









# INFORME ANUAL



# 2004





*El Presidente*

**E**l panorama económico del año viene marcado a nivel mundial por la continuación de la reactivación económica. Por zonas geográficas en EE.UU. se han alcanzado crecimientos superiores al 4%, quedando en el 2% la zona euro y en el 2,6% nuestro país.

En un contexto anterior más recesivo, hemos desarrollado nuestro Plan Estratégico, por eso, el Informe Anual de 2004 necesita una mirada hacia atrás, en cuanto que significa la culminación de un Plan Estratégico 2002/2004, que apostó abiertamente por la expansión y el crecimiento, por la modernización en estructuras internas y tecnologías, por una nueva política en Recursos Humanos y por la diversificación del negocio, sacrificando para ello en alguna medida los beneficios. Todo ello en una época y en un entorno con bajos tipos de interés y consecuentemente con estrechos márgenes.

Ha de mirar también este informe hacia adelante, en cuanto que con estas bases hemos de ganar –con el nuevo Plan Estratégico 2005/2007– no sólo en cuota de mercado, en volumen de negocio, en expansión, sino también en rentabilidad, en eficacia comercial, en eficiencia, en solvencia.

Con la creación de las distintas Comisiones, de Inversiones, de Retribuciones y la asunción por la Comisión de Control, de las funciones del Comité de Auditoría, hemos sido partícipes del aumento de la transparencia de la entidad y hemos de afirmarnos en el próximo ejercicio como una entidad financiera socialmente responsable y comprometida con los principios de sostenibilidad y respeto del medio ambiente.

Ha sido también el año de cumplimiento normativo, de las nuevas elecciones de Órganos de Gobierno, en las que el Acuerdo Programático de Gobierno ha sido el primer paso firme de esta nueva etapa en Responsabilidad Social Corporativa, y en la que todos queremos hacer de



Caja de Jaén una entidad más competitiva y fuerte, pero también más cercana, útil y comprometida con Jaén.

Dentro de la actividad de la Caja en el ámbito del negocio quiero remarcar las emisiones de Cédulas Hipotecarias, como continuación al proceso iniciado en el año anterior, y la emisión de Deuda Subordinada. Como un complemento imprescindible para el crecimiento del negocio se ha redoblado el esfuerzo en las actividades de organización y control en un sentido amplio y en el análisis, seguimiento y establecimiento de políticas de riesgos.

Insisto en que debemos analizar este documento con la mirada puesta en el punto de partida y con fundadas expectativas de un mejor futuro.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "José Antonio Arcos Moya".

**José Antonio Arcos Moya**

PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN  
CAJA PROVINCIAL DE AHORROS DE JAÉN



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

<b>Balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2004 y 2003</b>	8
<b>Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas para los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2004 y 2003</b>	10
<b>Memoria consolidada del ejercicio 2004</b>	11
1. Naturaleza de la Entidad	11
2. Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas	11
3. Distribución de resultados	14
4. Principios y criterios contables aplicados	14
5. Caja y depósitos en bancos centrales	19
6. Deudas del Estado	19
7. Entidades de crédito	20
8. Créditos sobre clientes	21
9. Acciones y otros títulos de renta variable, participaciones y participaciones en empresas del grupo	23
10. Activos inmateriales	26
11. Activos materiales	27
12. Otros activos - Otros pasivos	28
13. Débitos a clientes	30
14. Provisiones para riesgos y cargas. Fondo para riesgos generales	31
15. Pasivos subordinados	33
16. Capital suscrito (Fondo dotación)	33
17. Reservas	33
18. Cuentas de orden	35
19. Situación fiscal	36
20. Ingresos y gastos	37
21. Otra información	38
22. Hechos posteriores	39
<b>Anexo I</b>	40
<b>Informe de Gestión consolidado</b>	43
<b>Informe de Auditoría</b>	45
<b>CUADRO DE FINANCIACIÓN DE CAJA DE JAÉN</b>	47
<b>GRUPO CAJA DE JAÉN EN 2004</b>	
<b>Inversiones crediticias</b>	53
<b>Activos dudosos</b>	55
<b>Cartera de valores</b>	56
<b>Estructura y rentabilidad de las inversiones de Caja de Jaén</b>	57
<b>Inmovilizado</b>	58
<b>Recursos propios</b>	59
<b>Recursos ajenos</b>	60
<b>Estructura y coste de los recursos de Caja de Jaén</b>	61
<b>Cuenta de resultados</b>	61


**ÁREA COMERCIAL Y MARKETING DE CAJA DE JAÉN**

<b>Área Comercial y Marketing</b>	65
<b>Relaciones Institucionales y Comunicación</b>	65
<b>Red de Oficinas</b>	65
<b>Campañas</b>	65
<b>Seguros</b>	66
<b>Sector Agrícola</b>	66
<b>Nuevos Canales</b>	66
<b>Planes de Pensiones</b>	67
<b>Fondos de Inversión</b>	67
<b>Deuda Subordinada</b>	67

**ÁREA FINANCIERA DE CAJA DE JAÉN**

69

**ÁREA DE MEDIOS DE CAJA DE JAÉN**

73

**ÁREA DE ORGANIZACIÓN Y CONTROL DE CAJA DE JAÉN**

77

**INFORME SOCIAL**

<b>Plantilla</b>	83
<b>Promoción interna</b>	84
<b>Cambio de Convenio Colectivo</b>	84
<b>Estructura organizativa</b>	84
<b>Formación</b>	85
<b>Acuerdos de personal</b>	86

**OBRA SOCIO-CULTURAL DE CAJA DE JAÉN**

<b>Informe económico y estadístico</b>	89
<b>Obra propia</b>	91
<b>Obra en colaboración</b>	92
<b>Fondo Social</b>	93
Área Cultural y Tiempo Libre	93
Área de Asistencia Social y Sanitaria	94
Área de Educación e Investigación	94
Área de Patrimonio Histórico Artístico y Medio Ambiente	95
<b>Avance de la Obra Social para 2005</b>	95

**INFORME DE LA COMISIÓN DE CONTROL DE CAJA DE JAÉN**

97

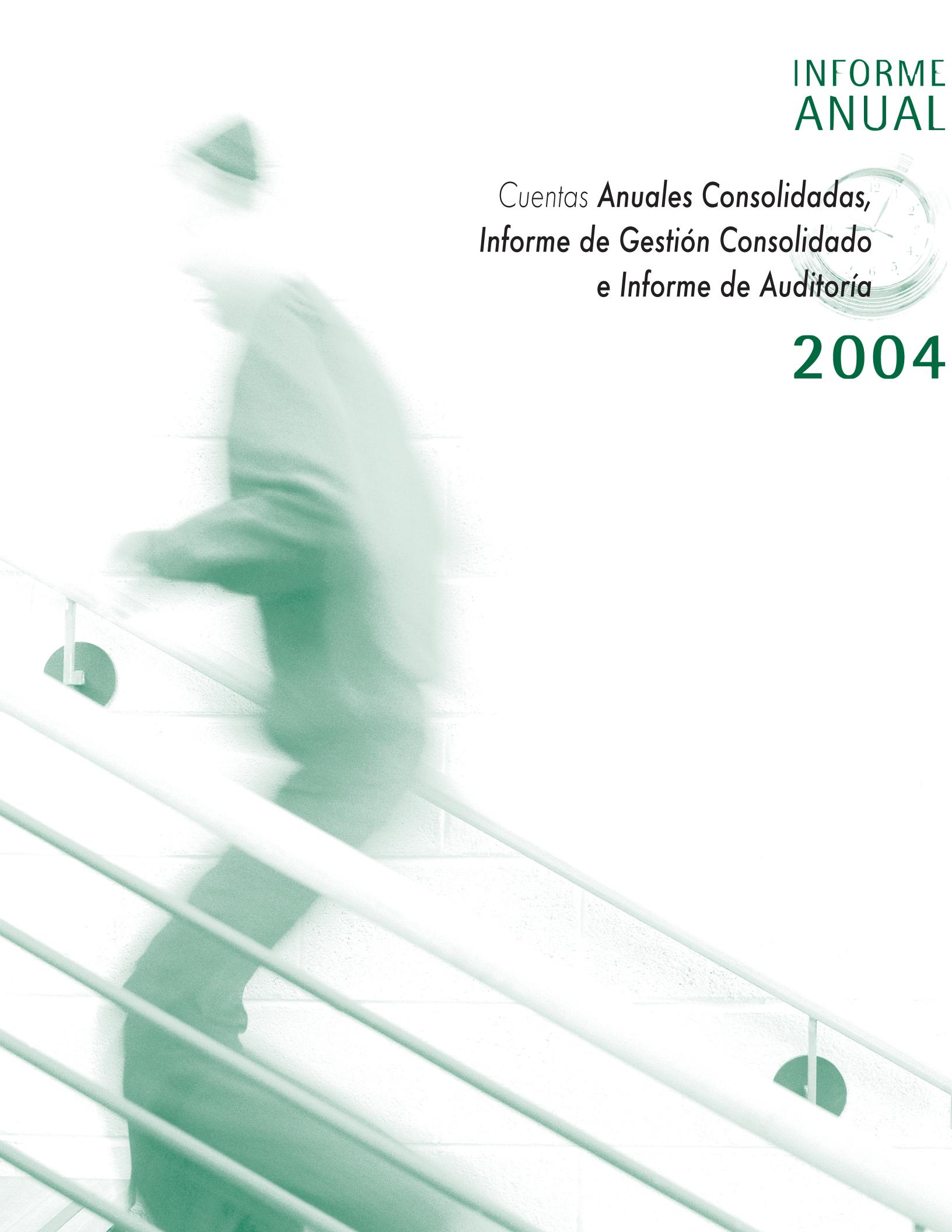
**ÓRGANOS DE GOBIERNO, DIRECCIÓN Y ORGANIZACIÓN TERRITORIAL DE CAJA DE JAÉN**

<b>Órganos de Gobierno</b>	119
<b>Órganos de Dirección</b>	125
<b>Organización Territorial</b>	126

# INFORME ANUAL

Cuentas Anuales Consolidadas,  
Informe de Gestión Consolidado  
e Informe de Auditoría

2004





# CAJA PROVINCIAL DE AHORROS DE JAÉN Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**Balances de Situación  
Consolidados al 31 de diciembre  
(en miles de euros)**

Activo	2004	2003
<b>CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES</b>		
Caja	10.890	9.076
Banco de España	5.771	6.220
Otros bancos centrales	5.119	2.856
<b>DEUDAS DEL ESTADO</b>	27.568	24.010
<b>ENTIDADES DE CRÉDITO</b>	43.954	38.031
A la vista	2.146	2.223
Otros créditos	41.808	35.808
<b>CRÉDITOS SOBRE CLIENTES</b>	429.024	368.520
<b>OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA</b>	—	—
De emisión pública	—	—
Otras emisiones	—	—
<b>ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE</b>	7.571	6.358
<b>PARTICIPACIONES</b>	2.501	994
En entidades de crédito	—	—
Otras participaciones	2.501	994
<b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO</b>	445	449
En entidades de crédito	—	—
Otras	445	449
<b>ACTIVOS INMATERIALES</b>	424	190
Gastos de constitución y de primer establecimiento	38	51
Otros gastos amortizables	386	139
<b>FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>	—	—
Por integración global y proporcional	—	—
Por puesta en equivalencia	—	—
<b>ACTIVOS MATERIALES</b>	11.025	10.794
Terrenos y edificios de uso propio	4.836	4.449
Otros inmuebles	2.955	3.296
Mobiliario, instalaciones y otros	3.234	3.049
<b>CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO</b>	—	—
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	—	—
Resto	—	—
<b>ACCIONES PROPIAS</b>	—	—
<b>OTROS ACTIVOS</b>	7.428	5.879
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN</b>	3.077	2.534
<b>PÉRDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS</b>	—	4
Por integración global y proporcional	—	4
Por puesta en equivalencia	—	—
Por diferencias de conversión	—	—
<b>PÉRDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO</b>	—	—
Del grupo	—	—
De minoritarios	—	—
<b>TOTAL ACTIVO</b>	543.907	466.839
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
<b>PASIVOS CONTINGENTES</b>	14.048	17.740
Redescuentos, endosos y aceptaciones	—	—
Activos afectos a diversas obligaciones	—	—
Fianzas, avales y cauciones	14.039	17.666
Otros pasivos contingentes	9	74
<b>COMPROMISOS</b>	59.526	53.972
Cesiones temporales con opción de recompra	—	—
Disponibles por terceros	52.297	47.570
Otros compromisos	7.229	6.402



<b>Pasivo</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>ENTIDADES DE CRÉDITO</b>	<b>42.454</b>	<b>56.585</b>
A la vista	364	9
Otros débitos	42.090	56.576
<b>DÉBITOS A CLIENTES</b>	<b>438.443</b>	<b>356.391</b>
Depósitos de ahorro		
A la vista	212.264	199.287
A plazo	226.179	157.104
Otros débitos		
A la vista	–	–
A plazo	–	–
<b>DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZI</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Bonos y obligaciones en circulación	–	–
Pagarés y otros valores	–	–
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>8.298</b>	<b>8.326</b>
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN</b>	<b>5.436</b>	<b>3.501</b>
<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS</b>	<b>1.645</b>	<b>1.951</b>
Fondos de pensionistas	1.291	1.234
Provisión para impuestos	–	–
Otras provisiones	354	717
<b>FONDO PARA RIESGOS GENERALES</b>	<b>530</b>	<b>533</b>
<b>DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Por integración global y proporcional	–	–
Por puesta en equivalencia	–	–
<b>BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>2.632</b>	<b>3.094</b>
Del grupo	2.632	3.094
De minoritarios	–	–
<b>PASIVOS SUBORDINADOS</b>	<b>6.000</b>	<b>–</b>
<b>INTERESES MINORITARIOS</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	<b>1.503</b>	<b>1.503</b>
<b>PRIMAS DE EMISIÓN</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>RESERVAS</b>	<b>36.895</b>	<b>34.955</b>
<b>RESERVAS DE REVALORIZACIÓN</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS</b>	<b>71</b>	<b>–</b>
Por integración global y proporcional	71	–
Por puesta en equivalencia	–	–
Por diferencias de conversión	–	–
<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>543.907</b>	<b>466.839</b>

