez
Vocales:	D. Mariano Aparicio Aguilar D. Pascual Baca Romero D. Casildo Criado Jiménez D. Antonio Manuel Foche Carrasco D. Manuel Gener Latorre D. Juan Ledesma Puerta D. Antonio Lucas Mohedano

**ÓRGANOS
DE GOBIERNO,
DIRECCIÓN Y
ORGANIZACIÓN
TERRITORIAL**

	Director General:	D. Manuel Pegalajar Rubio D. José Manuel Ramírez Rebollo D. José Luis Ruiz de Marcos
Comisión Ejecutiva	Presidente:	D. Francisco Tudela Salvador
	Vocales:	D. Agustín Campos Torres D. Antonio Manuel Foché Carrasco D. Juan Ledesma Puerta D. Juan Pérez Sánchez D. Miguel Ruiz Durán
	Director General:	D. José Luis Ruiz de Marcos
Comisión de Control	Presidente:	D. José Juan Duro Cobo
	Secretario:	D. Lucas Martínez Ramírez
	Vocales:	D. José Luis Castillo Cervera D. Juan Prados García
	Director General:	D. José Luis Ruiz de Marcos
	Representante de la Junta de Andalucía:	D. Francisco García Martínez
Asamblea General	Consejeros Generales de la Excm. Diputación Provincial de Jaén:	D.ª Benita Isabel Campos Alcázar D. José Juan Duro Cobo D. Guillermo García García D. Juan Ledesma Puerta D. Juan Pizarro Navarrete D. Francisco Tudela Salvador D. Antonio Vallecillos Cañete D. José Villar Crespo
	Consejeros Generales por Corporaciones Municipales:	D. Francisco Javier Aguilera Galera



**ÓRGANOS
DE GOBIERNO,
DIRECCIÓN Y
ORGANIZACIÓN
TERRITORIAL**

D. Antonio Algar Ruiz
D. Pascual Baca Romero
D. Juan Calzadilla Benavente
D. Juan Casado Rodríguez
D. José Luis Castillo Cervera
D. Juan Manuel Cazalla Liébana
D. Manuel Cerdán Sánchez
D. Antonio Cobos Cortés
D. Juan Fernández Gutiérrez
D. Manuel Fernández Rascón
D. Antonio Manuel Foche Carrasco
D. Diego Manuel Galindo Ruiz
D. Sebastián Godino Izquierdo
D. Francisco Miguel Gómez Mata
D. Antonio Lucas Mohedano
D. Gustavo Martínez Gómez
D. Sebastián Moral Fuentes
D. Manuel Pegalajar Rubio
D. Jesús Pérez Caballero
D. Juan Pérez Sánchez
D. Enrique Ramírez Armenteros
D.ª Mercedes Ramírez Callejas
D. Julio Rueda San Juan
D.ª María del Carmen Ruiz Jalón
D. Antonio Javier Sánchez Camacho
D.ª Ana Tudela Cánovas
D. Manuel Villar Sáenz

Consejeros Generales por
Impositores:

D. Rafael Aceituno Hermoso
D. Manuel Alcántara Ortega
D. Mariano Aparicio Aguilar
D. Juan de Dios Berbel López
D. Agustín Campos Torres
D. Francisco Cantero Torres
D.ª María José Castillo Fe
D. Francisco Codorniu Costarrosa
D. José Antonio Córdoba Alonso
D. Casildo Criado Jiménez
D. Ángel del Arco Navarrete
D. Manuel de la Fuente Jiménez



**ÓRGANOS
DE GOBIERNO,
DIRECCIÓN Y
ORGANIZACIÓN
TERRITORIAL**

D. Leonardo Salvio García Blanco
D. Manuel Gener Latorre
D. Francisco Hervás Martínez
D. Octavio Jódar López
D. José Mañosa Borrego
D. Juan Luis Moreno Garrido
D. Luis Muñoz Aranda
D. Santiago Pérez Anguita
D.ª Prudencia Pérez Salvador
D. Juan Prados García
D. Ángel T. Quirós Fernández
D. José Manuel Ramírez Rebollo
D. Francisco Rodríguez Fernández
D.ª M.ª Paz Ruano de la Haza
D.ª M.ª de la Cabeza Sánchez Colomo
D. Francisco Téllez Córdoba
D. Ángel Tirado Ortega
D. Domingo Ureña Ocaña

Consejeros Generales por
Personal:

D. Joaquín Martínez Padilla
D. Lucas Martínez Ramírez
D. Antonio Luis Rocha Luján
D. Miguel Ruiz Durán

Representante de la
Junta de Andalucía:

D. Francisco García Martínez

**ÓRGANOS DE
DIRECCIÓN**

Director General:

D. José Luis Ruiz de Marcos

Director División de Medios:

D. Dionisio Martín Padilla

Director División de Negocio:

D. Jesús Rodríguez Monereo

Jefe de Personal:

D. Javier Laplana Padrino



**ÓRGANOS
DE GOBIERNO,
DIRECCIÓN Y
ORGANIZACIÓN
TERRITORIAL****Servicios Centrales**

Responsable Departamento Administración y Servicios:	D. Andrés Lietor Garrido
Responsable Departamento Información y Planificación:	D.ª Pilar Rodríguez Puche
Responsable Departamento Auditoría:	D. Manuel Díaz Rubio
Responsable Departamento Nuevos Productos:	D. Javier Laplana Padrino
Responsable Departamento Gestión de Segmentos y Convenios Especiales:	D. Antonio García López
Responsable Departamento Desarrollo Comercial:	D.ª Manuela Muñoz Cordero
Responsable Departamento Financiero Central:	D. Pablo Ruiz de Arévalo Arroyo
Responsable Departamento Asesoría Jurídica:	D. César Luna Rivas
Responsable Departamento Desarrollo:	D. Antonio J. Quesada Quesada
Responsable Departamento Organismos Públicos y Grandes Clientes:	D. Antonio Rayo Muñoz
Responsable Departamento Obra Social:	D. Manuel Murillo Pino
Secretaría Dirección General:	D.ª Ana Bazzoni Flores

**ORGANIZACIÓN
TERRITORIAL**

Director Oficina Principal de Jaén:	D. José Martínez Muñoz
Director Urbana 1 de Jaén:	D. Félix Morales Serrano
Director Urbana 2 de Jaén:	D. Diego Guzmán León
Director Urbana 3 de Jaén:	D. Andrés de Castro Ruiz



**ÓRGANOS
DE GOBIERNO,
DIRECCIÓN Y
ORGANIZACIÓN
TERRITORIAL**

Director Urbana 4 de Jaén:	D. Enrique Trigo Damas
Director Urbana 5 de Jaén:	D. Manuel Montoro Gómez
Director Urbana 6 de Jaén:	D. Lucas Martínez Ramírez
Director Mancha Real:	D. Diego A. Fernández Gutiérrez
Directora Torredelcampo:	D.ª Antonia Moral Alcántara
Director Beas de Segura:	D. Ramón Cardera Rodríguez
Director Martos O.P.:	D. Alfonso Parras Civantos
Director Martos Urbana 1:	D. Alfonso Parras Civantos
Director Alcalá la Real:	D. Jesús Gavira Martínez
Director Jamilena:	D. Rafael Liébana Pérez
Director Linares O.P.:	D. Luis Carlos Marín Cabrera
Director Urbana 1 de Linares:	D. Manuel Carrillo Labella
Director Úbeda:	D. Antonio Ortega Fernández
Director Canena:	D. Lázaro Herrera García
Director Arjona:	D. Luis J. Sarrión Fernández
Director La Iruela:	D. Ángel Moreno Lorente
Director Mengíbar:	D. Juan Cárdenas Muñiz
Directora Cortijos Nuevos (Segura de la Sierra):	D.ª Pilar Robles Berjaga
Director Parcuca:	D. Antonio Melero Solas
Director Alcaudete:	D. Luis A. Fernández Fernández.
Director Villacarrillo:	D. Ernesto Martínez Fernández
Director Bailén:	D. Rafael Valdivielso Sánchez.
Director Andújar:	D. José M.ª Soto Melero
Director Los Villares:	D. Manuel Rodríguez Gallardo
Director Baeza:	D. Francisco Aldarias Moreno



CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA



INFORME ANUAL 1999

CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE

(En millones de pesetas)		
	1999	1998
ACTIVO		
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	1.773	908
Caja	1.336	357
Banco de España	437	551
Otros bancos centrales	-	-
DEUDAS DEL ESTADO	7.145	7.227
ENTIDADES DE CREDITO	2.828	4.458
A la vista	82	268
Otros créditos	2.796	4.190
CREDITOS SOBRE CLIENTES	29.131	25.216
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	-	-
De emisión pública	-	-
Otros emisores	-	-
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	134	197
PARTICIPACIONES	111	86
En entidades de crédito	29	29
Otras participaciones	82	57
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	-	-
En entidades de crédito	-	-
Otras	-	-
ACTIVOS INMATERIALES	52	31
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
Otros gastos amortizables	52	31
ACTIVOS MATERIALES	894	842
Terranos y edificios de uso propio	207	177
Otros inmuebles	401	394
Mobiliario, instalaciones y otros	286	271
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
Resto	-	-
ACCIONES PROPIAS	-	-
OTROS ACTIVOS	447	318
CUENTAS DE PERIODIFICACION	489	497
PERDIDAS DEL EJERCICIO	-	-
TOTAL ACTIVO	43.054	39.780
CUENTAS DE ORDEN		
PASIVOS CONTINGENTES	1.773	1.994
Redescuento, endosos y aceptaciones	-	-
Activos afectos a diversas obligaciones	-	-
Fianzas, avales y cauciones	1.747	1.974
Otros pasivos contingentes	26	20
COMPROMISOS	3.375	2.647
Cesiones temporales con opción de recompra	-	-
Disponibles por terceros	2.449	2.647
Otros compromisos	926	-



**CUENTAS ANUALES,
INFORME DE GESTIÓN E
INFORME DE AUDITORÍA**

**BALANCES DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE**

(En millones de pesetas)

	1999	1998
PASIVO		
ENTIDADES DE CREDITO	1.106	147
A la vista	108	147
A plazo o con preaviso	998	-
DEBITOS A CLIENTES	35.431	33.624
Depósitos de ahorro		
A la vista	19.282	16.770
A plazo	16.149	16.854
Otros débitos		
A la vista	-	-
A plazo	-	-
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	-	-
Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Pagarés y otros valores	-	-
OTROS PASIVOS	795	683
CUENTAS DE PERIODIFICACION	344	378
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	252	237
Fondo de pensionistas	184	174
Provisión para impuestos	-	-
Otras provisiones	68	63
FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	142	142
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	540	502
PASIVOS SUBORDINADOS	-	-
CAPITAL SUSCRITO	250	250
PRIMAS DE EMISION	-	-
RESERVAS	4.194	3.817
RESERVAS DE REVALORIZACION	-	-
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
TOTAL PASIVO	<u>43.054</u>	<u>39.780</u>



INFORME ANUAL 1999

CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE

(En millones de pesetas)	1999	1998
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	2.533	2.712
De los que: cartera de renta fija	544	661
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	(524)	(910)
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	8	9
De acciones y otros títulos de renta variable	6	7
De participaciones	2	2
De participaciones en el grupo	-	-
MARGEN DE INTERMEDIACION	2.017	1.811
COMISIONES PERCIBIDAS	219	224
COMISIONES PAGADAS	(55)	(58)
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	(9)	(13)
MARGEN ORDINARIO	2.172	1.964
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	-	-
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	(1.210)	(1.097)
Gastos de personal	(751)	(688)
de los que:		
Sueldos y salarios	(592)	(541)
Cargas sociales	(139)	(129)
de los que:		
pensiones	(4)	(4)
Otros gastos administrativos	(459)	(409)
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	(78)	(66)
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	-	-
MARGEN DE EXPLOTACION	884	801
AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (NETO)	(151)	(140)
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO)	5	-
DOTACION AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	-	(20)
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	69	80
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	(39)	(1)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	768	720
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	(228)	(218)
OTROS IMPUESTOS	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	540	502



CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA

MEMORIA DE LOS EJERCICIOS 1999 Y 1998

Naturaleza de la entidad

La Caja Provincial de Ahorros de Jaén es una entidad financiera, de carácter benéfico-social, exenta de lucro, fundada bajo el patrocinio de la Excm. Diputación Provincial de Jaén, por acuerdos de 25 de enero y 29 de diciembre de 1977, si bien comenzó sus operaciones mercantiles el 23 de junio de 1981. 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 Cronista Cazabán s/n de Jaén, y desarrolla su actividad a través de las oficinas ubicadas en la provincia de Jaén.