**Balances de Situación  
Consolidados al 31 de diciembre  
(en miles de euros)**



## CAJA PROVINCIAL DE AHORROS DE JAÉN Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**Cuentas de Pérdidas y Ganancias  
Consolidadas para los ejercicios  
anuales terminados el 31 de  
diciembre**

	Miles de euros	2004	2003
<b>INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS</b>	21.994	21.378	
De los que:			
Cartera de renta fija	1.578	1.639	
<b>INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS</b>	(7.398)	(6.777)	
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE</b>	168	60	
De acciones y otros títulos de renta variable	168	60	
De participaciones	-	-	
De participaciones en el grupo	-	-	
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	14.714	14.661	
<b>COMISIONES PERCIBIDAS</b>	2.131	1.879	
<b>COMISIONES PAGADAS</b>	(300)	(364)	
<b>RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS</b>	877	(162)	
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	17.422	16.014	
<b>OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN</b>	366	322	
<b>GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN</b>	(11.345)	(10.466)	
Gastos de personal	(7.436)	(6.808)	
de los que:			
Sueldos y salarios	(5.617)	(5.167)	
Cargas sociales	(1.622)	(1.481)	
de las que: Pensiones	(268)	(245)	
Otros gastos administrativos	(3.909)	(3.658)	
<b>AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES</b>	(785)	(747)	
<b>OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN</b>	(150)	(128)	
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	5.508	4.995	
<b>RESULTADOS NETOS GENERADOS POR SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA</b>	(36)	-	
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	-	-	
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	(36)	-	
Correcciones de valor por cobro de dividendos	-	-	
<b>AMORTIZACIÓN DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>	-	-	
<b>BENEFICIOS POR OPERACIONES GRUPO</b>	-	-	
Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-	
Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-	
Beneficios por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-	
Reversión de diferencias negativas de consolidación	-	-	
<b>QUEBRANTOS POR OPERACIONES GRUPO</b>	-	-	
Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-	
Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-	
Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-	
<b>AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (NETO)</b>	(2.154)	(2.117)	
<b>SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO)</b>	-	-	
<b>DOTACIÓN AL FONDO PARA RIESGOS GENERALES</b>	-	-	
<b>BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS</b>	536	1.403	
<b>QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS</b>	(175)	(63)	
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	3.679	4.218	
<b>IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>	(1.047)	(1.124)	
<b>OTROS IMPUESTOS</b>	-	-	
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	2.632	3.094	
<b>RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORÍA</b>	-	-	
<b>RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO</b>	2.632	3.094	



## **MEMORIA CONSOLIDADA DEL EJERCICIO 2004**

**(Caja Provincial de Ahorros de Jaén  
y Sociedades dependientes)**

### **1. 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 Excma. Diputación Provincial de Jaén, por acuerdos de 25 de enero y 29 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 Plaza Jaén por la Paz, 2 y desarrolla su actividad a través de diversas oficinas ubicadas, principalmente, 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 reservas mínimas, que se situaba, al 31 de diciembre de 2004 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.

Caja Provincial de Ahorros de Jaén es, desde el ejercicio 2003, sociedad matriz de un grupo de entidades, cuya actividad controla directa o indirectamente.

Con fecha 16 de diciembre de 1999 se dictó la Ley 15/1999 de Cajas de Ahorro de Andalucía, que entró en

vigor el 29 de diciembre. En la Disposición Transitoria Primera de dicha Ley se establece que las Cajas de Ahorro con domicilio social en Andalucía adaptarán sus Estatutos y Reglamento del Sistema de Elección de los Órganos de Gobierno a las disposiciones de dicha Ley.

Dicha adaptación fue aprobada por la Asamblea General Extraordinaria de la Entidad en su reunión de fecha 29 de junio de 2001 y fue elevada a Escritura Pública el 19 de diciembre de 2001; por su parte, la inscripción en el Registro Mercantil de Jaén se produjo el 5 de febrero de 2002.

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

La Asamblea General de la Entidad, en su reunión del 17 de junio de 2003, aprobó la adaptación de sus Estatutos Sociales a lo indicado en la mencionada Ley 44/2002 y en la Ley 10/2002 en la que se adapta la legislación de la Comunidad Autónoma de Andalucía a la referida Ley 44/2002.

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

### **2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS**

#### **Imagen fiel**

El balance de situación consolidado y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjuntos se presentan antes de la aplicación del excedente, siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/1991 del Banco de España y han sido confeccionados en base a los registros contables de Caja Provincial de Ahorros de



Jaén y de cada una de sus Sociedades Consolidadas 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 del grupo consolidado.

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2004, que han sido formuladas por los Administradores de la Caja Provincial de Ahorros de Jaén, se espera sean aprobadas sin modificaciones por la Asamblea General de la Entidad dominante. Las cuentas anuales del ejer-

cicio 2003 fueron aprobadas por la Asamblea General celebrada el día 25 de junio de 2004.

### Principios de consolidación

Las Sociedades Dependientes consolidadas por integración global de acuerdo con la normativa vigente que regula la consolidación de las entidades de depósito y los porcentajes de participación de la Entidad en la misma, son las siguientes:

	% Participación	Miles de euros		
	Directa	Indirecta	Inversión	Patrimonio neto
Cartera Inmobiliaria Jaén, S.A.	100	–	6.000	6.052
Jaén de Gestión y Asesoramiento, S.A.	100	–	61	265

La configuración de las sociedades como dependientes viene determinada por poseer la sociedad dominante directamente la mayoría del capital social y de los derechos de voto.

Cartera Inmobiliaria Jaén, S.A. tiene como objeto social la promoción y desarrollo de proyectos urbanísticos, compraventa y administración de fincas, construcción y rehabilitación de edificios y, en general, la prestación de cualquier servicio relacionado con la actividad inmobiliaria. Estas actividades, podrán ser desarrolladas de forma directa o indirectamente mediante la participación en otras sociedades con objeto social análogo.

El objeto social de Jaén de Gestión y Asesoramiento, S.A. es la gestión y tramitación de documentos de todo tipo ante oficinas públicas y privadas, abarcando tanto los trámites para la inscripción en los Registros correspondientes como cualquier tipo de tramitación y gestión documentales.

Asimismo, de conformidad con lo establecido en la Circular 4/1991 del Banco de España, al cierre del ejercicio 2004 la Entidad ha registrado, por puesta en equivalencia, las siguientes sociedades asociadas:

	% participación	
	Directa	Indirecta (1)
Ladrijaén, S.L.	–	100,00
Jaén de Actividades Inmobiliarias, S.L.	–	100,00
Creación de Suelo e Infraestructura, S.L.	–	24,93
La Reserva de Selwo Golf, S.L. (2)	–	25,00
Desarrollos Urbanísticos Cerro Medianache, S.L. (2)	–	20,00
Arquistum, S.L. (2)	–	50,00
Promociones Cipricart, S.L. (2)	–	25,00

(1) Participaciones mantenidas a través de la Sociedad dependiente «Cartera Inmobiliaria Jaén, S.A.».

(2) Sociedades incluidas en consolidación por primera vez en el ejercicio 2004.



El método de puesta en equivalencia consiste en valorar, a efectos del balance de situación consolidado, las participaciones en sociedades asociadas por la fracción que del neto patrimonial de dichas empresas asociadas representan esas participaciones (valor teórico contable).

Su configuración como sociedades asociadas viene determinada por la participación en su capital y por la existencia de una vinculación duradera que contribuye a su actividad.

Las participaciones en Ladrijaén, S.L. y Jaén de Actividades Inmobiliarias, S.L. se incluyen en «Participaciones en empresas del grupo» del balance de situación consolidado adjunto. Por su parte el resto de las participaciones se encuentran registrada en «Participaciones».

El resto de las inversiones en valores representativos de capital se presentan en el balance de situación consolidado adjunto de acuerdo con los criterios que se indican en la nota 4. a-2).

Todos los saldos y transacciones del ejercicio 2004 entre las sociedades que componen el Grupo Caja de Jaén y que se consolidan por el método de integración global han sido eliminados en el proceso de consolidación.

Las cuentas individuales de las sociedades incluidas en la consolidación están homogeneizadas de conformidad con la Circular 4/1991 de Banco de España, atendiendo a la naturaleza de la operación, con independencia de su instrumentación jurídica.

Dada la reciente constitución de las Sociedades dependientes los estados públicos consolidados no difieren significativamente de los estados públicos individuales de Caja Provincial de Ahorros de Jaén, entidad dominante del Grupo. El Anexo I incluye el balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias de la entidad dominante (pág. 45).

### **Comparación de la información**

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consoli-

dada, además de las cifras del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2004, las correspondientes al ejercicio anterior.

### **Información relativa a la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera**

De acuerdo con la legislación mercantil, en particular el Reglamento (CE) n.º 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 19 de julio de 2002, relativo a la aplicación de normas internacionales de contabilidad, y la Disposición final undécima de la Ley 62/2003, de 30 de diciembre, de medidas fiscales, administrativas y del orden social, Caja Provincial de Ahorros de Jaén deberá formular sus cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2005, inclusive, aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera que hayan sido adoptadas por la Unión Europea (NIIF adoptadas).

A estos efectos, el Banco de España ha emitido la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros, que adapta la normativa contable de las entidades de crédito españolas a los criterios contables de las Normas Internacionales de Información Financiera.

En consecuencia, las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2005 serán las primeras que el Grupo Caja Jaén preparará aplicando las NIIF adoptadas.

Las NIIF adoptadas requieren que, salvo por las excepciones contempladas en la NIIF 1, la información comparativa del ejercicio 2004 incluida en las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2005 sea preparada de acuerdo con las mismas normas. Esto implicará modificaciones en la valoración, clasificación y presentación de determinadas partidas del balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias al cierre del ejercicio 2004, presentadas de acuerdo con principios y normas contables generalmente aceptados en España. Además, las NIIF adoptadas requieren que el Grupo incluya en las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2005 determinadas conciliaciones, para



reflejar los impactos contables de la conversión en los fondos propios consolidados al inicio y al cierre del ejercicio 2004 y en el resultado consolidado de dicho ejercicio.

El Grupo está desarrollando el proceso de conversión a las NIIF adoptadas, analizando los impactos contables de su aplicación y los relacionados con los distintos procesos afectados, entre ellos los vinculados a los sistemas de información. Los impactos contables finales, que dependerán, entre otros aspectos, de las opciones disponibles que sean seleccionadas por los administradores y de las nuevas normas o interpretaciones finalmente adoptadas por la Unión Europea, se detallarán en las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2005.

### 3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del beneficio del ejercicio 2004 de la Entidad Dominante que el Consejo de Administración someterá a la aprobación de la Asamblea General de la Caja Provincial de Ahorros de Jaén es la siguiente:

Miles de euros	2004	2003
Base de reparto		
Beneficio del ejercicio	<b>2.547</b>	<b>2.958</b>
Propuesta de distribución		
A Fondo de Obra Benéfico Social	930	1.083
A Reservas	<b>1.617</b>	<b>1.875</b>
	<b>2.547</b>	<b>2.958</b>

El resultado de las sociedades dependientes y asociadas se distribuirá según acuerden sus respectivas Juntas Generales de Accionistas.

### 4. PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los principios y criterios contables más importantes que se han aplicado en la preparación de las cuentas anuales consolidadas son los que se resumen a continuación:

#### a) Valoración de activos

##### a-1) Créditos sobre clientes

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

La cartera de efectos se muestra en el balance consolidado 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 del balance de situación consolidado adjunto.

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-2) 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 la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

- *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.
- \* Trimestralmente el Grupo calcula para cada clase de valor la diferencia entre el precio de adquisición corregido y la cotización del último día de mercado del trimestre natural. La suma de las diferencias negativas resultantes de este cálculo, disminuida por las diferencias positivas de los valores cotizados, que tengan una negociación ágil y profunda, se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada o en una cuenta de periodificación denominada «Otras periodificaciones», con contrapartida en el fondo de fluctuación de valores. El Grupo realiza los saneamientos con cargo a resultados.
- \* En caso de enajenación, los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se llevan a resultados, dotándose en el caso de los beneficios una provisión, a integrar en el fondo de fluctuación de valores, por el mismo importe. Trimestralmente, esta provisión se aplica a la cuenta de periodificación activa mencionada en el párrafo precedente, hasta el saldo de la misma, liberándose el exceso. Las provisiones liberadas vuelven a constituirse si en trimestres posteriores del mismo ejercicio se produjese un aumento de la citada cuenta de periodificación.

#### **Títulos de renta variable:**

Los títulos de renta variable se encuentran valorados a su precio de adquisición o a su valor de mercado si éste fuera inferior. Las minusvalías existentes se registran en el fondo de fluctuación de valores que se presenta minorando la correspondiente rúbrica del activo del balance de situación consolidado adjunto. El

valor de mercado mencionado se determina según los siguientes criterios:

- \* Valores cotizados en bolsa: menor valor entre la cotización media del último trimestre del ejercicio o la del último día.
- \* Valores no cotizados en bolsa: tomando el valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible de la sociedad participada, una vez consideradas las plusvalías existentes en el momento de la adquisición y que subsistan al cierre del ejercicio.
- *Cartera de participaciones permanentes (sólo incluye títulos de renta variable).*

Los títulos de la cartera de participaciones permanentes se registran al precio de adquisición, y se valoran según lo indicado para los títulos de renta variable de la cartera de inversión ordinaria.

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

#### **a-3) Activos inmateriales**

Este capítulo del balance de situación consolidado recoge, básicamente, la activación de los desembolsos efectuados para la adquisición y desarrollo de nuevas aplicaciones informáticas.

Su amortización se realiza linealmente en un plazo máximo de 3 años.

#### **a-4) 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 el Grupo.

El Grupo 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. El Grupo 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 del balance de situación consolidado adjunto.

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 automación	25
Vehículos	16

Caja Provincial de Ahorros de Jaén 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 la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta. 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.

#### c) Contabilización de ingresos y gastos

El Grupo 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 clasificadas como activos dudosos sólo se reconocen como ingresos en el momento de su cobro.
- Los beneficios significativos por venta de inmovilizado con cobro aplazado se imputan en cuentas de ingresos, constituyéndose por la parte proporcional correspondiente a los cobros pendientes un fondo específico denominado «Fondo de bloqueo de beneficios» registrado en el epígrafe de «Otros pasivos» del balance de situación consolidado adjunto.

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 del balance de situación consolidado adjunto.

#### 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.

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

El Grupo 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 4/1991 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. Esta clasificación se efectúa con independencia de cual sea el titular, instrumentación o garantía de las operaciones.

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

Asimismo, califica de muy dudoso cobro y da de baja en el activo del balance, con pase a cuentas suspensivas y aplicación de las provisiones constituidas, las operaciones de riesgo cuyos titulares le constan están declarados en quiebra o concurso de acreedores, o sufren un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia, así como los saldos impagados a los tres o cuatro años desde su calificación como dudosos en virtud de lo dispuesto en la normativa en vigor, con las excepciones que la 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 4/1991 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 el Grupo se ha estimado probable y de recuperación dudosa, calcu-

lando 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 dineros o asegurados o avalados por organismos o empresas públicas cuya principal actividad es el aseguramiento o aval de créditos, no requieren provisión por insolvencias.

*– Riesgo corriente*

- Inversiones crediticias, riesgos de firma, títulos 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% sobre los saldos vivos ó 0,5%, en el caso de determinadas inversiones crediticias con garantía hipotecaria y cobertura plena.
- Adicionalmente, de acuerdo con las modificaciones introducidas por la Circular 9/1999, de 17 de diciembre, del Banco de España, de aplicación a partir del 1 de julio de 2000, el Grupo está obligado a la constitución de un fondo para la cobertura estadística de insolvencias. Dicho fondo se constituye dotando trimestralmente, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, la cuarta parte de la estimación de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos, calculada a partir de los coeficientes de ponderación de riesgos establecidos en dicha Circular. Este importe, debe minorarse por las dotaciones netas al fondo específico de insolvencias realizadas en el correspondiente trimestre. Estas dotaciones al fondo estadístico se realizarán hasta que el mismo alcance un importe equivalente al triple de las estimaciones de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos ponderados por los coeficientes establecidos.

Los fondos de insolvencias así constituidos se presentan minorando el capítulo de «Créditos sobre clientes» del activo del balance de situación consolidado adjunto, con excepción de los fondos de insolvencias constituidos para cubrir riesgos de firma man-



tenidos por la Entidad que se incluyen en el epígrafe de «Provisiones para riesgos y cargas-Otras provisiones» del pasivo del balance de situación consolidado adjunto.

#### f) Fondo de pensionistas

En virtud de las reglamentaciones y convenios vigentes, la Caja Provincial de Ahorros de Jaén 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 Provincial de Ahorros de Jaén 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 Caja Provincial de Ahorros de Jaén promovió 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 AHORROPENSIÓN 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 Caser Compañía de Seguros y Reaseguros, 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.

Adicionalmente al fondo externo anterior, que cubre el 100% de los salarios pensionables, la Caja Provincial de Ahorros de Jaén mantiene un fondo interno, que cuenta con las preceptivas autorizaciones, con el fin de cubrir, por un lado, la diferencia entre el 68% del salario real correspondiente al ejercicio 1992, aumentado por los sucesivos incrementos del índice de precios al consumo, y el importe total del salario pensionable, en su caso y, adicionalmente, cubrir las obligaciones devengadas no financiadas por el plan de pensiones debido a la existencia de límites legales de aportación a planes de pensiones.

#### g) Fondo de Garantía de Depósitos

De acuerdo con lo establecido en el Real Decreto Ley 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre Fondos de Garantía de Depósito de Entidades de Crédito, modificado por el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores, la aportación anual al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro es el 2 por mil de los depósitos garantizados (saldos acreedores en cuenta más certificados de depósito nominativos) más el 5 por cien del valor de cotización del último día de negociación del año, en el mercado secundario correspondiente, de los valores garantizados (valores negociables e instrumentos financieros, que hayan sido confiados a la entidad de crédito en España o cualquier otro país, para su depósito o registro o para la realización de algún servicio de inversión), existentes al final del ejercicio.

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



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

Según establece la normativa del Banco de España, el importe de la contribución correspondiente al citado Fondo se registra en resultados en el período en que se satisface. El gasto correspondiente al ejercicio 2004 ha ascendido a 120 miles de euros, y se encuentra registrado en el epígrafe de «Otras cargas de explotación» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

#### **h) Impuesto sobre Sociedades**

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

### **5. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES**

La composición de este capítulo los balances de situación consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es la siguiente:

Miles de euros	2004	2003
Caja		
En euros	5.753	6.216
En moneda extranjera	18	4
Banco de España		
Cuentas corrientes	5.119	2.856
	<b>10.890</b>	<b>9.076</b>

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

### **6. DEUDAS DEL ESTADO**

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados adjunto, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es la siguiente:

Miles de euros	2004	2003
Estado		
Otra deuda anotada	27.568	24.010
	<b>27.568</b>	<b>24.010</b>

Los movimientos habidos durante el ejercicio 2004 han sido los siguientes:

Miles de euros	2004
Saldo al 31 de diciembre de 2003	24.010
Altas	14.807
Bajas	(11.138)
Saneamientos	(111)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	<b>27.568</b>

Todos los títulos incluidos en este epígrafe han sido clasificados por el Grupo como cartera de inversión ordinaria y han sido valorados al precio de adquisición corregido conforme a lo indicado en el apartado 4 a-2) de la presente memoria. Al 31 de diciembre de 2004 no ha sido necesario dotar fondo de fluctuación de valores no habiendo tenido movimiento alguno en el citado ejercicio.

La valoración a precios de mercado de los títulos que componen el epígrafe «Otra deuda anotada» al 31 de diciembre de 2004, todos ellos admitidos a cotización en Bolsa, es la siguiente:



Miles de euros	Precio de adquisición corregido	Valor de mercado	Diferencia
<b>2004:</b>			
Cartera de inversión ordinaria.			
Otra deuda anotada	<u>27.568</u>	<u>29.680</u>	<u>2.112</u>
<b>2003:</b>			
Cartera de inversión ordinaria.			
Otra deuda anotada	24.010	25.245	1.235

Los intereses devengados pendientes de vencimiento al 31 de diciembre de 2004 de los títulos incluidos en Otra deuda anotada ascienden a 809 miles de euros, una vez descontado el cupón corrido, los cuales están registrados en el epígrafe «Cuentas diversas - Cuentas

de periodificación» del balance de situación consolidado adjunto. Estos títulos devengan un interés medio del 5,15% y desde el 31 de diciembre de 2004 presentan los siguientes plazos de vencimiento (imports nominales):

Miles de euros
Hasta 3 meses
De 3 meses a 1 año
De 1 año a 5 años
Más de 5 años
<b>27.568</b>

Al 31 de diciembre de 2004 el Grupo no tiene pignorados en Banco de España títulos de Deudas del Estado en garantía de operaciones con dicha institución.

## 7. ENTIDADES DE CRÉDITO

La composición de estos capítulos del balance de situación consolidado adjunto, al 31 de diciembre de 2004, es la siguiente:

Miles de euros	Activo 2004	Activo 2003	Pasivo 2004	Pasivo 2003
A la vista				
Otras cuentas	2.146	2.223	364	9
Otros créditos-débitos				
Cuentas a plazo	41.808	35.808	42.090	56.576
	<b>43.954</b>	<b>38.031</b>	<b>42.454</b>	<b>56.585</b>

Estos capítulos del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2004 incluyen saldos activos y pasivos en moneda extranjera por importe de 11 y 90 miles de euros, respectivamente.

El detalle de «Otros créditos - débitos» clasificados por plazos residuales, al 31 de diciembre de 2004, es el siguiente:



Miles de euros	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
<b>Activo</b>				
Cuentas a plazo	37.000	—	4.808	—
<b>Pasivo</b>				
Cuentas a plazo	22.090	20.000	—	—

## 8. CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2004 y 2003 es la siguiente:

Miles de euros	2004	2003
Crédito a Administraciones Públicas Españolas		
Riesgo corriente	8.867	10.173
Riesgo dudoso	56	57
	8.923	10.230
Crédito a otros sectores residentes		
Crédito comercial	31.047	34.546
Deudores con garantía real	311.996	254.730
Otros deudores a plazo	76.659	69.439
Deudores a la vista y varios	4.773	3.064
Riesgo dudoso	6.190	4.784
	430.665	366.563
Aplicación Fondo OBS		
Otros	321	321
Fondo de insolvencias		
Cobertura específica	(4.330)	(1.534)
Cobertura genérica	(3.708)	(3.172)
Cobertura estadística	(2.847)	(3.888)
	(10.885)	(8.594)
Total Entidad	<b>429.024</b>	<b>368.520</b>
Desglose por monedas:		
En euros	428.934	368.444
En moneda extranjera	90	76
	<b>429.024</b>	<b>368.520</b>



El movimiento experimentado por los Activos Dudosos durante el ejercicio 2004 es el siguiente:

<b>Miles de euros</b>	
Saldo inicial	4.841
Adiciones	3.045
Adjudicaciones en pago	(22)
Activos en suspenso	(20)
Recuperaciones	(1.598)
Saldo final	<b>6.246</b>

Por su parte, el movimiento producido durante el ejercicio 2004 en el fondo de insolvencias asignado a este capítulo del balance de situación consolidado, así como al capítulo de Provisiones para riesgos y cargas (apartado 14) es el siguiente:

<b>Miles de euros</b>	<b>Específica</b>	<b>Genérica</b>	<b>Estadística</b>	<b>Total</b>
Saldo inicial	1.733	3.317	4.048	9.098
Dotación del ejercicio	3.226	518	–	3.744
Fondos recuperados	(602)	–	(983)	(1.585)
Fondos utilizados	(7)	–	–	(7)
Traspaso al fondo de cobertura de inmovilizado	(11)	–	–	(11)
Saldo final	<b>4.339</b>	<b>3.835</b>	<b>3.065</b>	<b>11.239</b>

El desglose de este fondo es el siguiente:

<b>Miles de euros</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Provisión para créditos sobre clientes	10.885	8.594
Provisión para riesgos de firma y pasivos contingentes (apartado 14)	354	504
	<b>11.239</b>	<b>9.098</b>

La provisión para riesgos de firma y pasivos contingentes se corresponde con la provisión específica y genérica para dichos riesgos y, adicionalmente, se incluye la parte correspondiente del fondo de cobertura estadística de insolvencias. Dicha provisión se halla registrada en el epígrafe «Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones» del pasivo del balance de situación consolidado adjunto.



La cartera de préstamos y créditos del Grupo tiene una rentabilidad media aproximada del 4,39% al cierre del ejercicio 2004.

El crédito a las Administraciones Públicas y a Otros Sectores Residentes presenta los siguientes plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2004:

Miles de Euros	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	Total
Crédito a Administraciones Públicas	35	2.083	1.300	2.228	3.221	–	8.867
Crédito a Otros Sectores Residentes							
Crédito comercial	90	30.957	–	–	–	–	31.047
Deudores con garantía real	–	6.837	15.924	89.051	200.184	–	311.996
Otros deudores a plazos	–	9.033	25.013	33.220	9.393	–	76.659
Deudores a la vista y varios	72	2.032	–	322	–	2.347	4.773
Activos dudosos	–	–	–	–	–	6.246	6.246
	197	50.942	42.237	124.821	212.798	8.593	439.588

## 9. ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE, PARTICIPACIONES Y PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

La composición de estos capítulos de los balances de situación consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es la siguiente:

Miles de euros	2004	2003
Acciones y otros títulos de renta variable		
De entidades de crédito	640	172
De otros sectores residentes	7.676	5.778
De no residentes	300	912
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(1.045)	(504)
	<u>7.571</u>	<u>6.358</u>
Participaciones		
Otras	2.501	994
	<u>2.501</u>	<u>994</u>
Participaciones en empresas del grupo		
En entidades de crédito	–	–
Otras	445	449
Menos: Fondo de fluctuación de valores	–	–
	<u>445</u>	<u>449</u>



El capítulo de «Acciones y otros títulos de renta variable» recoge las acciones de sociedades en las que el Grupo posee una participación inferior al 20% (3% si cotizan en Bolsa) y, en su caso, las participaciones en sociedades no cotizadas con porcentaje de participación superior al 20% en los que no existe una influencia notable en su gestión.

En «Participaciones» se recogen participaciones iguales o superiores al 20% e inferiores al 50% en el capital de otras Sociedades.

Por su parte, el capítulo de «Participaciones en empresas del Grupo» recoge participaciones en el capital de otras Sociedades que no forman parte del Grupo no consolidable por no estar su actividad directamente relacionada con la del Grupo y en las que tiene una participación superior al 50%.

Al 31 de diciembre de 2004 todos los títulos se encuentran materializados en euros.

Al cierre de los ejercicios 2004 y 2003, 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:

Miles de euros	2004	2003
Con cotización en bolsa	5.950	4.323
Sin cotización en bolsa	5.612	3.982
	<b>11.562</b>	<b>8.305</b>

De acuerdo con la Circular 6/1994, la clasificación al 31 de diciembre de 2004 y 2003 de los títulos incluidos en los capítulos de «Acciones y otros títulos de renta variable», «Participaciones» y «Participaciones en empresas del grupo» es la siguiente:

Miles de euros	Acciones y otros títulos de renta variable	Participaciones y Participaciones en empresas del grupo
Ejercicio 2004:		
Cartera de inversión ordinaria	8.616	–
Cartera de negociación	–	–
Participaciones permanentes	–	2.946
	<b>8.616</b>	<b>2.946</b>
Ejercicio 2003:		
Cartera de inversión ordinaria	5.657	–
Cartera de negociación	1.205	–
Participaciones permanentes	–	1.443
	<b>6.862</b>	<b>1.443</b>



Los movimientos de la cartera de renta variable durante el ejercicio 2004 han sido los siguientes:

Miles de euros	Acciones y otros títulos de renta variable	Participaciones en empresas del grupo
Saldo al 31 de diciembre de 2003	6.862	1.443
Altas	11.402	1.503
Bajas	(9.651)	–
Traspasos	–	–
Revalorizaciones y saneamientos	3	–
Saldo al 31 de diciembre de 2004	8.616	2.946

Al 31 de diciembre de 2004 los títulos cotizados en bolsa acumulaban unas plusvalías de 704 miles de euros.