Como Entidad de Ahorro Popular, la Caja Provincial de Ahorros de Jaén 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 caja (reservas mínimas), que se situaba, al 31 de diciembre de 1999 y 1998, 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.

Bases de presentación de las cuentas anuales

a) *IMAGEN FIEL*

Los balances de situación y las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntos 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 Provincial de Ahorros de Jaén, 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 1999, formuladas por los Administradores de Caja Provincial de Ahorros de Jaén, están pendientes de aprobación por la Asamblea General de la Entidad, si bien se espera dicha aprobación sin que se produzcan modificaciones. Las cuentas anuales del ejercicio 1998 fueron aprobadas por la Asamblea General el día 14 de junio de 1999.



**CUENTAS ANUALES,
INFORME DE GESTIÓN E
INFORME DE AUDITORÍA****b) COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN**

La entrada en vigor de la Circular 7/1998, de 3 de julio, del Banco de España, ha introducido diversas modificaciones en la Circular 4/1991 en relación, entre otros, con la introducción del euro como moneda oficial y con la clasificación de determinadas partidas del activo y el pasivo del balance de situación.

Como consecuencia de la aplicación de la mencionada Circular y con objeto de hacer comparable el balance de situación al 31 de diciembre de 1998 con el correspondiente al 31 de diciembre de 1999 se han reclasificado los siguientes capítulos del balance de situación al 31 de diciembre de 1998:

- Los saldos de los capítulos "Entidades de Crédito" del activo y "Débitos a Clientes" del pasivo, han disminuido en 192 y 606 millones de pesetas, respectivamente.
- Asimismo, los saldos de los capítulos "Otros Activos" del activo y "Otros Pasivos" del pasivo se han incrementado en 192 y 606 millones de pesetas, respectivamente.

**Distribución de
resultados**

La propuesta de distribución de los beneficios de los ejercicios 1999 y 1998 que el Consejo de Administración someterá y ha sometido, respectivamente, a la aprobación de la Asamblea General de la Entidad es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Base de reparto		
Beneficio del ejercicio	540	502
Propuesta de distribución		
A Fondo de Obra Benéfico Social	125	125
A Reservas	415	377
	540	502

**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:

a) VALORACIÓN DE ACTIVOS**a-1) Deudas del Estado y de Administraciones Territoriales**

Los activos monetarios adquiridos en firme, así como los Certificados del Banco de España, se encuentran registrados en el activo de los balances de situación adjuntos por su valor nominal.



**CUENTAS ANUALES,
INFORME DE GESTIÓN E
INFORME DE AUDITORÍA**

Los activos monetarios cedidos con compromiso de recompra a clientes se encuentran registrados en el pasivo de los balances por el valor efectivo de la operación en el epígrafe de "Débitos a clientes".

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 los balances por el valor nominal de tales derechos de cobro.

Las inversiones crediticias mantenidas con intermediarios financieros se registran en el apartado "Entidades de Crédito" del activo de los balances de situación.

Los importes pendientes de cobro, así como las diversas situaciones de dudosos y morosos en que pueden incurrir las inversiones crediticias 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 traspasados a cuentas de orden como "Activos en suspenso regularizados".

a-3) Valores de renta fija y renta variable

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

- Cartera de negociación

Los valores de renta variable incluidos en la cartera de negociación se valoran al precio de mercado del día del balance, registrándose las diferencias que se produzcan por las variaciones de valoración en cuentas de pérdidas y ganancias.

- Cartera de inversión ordinaria

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

Títulos de renta fija:

* Los 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 periodificarían 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.



**CUENTAS ANUALES,
INFORME DE GESTIÓN E
INFORME DE AUDITORÍA***a.5) Activos materiales*

El inmovilizado material de uso propio, así como el afecto a la Obra Benéfico-Social, se presenta a su precio de adquisición deducidas, en su caso, las correspondientes amortizaciones acumuladas y el fondo de saneamiento de activos constituido por la Entidad.

La Entidad no se ha acogido a ninguna ley de actualización o regularización de balances.

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.

Las adquisiciones de inmovilizado en pago de deudas se registran al valor de la deuda aplicada o al de peritación del bien si este fuese menor. La Entidad tiene constituido un fondo especial para hacer frente a la reducción de valor estimada para algunos de sus 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 de los balances de situación adjuntos.

La amortización del inmovilizado material se calcula linealmente, aplicando los siguientes coeficientes anuales de amortización que responden a la vida útil estimada de los diferentes elementos:

	%
Inmuebles	2
Instalaciones	8 - 12
Mobiliario	10 - 15
Equipos de automatización	25
Vehículos	16

La Entidad se acogió a la libertad de amortización prevista en el Real Decreto Ley 2/85 de 30 de abril sobre medidas de Política Económica, para determinados bienes de su inmovilizado material.

b) VALORACIÓN DE LAS CUENTAS EN MONEDA EXTRANJERA

Los saldos patrimoniales en moneda extranjera se han valorado al cambio medio ponderado del mercado de divisas de la fecha de los balances. Las diferencias de cambio resultantes de la aplicación de este método de valoración se registran íntegramente y por el neto en las cuentas de pérdidas y ganancias. A partir de 1 de enero de 1999, por moneda extranjera se entiende cualquier moneda diferente del euro y de las unidades monetarias nacionales de los estados miembros participantes en la Unión Monetaria que hayan adoptado la moneda única como moneda oficial.



**CUENTAS ANUALES,
INFORME DE GESTIÓN E
INFORME DE AUDITORÍA**

c) CONTABILIZACIÓN DE INGRESOS Y GASTOS

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

- Los intereses correspondientes a las inversiones crediticias vencidas, así como los de operaciones en situación de activos dudosos, que sólo se reconocen como ingresos en el momento de su cobro.
- El impago de un recibo que incluya cuota de amortización de una operación crediticia implica que los rendimientos de dicha operación dejan de ser periodificados a partir de los tres meses del vencimiento y anulados los periodificados hasta ese momento. Estos intereses se reflejan en cuentas de orden cuando se emite el recibo.
- 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 específico denominado Fondo de bloqueo de beneficios registrado en el epígrafe de «Otros pasivos» del balance de situación.
- Las bonificaciones y descuentos obtenidos en la suscripción de títulos de renta fija se imputan a resultados en el momento en que se produce el cobro de los títulos a su vencimiento o venta.

La periodificación de los rendimientos implícitos en activos con vencimiento superior a un año se ha efectuado aplicando el sistema financiero.

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 epígrafes de "Cuentas de periodificación" del activo y pasivo de los balances de situación adjuntos.

d) REGISTRO DE BAJAS PATRIMONIALES

Las bajas de la cartera de valores, bien por enajenación o amortización, se registran al coste de adquisición contable, imputándose en ese momento el beneficio o pérdida obtenido.

Las bajas por enajenación del inmovilizado material se registran al valor neto contable, contabilizándose los beneficios y fondos de saneamientos disponibles cuando se efectúa el cobro de la operación. En el caso de que la enajenación produjera quebrantos, los mismos se contabilizan íntegramente en el momento de la venta.



CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA

e) *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 Circular 4/91 del Banco de España, que hacen referencia fundamentalmente a 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.

Los avales y cauciones prestadas se clasifican como dudosos en los importes establecidos en la Circular 5/1998 de Banco de España.

Los activos dudosos se registran en el epígrafe "Crédito sobre clientes" de los balances de situación adjuntos.

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 misma norma 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 se ha calculado en base a los siguientes criterios:

- *Riesgo dudoso*

- Activos clasificados como dudosos en función de su morosidad, aplicándoles los porcentajes de cobertura señalados en la circular 4/91 del Banco de España, en base a la antigüedad del primer recibo 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 aplicación de lo indicado en la circular citada anteriormente.
- Riesgos de firma cuyo pago por la Entidad se ha estimado probable y de recuperación dudosa, calculando la cobertura en función de los mismos criterios indicados en el punto anterior.
- Riesgos dudosos cuyo titular o avalista es el sector público, o están garantizados por depósitos dinerarios o asegurados o avalados por organismos o empresas públicas cuya principal actividad es el aseguramiento o aval de créditos, no requieren provisión por insolvencias.



CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA

- *Riesgo corriente*

- Inversiones crediticias, riesgos de firma, títulos españoles de renta fija, con exclusión de los emitidos por el sector público y entidades de crédito oficiales y privadas, y con excepción de las operaciones con dotación específica según los criterios señalados anteriormente, aplicándoles una cobertura del 1% ó 0,5%, según corresponda, sobre los saldos vivos.

f) *FONDO DE PENSIONISTAS*

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 Caja tiene la obligación de tener dotados, o asegurados, el 100% de los compromisos y riesgos devengados por pensiones (pensiones del personal pasivo y pensiones devengadas del personal activo por servicios pasados).

El 25 de agosto de 1989, Caja Provincial de Ahorros de Jaén decidió acogerse a los requisitos establecidos en el Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones aprobado por el Real Decreto 1307/1988 de 30 de septiembre.

Por dicho motivo, la Entidad ha promovido el Plan de Pensiones del sistema de empleo, denominado Plan de Pensiones de Empleados de la Caja Provincial de Ahorros de Jaén, que estuvo integrado de forma transitoria hasta agosto de 1991 en AHORRO-PENSION DOS, Fondo de Pensiones, de conformidad con la solicitud de integración transitoria de fecha 26 de octubre de 1990. A partir de agosto de 1991 comienza a ser operativo el Fondo de Pensiones de Empleados de la Caja. Dicho fondo figura inscrito en el Registro de Fondos de Pensiones de la Dirección General de Seguros con el número F-0305, actuando Gesinca Pensiones, S.A., como entidad gestora y Caja Provincial de Ahorros de Jaén como depositaria del mismo.

Con fecha 26 de octubre de 1990, la Comisión Promotora del Plan de Pensiones mencionado anteriormente solicitó a la Dirección General de Seguros la aprobación del correspondiente Plan de reequilibrio y transferencia, para realizarlo en un período de 10 años. Sin embargo, con fecha 20 de diciembre de 1991, la Comisión de Control del plan de pensiones modificó el Plan de reequilibrio y transferencia para integrar en el fondo el total de los activos pendientes de transferir, lo cual se realizó el 26 de diciembre de 1991.



**CUENTAS ANUALES,
INFORME DE GESTIÓN E
INFORME DE AUDITORÍA**

Adicionalmente al fondo externo anterior, que cubre el 100% de los salarios pensionables, la Caja mantiene un fondo interno con el fin de cubrir la diferencia entre el 68% del salario real y el importe total del salario pensionable, en su caso.

g) FONDO DE GARANTÍA DE DEPÓSITOS

De acuerdo con lo establecido en la normativa vigente, las Cajas de Ahorro deben realizar una contribución al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro en base a sus pasivos computables. El importe de la contribución correspondiente al citado Fondo de Garantía de Depósitos se registra en resultados en el período en que se satisface de conformidad con lo dispuesto en la normativa del Banco de España.

h) 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.

**Caja y depósitos en
Bancos Centrales**

La composición de este capítulo de los balances de situación, al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Caja		
En pesetas y moneda U.N.E.	1.333	355
En moneda extranjera	3	2
Banco de España		
Cuentas corrientes	437	551
	<u>1.773</u>	<u>908</u>

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



INFORME ANUAL 1999

CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA

Deudas del Estado

La composición de este capítulo de los balances de situación, al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Certificados del Banco de España	228	438
Estado		
Otra deuda anotada	6.917	6.789
	<u>7.145</u>	<u>7.227</u>

Los movimientos habidos durante los ejercicios 1999 y 1998 han sido los siguientes:

	Millones de pesetas	
	Certificados Banco España	Otras deudas anotadas
Saldo al 31 de diciembre de 1997	630	7.128
Altas	-	1.380
Bajas	(192)	(1.658)
Saneamientos	-	(61)
Saldo al 31 de diciembre de 1998	<u>438</u>	<u>6.789</u>
Altas	-	674
Bajas	(210)	(500)
Saneamientos	-	(46)
Saldo al 31 de diciembre de 1999	<u>228</u>	<u>6.917</u>

Los Certificados del Banco de España tienen un tipo de interés del 6% y vencimientos semestrales hasta septiembre del año 2.000, no siendo negociables, sin perjuicio de sus posibles transacciones entre entidades sometidas al coeficiente de caja, así como con el Banco de España, que estarán sujetas a las condiciones establecidas en la normativa vigente. La totalidad de los certificados del Banco de España propiedad de la Entidad el 31 de diciembre de 1999 vencen en el año 2000 (1998: 210 millones de pesetas). Los intereses devengados pendientes de vencimiento al 31 de diciembre de 1999 y 1998 ascienden a 3 y 7 millones de pesetas, respectivamente.