El detalle de las participaciones en empresas y participaciones del Grupo al 31 de diciembre de 2004 con indicación de su porcentaje de participación, directa e indirecta, así como otra información relevante, es la siguiente:

Sociedad	Actividad	% Participación			Miles de euros		
		Directa	Indirecta	Inversión	Capital y Reservas	Otros conceptos	Resultados
Ladrijaén, S.L.	Inmobiliaria	–	100	150	150	–	(4)
Jaén de Actividades Inmobiliarias, S.L.	Inmobiliaria	–	100	300	300	–	(1)
Creación del Suelo e Infraestructura, S.L.	Inmobiliaria	–	24,93	1.997	8.000	–	(43)
La Reserva de Selwo Golf, S.L.	Inmobiliaria	–	25,00	75	300	(80)	–
Desarrollos Urbanísticos Cerro Medianoche, S.L.	Inmobiliaria	–	20,00	180	900	–	–
Arquistum, S.L.	Inmobiliaria	–	50,00	250	500	–	–
Promociones Cipricart, S.L.	Inmobiliaria	–	25,00	30	(120)	–	1

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



El Fondo de fluctuación de valores afecto a la cartera de renta variable ha tenido el siguiente movimiento durante el ejercicio 2004:

	Miles de euros
Saldo inicial	504
Dotaciones	397
Recuperaciones	(69)
Traspasos de otros fondos (ver nota 14)	213
<b>Saldo final</b>	<b>1.045</b>

Dentro del epígrafe de «Acciones y otros títulos de renta variable» se recogen las inversiones en acciones de las sociedades AUNA Operadores de Telecomunicaciones, S.A., Certum Control Técnico de Edificaciones, S.A., Caser, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. y MFAO, Sociedad Rectora del Mercado de Futuros del Aceite de Oliva, S.A. por importe de 393 miles de euros, 104 miles de euros, 99 miles de euros y 569 miles de euros, respectivamente. La inversión en AUNA Operadores de Telecomunicaciones, S.A., tiene su origen en la ampliación de capital realizada por esta Sociedad en diciembre de 2000; Caja Provincial de Ahorros de Jaén acudió a esta ampliación de capital suscribiendo 368 acciones mediante canje de la totalidad de las acciones que poseía en las sociedades Supercable Andalucía, S.A., Supercable Sevilla, S.A., y Supercable Almería, S.A.; en los ejercicios 2002 y 2001 Caja Provincial de Ahorros de Jaén acudió a nuevas ampliaciones de capital realizadas por AUNA Operadores de Telecomunicaciones, S.A.

Dado que el valor teórico contable de las acciones de AUNA Operadores de Telecomunicaciones, S.A., de Certum Control Técnico de Edificaciones, S.A., Caser, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. y de parte de las acciones de MFAO, Sociedad Rectora del Mercado de Futuros del Aceite de Oliva, S.A. era inferior en el momento de la adquisición al importe de la inversión realizada, se pusieron de manifiesto unos fondos de comercio por importe de 256 miles de euros, 88 miles de euros, 44 miles de euros y 64 miles

de euros respectivamente, que serán amortizados en un plazo de 5 años. Al 31 de diciembre de 2004, la amortización de estos fondos de comercio asciende a 204 miles de euros, 34 miles de euros, 13 miles de euros y 26 miles de euros respectivamente, y ha sido registrada como parte del fondo de fluctuación de valores.

## 10. ACTIVOS INMATERIALES

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es la siguiente:

	Miles de euros	2004	2003
Saldo inicial	190	106	
Altas	333	149	
Amortizaciones	(99)	(65)	
<b>Saldo final</b>	<b>424</b>	<b>190</b>	



## 11. ACTIVOS MATERIALES

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es la siguiente:

Miles de euros	Coste		Amortización acumulado		Valor neto	
	2004	2003	2004	2003	2004	2003
Terrenos y edificios de uso propio	5.340	4.863	(504)	(414)	4.836	4.449
Otros inmuebles	3.032	3.623	(45)	(32)	2.987	3.591
Mobiliario, instalaciones y otros	8.870	8.006	(5.680)	(5.006)	3.190	3.000
Menos: Fondo saneamiento de activos	–	–	(45)	(304)	(45)	(304)
Inmovilizado obra social						
Inmuebles	19	15	(6)	(6)	13	9
Mobiliario e instalaciones	110	106	(66)	(57)	44	49
Total activos materiales	<b>17.371</b>	<b>16.613</b>	<b>(6.346)</b>	<b>(5.819)</b>	<b>11.025</b>	<b>10.794</b>

Los movimientos del coste y de la amortización acumulada, producidos durante el ejercicio 2004, han sido los siguientes:

Miles de euros	Terrenos y edificios uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario instalaciones otros	Inmovilizado obra social
<b>Coste</b>				
Saldo al 31 de diciembre de 2003	4.863	3.623	8.006	121
Altas	–	550	785	13
Bajas	(17)	(565)	(3)	(5)
Traspasos	494	(576)	82	–
Saldo al 31 de diciembre de 2004	<b>5.340</b>	<b>3.032</b>	<b>8.870</b>	<b>129</b>
<b>Amortización acumulada</b>				
Saldo al 31 de diciembre de 2003	414	32	5.006	63
Altas	90	14	674	13
Bajas	–	(1)	–	(4)
Traspasos	–	–	–	–
Saldo al 31 de diciembre de 2004	<b>504</b>	<b>45</b>	<b>5.680</b>	<b>72</b>



Caja Provincial de Ahorros de Jaén se acogió al Real Decreto Ley 2/85 sobre libertad de amortización. Al 31 de diciembre de 2004, el valor neto del inmovilizado acogido al mencionado Real Decreto asciende a 62 miles de euros, aproximadamente.

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003, el fondo para saneamiento de inmovilizado presentaba el siguiente detalle:

Miles de euros	2004	2003
Inmovilizado procedente de regularización de créditos	45	304
Otros inmuebles	—	—
	<b>45</b>	<b>304</b>

Este fondo ha experimentado durante el ejercicio 2004 el siguiente movimiento:

	Miles de euros
Saldo inicial	304
Dotaciones del ejercicio	18
Fondos recuperados	(270)
Traspasos del fondo de insolvencias	(7)
Saldo final	<b>45</b>

Al 31 de diciembre de 2004 hay elementos de inmovilizado que están totalmente amortizados por 3.838 miles de euros. Por otro lado, el Grupo tiene inmuebles no afectos a la actividad por importe neto de 918 miles de euros.

## 12. OTROS ACTIVOS - OTROS PASIVOS

La composición de estos capítulos de los balances de situación consolidados, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es la siguiente:

Miles de euros	Activo 2004	Activo 2003	Pasivo 2004	Pasivo 2003
Cheques a cargo de Entidades de crédito	2.054	1.336	—	—
Operaciones en camino	265	432	42	39
Hacienda Pública deudora	1.751	2.765	—	—
Obligaciones a pagar	—	—	1.236	1.737
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	—	—	637	228
Cuentas de recaudación	—	—	4.515	4.874
Cuentas especiales	—	—	147	443
Fondos Obra Social	—	—	866	970
Fianzas entregadas/recibidas en efectivo	25	17	—	—
Otros conceptos	3.333	1.329	855	35
	<b>7.428</b>	<b>5.879</b>	<b>8.298</b>	<b>8.326</b>



Los saldos deudores con Hacienda Pública incluyen los siguientes conceptos:

Miles de euros	2004	2003
Impuesto sobre beneficios		
anticipado	1.448	1.826
Retenciones y pagos a cuenta	301	822
Otros conceptos	2	117
	<b>1.751</b>	<b>2.765</b>

El impuesto sobre beneficios anticipado al 31 de diciembre de 2004 y 2003 corresponde a los siguientes conceptos:

Miles de euros	2004	2003
Fondo de pensiones	612	599
Fondo de insolvencias	3.213	4.143
Otros fondos	286	266
Otros conceptos	26	209
Importe total	<b>4.137</b>	<b>5.217</b>
Impuesto sobre beneficios anticipados (35%)	<b>1.448</b>	<b>1.826</b>

Dentro de «Cuentas de recaudación» se incluye, entre otros conceptos, la provisión para el pago del impuesto sobre sociedades de Caja Provincial de Ahorros de Jaén del ejercicio que al 31 de diciembre de 2004 y 2003 asciende a 667 y 1.246 miles de euros, respectivamente.

El desglose del Fondo Obra Social al 31 de diciembre de 2004 y 2003 es el siguiente:

Miles de euros	2004	2003
Fondo de Obra Social constituido	1.999	2.095
Aplicación del ejercicio	(1.133)	(1.125)
	<b>866</b>	<b>970</b>



### 13. DÉBITOS A CLIENTES

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es la siguiente:

Miles de euros	2004	2003
Depósitos de ahorro		
A la vista		
Administraciones Públicas	33.252	33.640
Sector residente - Cuentas corrientes	85.492	85.293
Sector residente - Cuentas de ahorro	93.266	80.126
No residentes (vista)	254	228
	212.264	199.287
A plazo		
Administraciones Públicas	1.803	571
Sector residente - Imposiciones a plazo	224.347	156.517
No residentes (plazo)	29	16
	226.179	157.104
Otros débitos		
A la vista	—	—
A plazo	—	—
	438.443	356.391
Desglose por monedas:		
En euros	438.432	356.341
En moneda extranjera	11	50
	438.443	356.391

Al 31 de diciembre de 2004, el epígrafe «Imposiciones a plazo» incluye un saldo total de 104.000 miles de euros que corresponde a dos Cédulas Hipotecarias nominativas, emitidas sin prima por Caja Provincial de Ahorros de Jaén el 2 de diciembre de 2003, y tres nuevas emisiones emitidas igualmente sin prima en fechas 2 de abril de 2004, 18 de abril de 2004 y 26 de noviembre de 2004 de conformidad con lo dispuesto en la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del mercado hipotecario y el Real Decreto 685/1982, de 17 de marzo, que la desarrolla. Estas Cédulas Hipotecarias devengan un tipo de interés del 4,51%, del 4,76% y del 4% para el resto, respectivamente, y su venci-

miento es de 10, 15, 10, 10 y 15 años, respectivamente, a contar desde la fecha de la emisión.

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



Los depósitos a plazo tienen los siguientes plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2004:

Miles de Euros	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	Total
Administraciones Públicas	1.603	200	–	–	–	1.803
Otros sectores residentes						
Imposiciones a plazo	23.785	42.586	53.976	104.000	–	224.347
Sector no residente	–	–	–	29	–	29

#### **14. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS. FONDO PARA RIESGOS GENERALES**

La composición de estos capítulos de los balances de situación consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es la siguiente:

Miles de euros	2004	2003
Fondos de pensiones	1.291	1.234
Otras provisiones		
Fondos de insolvencias de pasivos contingentes (apartado 8)	354	504
Otros fondos específicos	–	213
	354	717
	<b>1.645</b>	<b>1.951</b>
Fondo para riesgos bancarios generales	530	533

Los movimientos producidos por las diferentes provisiones para riesgos y cargas y el fondo para riesgos generales, durante el ejercicio 2004, han sido los siguientes:



Miles de euros	Fondo de pensiones	Otras provisiones			Fondo de riesgos generales
		Fondo insolvencias pasivos contingentes (1)	Otros fondos específicos		
Saldo al 31 de diciembre de 2003	1.234	504	213		533
Dotaciones del ejercicio 2004	117	48	–		–
Utilizaciones	(60)	–	–		–
Recuperaciones	–	–	–		(3)
Traspasos a otros fondos (ver nota 9)	–	(198)	(213)		–
Saldo al 31 de diciembre de 2004	1.291	354	–		530

(1) El movimiento de este fondo se incluye en el movimiento global del fondo de insolvencias mostrado en la nota 8 de esta memoria consolidada. El traspaso incluido en el presente movimiento se ha añadido al fondo de insolvencias no afecto a pasivos contingentes.

### a) Fondos de pensiones

La Caja Provincial de Ahorros de Jaén, tal como se detalla en el punto 4-f) de la Memoria consolidada, 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 Caja Provincial de Ahorros de Jaén dispone de un Plan de Pensiones del sistema de empleo, gestionado por la sociedad Caser Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. que cubre el 100% de los salarios pensionables.

Al 31 de diciembre de 2004 la cuenta de posición del Plan de Pensiones Externo tiene 4.133 miles de euros de los cuales 1.333 miles de euros están afectos a prestación definida. El último estudio actuarial es el de 31 de diciembre pasado. A esa fecha las obligaciones contraídas por el fondo externo, incluidos fondos de capitalización, de acuerdo con los criterios indicados en la base técnica del Plan, ascienden a 2.946 miles de euros para cuya cobertura la cuenta de posición del Plan de Pensiones Externo tiene 2.800 miles de euros, poniéndose de manifiesto una diferencia de 146 miles de euros que se cubre con los 181 miles de euros que también hay en este epígrafe contable de «provisiones para riesgos y cargas y fondo para riesgos ge-

nerales». Además existen 158 miles de euros de obligaciones devengadas no financiadas por este plan debido a la existencia de límites legales que son financiadas con el fondo interno.

La Caja cuenta con el fondo interno con el fin de cubrir, por un lado, la diferencia entre el 68% del salario real correspondiente al ejercicio 1992, aumentado por los sucesivos incrementos del índice de precios al consumo, y el importe total del salario pensionable, en su caso y, adicionalmente, cubrir las obligaciones devengadas no financiadas por el plan de pensiones debido a la existencia de límites legales de aportación a planes de pensiones. Dicho fondo arroja un saldo al 31 de diciembre de 1.110 miles de euros, frente a unos pasivos devengados de 1.097 miles de euros, correspondiendo 939 miles de euros al fondo interno y 158 miles de euros a las obligaciones devengadas no financiadas por el fondo externo citadas anteriormente (todo ello según estudio actuarial a diciembre pasado).

En virtud de los estudios actariales realizados por profesionales independientes al 31 de diciembre de 2004, el valor de los compromisos y riesgos por pensiones cubiertos con el mencionado fondo de pensiones interno presenta el siguiente detalle:



Miles de euros	2004	2003
Personal pasivo	939	936
Personal activo		
Devengados por servicios pasados	—	—
No devengados por servicios futuros	—	—
	<b>939</b>	<b>936</b>

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

- Tablas de supervivencia PERMF 2000 P.
- Tasa de interés técnico 4%
- Invalides según Orden Ministerial 1/77.
- Tasa real de crecimiento salarial de un 2,5% y de la cobertura de la Seguridad Social de un 1,5%.
- 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 2004 y 2003:

Miles de euros	2004	2003
Previsión Libertad Amortización	62	65
Otros fondos	<b>468</b>	<b>468</b>
	<b>530</b>	<b>533</b>

## 15. PASIVOS SUBORDINADOS

El saldo de este apartado del balance de situación adjunto corresponde al valor de reembolso de las obligaciones subordinadas emitidas por Caja Provincial de Ahorros de Jaén en circulación al 31 de diciembre de 2004, según el siguiente detalle:

Emisión	Miles de euros	Interés anual inicial	Vencimiento
Primera	6.000	3,50% (1)	2014

(1) A partir del 20 de junio de 2005 el tipo de interés se fijará semestralmente determinándose el mismo incrementado en 0,25 puntos el tipo de interés Euribor a 6 meses del segundo día hábil anterior al del inicio del período de interés de que se trate, con un tipo máximo del 5,00%.

## 16. CAPITAL SUSCRITO (FONDO DOTACIÓN)

Este capítulo del balance de situación consolidado adjunto corresponde a la aportación, a fondo perdido, efectuada por la Excma. Diputación Provincial de Jaén para la constitución de la Entidad, por importe de 1.503 miles de euros.

## 17. RESERVAS

Este capítulo del balance de situación consolidado adjunto corresponde a las reservas generales constituidas por el Grupo.

El movimiento habido durante el ejercicio 2004 en este capítulo del balance de situación consolidado adjunto es el siguiente:

	Miles de euros
Saldo inicial	34.955
Distribución excedente del ejercicio anterior	1.937
Reserva RDL 2/85	3
Saldo final	<b>36.895</b>

La normativa en vigor, refundida en la Circular 5/1993 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.

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

Los recursos propios computables y los necesarios al 31 de diciembre de 2004, presentan el siguiente detalle:

Miles de euros	2004	2003
Capital suscrito (Fondo dotación)	1.503	1.503
Reservas	36.895	34.955
Fondo de la Obra Benéfico-Social permanente	9	9
Fondo para riesgos generales	508	510
Reservas en sociedades consolidadas	71	–
Financiaciones subordinadas computables	6.000	–
Menos: Activos inmateriales	(424)	(190)
Menos: Pérdidas en sociedades consolidadas	–	(4)
Total recursos propios computables	44.562	36.783
Recursos propios necesarios de acuerdo con la normativa vigente	35.527	30.686
Superávit	9.035	6.097

Adicionalmente a la garantía que aportan los Recursos Propios del Grupo a los acreedores de ésta, el Grupo viene obligado, por la normativa vigente, a realizar contribuciones anuales al Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorro (ver apartado 4 g de la Memoria).

### Pérdidas en Sociedades consolidadas

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003, este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos muestra el siguiente detalle en función de la sociedad que lo genera:

Miles de euros	2004	2003
Por integración global y proporcional		
Jaén de Gestión y Asesoramiento, S.A.	–	4
	–	4

### Reservas en Sociedades consolidadas

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003, el desglose de este capítulo del balance de situación consolidado adjunto es el siguiente:

Miles de euros	2004	2003
Por integración global y proporcional		
Cartera Inmobiliaria Jaén, S.A.	59	–
Jaén de Gestión y Asesoramiento, S.A.	12	–
	71	–



## 18. CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden del Grupo incluyen los siguientes conceptos e importes:

Miles de euros	2004	2003
Pasivos contingentes:		
Fianzas, avales y cauciones	14.039	17.666
Otros pasivos contingentes	9	74
	<b>14.048</b>	<b>17.740</b>
Compromisos:		
Disponibles por terceros	52.297	47.570
Otros compromisos	7.229	6.402
	<b>59.526</b>	<b>53.972</b>
Otras cuentas de orden incluidas en los balances reservados:		
Otras operaciones sobre tipos de interés	104.000	24.000
Compromisos por pensiones causadas	936	936
Riesgos por pensiones no causadas	1.697	1.697
Efectos condicionales y otros valores recibidos en comisión de cobro	673	532
Activos en suspenso regularizados	5.300	5.297
Productos vencidos y no cobrados de activos dudosos	3.831	3.946
Valores de renta fija y variable propios en poder de otras entidades	42.183	28.506
Valores de renta fija y variable confiados por terceros	20.570	12.340
Otros instrumentos financieros confiados por terceros	17.865	10.098
Activos afectos a obligaciones propias	–	7.813
Efectos condicionales y otros valores enviados en comisión de cobro	82	1.313
Otras cuentas de orden	5.786	3.854
	<b>202.923</b>	<b>100.332</b>

«Otras operaciones sobre tipos de interés» muestra el saldo de una operación de cobertura sobre tipos de interés para las emisiones de las cédulas hipotecarias (ver apartado 13).

Dicha operación de cobertura implica la permuta del tipo de interés fijo del 4,51% para 7.742 miles de euros y del 4,76% para 16.258 miles de euros, del 4% para 50.000 miles de euros, del 4% para 21.951 miles de euros y del 4% para 8.049 miles de euros, de las cédulas hipotecarias indicadas en la Nota 13 por un

tipo de interés variable referenciado al Euribor a 6 meses más 0,11%, 0,14%, 0,14%, 0,11% y 0,11%, respectivamente.



## 19. SITUACIÓN FISCAL

La consolidación no es aplicable a efectos fiscales y, en consecuencia cada entidad presenta separadamente su declaración del impuesto sobre sociedades.

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 Caja Provincial de Ahorros de Jaén tiene abiertos a inspección fiscal los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos a los que está sujeta su actividad. Por su parte, las sociedades dependientes tienen abierto a inspección fiscal todos los ejercicios desde su fecha de constitución. 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 del Grupo, 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.

El gasto devengado por el impuesto sobre sociedades del ejercicio 2004 de las sociedades dependientes no es significativo, por lo que el cuadro que se muestra a continuación incluye, únicamente, la conciliación entre el resultado contable de Caja Provincial de Ahorros de Jaén del ejercicio 2004 con la base imponible de esta Entidad del Impuesto sobre Sociedades:

Miles de Euros	Aumentos	Disminuciones	Saldo
Resultado contable consolidado del ejercicio antes de impuestos			3.594
Diferencias permanentes	609	(936)	(327)
Resultado contable ajustado			3.267
Diferencias temporales			
Con origen en el ejercicio	(761)	–	(761)
Con origen en ejercicios anteriores	–	(393)	(393)
Base imponible del ejercicio			2.113

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

Miles de euros	Impuesto Devengado	A pagar
Cuota íntegra (35%)		
Sobre el resultado contable ajustado	1.143	–
Sobre la base imponible	–	740
Deducciones y bonificaciones	(73)	(73)
Ajuste Impuesto sobre Sociedades 2003	(23)	–
Gasto por el Impuesto sobre Sociedades		(1.047)
Retenciones y pagos a cuenta		(279)
Cuota líquida		388



Al 31 de diciembre de 2004 el Grupo ha registrado en el apartado «Otros activos» del balance de situación consolidado adjunto el impuesto anticipado correspondiente a las diferencias temporales de imputación.

Del impuesto devengado en el ejercicio 2004 un importe de 107 miles de euros, corresponde a resultados extraordinarios.

## 20. INGRESOS Y GASTOS

La totalidad de los ingresos del Grupo 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 consolidadas adjuntas de los ejercicios 2004 y 2003, de conformidad con la normativa del Banco de España:

Miles de euros	2004	2003
Otros gastos administrativos		
De inmuebles, instalaciones y material	679	616
Informática	1.124	1.205
Comunicaciones	445	387
Publicidad y propaganda	202	181
Otros gastos	1.459	1.269
	<hr/> 3.909	<hr/> 3.658
Otras cargas de Explotación		
Contribución al Fondo de Gestión de Depósitos	120	99
Otros conceptos	30	29
	<hr/> 150	<hr/> 128
Quebrantos extraordinarios		
Pérdidas netas por enajenación de inmovilizado	108	23
Otros quebrantos	67	40
	<hr/> 175	<hr/> 63
Beneficios extraordinarios		
Beneficios de ejercicios anteriores	138	226
Otros productos	51	58
Beneficios netos por enajenación del inmovilizado	84	922
Recuperaciones netas en otros fondos específicos	–	126
Recuperaciones fondo cobertura de inmovilizado	263	71
	<hr/> 536	<hr/> 1.403



## 21. OTRA INFORMACIÓN

### a) Órganos de Administración

Las remuneraciones devengadas, durante el ejercicio 2004, por el conjunto de los miembros del Consejo de Administración de la Caja Provincial de Ahorros de Jaén, distribuidas por conceptos, han sido las siguientes:

	Miles de euros
Sueldos y salarios (*)	117
Dietas	188
	<b>305</b>

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

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

Miles de euros	Riesgos directos	Riesgos indirectos
Importe	957	–
Tipo de interés	1,62% – 4,25%	–
Garantía	Personal-Hipotecaria	–
Plazo	1 año-25 años	–

Los riesgos anteriormente mencionados incluyen operaciones a Consejeros acogidas a convenio laboral, cuyo tipo de interés es del 1,62% y su plazo de hasta 25 años.

La Caja Provincial de Ahorros de Jaén no mantiene con los miembros anteriores y actuales de los Órganos de Administración obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida, con independencia de las correspondientes a Consejeros 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 euros, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es el siguiente:

Miles de euros	2004	2003
Activo	119	130
Pasivo	101	126

### c) Personal

El número medio de personas empleadas en el Grupo en el ejercicio 2004 presenta la siguiente distribución:

Número de personas	2004	2003
Directivos y Técnicos	83	69
Personal administrativo y comercial	83	99
Personal auxiliar	2	1
Personal de OBS	1	1
Personal de Empresas dependientes	4	2
	<b>173</b>	<b>172</b>

Los gastos de personal de los ejercicios 2004 y 2003, presentan la siguiente composición:

Miles de euros	2004	2003
Sueldos, salarios y asimilados	5.617	5.167
Seguridad Social	1.354	1.238
Aportaciones al Fondo de Pensiones externo	261	245
Otros gastos de personal	204	158
	<b>7.436</b>	<b>6.808</b>

### d) Cuentas inactivas

Al 31 de diciembre de 2004 no existen cuentas abiertas por clientes en los que no se haya practicado gestión alguna por sus titulares, en ejercicio de su de-



recho de propiedad, en los últimos 20 años, y que pongan de manifiesto su situación de abandono de acuerdo con lo establecido en la Ley 33/2003.

#### e) Remuneración auditores

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales (individuales y consolidadas) del ejercicio 2004 han ascendido a 27 miles de euros. Adicionalmente, los honorarios abonados en el ejercicio por otros servicios prestados por el auditor de cuentas han ascendido a 25 miles de euros.

#### f) Informe anual del servicio de atención al cliente

De conformidad con lo establecido en el artículo 17 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, del Ministerio de Economía, sobre los Departamentos de y Servicios de Atención al Cliente, se resumen a continuación el Informe Anual presentado por el titular del Servicio en el Consejo de Administración celebrado el 28 de marzo de 2005.

En el Consejo de Administración del 22 de julio de 2004 se crea el Departamento de Atención al cliente en sustitución del anterior Defensor del Cliente.

El 9 de agosto de 2004, en el Consejo de Administración, se nombra como representante del mismo a Enrique Trigo Damas.

En la Asamblea General del 17 de diciembre de 2004 se aprueba el Reglamento del Atención al Cliente.

El resumen estadístico de las quejas y reclamaciones producidas en el ejercicio 2004 es el siguiente:

Se ha presentando CATORCE con el siguiente desglose:

- Número de Quejas: SEIS
- Número de Reclamaciones: OCHO
- Admisiones a trámite: DOCE
- No admitidas a trámite: DOS. Han sido resueltas en la oficina.
- Motivos y cuestiones planteadas: Problemas con cajeros, discrepancias en tipos de interés en imposiciones a plazo fijo y en otros tipos y revisiones de los mismos, incidencias relacionadas con préstamos hipotecarios y diferencias en ventanilla.
- Cuantías afectadas: Importes varios, los abonados a clientes han sido 56,12 euros.
- Resumen de las decisiones dictadas: El 85% de los casos han sido favorables a la Caja.
- Criterios generales contenidos en las decisiones: Se ha explicado a los clientes la actuación de la Caja en cada asunto y en la mayoría de ellos los reclamantes han quedado satisfechos.

## 22. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio, no ha ocurrido ningún hecho relevante que pudiera afectar significativamente a las presentes cuentas anuales consolidadas.