Todos los títulos incluidos en este epígrafe han sido clasificados por la Entidad como cartera de inversión ordinaria y han sido valorados al precio de adquisición corregido por la periodificación por el método financiero, durante la vida residual del valor de la diferencia, positiva o negativa, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso; contabilizándose la diferencia entre el precio de adquisición corregido por el método



**CUENTAS ANUALES,
INFORME DE GESTIÓN E
INFORME DE AUDITORÍA**

indicado y el valor de mercado, referidos ambos a todos los títulos, y si este fuera menor, en el fondo de fluctuación de valores. Al 31 de diciembre de 1999 y 1998 no ha sido necesario dotar fondo de fluctuación de valores no habiendo tenido movimiento alguno en los ejercicios 1999 y 1998 en lo referido a este apartado.

La valoración a precios de mercado de los títulos que componen el epígrafe "Otra deuda anotada" al 31 de diciembre de 1999 y 1998, todos ellos admitidos a cotización en Bolsa, es la siguiente:

	Millones de pesetas		
	Precio de adquisición corregido	Valor de mercado	Diferencia
1999:			
Cartera de inversión ordinaria.			
Otra deuda anotada	6.917	7.309	392
1998:			
Cartera de inversión ordinaria.			
Otra deuda anotada	6.789	7.842	1.053

Los intereses devengados pendientes de vencimiento al 31 de diciembre de 1999 de los títulos incluidos en «Otra deuda anotada» ascienden a 355 millones de pesetas (343 millones de pesetas en 1998), una vez descontado el cupón corrido, los cuales están registrados en el epígrafe "Cuentas diversas - Cuentas de periodificación" de los balances de situación adjuntos. Estos títulos devengan un interés medio del 7,63% (1998: 8,15%) y desde el 31 de diciembre de 1999 presentan los siguientes plazos de vencimiento (importes nominales):

	Millones de pesetas
2000	700
2001	800
2002	614
2003	1.250
2004 y siguientes	3.369
	6.733

Al 31 de diciembre de 1999 la Entidad tiene pignorados en Banco de España títulos de Deudas del Estado en garantía de operaciones con dicha institución por un importe nominal de 3.950 millones de pesetas (1998: 3.950 millones de pesetas).



**CUENTAS ANUALES,
INFORME DE GESTIÓN E
INFORME DE AUDITORÍA**

Entidades de Crédito

La composición de estos capítulos de los balances de situación, al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	1999	1998	1999	1998
A la vista				
Otras cuentas	82	268	108	147
Otros créditos-débitos				
Cuentas a plazo	2.796	4.190	998	-
	<u>2.878</u>	<u>4.458</u>	<u>1.106</u>	<u>147</u>

El detalle de «Otros créditos - débitos» clasificados por plazos contractuales, al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
• Ejercicio 1999				
<u>Activo</u>				
Cuentas a plazo	1.996	-	-	800
<u>Pasivo</u>				
Cuentas a plazo	998	-	-	-
• Ejercicio 1998				
<u>Activo</u>				
Cuentas a plazo	4.190	-	-	-



**CUENTAS ANUALES,
INFORME DE GESTIÓN E
INFORME DE AUDITORÍA**

Créditos sobre clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación, al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Crédito a Administraciones Públicas Españolas		
Riesgo corriente	1.108	1.562
	1.108	1.562
Crédito a otros sectores residentes		
Crédito comercial	4.457	4.497
Deudores con garantía real	13.760	10.023
Otros deudores a plazo	9.581	8.680
Deudores a la vista y varios	339	602
Riesgo dudoso	950	906
	29.087	24.708
Aplicación Fondo OBS		
Otros	30	30
Fondo de insolvencias		
De operaciones dudosas	(790)	(880)
Cobertura genérica	(304)	(204)
	(1.094)	(1.084)
Total Entidad	29.131	25.216
Desglose por monedas:		
En pesetas y monedas U.M.E.	29.131	25.213
En moneda extranjera	-	3
	29.131	25.216

Los movimientos del Fondo de insolvencias de la Entidad, durante los ejercicios 1999 y 1998, han sido los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo inicial	1.104	1.004
Dotación del ejercicio	254	289
Fondos recuperados	(98)	(141)
Fondos utilizados	(118)	(15)
Trasposos al Fondo de saneamiento de inmovilizado	(30)	(33)
Saldo final	1.112	1.104



INFORME ANUAL 1999

CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA

El desglose de este fondo es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Provisión para créditos sobre clientes	1.094	1.084
Provisión para riesgos de firma y pasivos contingentes (apartado 14)	18	20
	<u>1.112</u>	<u>1.104</u>

La provisión para riesgos de firma y pasivos contingentes al 31 de diciembre de 1999 y 1998 se corresponde íntegramente con el 1% de provisión genérica para dichos riesgos. Dicha provisión se halla registrada en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" del pasivo de los balances de situación.

La cartera de préstamos y créditos de la Entidad tiene una rentabilidad media aproximada del 6,75% y del 7,95% al cierre de los ejercicios 1999 y 1998, respectivamente.

El crédito a las Administraciones Públicas y a Otros Sectores Residentes presenta los siguientes plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 1999 y 1998:

	Millones de pesetas						Total
	Vencido y a la vista	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Vencimientos no determinados y sin clasificar	
• Ejercicio 1999							
Crédito a Adminis. Públicas	26	83	407	441	151	-	1.108
Crédito al sector privado							
• Crédito comercial	-	3.085	1.349	23	-	-	4.457
• Deudores con garantía real	-	303	687	3.773	8.997	-	13.760
• Otros deudores a plazos	-	1.153	2.487	4.382	1.514	45	9.581
• Deudores a la vista y varios	-	127	6	6	-	200	339
Activos dudosos						950	950
	<u>26</u>	<u>4.751</u>	<u>4.936</u>	<u>8.625</u>	<u>10.662</u>	<u>1.195</u>	<u>30.195</u>
• Ejercicio 1998							
Crédito a Adminis. Públicas	-	281	680	400	201	-	1.562
Crédito al sector privado							
• Crédito comercial	-	3.463	996	38	-	-	4.497
• Deudores con garantía real	-	236	543	2.927	6.317	-	10.023
• Otros deudores a plazos	-	1.101	2.419	3.750	1.367	43	8.680
• Deudores a la vista y varios	-	308	-	48	-	246	602
Activos dudosos	-	-	-	-	-	906	906
	<u>-</u>	<u>5.389</u>	<u>4.638</u>	<u>7.163</u>	<u>7.885</u>	<u>1.195</u>	<u>26.270</u>



**CUENTAS ANUALES,
INFORME DE GESTIÓN E
INFORME DE AUDITORÍA****Acciones y otros
títulos de renta
variable y
participaciones**

La composición de estos capítulos de los balances de situación, al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Acciones y otros títulos de renta variable		
De entidades de crédito	24	22
De otros sectores residentes	152	192
Menos: Fondos de fluctuación de valores	(42)	(17)
	<u>134</u>	<u>197</u>
Participaciones		
En entidades de crédito	29	29
Otras	82	62
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	(5)
	<u>111</u>	<u>86</u>

Al 31 de diciembre de 1999 todos los títulos se encuentran materializados en pesetas o en monedas U.M.E. (1998: pesetas).

Al cierre de los ejercicios 1999 y 1998, la cartera de valores de renta variable presenta la siguiente composición en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Con cotización en bolsa	176	214
Sin cotización en bolsa	111	91
	<u>287</u>	<u>305</u>

De acuerdo con la Circular 6/1994, la clasificación al 31 de diciembre de 1999 y 1998 de los títulos incluidos en los capítulos de "Acciones y otros títulos de renta variable" y "Participaciones" es la siguiente:



INFORME ANUAL 1999

CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA

	Millones de pesetas	
	Acciones y otros títulos de renta variable	Participaciones
Ejercicio 1999:		
Cartera de inversión ordinaria	112	-
Cartera de negociación	64	-
Participaciones permanentes	-	111
	<u>176</u>	<u>111</u>
Ejercicio 1998		
Cartera de inversión ordinaria	166	-
Cartera de negociación	48	-
Participaciones permanentes	-	91
	<u>214</u>	<u>91</u>

Los movimientos de la cartera de renta variable, durante los ejercicios 1999 y 1998, han sido los siguientes:

	Millones de pesetas	
	Acciones y otros títulos de renta variable	Participaciones
Saldo al 31 de diciembre de 1997	49	58
Altas	289	33
Bajas	(124)	-
Saldo al 31 de diciembre de 1998	214	91
Altas	27	20
Bajas	(65)	-
Saldo al 31 de diciembre de 1999	<u>176</u>	<u>111</u>

Al 31 de diciembre de 1999 el valor de mercado de los títulos cotizados en bolsa era superior al valor contable en 0 millones de pesetas (1998: 23 millones de pesetas).

El Fondo de fluctuación de valores afecto a la cartera de renta variable ha tenido el siguiente movimiento durante los ejercicios 1999 y 1998:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo inicial	22	5
Altas	26	17
Bajas	(6)	-
Saldo final	<u>42</u>	<u>22</u>



**CUENTAS ANUALES,
INFORME DE GESTIÓN E
INFORME DE AUDITORÍA**

Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, la Entidad no mantenía inversiones en títulos de renta variable de sociedades que no cotizan en bolsa, que supusieran una participación superior al 20% del capital social de las mismas.

Activos inmateriales

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 1998, es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo inicial	31	-
Altas	46	34
Amortizaciones	(25)	(3)
Saldo final	52	31

Activos materiales

La composición de este capítulo de los balances de situación, al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	Millones de pesetas					
	Coste		Amortización acumulada		Valor neto	
	1999	1998	1999	1998	1999	1998
Terrenos y edificios de uso propio	250	222	(43)	(38)	207	184
Otros inmuebles	461	448	-	-	461	448
Mobiliario, instalaciones y otros	886	798	(600)	(527)	286	271
Menos: Fondo saneamiento de activos	-	-	(64)	(65)	(64)	(65)
Inmovilizado obra social						
Inmuebles	6	6	(2)	(2)	4	4
Mobiliario e instalaciones	8	8	(8)	(8)	-	-
Total activos materiales	1.611	1.482	(717)	(640)	894	842

Los movimientos del coste y de la amortización acumulada, producidos durante los ejercicios 1999 y 1998, han sido los siguientes:



INFORME ANUAL 1999**CUENTAS ANUALES,
INFORME DE GESTIÓN E
INFORME DE AUDITORÍA**

	Millones de pesetas			
	Terrenos y edificios uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario instalaciones y otros	Inmovilizado obra social
Coste				
Saldo al 31 de diciembre de 1997	178	378	681	14
Altas	39	69	171	-
Bajas	(6)	(26)	(16)	-
Traspasos	11	27	(38)	-
Saldo al 31 de diciembre de 1998	222	448	798	14
Altas	-	97	86	-
Bajas	-	(53)	(1)	-
Traspasos	28	(31)	3	-
Saldo al 31 de diciembre de 1999	250	461	886	14
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre de 1997	35	-	482	10
Altas	3	-	60	-
Bajas	-	-	13	-
Saldo al 31 de diciembre de 1998	38	-	527	10
Altas	5	-	73	-
Bajas	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 1999	43	-	600	10

La Entidad se acogió al Real Decreto Ley 2/85 sobre libertad de amortización. Al 31 de diciembre de 1999, el valor neto del inmovilizado acogido al mencionado Real Decreto asciende a 12 millones de pesetas (1998: 12 millones de pesetas).

Al 31 de diciembre de 1999 y 1998, el fondo para saneamiento de inmovilizado presentaba el siguiente detalle:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Inmovilizado procedente de regularización de créditos	57	58
Otros inmuebles	7	7
	64	65



INFORME ANUAL 1999

CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA

El fondo ha experimentado durante los ejercicios 1998 y 1997 los siguientes movimientos:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo inicial	65	40
Dotaciones del ejercicio	1	2
Fondos recuperados	(32)	(10)
Trasposos del fondo de insolvencias	30	33
Saldo final	64	65

Al 31 de diciembre de 1999 hay elementos de inmovilizado que están totalmente amortizados por 365 millones de pesetas (1998: 349 millones de pesetas). Por otro lado, la Entidad tiene inmuebles no afectos a la actividad por importe neto de 330 millones de pesetas (1998: 384 millones de pesetas).