**ANEXO I (1/3)**

**Balances de situación  
individuales al 31 de diciembre  
de 2004 y 2003  
(en miles de euros)**

Activo	2004	2003
<b>CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES</b>	<b>10.890</b>	<b>9.076</b>
Caja	5.771	6.220
Banco de España	5.119	2.856
Otros bancos centrales	-	-
<b>DEUDAS DEL ESTADO</b>	<b>27.568</b>	<b>24.010</b>
<b>ENTIDADES DE CRÉDITO</b>	<b>43.954</b>	<b>38.031</b>
A la vista	2.146	2.223
Otros créditos	41.808	35.808
<b>CRÉDITOS SOBRE CLIENTES</b>	<b>428.255</b>	<b>367.912</b>
<b>OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
De emisión pública	-	-
Otros emisores	-	-
<b>ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE</b>	<b>7.510</b>	<b>6.298</b>
<b>PARTICIPACIONES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
En entidades de crédito	-	-
Otras participaciones	-	-
<b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO</b>	<b>6.061</b>	<b>6.061</b>
En entidades de crédito	-	-
Otras	6.061	6.061
<b>ACTIVOS INMATERIALES</b>	<b>384</b>	<b>137</b>
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
Otros gastos amortizables	384	137
<b>ACTIVOS MATERIALES</b>	<b>11.024</b>	<b>10.634</b>
Terrenos y edificios de uso propio	4.836	4.449
Otros inmuebles	2.955	3.136
Mobiliario, instalaciones y otros	3.233	3.049
<b>CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
Resto	-	-
<b>ACCIONES PROPIAS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>7.404</b>	<b>5.042</b>
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN</b>	<b>2.837</b>	<b>2.533</b>
<b>PÉRDIDAS DEL EJERCICIO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>545.887</b>	<b>469.734</b>
 <b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
<b>PASIVOS CONTINGENTES</b>	<b>14.048</b>	<b>17.740</b>
Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
Activos afectos a diversas obligaciones	-	-
Fianzas, avales y cauciones	14.039	17.666
Otros pasivos contingentes	9	74
<b>COMPROMISOS</b>	<b>59.526</b>	<b>53.972</b>
Cesiones temporales con opción de recompra	-	-
Disponibles por terceros	52.297	47.570
Otros compromisos	7.229	6.402



<b>Pasivo</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>ENTIDADES DE CRÉDITO</b>	<b>42.454</b>	<b>56.585</b>
A la vista	364	9
A plazo o con preaviso	42.090	56.576
<b>DÉBITOS A CLIENTES</b>	<b>441.744</b>	<b>360.735</b>
Depósitos de ahorro		
A la vista	215.565	203.631
A plazo	226.179	157.104
Otros débitos		
A la vista	–	–
A plazo	–	–
<b>DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZI</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Bonos y obligaciones en circulación	—	—
Pagarés y otros valores	—	—
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>7.437</b>	<b>7.013</b>
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN</b>	<b>5.196</b>	<b>3.501</b>
<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS</b>	<b>1.645</b>	<b>1.951</b>
Fondos de pensionistas	1.291	1.234
Provisión para impuestos	—	—
Otras provisiones	354	717
<b>FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES</b>	<b>530</b>	<b>533</b>
<b>BENEFICIOS DEL EJERCICIO</b>	<b>2.547</b>	<b>2.958</b>
<b>PASIVOS SUBORDINADOS</b>	<b>6.000</b>	<b>—</b>
<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	<b>1.503</b>	<b>1.503</b>
<b>PRIMAS DE EMISIÓN</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>RESERVAS</b>	<b>36.831</b>	<b>34.955</b>
<b>RESERVAS DE REVALORIZACIÓN</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>RESERVAS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>545.887</b>	<b>469.734</b>

**ANEXO I (2/3)**

**Balances de situación  
individuales al 31 de  
diciembre de 2004 y 2003  
(en miles de euros)**

**ANEXO I (3/3)**

**Cuentas de Pérdidas y  
Ganancias correspondientes  
a los ejercicios anuales  
terminados el 31 de diciembre**

	<b>Miles de euros</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS</b>		<b>21.909</b>	<b>21.382</b>
De los que: cartera de renta fija		1.578	1.639
<b>INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS</b>		<b>(7.403)</b>	<b>(6.782)</b>
<b>RENDIMIENTOS DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE</b>		<b>232</b>	<b>60</b>
De acciones y otros títulos de renta variable		168	60
De participaciones		-	-
De participaciones en el grupo		64	-
<b>a) Margen de Intermediación</b>		<b>14.738</b>	<b>14.660</b>
<b>COMISIONES PERCIBIDAS</b>		<b>2.131</b>	<b>1.879</b>
<b>COMISIONES PAGADAS</b>		<b>(300)</b>	<b>(364)</b>
<b>RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS</b>		<b>877</b>	<b>(158)</b>
<b>b) Margen Ordinario</b>		<b>17.446</b>	<b>16.017</b>
<b>OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>93</b>	<b>189</b>
<b>GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN</b>		<b>(11.175)</b>	<b>(10.344)</b>
Gastos de personal		(7.378)	(6.774)
De los que Sueldos y salarios		(5.573)	(5.142)
Cargas sociales		(1.611)	(1.474)
De las de Pensiones		(268)	(245)
Otros gastos administrativos		(3.797)	(3.570)
<b>AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES</b>		<b>(772)</b>	<b>(732)</b>
<b>OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(150)</b>	<b>(128)</b>
<b>c) Margen de Explotación</b>		<b>5.442</b>	<b>5.002</b>
<b>AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (NETO)</b>		<b>(2.154)</b>	<b>(2.117)</b>
<b>SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO)</b>		-	-
<b>DOTACIÓN AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES</b>		-	-
<b>BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>480</b>	<b>1.199</b>
<b>QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>(174)</b>	<b>(63)</b>
<b>d) Resultado antes de Impuestos</b>		<b>3.594</b>	<b>4.021</b>
<b>IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>		<b>(1.047)</b>	<b>(1.063)</b>
<b>OTROS IMPUESTOS</b>		-	-
<b>e) Resultado del Ejercicio</b>		<b>2.547</b>	<b>2.958</b>



## INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO

### Entorno económico

A nivel mundial el ejercicio 2004 se ha caracterizado por la continuación de la tendencia apuntada a finales del año 2003 de reactivación económica general con un crecimiento alrededor del 5%, el mayor ritmo de expansión en casi tres décadas, si bien ya en el último trimestre se apuntaban signos claros de desaceleración. El PIB en EE.UU. alcanza incrementos superiores al 4%, mientras que la zona euro no consigue llegar tan siquiera al 2%, con tasas de inflación del 3,4% y 2,4% respectivamente.

La economía española ha mantenido un crecimiento sostenido a lo largo del año 2004, llegando hasta el 2,6%, dos décimas mas que el año pasado, si bien la inflación se ha situado en una tasa del 3,2%, seis décimas mas que el anterior ejercicio. Como parte positiva en este año se puede citar la creación de empleo, bajos tipos de interés e incremento de la inversión. En el plano negativo destaca sobre todo el estancamiento de la demanda externa provocado sobre todo por la apreciación del tipo dólar-euro y el diferencial de inflación con la zona euro.

### Evolución interna

El Grupo de empresas está formado por Caja Provincial de Ahorros de Jaén, Jaén de Gestión y Asesoramiento, S.A. con un capital social de 61 miles de euros y Cartera Inmobiliaria Jaén, S.A., creada en el ejercicio 2003 con un capital social de 6.000 miles de euros, participadas ambas al 100% por la Caja.

La actividad de la primera es la gestión y tramitación de documentos de todo tipo ante oficinas públicas y privadas, abarcando tanto los trámites para la inscripción en los Registros correspondientes como cualquier tipo de tramitación y gestión documentales.

La finalidad de Cartera Inmobiliaria Jaén, S.A. es la promoción y desarrollo de proyectos urbanísticos, compraventa y administración de fincas, construcción y rehabilitación de edificios y, en general, la prestación de cualquier servicio relacionado con la actividad inmobiliaria. Estas actividades podrán ser desarrolladas

de forma directa o indirectamente mediante la participación en otras sociedades con objeto social análogo.

El Grupo ha proseguido con las líneas establecidas en el Plan Estratégico de la Caja, incrementando su cuota de mercado, extendiendo su negocio a todos los segmentos de la provincia y siguiendo con su expansión extraprovincial en plazas con potencial de crecimiento y en las que existe vinculación demográfica con Jaén. Ello ha provocado un incremento de los créditos sobre clientes del 16,4% llegando a 429.024 miles de euros y un aumento de los recursos ajenos (incluidos pasivos subordinados) del 24,7%, alcanzando 444.443 miles de euros. En esta cifra se incluyen 104.000 miles de euros de cédulas hipotecarias y 6.000 miles de euros de deuda subordinada.

Los incrementos indicados anteriormente son debidos a la influencia de las iniciativas y políticas comerciales implantadas en la Red y a la apertura de cuatro nuevos centros de trabajo, tres de ellos en Jaén y Provincia (Urbana 7 de Jaén, Marmolejo y Pegalajar) y otro en Madrid. La dotación de personal de estas oficinas estaba muy avanzada en el ejercicio anterior, motivo por el cual la plantilla de Caja Provincial de Ahorros de Jaén se ha mantenido prácticamente constante. El personal contratado al 31.12.2004 por las empresas participadas es de 4 empleados.

Los resultados consolidados del Grupo, después de impuestos, ascienden a 2.632 miles de euros (de los que 2.547 miles de euros corresponden a la Caja y el resto a las empresas participadas), un 14,9% inferiores a los del año 2003. Este dato es consecuencia del esfuerzo que el grupo está haciendo en la expansión de su red de oficinas y en el reforzamiento de su estructura organizativa tendente principalmente a las actividades de control y seguimiento de riesgos.

### Otros aspectos relevantes

- Durante el ejercicio 2004 hemos consolidado el cambio de plataforma informática a Servidor Financiero, recibiendo outsourcing de Ceus Financiero, S.A., empresa participada por varias Cajas. Por tanto hemos comenzado a utilizar dichos cambios para afrontar los proyectos informáticos que se requieran para competir en el mercado (mayor atención al



cliente a través de diversos canales, reactivación de las labores comerciales, etc.) y para la gestión interna.

- Se ha modificado el Organigrama de la Entidad siendo el cambio más importante la creación del Área de Organización y Control con la finalidad de situar estas actividades al mismo nivel que las relacionadas con el negocio.
- Se han empezado a desarrollar sistemas adecuados de control de los riesgos de tipo de interés y de liquidez.
- Han seguido trabajando los equipos de trabajo para la implantación de las NIC's y el del proyecto de Control Global de Riesgo, en ambos casos con el apoyo de CECA.
- Se ha potenciado el Departamento de Auditoría y Control Interno, tanto en la dotación de personal como en los medios materiales a disposición del mismo. En este sentido se ha empezado a desarrollar un sistema informático de auditoría a distancia. Se ha avanzado significativamente en la auditoría de oficinas, habiendo sido revisada la mitad de la red, y también se han auditado las empresas participadas y las inversiones en valores.
- Hemos mejorado el Coeficiente de Recursos Propios gracias a la emisión de 6.000 miles de euros de deuda subordinada
- Hemos emitido 80.000 miles de euros de cédulas hipotecarias.
- Se han explicitado las políticas de inversión en valores.
- Hemos desarrollado el Manual de Procedimiento de Operaciones Crediticias y un Plan de Actuación para la Captación de Negocio que se ejecutará en el año 2005.
- Mejora del circuito de concesión y seguimiento de inversiones crediticias con un aumento de los medios humanos y materiales dedicados a esta actividad.
- Se han culminado las oposiciones internas habiéndose producido 12 ascensos a nivel VII y ha terminado el proceso de oposiciones externas iniciado en el año 2003.

nado el proceso de oposiciones externas iniciado en el año 2003.

- También hemos aplicado el cambio de categorías a niveles retributivos según el vigente Convenio Colectivo.
- Hemos consolidado las actuaciones de Jaén de Gestión y Asesoramiento, S.A. en todas las oficinas de la Caja.
- Seguimos desarrollando proyectos inmobiliarios a través de empresas participadas por Cartera Inmobiliaria, S.A.

#### **Plan Director para el ejercicio 2005**

- Proseguir nuestro programa de expansión con la apertura de cuatro nuevas Oficinas en la provincia y una en Sabadell (Barcelona).
- Diseñar el Plan Estratégico 2005-2007
- Avanzar en la implantación de nuevos controles, manuales de procedimiento y seguir mejorando el control de todo tipo de riesgos.
- Potenciar las actividades de la Auditoría Interna.
- Seguir desarrollando nuevos procesos informáticos, acordes al nuevo potencial por el cambio de plataforma, con la finalidad de prestar mayor atención al cliente a través de distintos canales, reactivar las labores comerciales y racionalizar los procesos.
- Seguir avanzando en la mejora de los circuitos de concesión, documentación y seguimiento de inversiones crediticias.
- Puesta en práctica del Plan de Actuación para la Captación de Negocio.
- Realizar una emisión de bonos de caja y otra de deuda subordinada.
- Seguir desarrollando los proyectos de Cartera Inmobiliaria Jaén, S.A. hasta conseguir la actividad que permite su capital social para que su participación en la cuenta de resultados del Grupo aumente significativamente.

**ERNST & YOUNG**

■ Torre Picasso  
Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1  
28020 Madrid

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

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A la Asamblea General de  
CAJA PROVINCIAL DE AHORROS DE JAÉN

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de CAJA PROVINCIAL DE AHORROS DE JAÉN Y SOCIEDADES DEPENDIENTES, que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2004 y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y la memoria consolidada correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de Caja Provincial de Ahorros de Jaén. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores de la Entidad Dominante presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada además de las cifras del ejercicio 2004, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2004. Con fecha 1 de abril de 2004, emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2003 en el que expresamos una opinión favorable.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2004 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de CAJA PROVINCIAL DE AHORROS DE JAÉN Y SOCIEDADES DEPENDIENTES al 31 de diciembre de 2004 y de los resultados de sus operaciones durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

 *ERNST & YOUNG*

- 2 -

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2004 contiene las explicaciones que los Administradores de la Entidad Dominante consideran oportunas sobre la situación de CAJA PROVINCIAL DE AHORROS DE JAÉN Y SOCIEDADES DEPENDIENTES, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2004. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de distinta de la obtenida a partir de los registros contables de las sociedades consolidadas.

INSTITUTO DE  
CENSORES JURADOS  
DE CUENTAS DE ESPAÑA

Miembro ejerciente:  
**ERNST & YOUNG, S.L.**

Año 2005 N° Al-005089  
COPIA GRATUITA

Este informe está sujeto a la tasa  
aplicable establecida en la  
Ley 44/2002 de 22 de noviembre.

**ERNST & YOUNG, S.L.**  
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de  
Cuentas con el N° S0530)

Francisco J. Fuentes García

Madrid, 4 de abril de 2005

# INFORME ANUAL

Cuadro de **Financiación**  
**de Caja de Jaén**



# 2004





## CUADRO DE FINANCIACIÓN DE CAJA DE JAÉN

Seguidamente se incluye el cuadro de financiación de los ejercicios 2004 y 2003 que muestra los recursos financieros obtenidos en dichos ejercicios así como la aplicación de los mismos.

Miles de euros	2004	2003	2004	2003
<b>APLICACIONES</b>			<b>ORÍGENES</b>	
1. Recursos aplicados en las operaciones	–	–	1. Recursos generados de las operaciones	6.089 5.625
2. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	–	–	2. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	6.000 –
3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	21.868	–	3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	– 19.209
4. Inversión crediticia (incremento neto)	62.664	82.181	4. Inversión crediticia (disminución neta)	– –
5. Títulos de renta fija (incremento neto)	3.558	440	5. Títulos de renta fija (dismisión neta)	– –
6. Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	1.753	4.488	6. Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	– –
7. Acreedores (disminución neta)	–	–	7. Acreedores (incremento neto)	81.009 71.741
8. Empréstitos (disminución neta)	–	–	8. Empréstitos (incremento neto)	– –
9. Adquisición de inversiones permanentes:			9. Venta de inversiones permanentes:	
9.1. Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	–	6.000	9.1. Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	– –
9.2. Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	1.680	2.347	9.2. Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	347 870
10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	1.922	1.989	10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	– –
	<b>93.445</b>	<b>97.445</b>		<b>93.445</b> <b>97.445</b>



La conciliación entre los resultados contables y los recursos generados en las operaciones durante los ejercicios 2004 y 2003, es la siguiente:

Miles de euros	2004	2003
Beneficio neto del ejercicio	2.547	2.958
Dotación neta a la provisión para insolvencias	2.308	2.269
Dotación neta al fondo de fluctuación de valores	364	319
Dotación neta al fondo de saneamientos de activos	(283)	(71)
Amortizaciones del inmovilizado material e inmaterial	877	952
Dotación neta a fondos especiales	67	(83)
Pérdidas (Beneficios) en venta de inmovilizado	80	(695)
Correcciones de valor de la cartera de valores	109	(24)
	<b>6.089</b>	<b>5.625</b>

# INFORME ANUAL

Grupo Caja de Jaén en 2004



# 2004





## INVERSIONES CREDITICIAS

La inversión crediticia bruta del grupo Caja de Jaén al término del ejercicio 2004 asciende a 439.909 miles de euros, lo cual supone un aumento de 62.795 miles de euros con respecto a 2003.

Porcentualmente, el incremento de la inversión neta, una vez deducida la provisión para insolvencias, se eleva al 16,4% frente al 28,1% del ejercicio anterior.

El aumento anterior se ha centrado en el sector privado y dentro de éste han sido los deudores con garantía real los que han tenido el mayor protagonismo con el 89,4% del crecimiento de dicho sector, situándose los mismos en el 70,9% de la cartera crediticia bruta.

### VARIACIÓN DE LAS INVERSIONES CREDITICIAS

Miles de euros	2003	2004	Variación 02-03		Variación 03-04	
			Absoluta	%	Absoluta	%
<b>CRÉDITO SECTOR PÚBLICO</b>	10.173	8.923	2.639	35,0	-1.250	-12,3
<b>CRÉDITO SECTOR PRIVADO</b>	366.941	430.986	79.103	27,5	64.045	17,5
Crédito comercial	34.546	31.047	1.036	3,1	-3.499	-10,1
Deudores garantía real	254.722	311.996	72.469	39,8	57.274	22,5
Préstamos y créditos a plazo	69.439	76.659	3.791	5,8	7.220	10,4
Otros deudores	8.234	11.284	1.807	28,1	3.050	37,0
<b>Inversión Bruta</b>	<b>377.114</b>	<b>439.909</b>	<b>81.742</b>	<b>27,7</b>	<b>62.795</b>	<b>16,7</b>
<b>Inversión Neta (*)</b>	<b>368.520</b>	<b>429.024</b>	<b>80.802</b>	<b>28,1</b>	<b>60.504</b>	<b>16,4</b>

(\*) Inversión Bruta menos Fondos de Insolvencias.

### ESTRUCTURA INVERSIONES CREDITICIAS (en %)

	2003	2004
<b>CRÉDITO SECTOR PÚBLICO</b>	2,7	2,0
<b>CRÉDITO SECTOR PRIVADO</b>	97,3	98,0
Crédito comercial	9,2	7,1
Deudores con garantía real	67,5	70,9
Préstamos y créditos a plazo	18,4	17,4
Otros deudores	2,2	2,6
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>



Con respecto al crédito al sector privado, y refiriéndonos al destino del mismo, es la financiación a personas físicas la más importante, suponiendo el 35,7% del total (con un crecimiento anual del 18,4%). Dentro de ella ocupa la adquisición de vivienda el primer lugar con el 22,4% de toda la inversión crediticia privada.

La financiación al sector de servicios, supone el 20,8% del total del crédito, con un incremento del 17,4% en el ejercicio.

El resto de crédito se reparte, en proporción similar, entre los sectores de la Industria, Construcción y Comercio.

#### VARIACIÓN DE LOS CRÉDITOS AL SECTOR PRIVADO POR ACTIVIDADES

Miles de euros	2003	2004	Variación 02-03		Variación 03-04	
			Absoluta	%	Absoluta	%
Agricultura	28.639	33.460	7.787	37,3	4.821	16,8
Construcción	43.224	51.269	10.338	31,4	8.045	18,6
Comercio	41.147	48.073	7.561	22,5	6.926	16,8
Industria	43.933	51.286	8.422	23,7	7.353	16,7
Servicios	76.237	89.471	20.588	37,0	13.234	17,4
Otras financ. Pers. Físicas	129.729	153.662	22.529	21,0	23.933	18,4
Financ. a Inst. sin fines lucro	2.303	2.561	1.422	161,4	258	11,2
Sin clasificar	1.729	1.204	456	35,8	-525	-30,4
<b>Total</b>	<b>366.941</b>	<b>430.986</b>	<b>79.103</b>	<b>27,5</b>	<b>64.045</b>	<b>17,5</b>



## ACTIVOS DUDOSOS

La inversión crediticia calificada como de dudoso cobro, en base a la normativa del Banco de España y a los criterios de prudencia seguidos por la Entidad, alcanza la cifra de 6.246 miles de euros, suponiendo estos activos el 1,4% del total de las inversiones, índice que con respecto al ejercicio anterior ha subido una décima.

Como cobertura de estos activos dudosos y para hacer frente a otras posibles insolvencias, se mantiene un fondo de 11.238 miles de euros, que representan el 179,9% de la cifra de morosidad.

La calidad de la inversión permite que sólo el 38,6% de los fondos constituidos estén destinados a la cobertura de insolvencias declaradas y específicas, correspondiendo el resto a dotaciones genéricas y estadísticas realizadas sobre activos en situación normal, en cumplimiento de la normativa vigente.

### ACTIVOS DUDOSOS - CUADRO COMPARATIVO

Miles de euros	Importes		Coberturas	
	2003	2004	2003	2004
<b>Riesgos con cobertura específica</b>				
Dudosos en función a su morosidad	4.629	6.047	1.733	4.339
Dudosos por razones distintas a la morosidad	1.045	352	471	161
Pasivos contingentes dudosos	3.584	5.686	1.262	4.169
	–	9	–	9
<b>Riesgos con cobertura genérica</b>	375.368	432.875	3.318	3.810
Cobertura general (1%)	288.111	329.076	2.881	3.291
Cobertura reducida (0,5%)	87.257	103.799	437	519
<b>Riesgos sin cobertura</b>	3.753	5.076	–	–
<b>Cobertura estadística</b>			4.048	3.065
<b>TOTAL COBERTURA NECESARIA</b>			9.098	11.214
<b>FONDOS DE INSOLVENCIAS CONSTITUIDOS</b>			9.098	11.238

### Índice de Morosidad

Activos dudosos / Inversión crediticia	1,3%	1,4%
--	------	------

### Índice de cobertura

Fondos insolvencias / Activos dudosos	187,9%	179,9%
---------------------------------------	--------	--------



## CARTERA DE VALORES

Al finalizar el ejercicio 2004, el 72,4% de la Cartera de Valores, neta de fondos de fluctuación de valores, estaba materializada en Deuda del Estado calificada como de inversión ordinaria, y el resto en títulos de renta variable.

### CARTERA DE VALORES. CUADRO COMPARATIVO

Miles de euros	2003	2004	Variaciones	
			Absoluta	%
<b>DEUDA PÚBLICA</b>				
Certificados del B. España	—	—	—	—
Deuda del Estado	24.010	27.568	3.558	14,8
Administraciones Territoriales	—	—	—	—
<b>TÍTULOS DE RENTA FIJA</b>				
De Entidades de Crédito	—	—	—	—
De otros sectores residentes	—	—	—	—
<b>TÍTULOS DE RENTA VARIABLE</b>				
Participaciones en el grupo	449	445	-4	-0,9
Participaciones	994	2.501	1.507	151,6
Acciones y otros títulos	6.358	7.571	1.213	19,1
<b>Total Cartera de Valores</b>	<b>31.811</b>	<b>38.085</b>	<b>6.274</b>	<b>19,7</b>

La Deuda del Estado se encuentra valorada al precio de adquisición corregido, si bien, su valor de mercado lo supera en 2.112 miles de euros.

La cartera de renta variable experimenta un notable incremento, sobre todo en el apartado de participaciones en el capital de sociedades que no forman parte del grupo consolidable por su actividad, pero en las que se tiene una participación importante.

El epígrafe de «Acciones y otros títulos», sin considerar Fondos de Fluctuación de Valores, está compuesto en un 78,4% por acciones cotizadas oficialmente, las cuales acumulaban unas plusvalías de 704 miles de euros.



## ESTRUCTURA Y RENTABILIDAD DE LAS INVERSIONES DE CAJA DE JAÉN

Las inversiones medias permanecen con una estructura similar al ejercicio anterior, aunque los intermedios financieros han perdido 1,5 puntos, de los cuales se han desplazado 0,9 a la cartera de valores y 0,6 a las inversiones crediticias. Dentro de cada uno de los citados epígrafes lo más importante a destacar es el aumento de la importancia relativa del crédito con garantía real en detrimento de las otras modalidades de inversiones crediticias del sector residente.

La rentabilidad media de las inversiones en el ejercicio 2004 se sitúa en el 4,2%, tasa inferior en 0,9 puntos a la obtenida en el año 2003, que se acumula a otra bajada de 0,8 puntos en el ejercicio anterior. La bajada de rentabilidad es consecuencia directa de la variación de los tipos de referencia en 2004, y principalmente en 2003, dado que el plazo de revisión de tipos de interés suele ser anual.

### ESTRUCTURA Y RENTABILIDAD DE LAS INVERSIONES (en %)

	2003		2004	
	Estructura	Rent.	Estructura	Rent.
<b>INTERMEDIARIOS FINANCIEROS</b>				
Caja y Banco de España	11,6	2,3	10,1	1,9
Mercado Monetario	2,1	1,5	2,0	1,3
Cuentas Operativas en Entidades	8,8	2,6	7,7	2,1
	0,7	0,7	0,3	1,3
<b>INVERSIONES CREDITICIAS</b>				
Crédito Administraciones Públicas	80,6	5,4	81,2	4,5
Crédito otros Sectores residentes	1,9	4,7	2,1	3,4
Cartera Comercial	78,7	5,4	79,2	4,6
Crédito con garantía real	8,2	6,3	6,3	6,3
Crédito a plazo	51,4	4,9	56,0	4,0
Otro crédito a la vista	16,8	6,4	14,9	5,8
	2,3	6,7	1,9	6,1
<b>CARTERA DE VALORES</b>				
Renta Fija	7,8	5,3	8,7	3,7
Renta Variable	5,9	6,9	6,1	5,1
	2,0	0,7	2,6	0,5
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>5,1</b>	<b>100,0</b>	<b>4,2</b>



## INMOVILIZADO

El valor contable del inmovilizado material, una vez deducidos los fondos específicos constituidos, alcanzaba a finales de 2004 la cifra de 11.025 miles de euros, correspondiendo la mayor parte a elementos de inmovilizado no afectos a la Obra Social.

El aumento ha venido provocado por la expansión de la red comercial, no obstante ha sido un moderado 2,1% gracias a que parte de las inversiones ya se habían efectuado en el año 2003.

También ha subido el inmovilizado inmaterial, que corresponde a aplicaciones informáticas con capacidad de generar beneficios futuros, un 123,2%.

## INMOVILIZADO

Miles de euros	2003	2004	Variación Absoluta	Variación %
<b>INMOVILIZADO NO AFECTO A O.B.S.</b>	10.736	10.968	232	2,2
<b>Mobiliario, instalaciones y vehículos</b>	3.000	3.189	189	6,3
Equipos de automación	504	387	-117	-23,2
Mobiliario, instalaciones y vehículos	2.496	2.802	306	12,3
<b>Inmuebles</b>	7.568	7.721	153	2,0
Edificios de uso propio	4.449	4.836	387	8,7
Edificios en renta	659	646	-13	-2,0
Obras en curso	918	697	-221	-24,1
Solares y otros	1.542	1.542	-	-
<b>Inmov. procedente de adjudicaciones</b>	168	58	-110	-65,5
<b>INMOVILIZADO AFECTO A O.B.S.</b>	58	57	-1	-1,7
Mobiliario e instalaciones	49	44	-5	-
Inmuebles	9	13	4	44,4
<b>ACTIVOS INMATERIALES</b>	190	424	234	123,2
<b>Gastos amortizables</b>	190	424	234	123,2



## RECURSOS PROPIOS

Al cierre del ejercicio el volumen de recursos propios alcanza los 44.562 miles de euros, con un aumento de 7.779 miles de euros. De dicha variación corresponde el 77,1% a una emisión de Deuda Subordinada de 6.000 miles de euros y la mayoría del resto a los recursos generados por la propia Entidad.

Considerando la distribución del beneficio de 2004, las reservas efectivas se incrementarán en 1.617 miles de euros, con lo cual los recursos propios se elevarán a 46.179 miles de euros

La ley 13/1995 sobre determinación y control de los recursos propios de la entidades, exige mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios, en relación con las inversiones realizadas y los riesgos asumidos hasta alcanzar un coeficiente mínimo del 8%.