Otros activos Otros pasivos

La composición de estos capítulos de los balances de situación, al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	1999	1998	1999	1998
Cheques a cargo de Entidades de crédito	167	192	-	-
Operaciones en camino	-	1	11	-
Hacienda Pública deudora - acreedora	278	92	2	2
Obligaciones a pagar	-	-	51	1
Cuentas de recaudación	-	-	628	392
Cuentas especiales	-	-	16	214
Fondos Obra Social	-	-	77	73
Fianzas entregadas/recibidas en efectivo	1	2	9	-
Otros conceptos	1	31	1	1
	447	318	795	683



INFORME ANUAL 1999

CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA

Los saldos con Hacienda Pública incluyen los siguientes conceptos:

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	1999	1998	1999	1998
Impuesto sobre beneficios anticipado	141	92	-	-
Impuesto sobre beneficios diferido	-	-	2	2
Retenciones y pagos a cuenta	137	-	-	-
	<u>278</u>	<u>92</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

El impuesto sobre beneficios anticipado al 31 de diciembre de 1999 y 1998 corresponde a los siguientes conceptos:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Fondo de pensiones	61	52
Fondo de insolvencias	277	200
Otros fondos	50	-
Otros conceptos	14	12
Importe total	<u>402</u>	<u>264</u>
Impuesto sobre beneficios anticipados (35%)	<u>141</u>	<u>92</u>

Dentro de «Cuentas de recaudación» se incluye, entre otros conceptos, la provisión para el pago del impuesto sobre sociedades del ejercicio que al 31 de diciembre de 1999 y 1998 asciende a 276 y 35 millones de pesetas, respectivamente.

El desglose del Fondo Obra Social al 31 de diciembre de 1999 y 1998 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Fondo de Obra Social constituido	190	172
Aplicación del ejercicio	(113)	(99)
	<u>77</u>	<u>73</u>



**CUENTAS ANUALES,
INFORME DE GESTIÓN E
INFORME DE AUDITORÍA**

Débitos a clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación, al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Depósitos de ahorro		
A la vista		
Administraciones públicas	3.709	3.960
Cuentas corrientes	7.454	5.616
Cuentas de ahorro	8.077	7.158
No residentes	42	36
	<u>19.282</u>	<u>16.770</u>
A plazo		
Imposiciones a plazo	16.147	16.854
No residentes	2	-
	<u>16.149</u>	<u>16.854</u>
Otros débitos		
A la vista	-	-
A plazo	-	-
	<u>35.431</u>	<u>33.624</u>

Todos los saldos existentes al 31 de diciembre de 1999 se encuentran materializados en pesetas y monedas U.M.E. (1998: pesetas)

Los depósitos a plazo tienen los siguientes plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 1999 y 1998:

	Millones de pesetas					Total
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Vencimientos no determinados y sin clasificar	
• Ejercicio 1999						
Otros sectores residentes						
Imposiciones a plazo	8.305	5.863	1.725	-	254	16.147
Sector no residente	2	-	-	-	-	2
• Ejercicio 1998						
Otros sectores residentes						
Imposiciones a plazo	9.569	3.689	3.346	-	250	16.854



**CUENTAS ANUALES,
INFORME DE GESTIÓN E
INFORME DE AUDITORÍA**

**Provisiones para
riesgos y cargas.
Fondo para riesgos
generales**

La composición de estos capítulos de los balances de situación, al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Fondo de pensiones	184	174
Otras provisiones		
Fondos de insolvencias de pasivos contingentes (apartado 8)	18	20
Otros fondos específicos	50	43
	68	63
	252	237
Fondo para riesgos bancarios generales	142	142

Los movimientos producidos por las diferentes provisiones para riesgos y cargas y el fondo para riesgos generales, durante los ejercicios 1999 y 1998, han sido los siguientes:

	Millones de pesetas			
	Fondo de pensiones	Otras provisiones		Fondo de riesgos generales
		Fondo insolvencias pasivos contingentes	Otros fondos específicos	
Saldo al 31 de diciembre de 1997	163	18	70	123
Dotaciones del ejercicio 1998	13	2	6	20
Aplicaciones	(2)	-	-	-
Recuperaciones	-	-	(33)	-
Otros movimientos	-	-	-	(1)
Saldo al 31 de diciembre de 1998	174	20	43	142
Dotaciones del ejercicio 1999	12	-	50	-
Aplicaciones	(2)	-	(23)	-
Recuperaciones	-	(2)	(20)	-
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 1999	184	18	50	142



**CUENTAS ANUALES,
INFORME DE GESTIÓN E
INFORME DE AUDITORÍA**a) *FONDOS DE PENSIONES*

La Entidad, tal como se detalla en el punto 4-f) de la Memoria, en virtud de las reglamentaciones y convenios vigentes está obligada a la constitución de un Fondo de Pensiones que cubra los compromisos adquiridos con su personal. Para la cobertura de estos compromisos la Entidad dispone de un Plan de Pensiones del sistema de empleo, gestionado por la sociedad Gesinca Pensiones, S. A.

En virtud del estudio actuarial realizado por profesionales independientes, al 31 de diciembre de 1999 y 1998, el valor de los compromisos y riesgos devengados por pensiones presenta el siguiente detalle:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Personal pasivo	52	26
Personal activo		
Por servicios pasados	391	320
Por servicios futuros	220	244
	<u>663</u>	<u>590</u>

La cuenta de posición del Plan de Pensiones tiene un saldo al 31 de diciembre de 1999 de 563 millones de pesetas (1998: 566 millones de pesetas). Dado que el excedente existente sobre los compromisos y riesgos devengados a dicha fecha no puede ser liberado, se compensará con las dotaciones a realizar en los próximos ejercicios.

Adicionalmente, la Entidad tiene un fondo interno para cubrir hasta un 68% del salario real. Dicho fondo asciende al 31 de diciembre de 1999 a 184 millones de pesetas (1998: 174 millones de pesetas). En base al estudio actuarial realizado al 31 de diciembre de 1999, el pasivo devengado asciende a 145 millones de pesetas (1998: 120 millones de pesetas).

Los cálculos de los estudios actuariales citados anteriormente, se han realizado en base a las siguientes hipótesis más importantes:

- Tablas de supervivencia GRM-GRF 80 corregidas en 2 años de edad actuarial (1998: tablas de supervivencia GRM-GRF 80 corregidas en 2 años de edad actual).
- Tasa de interés técnico 4% (1998: 4%)
- Invalidez según Orden Ministerial 1/77.



**CUENTAS ANUALES,
INFORME DE GESTIÓN E
INFORME DE AUDITORÍA**

d) Tasa real de crecimiento salarial de un 2,5% y de la cobertura de la Seguridad Social de un 1,5% (1998: 2,4% y 1%, respectivamente).

e) Hipótesis estática respecto a la plantilla.

f) Sistema de capitalización individual, considerando para el cálculo de los servicios pasados de los empleados ingresados con anterioridad al XIV Convenio, el coste individual, y distribuyéndolo linealmente de acuerdo con la proporción entre años de servicios pasados y totales estimados de cada empleado.

b) *FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES*

El fondo para riesgos bancarios generales incluye los siguientes conceptos al 31 de diciembre de 1999 y 1998:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Previsión Libertad Amortización	12	12
Otros fondos	130	130
	<u>142</u>	<u>142</u>

**Capital suscrito
(Fondo Dotación)**

Este capítulo de los balances de situación adjuntos corresponde a la aportación, a fondo perdido, efectuada por la Excm. Diputación Provincial de Jaén para la constitución de la Entidad, por importe de 250 millones de pesetas.

Reservas

Este capítulo de los balances de situación adjuntos corresponde a las reservas generales constituidas por la Entidad.

El movimiento habido durante los ejercicios 1999 y 1998 en este capítulo de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo inicial	3.817	3.422
Distribución excedente del ejercicio anterior	376	394
Traspaso de Previsión Libertad de Amortización Real Decreto-Ley 2/1985	1	1
Saldo al 31 de diciembre	<u>4.194</u>	<u>3.817</u>



INFORME ANUAL 1999

CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA

La normativa en vigor, refundida en la Circular 5/93 del Banco de España establece que las entidades de crédito deben mantener un volumen suficiente de recursos propios para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, por riesgo de tipo de cambio y por riesgo de mercado de la cartera de valores de negociación. Las entidades deben igualmente cumplir ciertos límites a las inmovilizaciones materiales y a la concentración de riesgos.

Los recursos propios computables y los necesarios al 31 de diciembre de 1999 y 1998, presentan el siguiente detalle:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Capital suscrito (Fondo dotación)	250	250
Reservas	4.194	3.817
Fondo de la Obra Benéfico-Social permanente	4	4
Fondo para riesgos generales	137	138
Menos: Activos inmateriales	(52)	(31)
Total recursos propios computables	4.533	4.178
Recursos propios necesarios de acuerdo con la normativa vigente	2.271	2.240
Superávit	2.262	1.938

Adicionalmente a la garantía que aportan los Recursos Propios de la Entidad a los acreedores de ésta, la Entidad 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.



INFORME ANUAL 1999

CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA

Cuentas de orden

Las cuentas de orden de la Entidad incluyen los siguientes conceptos e importes:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Pasivos contingentes:		
Fianzas, avales y cauciones	1.747	1.974
Otros pasivos contingentes	26	20
	<u>1.773</u>	<u>1.994</u>
Compromisos:		
Disponibles por terceros	2.449	2.647
Otros compromisos	926	-
	<u>3.375</u>	<u>2.647</u>
Otras cuentas de orden incluidas en los balances reservados:		
Compraventas al contado de deuda anotada pendientes de ejecución	-	-
Opciones	98	100
Compromisos por pensiones causadas	52	49
Riesgos por pensiones no causadas	611	669
Efectos condicionales y otros valores recibidos en comisión de cobro	154	177
Activos en suspenso regularizados	544	431
Productos devengados por activos dudosos	363	319
Valores propios y de terceros en poder de otras entidades	4.150	3.795
Valores en custodia	271	394
Activos afectos a obligaciones propias	3.950	3.950
Compromisos y riesgos asegurados por pensiones	344	337
Otras cuentas de orden		
Garantías recibidas	18.285	14.994
Límites líneas de descuento	4.537	4.097
Otras	4.428	443
	<u>37.787</u>	<u>29.755</u>

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



INFORME ANUAL 1999

CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA

a inspección fiscal los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos a los que está sujeta su actividad. Debido a las posibles diferentes interpretaciones que se pueden dar a la normativa fiscal aplicable a las operaciones bancarias y al resultado de futuras inspecciones, podrían existir pasivos de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de los Administradores de la Entidad, la posibilidad de que se materialicen estos pasivos es remota y se estima en cualquier caso, que la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría sustancialmente a sus recursos propios.

La conciliación entre el resultado contable de los ejercicios 1999 y 1998 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	Millones de pesetas		
	Aumentos	Disminuciones	Saldo
• Ejercicio 1999			
Resultado contable del ejercicio antes de impuestos			768
Diferencias permanentes	33	(133)	(100)
Resultado contable ajustado			
Diferencias temporales			
- Con origen en el ejercicio	225	(2)	223
- Con origen en ejercicios anteriores	-	(96)	(96)
Base imponible del ejercicio			<u>795</u>
• Ejercicio 1998			
Resultado contable del ejercicio antes de impuestos			719
Diferencias permanentes	42	(125)	(83)
Resultado contable ajustado			<u>636</u>
Diferencias temporales			
- Con origen en el ejercicio	83	(2)	81
- Con origen en ejercicios anteriores	-	(116)	(116)
Base imponible del ejercicio			<u>601</u>



INFORME ANUAL 1999

CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA

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

	Millones de pesetas			
	1999		1998	
	Impuesto		Impuesto	
	Devengado	A pagar	Devengado	A pagar
Cuota íntegra (35%)				
- Sobre el resultado contable ajustado	234	-	223	-
- Sobre la base imponible	-	278	-	210
Reconocimiento impuesto anticipado	(4)	-	(3)	-
Deducciones y bonificaciones	(2)	(2)	(2)	(2)
Gasto por el Impuesto sobre Sociedades	<u>228</u>	<u>276</u>	<u>218</u>	<u>208</u>
Retenciones y pagos a cuenta		(137)		173
Cuota líquida		<u>139</u>		<u>35</u>

Al 31 de diciembre de 1999 y 1998 la Entidad ha registrado en los apartados "Otros activos" y "Otros pasivos" de los balances de situación adjuntos los impuestos anticipados y diferidos correspondientes a las diferencias temporales de imputación.

Del impuesto devengado en los ejercicios 1999 y 1998 un importe de 12 y 17 millones de pesetas, respectivamente, corresponden a resultados extraordinarios.

Ingresos y gastos

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

A continuación se presenta el desglose de los principales conceptos que integran diversos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 1999 y 1998, de conformidad con la normativa del Banco de España:



**CUENTAS ANUALES,
INFORME DE GESTIÓN E
INFORME DE AUDITORÍA**

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Otros gastos administrativos		
- De inmuebles, instalaciones y material	71	60
- Informática	193	161
- Comunicaciones	44	44
- Publicidad y propaganda	41	33
- Otros gastos	110	111
	<u>459</u>	<u>409</u>
Quebrantos extraordinarios		
- Pérdidas netas por enajenación de inmovilizado	6	-
- Dotación a otros fondos específicos	30	-
- Otros quebrantos	3	[1]
	<u>39</u>	<u>1</u>
Beneficios extraordinarios		
- Rendimientos por prestación de servicios atípicos	3	4
- Beneficios de ejercicios anteriores	17	35
- Otros productos	16	6
- Beneficios netos por enajenación del inmovilizado	-	2
- Recuperaciones en otros fondos específicos	33	33
	<u>69</u>	<u>80</u>

En 1999 y 1998, las Cajas de Ahorro no han realizado aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos al haber alcanzado dicho fondo un importe superior al 1% de los depósitos medios mantenidos en estas entidades.

Otra información

a) *ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN*

Las remuneraciones devengadas, durante los ejercicios 1999 y 1998, por el conjunto de los miembros del Consejo de Administración, distribuidas por conceptos, han sido las siguientes:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Sueldos y salarios (*)	5	5
Dietas	8	8
	<u>13</u>	<u>13</u>

(*) Corresponde a los sueldos y salarios que perciben como trabajadores de la Entidad.



**CUENTAS ANUALES,
INFORME DE GESTIÓN E
INFORME DE AUDITORÍA**

Asimismo los riesgos crediticios y de firma asumidos con el colectivo de miembros de los Órganos de Administración se ajustan a las siguientes características (en millones de pesetas):

	Riesgos directos		Riesgos indirectos	
	1999	1998	1999	1998
Importe	111	25	3	12
Tipo de interés	0,25% trimestral-9% anual	5%-9%	0,25% trimestral	0,25%trimestral
Garantía	Personal-Hipotecaria	Personal-Hipotecaria	Personal	Personal
Plazo	0,5 años-25 años	2 años-18 años	Indeterminado	Indeterminado

Los riesgos anteriormente mencionados incluyen operaciones a Consejeros acogidas a convenio laboral, cuyo tipo de interés es del 5% y su plazo de hasta 18 años.

La Entidad no mantiene con los miembros anteriores y actuales de los Organos de Administración obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida, con independencia de las correspondientes a Consejeros que a su vez estén incluidos en el convenio laboral, en cuyo caso, están recogidas dentro del Fondo de pensiones detallado anteriormente.

b) DESGLOSE POR MONEDA

El importe total de los activos y pasivos expresados en moneda extranjera, convertidos a pesetas, al 31 de diciembre de 1999 y 1998, es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Activo	-	5
Pasivo	-	-



INFORME ANUAL 1999

CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA

c) PERSONAL

El número medio de personas empleadas en el curso de los ejercicios 1999 y 1998 presenta la siguiente distribución:

	Personas	
	1999	1998
De administración y gestión		
- Jefes	19	19
- Oficiales	53	42
- Auxiliares	50	43
	122	104
Informática	3	3
Ayudantes de Ahorro	2	15
Otros	1	1
Personal de OBS	2	2
	130	125

Los gastos de personal de los ejercicios 1999 y 1998, presentan la siguiente composición:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Sueldos, salarios y asimilados	592	541
Cargas sociales	135	125
Aportaciones al Fondo de Pensiones (externo e interno)	4	4
Otros gastos de personal	20	18
	751	688

Efecto 2000

La Entidad realizó a partir del ejercicio 1998 un plan de estudio, análisis y mejora de sus sistemas y aplicaciones informáticas encaminado a minimizar los riesgos derivados del denominado "efecto 2000". A lo largo del ejercicio 1999, la Entidad ha culminado dicho plan, incluyendo la realización de varias pruebas para verificar la correcta adaptación de sus sistemas y aplicaciones informáticas.

A la fecha de formulación de esta memoria no se han detectado incidencias en la operativa de la Entidad considerándose, por tanto, que el denominado "efecto 2000" ha sido solucionado con éxito.

INFORME ANUAL 1999

CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA

Cuadro de financiación

Seguidamente se incluye el cuadro de financiación de los ejercicios 1999 y 1998 que muestra los recursos financieros obtenidos en dichos ejercicios así como la aplicación de los mismos.

APLICACIONES	Millones pesetas		ORIGENES	Millones pesetas	
	1999	1998		1999	1998
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-	1. Recursos generados de las operaciones	870	782
2. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-	2. Títulos subordinados emitidos (incremento neta)	-	-
3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	-	-	3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	1.674	2.291
4. Inversión crediticia (incremento neta)	4.080	5.265	4. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
5. Títulos de renta fija (incremento neta)	-	-	5. Títulos de renta fija (disminución neta)	36	570
6. Títulos de renta variable no permanente (incremento neta)	-	198	6. Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	18	-
7. Acreedores (disminución neta)	-	-	7. Acreedores (incremento neta)	1.807	2.176
8. Empréstitos (disminución neta)	-	-	8. Empréstitos (incremento neta)	-	-
9. Adquisición de inversiones permanentes			9. Venta de inversiones permanentes		
9.1 Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	-	-	9.1 Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	-	-
9.2 Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	192	313	9.2 Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	48	33
10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	181	76	10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	-
	<u>4.453</u>	<u>5.852</u>		<u>4.453</u>	<u>5.852</u>



INFORME ANUAL 1999

CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA

La conciliación entre los resultados contables y los recursos generados en las operaciones durante los ejercicios 1999 y 1998, es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Beneficio neto del ejercicio	540	502
Dotación neta a la provisión para insolvencias	156	148
Dotación neta al fondo de fluctuación de valores	20	17
Dotación neta para impuestos anticipados y diferidos	-	(8)
Dotación neta al fondo de saneamientos de activos	(31)	(8)
Amortizaciones del inmovilizado material e inmaterial	103	66
Dotación neta a fondos especiales	30	(14)
Pérdidas (Beneficios) en venta de inmovilizado	6	(2)
Dotación al fondo para riesgos generales	-	20
Correcciones de valor de la cartera de valores	46	61
	<u>870</u>	<u>782</u>



CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA

INFORME DE GESTIÓN

La evolución del ejercicio 1999 se ha asentado en el cumplimiento de unos objetivos que permiten calificarlo como muy positivo, y que de forma sintética han sido los siguientes:

- Mantenimiento de la posición de la Entidad en el coeficiente de solvencia y recursos propios y en los parámetros de rentabilidad.
- Modernización de la Caja en medios y productos.
- Adaptación en forma y plazo de los sistemas operativos e informáticos para la implantación del euro y la preparación del efecto 2000.
- Cumplimiento del Plan Estratégico 1996/2000 en todo lo referente a expansión de la red comercial y construcción de la nueva sede social.
- Profundización y ampliación de la formación de la red como requisito fundamental de adaptación de la plantilla al nuevo entorno económico y financiero.

Evolución del entorno económico y financiero

Nuestra Entidad se ha movido en un entorno general de bonanza económica, sustentada en un incremento del P.I.B. del 3,7%, una mejora del índice de desempleo, pasando de un 18,8% en 1998 a un 15,9% en este ejercicio y un descenso del déficit público hasta el nivel del 1,3% frente al 1,7% del ejercicio anterior.

En el aspecto financiero cabe reseñar que el tipo de referencia del BCE finalizó con el mismo porcentaje que comenzó, es decir, al 3% después de un recorrido bajista y un posterior de carácter alcista, que presumiblemente marcará parte del ejercicio 2000.

A nivel legislativo no conviene olvidar la promulgación de la Ley 40/98 de 9 de diciembre, reguladora del impuesto sobre la renta de las personas físicas y su posterior reglamento, ya que para 1999 y años sucesivos marcarán un hito relevante en el ámbito fiscal, dada las modificaciones incorporadas y por su trascendencia en el tratamiento fiscal de productos financieros que supone un nuevo escenario en el que las Entidades Financieras deberán posicionarse. Asimismo, en un ámbito estrictamente financiero el Banco de España ha emitido las Circulares 3/99 y 7/99, que modifican parcialmente la Circular 8/90 sobre transparencia de las operaciones y protección de la clientela, en los aspectos referentes al euro y tipos oficiales de referencia de préstamos hipotecarios. No obstante, es la Circular 9/99 la novedad legislativa más importante para Entidades Financieras por su incidencia en la cuenta de resultados al crear un nuevo fondo para cobertura de insolvencias (FECI) y establecer una redefinición de los riesgos de falencia.

Área negocio bancario

En el ejercicio 1999 el coeficiente de solvencia de la Entidad se ha incrementado del 14,9% en 1998 al 16%, duplicando las exigencias de las autoridades monetarias y ratificando la prioridad de la Caja en este apartado.



CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA

La captación de recursos ajenos de nuestros clientes se ha incrementado en un leve 5,4%, habiendo descendido los depósitos del sector público y los formalizados a vencimiento determinado, mientras que las cuentas corrientes y de ahorro se han incrementado de forma significativa. Esta situación obedece fundamentalmente a la aplicación de una filosofía prudente en la remuneración de los depósitos, que no desequilibre la relación entre ingresos y costes financieros.

En lo que se refiere a las inversiones crediticias, la Entidad ha mantenido una posición más significativa, con un incremento del 15%. El sector público vuelve a disminuir su peso específico, con un descenso del 29,1%. Cabe reseñar el papel predominante de los préstamos hipotecarios al haberse elevado un 37,3% respecto al ejercicio anterior y alcanzando un peso relativo del 45,6% sobre todas las inversiones crediticias. La apuesta de la Entidad por la potenciación de las inversiones crediticias, ha supuesto un descenso de más del 50% de las colocaciones a intermediarios financieros.

La calidad del riesgo ha mejorado levemente, al pasar el índice de morosidad del 3,4% de 1998 al 3,1% de este ejercicio, si bien el índice de cobertura de insolvencias sufre cierto deterioro ya que en 1998 dicho índice alcanzaba el 121,5% y en este ejercicio desciende al 117,1%.

La cartera de valores tanto de Deuda Pública como de renta variable no sufre modificaciones significativas.

Área de medios,
tecnología y nuevos
productos

Durante 1999 se ha procedido a la apertura de 3 oficinas y a la adjudicación del contrato para la construcción de nuestra sede social. En el ámbito tecnológico, la mayoría de los esfuerzos se han dirigido a la implantación del proyecto EURO y a la preparación informática y organizativa de la Entidad frente al llamado efecto 2.000. En lo que se refiere a nuevos productos, la Entidad ha sido pionera a nivel provincial en ofrecer a sus clientes aquellos productos con significativos beneficios fiscales derivados de la nueva Ley 40/98 (multicaja y depósito futuro).

Cuenta de Resultados

La Entidad muestra un incremento, que calificamos de altamente satisfactorio, de los tres márgenes básicos del negocio bancario, por encima del 10%, que han hecho posible un aumento del 7,6% en el beneficio neto de la Caja y del 9% en su cash-flow. Todo ello trae como consecuencia que nuestra Entidad en términos relativos y en el ámbito de las Cajas de Ahorros Españolas, se mantenga en posiciones muy positivas.

Estrategia para el 2000

Esta prevista la terminación de la construcción de nuestra sede social con el fin de llevar a cabo en el 2001 el traslado de nuestros Servicios Centrales, consolidando la expansión de nuestra red habida en los tres últimos años y potenciando la modernización tecnológica de la Entidad mediante la implantación de más de 20 proyectos infor-



**CUENTAS ANUALES,
INFORME DE GESTIÓN E
INFORME DE AUDITORÍA**

máticos realizados con Ibermática, S. A., y el desarrollo de canales alternativos (comercio electrónico, banca electrónica, portal financiero en internet, agentes financieros, oficinas móviles, etc...).

A pesar de este significativo esfuerzo la Caja se plantea como objetivo incrementar en torno a un 10% su volumen de negocio y mantener el mismo nivel en sus márgenes básicos y cuenta de resultados. Todo ello se deberá asentar en un seguimiento exhaustivo de la productividad y rentabilidad de la red y departamentos y en el mantenimiento de una política permanente y específica de formación de la plantilla.



CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA

INFORME DE AUDITORÍA

 **ERNST & YOUNG**
AUDITORES Y ASESORES

• Torre Pizarro
Plaza Pablo Ruiz Pizarro
28020 Madrid

• Tel.: 91 572 72 00
Fax: 91 572 72 70
91 572 73 00

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

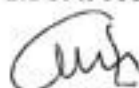
A los Consejeros Generales de la
CAJA PROVINCIAL DE AHORROS DE JAEN

Hemos auditado las cuentas anuales de la Caja Provincial de Ahorros de Jaén, que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1999 y 1998 y las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la 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.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Caja Provincial de Ahorros de Jaén al 31 de diciembre de 1999 y 1998, y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados, aplicados uniformemente.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 1999, contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de la Caja, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 1999. 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.

ERNST & YOUNG



Antonio Ramírez Izquierdo

Madrid, 12 de mayo de 2000

• Ernst & Young, S.L.
Domicilio Social: Plaza Pablo Ruiz Pizarro, s/n. 28020 Madrid.
Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al tomo 12749,
Libro 0, Folio 213, Sección 8ª, Hoja M 23123, Inscripción 116, en el R.M.A.
y en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC) con el
n.º 40530. C.I.F. B-18870306.



CAJA DE JAÉN EN 1999

ANUAL



**CAJA DE JAÉN
EN 1999**

RECURSOS PROPIOS

**Composición y
evolución**

Al cierre del ejercicio de 1999, los recursos propios de la Entidad se cifraban en 4.533 millones de pesetas, que se elevarán a 4.948 millones de pesetas, cuando se apruebe la distribución del excedente de 1999.

Estos recursos son debidos prácticamente en su totalidad a la aportación inicial y sobre todo a la capitalización de los beneficios obtenidos año tras año desde la fundación de la Entidad.

**RECURSOS PROPIOS
(En millones de pesetas)**

	1999	1999 miles euros
Fondo de dotación	250	1.503
Reservas	4.194	25.206
Inversión permanente O. Social	4	24
Fondos genéricos	137	826
Menos: Activos Inmateriales	-52	-314
Total recursos propios computables	4.533	27.245
Excedente de 1999 destinado a reservas	415	2.494
Total recursos propios	4.948	29.739

Coefficiente de solvencia

**COEFICIENTE DE SOLVENCIA AL 31-12-99
(En millones de pesetas)**

	1999	1999 miles euros
RECURSOS PROPIOS DE LA ENTIDAD	* 4.533	27.245
RIESGOS TOTALES PONDERADOS	28.391	170.636
Caja y Entidades de Crédito	416	2.498
Inversiones crediticias	24.378	146.517
Cartera de Valores	245	1.470
Inmovilizado	873	5.244
Clas. diversas y periodificación	284	1.709
Avales y ctos. documentarios	923	5.546
Compromisos y riesgos contingentes	1.273	7.652
RECURSOS PROPIOS MINIMOS (8% s/riesgos)	2.271	13.651
REQUERIMIENTOS POR RIESGOS DE CAMBIO	-	1
EXCESO RECURSOS PROPIOS	** 2.262	13.593

* 4.948 millones de pesetas, después de la distribución del excedente neto.

** 2.677 millones de pesetas, después de la distribución del excedente neto.



**CAJA DE JAÉN
EN 1999**

El coeficiente de solvencia de una entidad financiera, se define como la relación existente entre sus recursos propios y la suma de sus activos, posiciones en moneda extranjera y cuentas de orden, ponderados según diferentes criterios.

De acuerdo con lo expuesto, a finales del ejercicio, el coeficiente de solvencia se cifra en el 16% frente al 8% mínimo exigido, con un exceso de recursos propios de 2.262 millones de pesetas. Este mismo coeficiente resulta del 17,4%, si tenemos en cuenta los importes del excedente de 1999 destinados a reservas, hecho que define por sí mismo el grado de solvencia de la Entidad.

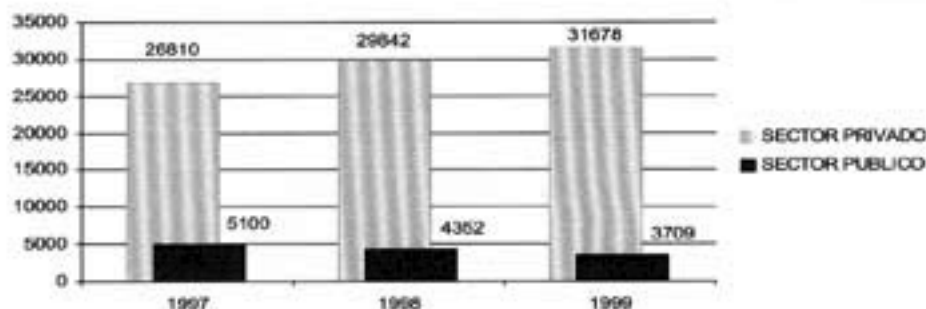
RECURSOS AJENOS

Evolución y estructura

Los recursos de clientes gestionados por la Caja en su balance, ascienden a 35.431 millones de pesetas, habiéndose incrementado en el ejercicio de 1999 en un 5,4%. Cabe destacar el aumento de los depósitos a la vista del sector privado, con un incremento del 32,7% en cuentas corrientes y del 12,8% en cuentas de ahorro.

VOLUMEN Y EVOLUCIÓN DE LOS RECURSOS AJENOS
(Millones de pesetas)

	1998	1999	1999 miles euros	Variación 97-98		Variación 98-99	
				Absoluta	%	Absoluta	%
SECTOR PÚBLICO	3.960	3.709	22.290	-831	-17,3	-251	-6,3
SECTOR PRIVADO	29.628	31.678	190.386	2.818	10,5	2.050	6,9
• Cuentas corrientes	5.616	7.454	44.797	1.341	31,4	1.838	32,7
• Cuentas de ahorro	7.158	8.077	48.545	1.606	28,9	919	12,8
• Ahorro plazo	16.854	16.147	97.044	-129	-0,8	-707	-4,2
• Otras cuentas	-	-	-	-	-	-	-
SECTOR NO RESIDENTE	36	44	266	3	9,1	8	22,2
Total	33.624	35.431	212.942	1.990	6,3	1.807	5,4



**CAJA DE JAÉN
EN 1999**

Los depósitos a plazo, a pesar de la reducción del 4,2% sufrida, en términos de estructura, representan el 45,6% del total de los depósitos de clientes, porcentaje superior en 9 puntos al que representa esa misma magnitud para el conjunto de Cajas de Ahorros.

Clasificación por plazos

En la distribución por plazos del capítulo de acreedores, predominan claramente los depósitos a la vista y a plazo inferior a 6 meses, que representan el 67,4 % del total de los recursos, apreciándose por otra parte un despunte de los depósitos a plazo igual o superior a 2 años, debido a la notable aceptación por parte de nuestra clientela de nuestro producto "depósito creciente", en el que se ofrece atractivos tipos de interés, a un plazo de duración de 2 años.

CLASIFICACIÓN POR PLAZOS DE LOS RECURSOS
(millones de pesetas)

	1998	1999	1999 miles euros
A la vista	17.162	19.284	115.886
Inferior a 1 mes	-	-	-
Igual o superior a 1 mes e inferior a 3 meses	1.634	808	4.855
Igual o superior a 3 meses e inferior a 6 meses	4.710	3.776	22.696
Igual o superior a 6 meses e inferior a 1 año	5.984	4.147	24.928
Igual o superior a 1 año e inferior a 2 años	1.180	1.987	11.944
Igual o superior a 2 años	3.346	5.429	32.633
Total	34.016	35.431	212.942

**ESTRUCTURA Y COSTE
DE LOS RECURSOS**

El efecto más destacable, dentro de la estructura de los recursos, ha sido el descenso en la participación relativa de los productos de mayor coste, aumentando, en contrapartida, el peso específico de las cuentas a la vista, que pasan de representar el 28,6% de los recursos en 1998, al 36,2% a finales de 1999.

El coste medio de los recursos, definido como la relación entre los costes financieros y el saldo medio de dichos depósitos, ha evolucionado a la baja, situándose en la tasa del 1,2%. Merece significar la disminución del coste de los depósitos a plazo en 1,9 puntos.



**CAJA DE JAÉN
EN 1999**

ESTRUCTURA Y COSTE DE LOS RECURSOS

	1998		1999	
	Estructura	Coste %	Estructura	Coste %
RECURSOS PROPIOS	10,1	-	11,3	-
RECURSOS AJENOS	89,9	2,7	88,7	1,3
• Sector público	14,1	1,9	9,4	0,8
• Sector privado	75,8	2,9	79,3	1,4
A la vista	28,6	1,1	36,2	0,6
A plazo en pesetas	47,1	4,0	43,0	2,1
• Sector no residentes	0,1	2,9	0,1	2,3
Total	100,0	2,5	100,0	1,2

**TESORERÍA E
INTERMEDIARIOS
FINANCIEROS**

En el capítulo de Tesorería, la Caja, previsora ante la incertidumbre que podía generar el efecto 2000 en su clientela, en los últimos días del año, dotó a todas las oficinas de liquidez suficiente para hacer frente a las posibles demandas de efectivo de los clientes. Por dicha razón, el epígrafe de Caja, sufre un importante incremento al 31 de diciembre de 1999.

TESORERÍA E INTERMEDIARIOS FINANCIEROS
(En millones de pesetas)

	1998	1999	1999 miles euros	Variación	
				Absoluta	%
Caja	357	1.336	8.033	979	274,2
Banco de España	551	437	2.624	-114	-20,7
Intermediarios financieros (neto)	4.503	1.772	10.650	-2.731	-60,6
Total	5.411	3.545	21.307	-1.866	-34,5

Por otra parte las inversiones netas en Instituciones Financieras, al último día del ejercicio, disminuyen en un 60,6 %, hecho que se explica por la destacada expansión de la actividad crediticia de la Caja, que reduce al mínimo la tesorería libre a finales de 1999.



**CAJA DE JAÉN
EN 1999**

**INVERSIONES
CREDITICIAS**

Evolución

Un año más, el crecimiento intenso y sostenido de la economía nacional y la evolución de los tipos de interés, han mantenido una demanda continua de financiación por parte de particulares y empresas, originando una evolución positiva de nuestras inversiones crediticias.

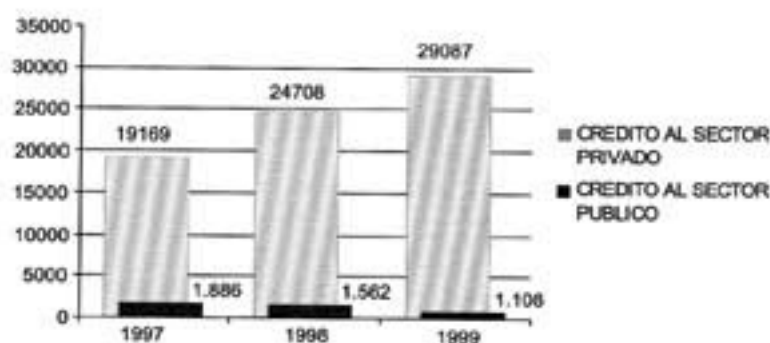
VARIACIÓN DE LAS INVERSIONES CREDITICIAS
(En millones de pesetas)

	1998	1999	1999 miles euros	Variación 97-98		Variación 98-99	
				Absoluta	%	Absoluta	%
CRÉDITO SECTOR PÚBLICO	1.562	1.108	6.654	-324	-17,2	-454	-29,1
CRÉDITO SECTOR PRIVADO	24.708	29.087	174.823	5.539	28,9	4.379	17,7
• Crédito comercial	4.497	4.457	26.788	791	21,3	-40	-0,9
• Deudores con garantía real	10.023	13.760	82.702	3.155	45,9	3.737	37,3
• Préstamos y créditos a plazo	8.680	9.581	57.586	1.671	23,8	901	10,4
• Otros deudores	1.508	1.289	7.747	-78	-4,9	-219	-14,5
Inversión bruta	26.270	30.195	181.477	5.215	24,8	3.925	14,9
Inversión neta*	25.216	29.131	175.081	5.117	25,5	3.915	15,5

* Inversión bruta menos fondos de insolvencia.

La inversión crediticia bruta, termina el año con un saldo de 30.195 millones de pesetas, aumentando la cifra del crédito concedido en 3.925 millones de pesetas.

El saldo de la inversión crediticia neta, una vez deducido el fondo de provisión para insolvencias, se sitúa en 29.131 millones de pesetas, superior en un 15,5 % al obtenido en el ejercicio anterior.



**CAJA DE JAÉN
EN 1999**

El 96,3 % de las inversiones crediticias se destina a la financiación privada, siendo especialmente significativa la evolución del crédito con garantía real, que aumenta en un 37,3% y la de los préstamos y créditos personales que se incrementa en un 10,4%. El epígrafe de "otros deudores", disminuye en un 14,5% debido al menor volumen de deudores a la vista.

**Clasificación del crédito
por actividades y
garantías**

La Caja destina a financiar actividades productivas 17.323 millones de pesetas, con un importante peso del sector industrial, comercio y construcción. A necesidades de las personas físicas, se destinan 11.528 millones de pesetas, la mayor parte para la adquisición de vivienda. Son precisamente los préstamos dedicados a esta finalidad, los que mayor incremento han tenido en el ejercicio (44%), junto con los destinados a financiar el sector de servicios (34,2%).

VARIACIÓN DE LOS CRÉDITOS AL SECTOR PRIVADO POR ACTIVIDADES
(En millones de pesetas)

	1998	1999	1999 miles euros	Variación 97-98		Variación 98-99	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Agricultura	853	653	3.923	241	39,4	-200	-23,4
Construcción	5.035	4.851	29.156	779	18,3	-184	-3,7
Comercio	3.779	4.199	25.238	545	16,9	420	11,1
Industria	4.061	4.185	25.155	1.452	55,7	124	3,1
Servicios	2.568	3.445	20.704	487	23,4	877	34,2
Otras financ. Pers. físicas	8.335	11.528	69.285	2.038	32,4	3.193	38,3
Financ. a inst. sin fines de lucro	-	152	914	-	-	-	-
Sin clasificar	77	75	448	-3	-3,8	-2	-2,6
Total	24.708	29.088	174.823	5.539	28,9	4.380	17,7

INVERSIONES CREDITICIAS POR GARANTÍA
(En millones de pesetas)

	1998	1999	1999 miles euros	Variación		Estructura	
				Absoluta	%	1998	1999
Personal	16.247	16.435	98.775	188	1,2	61,8	54,4
Real	10.023	13.760	82.702	3.737	37,3	38,2	45,6
Total	26.270	30.195	181.477	3.925	14,9	100,0	100,0



**CAJA DE JAÉN
EN 1999**

En cuanto a la naturaleza de las garantías recibidas, el crédito con garantía real aumenta su peso específico en más de 7 puntos, con una participación del 45,6% en el total de la cartera de créditos, incluidos los créditos concedidos al sector público.

Activos dudosos

El volumen de créditos en situación de mora o dudoso cobro, a finales de 1999, se sitúa en 950 millones de pesetas. Aunque esta cifra en términos absolutos resulta ligeramente superior a la existente en 1998, la relación con el total de inversiones crediticias (ratio de morosidad) es inferior a la del ejercicio anterior, situándose dicho coeficiente en el 3,1%.

ACTIVOS DUDOSOS - CUADRO COMPARATIVO
(En millones de pesetas)

	Importes		Coberturas	
	1998	1999	1998	1999
Riesgos con cobertura obligatoria	884	921	825	790
• Dudosos en función a su morosidad	303	599	285	570
- Con carácter general	303	594	285	569
- Con garantía hipotecaria	-	5	-	1
• Dudosos por razones distintas a la morosidad	581	322	540	220
• Pasivos contingentes dudosos	-	-	-	-
Riesgos sin cobertura obligatoria	22	29	-	-
Total cobertura específica			825	790
Cobertura genérica			224	249
TOTAL COBERTURA NECESARIA			1.049	1.039
FONDOS DE INSOLVENCIA EFECTIVAMENTE CONSTITUIDOS			1.104	1.112

Índice de Morosidad		
Activos dudosos / Inversión crediticia	3,4%	3,1%
Índice de cobertura		
Fondos insolvencias / Activos dudosos	121,5%	117,1%



**CAJA DE JAÉN
EN 1999**

Fondos de insolvencias

Para cobertura de los riesgos en situación de mora, se mantiene un fondo para insolvencias de 1.112 millones de pesetas, que cubre el 117,1% de los activos dudosos. A pesar de que este índice de cobertura se ve reducido con respecto al ejercicio anterior, aumenta el exceso de provisiones sobre la cobertura mínima exigida por la normativa del Banco de España.

CARTERA DE VALORES

Las inversiones en valores mobiliarios cerraron el ejercicio de 1999 con una cifra de 7.390 millones de pesetas, una vez deducidos los fondos de cobertura de potenciales minusvalías.

El 96,1% de la cartera la componen inversiones en Deuda Pública por importe efectivo de 7.145 millones de pesetas y vencimientos escalonados a largo plazo. Salvo las amortizaciones propias de los Certificados del Banco de España, el resto de inversiones en Deuda Pública no sufren variaciones destacables en el ejercicio.

El valor de mercado de la cartera de valores de la Caja, al final del ejercicio, como consecuencia de cotizaciones oficiales, es notablemente más elevado que su saldo contable, registrándose unas plusvalías latentes de 396 millones de pesetas.

CARTERA DE VALORES. CUADRO COMPARATIVO
(En millones de pesetas)

	1998	1999	1999 miles euros	Variaciones 97-98		Variaciones 98-99	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Deuda pública	7.227	7.145	42.944	-631	-8,0	-82	-1,1
• Certificados del B. España	438	228	1.370	-192	-30,5	-210	-47,9
• Deuda del Estado	6.789	6.917	41.574	-339	-4,8	128	1,9
• Administraciones territoriales	-	-	-	-100	-	-	-
Títulos de renta fija	-	-	-	-	-	-	-
• De Entidades de Crédito	-	-	-	-	-	-	-
• De otros sectores residentes	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de renta variable	305	287	1.728	198	185,0	-18	-5,9
• Participaciones	91	111	667	33	56,9	20	22,0
• Acciones y otros títulos	214	176	1.061	165	336,7	-38	-17,8
Total	7.532	7.432	44.672	-433	-5,4	-100	-1,3

El 61,3% de la cartera de renta variable, está compuesta por acciones de cotización oficial correspondientes a entidades de crédito, empresas eléctricas o de comunicación, de significada importancia. El resto de la cartera, corresponde a participaciones



CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA

INFORME DE AUDITORÍA

 **ERNST & YOUNG**
AUDITORES Y ASESORES

• Torre Picasso
Plaza Pablo Ruiz Picasso
28020 Madrid

• Tel.: 91 572 72 00
Fax: 91 572 72 70
91 572 73 00

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

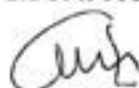
A los Consejeros Generales de la
CAJA PROVINCIAL DE AHORROS DE JAEN

Hemos auditado las cuentas anuales de la Caja Provincial de Ahorros de Jaén, que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1999 y 1998 y las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la 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.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Caja Provincial de Ahorros de Jaén al 31 de diciembre de 1999 y 1998, y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados, aplicados uniformemente.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 1999, contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de la Caja, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 1999. 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.

ERNST & YOUNG



Antonio Ramírez Izquierdo

Madrid, 12 de mayo de 2000

• Ernst & Young, S.L.
Domicilio Social: Plaza Pablo Ruiz Picasso, s/n. 28020 Madrid.
Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al tomo 12749,
Libro 0, Folio 213, Sección 8ª, Hoja M-23123, Inscripción 116, en el R.M.
y en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC) con el
n.º 40510. C.I.F. B-18870306.



CAJA DE JAÉN EN 1999

ANUAL



**CAJA DE JAÉN
EN 1999**

RECURSOS PROPIOS

**Composición y
evolución**

Al cierre del ejercicio de 1999, los recursos propios de la Entidad se cifraban en 4.533 millones de pesetas, que se elevarán a 4.948 millones de pesetas, cuando se apruebe la distribución del excedente de 1999.

Estos recursos son debidos prácticamente en su totalidad a la aportación inicial y sobre todo a la capitalización de los beneficios obtenidos año tras año desde la fundación de la Entidad.

**RECURSOS PROPIOS
(En millones de pesetas)**

	1999	1999 miles euros
Fondo de dotación	250	1.503
Reservas	4.194	25.206
Inversión permanente O. Social	4	24
Fondos genéricos	137	826
Menos: Activos Inmateriales	-52	-314
Total recursos propios computables	4.533	27.245
Excedente de 1999 destinado a reservas	415	2.494
Total recursos propios	4.948	29.739

Coefficiente de solvencia

**COEFICIENTE DE SOLVENCIA AL 31-12-99
(En millones de pesetas)**

	1999	1999 miles euros
RECURSOS PROPIOS DE LA ENTIDAD	*4.533	27.245
RIESGOS TOTALES PONDERADOS	28.391	170.636
Caja y Entidades de Crédito	416	2.498
Inversiones crediticias	24.378	146.517
Cartera de Valores	245	1.470
Inmovilizado	873	5.244
Clas. diversas y periodificación	284	1.709
Avales y ctos. documentarios	923	5.546
Compromisos y riesgos contingentes	1.273	7.652
RECURSOS PROPIOS MINIMOS (8% s/riesgos)	2.271	13.651
REQUERIMIENTOS POR RIESGOS DE CAMBIO	-	1
EXCESO RECURSOS PROPIOS	**2.262	13.593

* 4.948 millones de pesetas, después de la distribución del excedente neto.

** 2.677 millones de pesetas, después de la distribución del excedente neto.



**CAJA DE JAÉN
EN 1999**

El coeficiente de solvencia de una entidad financiera, se define como la relación existente entre sus recursos propios y la suma de sus activos, posiciones en moneda extranjera y cuentas de orden, ponderados según diferentes criterios.

De acuerdo con lo expuesto, a finales del ejercicio, el coeficiente de solvencia se cifra en el 16% frente al 8% mínimo exigido, con un exceso de recursos propios de 2.262 millones de pesetas. Este mismo coeficiente resulta del 17,4%, si tenemos en cuenta los importes del excedente de 1999 destinados a reservas, hecho que define por sí mismo el grado de solvencia de la Entidad.

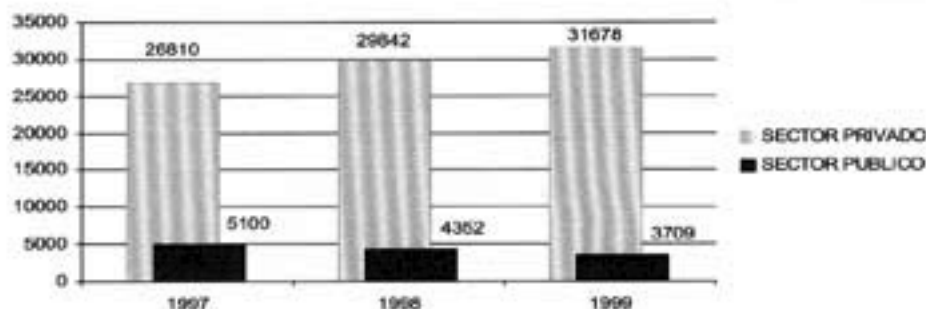
RECURSOS AJENOS

Evolución y estructura

Los recursos de clientes gestionados por la Caja en su balance, ascienden a 35.431 millones de pesetas, habiéndose incrementado en el ejercicio de 1999 en un 5,4%. Cabe destacar el aumento de los depósitos a la vista del sector privado, con un incremento del 32,7% en cuentas corrientes y del 12,8% en cuentas de ahorro.

VOLUMEN Y EVOLUCIÓN DE LOS RECURSOS AJENOS
(Millones de pesetas)

	1998	1999	1999 miles euros	Variación 97-98		Variación 98-99	
				Absoluta	%	Absoluta	%
SECTOR PÚBLICO	3.960	3.709	22.290	-831	-17,3	-251	-6,3
SECTOR PRIVADO	29.628	31.678	190.386	2.818	10,5	2.050	6,9
• Cuentas corrientes	5.616	7.454	44.797	1.341	31,4	1.838	32,7
• Cuentas de ahorro	7.158	8.077	48.545	1.606	28,9	919	12,8
• Ahorro plazo	16.854	16.147	97.044	-129	-0,8	-707	-4,2
• Otras cuentas	-	-	-	-	-	-	-
SECTOR NO RESIDENTE	36	44	266	3	9,1	8	22,2
Total	33.624	35.431	212.942	1.990	6,3	1.807	5,4



**CAJA DE JAÉN
EN 1999**

Los depósitos a plazo, a pesar de la reducción del 4,2% sufrida, en términos de estructura, representan el 45,6% del total de los depósitos de clientes, porcentaje superior en 9 puntos al que representa esa misma magnitud para el conjunto de Cajas de Ahorros.

Clasificación por plazos

En la distribución por plazos del capítulo de acreedores, predominan claramente los depósitos a la vista y a plazo inferior a 6 meses, que representan el 67,4 % del total de los recursos, apreciándose por otra parte un despunte de los depósitos a plazo igual o superior a 2 años, debido a la notable aceptación por parte de nuestra clientela de nuestro producto "depósito creciente", en el que se ofrece atractivos tipos de interés, a un plazo de duración de 2 años.

CLASIFICACIÓN POR PLAZOS DE LOS RECURSOS
(millones de pesetas)

	1998	1999	1999 miles euros
A la vista	17.162	19.284	115.886
Inferior a 1 mes	-	-	-
Igual o superior a 1 mes e inferior a 3 meses	1.634	808	4.855
Igual o superior a 3 meses e inferior a 6 meses	4.710	3.776	22.696
Igual o superior a 6 meses e inferior a 1 año	5.984	4.147	24.928
Igual o superior a 1 año e inferior a 2 años	1.180	1.987	11.944
Igual o superior a 2 años	3.346	5.429	32.633
Total	34.016	35.431	212.942

**ESTRUCTURA Y COSTE
DE LOS RECURSOS**

El efecto más destacable, dentro de la estructura de los recursos, ha sido el descenso en la participación relativa de los productos de mayor coste, aumentando, en contrapartida, el peso específico de las cuentas a la vista, que pasan de representar el 28,6% de los recursos en 1998, al 36,2% a finales de 1999.

El coste medio de los recursos, definido como la relación entre los costes financieros y el saldo medio de dichos depósitos, ha evolucionado a la baja, situándose en la tasa del 1,2%. Merece significar la disminución del coste de los depósitos a plazo en 1,9 puntos.



**CAJA DE JAÉN
EN 1999**

ESTRUCTURA Y COSTE DE LOS RECURSOS

	1998		1999	
	Estructura	Coste %	Estructura	Coste %
RECURSOS PROPIOS	10,1	-	11,3	-
RECURSOS AJENOS	89,9	2,7	88,7	1,3
• Sector público	14,1	1,9	9,4	0,8
• Sector privado	75,8	2,9	79,3	1,4
A la vista	28,6	1,1	36,2	0,6
A plazo en pesetas	47,1	4,0	43,0	2,1
• Sector no residentes	0,1	2,9	0,1	2,3
Total	100,0	2,5	100,0	1,2

**TESORERÍA E
INTERMEDIARIOS
FINANCIEROS**

En el capítulo de Tesorería, la Caja, previsora ante la incertidumbre que podía generar el efecto 2000 en su clientela, en los últimos días del año, dotó a todas las oficinas de liquidez suficiente para hacer frente a las posibles demandas de efectivo de los clientes. Por dicha razón, el epígrafe de Caja, sufre un importante incremento al 31 de diciembre de 1999.

TESORERÍA E INTERMEDIARIOS FINANCIEROS
(En millones de pesetas)

	1998	1999	1999 miles euros	Variación	
				Absoluta	%
Caja	357	1.336	8.033	979	274,2
Banco de España	551	437	2.624	-114	-20,7
Intermediarios financieros (neto)	4.503	1.772	10.650	-2.731	-60,6
Total	5.411	3.545	21.307	-1.866	-34,5

Por otra parte las inversiones netas en Instituciones Financieras, al último día del ejercicio, disminuyen en un 60,6 %, hecho que se explica por la destacada expansión de la actividad crediticia de la Caja, que reduce al mínimo la tesorería libre a finales de 1999.



**CAJA DE JAÉN
EN 1999**

**INVERSIONES
CREDITICIAS**

Evolución

Un año más, el crecimiento intenso y sostenido de la economía nacional y la evolución de los tipos de interés, han mantenido una demanda continua de financiación por parte de particulares y empresas, originando una evolución positiva de nuestras inversiones crediticias.

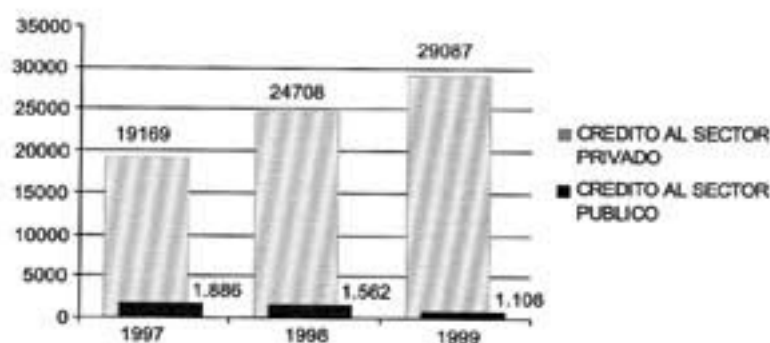
VARIACIÓN DE LAS INVERSIONES CREDITICIAS
(En millones de pesetas)

	1998	1999	1999 miles euros	Variación 97-98		Variación 98-99	
				Absoluta	%	Absoluta	%
CRÉDITO SECTOR PÚBLICO	1.562	1.108	6.654	-324	-17,2	-454	-29,1
CRÉDITO SECTOR PRIVADO	24.708	29.087	174.823	5.539	28,9	4.379	17,7
• Crédito comercial	4.497	4.457	26.788	791	21,3	-40	-0,9
• Deudores con garantía real	10.023	13.760	82.702	3.155	45,9	3.737	37,3
• Préstamos y créditos a plazo	8.680	9.581	57.586	1.671	23,8	901	10,4
• Otros deudores	1.508	1.289	7.747	-78	-4,9	-219	-14,5
Inversión bruta	26.270	30.195	181.477	5.215	24,8	3.925	14,9
Inversión neta*	25.216	29.131	175.081	5.117	25,5	3.915	15,5

* Inversión bruta menos fondos de insolvencia.

La inversión crediticia bruta, termina el año con un saldo de 30.195 millones de pesetas, aumentando la cifra del crédito concedido en 3.925 millones de pesetas.

El saldo de la inversión crediticia neta, una vez deducido el fondo de provisión para insolvencias, se sitúa en 29.131 millones de pesetas, superior en un 15,5 % al obtenido en el ejercicio anterior.



**CAJA DE JAÉN
EN 1999**

El 96,3 % de las inversiones crediticias se destina a la financiación privada, siendo especialmente significativa la evolución del crédito con garantía real, que aumenta en un 37,3% y la de los préstamos y créditos personales que se incrementa en un 10,4%. El epígrafe de "otros deudores", disminuye en un 14,5% debido al menor volumen de deudores a la vista.

**Clasificación del crédito
por actividades y
garantías**

La Caja destina a financiar actividades productivas 17.323 millones de pesetas, con un importante peso del sector industrial, comercio y construcción. A necesidades de las personas físicas, se destinan 11.528 millones de pesetas, la mayor parte para la adquisición de vivienda. Son precisamente los préstamos dedicados a esta finalidad, los que mayor incremento han tenido en el ejercicio (44%), junto con los destinados a financiar el sector de servicios (34,2%).

**VARIACIÓN DE LOS CRÉDITOS AL SECTOR PRIVADO POR ACTIVIDADES
(En millones de pesetas)**

	1998	1999	1999 miles euros	Variación 97-98		Variación 98-99	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Agricultura	853	653	3.923	241	39,4	-200	-23,4
Construcción	5.035	4.851	29.156	779	18,3	-184	-3,7
Comercio	3.779	4.199	25.238	545	16,9	420	11,1
Industria	4.061	4.185	25.155	1.452	55,7	124	3,1
Servicios	2.568	3.445	20.704	487	23,4	877	34,2
Otras financ. Pers. físicas	8.335	11.528	69.285	2.038	32,4	3.193	38,3
Financ. a inst. sin fines de lucro	-	152	914	-	-	-	-
Sin clasificar	77	75	448	-3	-3,8	-2	-2,6
Total	24.708	29.088	174.823	5.539	28,9	4.380	17,7

**INVERSIONES CREDITICIAS POR GARANTÍA
(En millones de pesetas)**

	1998	1999	1999 miles euros	Variación		Estructura	
				Absoluta	%	1998	1999
Personal	16.247	16.435	98.775	188	1,2	61,8	54,4
Real	10.023	13.760	82.702	3.737	37,3	38,2	45,6
Total	26.270	30.195	181.477	3.925	14,9	100,0	100,0



**CAJA DE JAÉN
EN 1999**

En cuanto a la naturaleza de las garantías recibidas, el crédito con garantía real aumenta su peso específico en más de 7 puntos, con una participación del 45,6% en el total de la cartera de créditos, incluidos los créditos concedidos al sector público.

Activos dudosos

El volumen de créditos en situación de mora o dudoso cobro, a finales de 1999, se sitúa en 950 millones de pesetas. Aunque esta cifra en términos absolutos resulta ligeramente superior a la existente en 1998, la relación con el total de inversiones crediticias (ratio de morosidad) es inferior a la del ejercicio anterior, situándose dicho coeficiente en el 3,1%.

ACTIVOS DUDOSOS - CUADRO COMPARATIVO
(En millones de pesetas)

	Importes		Coberturas	
	1998	1999	1998	1999
Riesgos con cobertura obligatoria	884	921	825	790
• Dudosos en función a su morosidad	303	599	285	570
- Con carácter general	303	594	285	569
- Con garantía hipotecaria	-	5	-	1
• Dudosos por razones distintas a la morosidad	581	322	540	220
• Pasivos contingentes dudosos	-	-	-	-
Riesgos sin cobertura obligatoria	22	29	-	-
Total cobertura específica			825	790
Cobertura genérica			224	249
TOTAL COBERTURA NECESARIA			1.049	1.039
FONDOS DE INSOLVENCIA EFECTIVAMENTE CONSTITUIDOS			1.104	1.112

Índice de Morosidad		
Activos dudosos / Inversión crediticia	3,4%	3,1%
Índice de cobertura		
Fondos insolvencias / Activos dudosos	121,5%	117,1%



**CAJA DE JAÉN
EN 1999**

Fondos de insolvencias

Para cobertura de los riesgos en situación de mora, se mantiene un fondo para insolvencias de 1.112 millones de pesetas, que cubre el 117,1% de los activos dudosos. A pesar de que este índice de cobertura se ve reducido con respecto al ejercicio anterior, aumenta el exceso de provisiones sobre la cobertura mínima exigida por la normativa del Banco de España.

CARTERA DE VALORES

Las inversiones en valores mobiliarios cerraron el ejercicio de 1999 con una cifra de 7.390 millones de pesetas, una vez deducidos los fondos de cobertura de potenciales minusvalías.

El 96,1% de la cartera la componen inversiones en Deuda Pública por importe efectivo de 7.145 millones de pesetas y vencimientos escalonados a largo plazo. Salvo las amortizaciones propias de los Certificados del Banco de España, el resto de inversiones en Deuda Pública no sufren variaciones destacables en el ejercicio.

El valor de mercado de la cartera de valores de la Caja, al final del ejercicio, como consecuencia de cotizaciones oficiales, es notablemente más elevado que su saldo contable, registrándose unas plusvalías latentes de 396 millones de pesetas.

CARTERA DE VALORES. CUADRO COMPARATIVO
(En millones de pesetas)

	1998	1999	1999 miles euros	Variaciones 97-98		Variaciones 98-99	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Deuda pública	7.227	7.145	42.944	-631	-8,0	-82	-1,1
• Certificados del B. España	438	228	1.370	-192	-30,5	-210	-47,9
• Deuda del Estado	6.789	6.917	41.574	-339	-4,8	128	1,9
• Administraciones territoriales	-	-	-	-100	-	-	-
Títulos de renta fija	-	-	-	-	-	-	-
• De Entidades de Crédito	-	-	-	-	-	-	-
• De otros sectores residentes	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de renta variable	305	287	1.728	198	185,0	-18	-5,9
• Participaciones	91	111	667	33	56,9	20	22,0
• Acciones y otros títulos	214	176	1.061	165	336,7	-38	-17,8
Total	7.532	7.432	44.672	-433	-5,4	-100	-1,3

El 61,3% de la cartera de renta variable, está compuesta por acciones de cotización oficial correspondientes a entidades de crédito, empresas eléctricas o de comunicación, de significada importancia. El resto de la cartera, corresponde a participaciones