Al cierre del ejercicio la Caja mantenía un coeficiente del 10,03%, elevándose este porcentaje hasta el 10,40% una vez considerada la distribución del resultado.

## RECURSOS PROPIOS

Miles de euros	2004	2004 (*)
Fondo de dotación	1.503	1.503
Reservas efectivas y expresas	36.895	38.512
Reservas en sociedades consolidadas	71	71
Inversión permanente O. Social	9	9
Fondos genéricos	508	508
Financiaciones subordinadas	6.000	6.000
Menos: Activos Inmateriales	-424	-424
	44.562	46.179

(\*) Despues de la distribución del excedente neto.

## COEFICIENTE DE SOLVENCIA AL 31-12-04

Miles de euros	2003	2004
<b>RECURSOS PROPIOS DE LA ENTIDAD</b>	36.783	44.562 (*)
<b>RIESGOS TOTALES PONDERADOS</b>	383.575	444.067
Caja y Entidades de Crédito	6.645	7.829
Inversiones crediticias	316.871	370.216
Cartera de Valores	7.801	10.517
Inmovilizado	10.795	11.025
Ctas. diversas y periodificación	3.470	6.210
Avalés y ctos. documentarios	13.162	10.456
Compromisos y riesgos contingentes	23.788	25.919
Operaciones sobre tipos de interés	1.043	1.895
<b>RECURSOS PROPIOS MÍNIMOS (8% s/riesgos)</b>	30.686	35.525
<b>REQUERIMIENTOS POR RIESGOS DE CAMBIO</b>		2
<b>EXCESO RECURSOS PROPIOS</b>	6.097	9.035 (**)

(\*) Despues de la distribución del excedente neto: 46.179 miles de euros.

(\*\*) Despues de la distribución del excedente neto: 10.652 miles de euros.



## RECURSOS AJENOS

Los recursos captados de clientes al 31 de diciembre de 2004 alcanzaban la cifra de 438.443 miles de euros, aumentando en un 23,0% con respecto al ejercicio anterior. La mayor tasa de crecimiento corresponde a los depósitos a plazo con un 43,3%, debiéndose el aumento a la emisión de cédulas hipotecarias por 80.000 miles de euros.

También hay que tener en cuenta la emisión de 6.000 miles de euros de Deuda Subordinada que ha influido muy positivamente en el Coeficiente de Solvencia.

La estructura por plazos de los recursos cambia muy significativamente ya que se produce un alargamiento importante de los plazos de vencimiento (de hecho los pasivos a plazo superior a 5 años pasan del 6,7% al 23,7%, produciéndose disminuciones en el resto de plazos salvo el de hasta 1 mes que pasa del 1,1% al 1,4%). Si consideramos los pasivos subordinados se produce incluso una mayor ampliación del plazo. Esto tiene un efecto muy positivo en la evolución del riesgo de liquidez.

### VOLUMEN Y EVOLUCIÓN DE LOS RECURSOS AJENOS

Miles de euros	2003	2004	Variación 02-03		Variación 03-04	
			Absoluta	%	Absoluta	%
<b>SECTOR PÚBLICO</b>	34.211	35.055	-7.599	-18,2	844	2,5
<b>SECTOR PRIVADO</b>	321.936	403.105	75.104	30,4	81.169	25,2
Cuentas corrientes	85.293	85.492	29.846	53,8	199	0,2
Cuentas de Ahorro	80.126	93.266	14.878	22,8	13.140	16,4
Ahorro plazo	156.517	224.347	30.380	24,1	67.830	43,3
Otras cuentas	-	-	-	-	-	-
<b>SECTOR NO RESIDENTE</b>	244	283	-108	-30,7	39	16,0
<b>TOTAL DÉBITOS A CLIENTES</b>	<b>356.391</b>	<b>438.443</b>	<b>67.397</b>	<b>23,3</b>	<b>82.052</b>	<b>23,0</b>
<b>PASIVOS SUBORDINADOS</b>	-	<b>6.000</b>	-	-	<b>6.000</b>	-

### CLASIFICACIÓN POR PLAZOS DE LOS RECURSOS

Miles de euros	2003	2004
A la vista	199.287	212.264
Hasta 1 mes	3.818	6.145
Más de 1 mes hasta 3 meses	22.757	19.243
Más de 3 meses hasta 6 meses	22.323	18.756
Más de 6 meses hasta un año	32.167	24.030
Más de un año hasta 5 años	52.039	54.005
Más de 5 años	24.000	104.000
<b>Total</b>	<b>356.391</b>	<b>438.443</b>



## ESTRUCTURA Y COSTE DE LOS RECURSOS DE CAJA DE JAÉN

Con respecto a la estructura se produce un aumento en los depósitos ajenos de 2,2 puntos en detrimento de los recursos propios y de los intermediarios financieros.

### ESTRUCTURA Y COSTE DE LOS RECURSOS (en %)

	2003		2004	
	Estructura	Coste	Estructura	Coste
<b>RECURSOS PROPIOS</b>	8,9	–	7,6	–
<b>RECURSOS AJENOS</b>	78,5	1,7	80,7	1,5
Sector Público	9,5	1,8	7,9	1,5
Sector Privado	69,0	1,7	72,8	1,5
A la vista	35,5	0,7	34,4	0,6
A plazo	33,4	2,8	38,3	2,3
Sector no residente	0,1	2,0	0,1	1,4
<b>FINANCIACIÓN SUBORDINADA</b>			0,0	3,0
<b>INTERMEDIARIOS FINANCIEROS</b>	12,6	2,8	11,7	2,2
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>1,7</b>	<b>100,1</b>	<b>1,5</b>

## CUENTA DE RESULTADOS

### CUENTA DE RESULTADOS

Miles de euros	2003	2004	Absoluta	Variación %	% sobre A.T.M.
Intereses y rendimientos	21.378	21.944	566	2,6	4,19
Intereses y cargas asimiladas	-6.777	-7.398	-621	9,2	-1,41
Rendimiento cartera de renta variable	60	168	108	180,0	0,03
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>14.661</b>	<b>14.714</b>	<b>53</b>	<b>0,4</b>	<b>2,81</b>
Comisiones pagadas y percibidas	1.515	1.831	316	20,9	0,35
Resultados de operaciones financieras	-162	877	1.039	-641,4	0,17
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>16.014</b>	<b>17.422</b>	<b>1.408</b>	<b>8,8</b>	<b>3,32</b>
Gastos de personal	-6.808	-7.436	-628	9,2	-1,42
Gastos generales	-3.658	-3.909	-251	6,9	-0,75
Otros productos y cargas de explotación	194	216	22	11,3	0,04
Amortizaciones y Saneamientos	-747	-785	-38	5,1	-0,15
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>4.995</b>	<b>5.508</b>	<b>513</b>	<b>10,3</b>	<b>1,05</b>
Amortizac. y prov. insolvencias (neto)	-2.117	-2.154	-37	1,7	-0,41
Saneamiento inmov. financieras	–	–	–	–	–
Dotac. Fondos generales	–	–	–	–	–
Beneficios y Quebrantos extraordinarios	1.340	361	-979	-73,1	0,07
Partc. en pérdidas soc. puestas en equivalencia	–	-36	-36	–	-0,01
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>4.218</b>	<b>3.679</b>	<b>-539</b>	<b>-12,8</b>	<b>0,70</b>
Impuesto sobre beneficios	-1.124	-1.047	77	-6,9	-0,20
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>3.094</b>	<b>2.632</b>	<b>-462</b>	<b>-14,9</b>	<b>0,50</b>



## CASH-FLOW

Miles de euros	2003	2004	Absoluta	Variación %
<b>BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	4.218	3.679	-539	-12,8
<b>AMORTIZACIONES</b>	732	785	53	7,2
<b>SANEAMIENTOS POR INSOLVENCIAS</b>	2.117	2.154	37	1,7
+ Amortizaciones	1.513	20	-1.493	-98,7
- Utilización	-999	-6	993	-99,4
+ Dotaciones	2.833	4.428	1.595	56,3
- Disponibles	-563	-2.271	-1.708	303,4
- Activos en suspenso recuperados	-667	-17	650	-97,5
<b>SANEAMIENTOS DE VALORES</b>	323	363	40	12,4
+ Saneamientos (netos de utilizaciones)	-	-	-	-
+ Dotaciones	356	432	76	21,3
- Disponibles	-33	-69	-36	-
<b>DOT. NETAS A OTROS FONDOS ESPECIALES</b>	-197	-264	-67	34,0
+ Dotaciones a otros fondos	74	7	-67	-90,5
- Utilización de otros fondos	-	-	-	-
- Fondos disponibles	-271	-270	1	-0,4
<b>Total</b>	<b>7.193</b>	<b>6.717</b>	<b>-476</b>	<b>-6,6</b>

El resultado obtenido por el grupo, al cierre del ejercicio 2004, alcanza la cifra de 2.632 miles de euros, inferior en un 14,9% al obtenido en el ejercicio anterior.

No obstante, tal y como se puede ver en la cuenta de resultados, los márgenes de intermediación, ordinario y de explotación han subido un 0,4%, 8,8% y 10,3% respectivamente; habiendo sido la disminución de los resultados extraordinarios en un 73,1% lo que ha provocado la citada bajada del beneficio.

El beneficio generado en el ejercicio, teniendo en cuenta las dotaciones y recuperaciones de fondos y saneamientos, ha disminuido un 6,6% debido principalmente a la disminución de los resultados extraordinarios citada anteriormente.

# INFORME ANUAL

Área Comercial y Marketing  
de Caja de Jaén



# 2004





## ÁREA COMERCIAL Y MARKETING

Los esfuerzos del Área Comercial y Marketing han estado dirigidos a culminar con éxito el plan estratégico que terminó a final de 2004.

En este sentido, las acciones de cara al exterior han estado encaminadas a obtener una mayor implicación con la sociedad (inmigrantes, recién nacidos, mayores, jóvenes, ...) y a conseguir un mayor acercamiento y eficiencia con la red de oficinas, en el ámbito interno de la Caja, con el objetivo de mejorar la calidad del servicio al cliente.

### Relaciones Institucionales y Comunicación

La dimensión que ha adquirido la Entidad, con la culminación del Plan Estratégico (2002-04), en número de oficinas y en volumen de negocio, nos ha obligado, tanto en el plano institucional, como en el de comunicación a redoblar nuestros esfuerzos para mantener la imagen de Caja conseguida en los últimos tres años.

Además de la presencia en los medios de comunicación, la interacción que ha de existir entre la Caja, la sociedad y los clientes se ha materializado en función de los diferentes públicos o grupos con los que nos relacionamos, de la siguiente forma:

- **Público Interno.**

Para los Órganos de Gobierno, Dirección y personal de la Caja, como responsables, además de primeros receptores, de la realidad de la Entidad, era fundamental que estuvieran al día de actos, noticias, campañas... etc.; para ello se ha creado «Noticias Caja de Jaén», donde por correo electrónico se les informa puntualmente de todo aquello que tenga que ver con la Caja, desde noticias aparecidas e informaciones de interés a la planificación de inserciones en medios de comunicación de campañas publicitarias.

- **Público Comercial.**

La imagen conseguida en estos últimos tres años nos obliga a mantener y aumentar la información hacia los clientes y el público en general, de tal forma que conozcan quien somos y que les podemos ofrecer. Así dentro de la página Web de la Entidad se ha creado un apartado de Noticias Caja de Jaén, donde podrán ver

todas aquellas informaciones que sobre nuestra Entidad aparecen en los medios de comunicación, 180 apariciones durante el año 2004. La cada vez mayor implicación de la Caja con su entorno está haciendo que nos acerquemos a más segmentos de la población, destacando el colectivo de inmigrantes. En Septiembre de este año en colaboración con Western Union se puso en marcha un servicio de remesas para inmigrantes, que ha sido pionero en las Cajas de Ahorros de Andalucía.

- **Público Externo.**

La política de implicación con las administraciones públicas se ha asentado definitivamente dado el grado de confianza y apoyo mutuo que hemos conseguido. Con la Junta de Andalucía se ha firmado un convenio de apoyo a los titulares de la «Tarjeta 65» subvencionando el servicio de teleasistencia. La colaboración en actividades de tipo social, económico, cultural, asistencial, etc., ha sido continua, tanto con instituciones públicas como privadas.

### Red de Oficinas

La visión de cada oficina como un equipo humano que debe trabajar al unísono, ha sido la razón principal para hacer más partícipes a todos y cada uno de los miembros de la Red Comercial. Por este motivo en el año 2004 se han convocado reuniones con todas las personas de las oficinas, en las que se les ha hecho partícipes del proyecto común de Caja de Jaén.

La participación activa de los equipos humanos de la red de oficinas, ha ayudado a orientar más efectivamente la política comercial de la Caja, lo que se ha traducido de forma notoria en el incremento de la consecución de los objetivos generales de la Entidad.

De la mejora de los resultados obtenidos en el capítulo de seguros, se desprende un mayor conocimiento por parte de nuestras oficinas. La formación continua se ha hecho extensible para todo el personal de la red de oficinas.

### Campañas

El año 2004 se ha caracterizado por una participación activa y conjunta de la Red de Oficinas con el Área Comercial y Marketing, en el diseño y actuación de las



campañas, al objeto de dar a conocer, de la mejor forma, nuestros servicios y productos con los que ayudar a cubrir las necesidades de nuestros clientes.

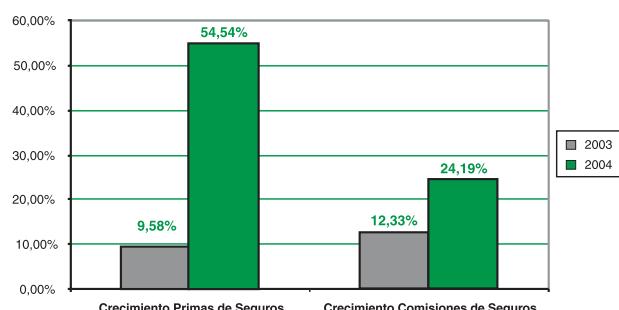
Las acciones publicitarias, comunicaciones masivas, entre otras, han ayudado a conseguir un mejor acercamiento al cliente. Esta labor se ha completado con un seguimiento periódico de las campañas, dirigido a perifilar y mejorar la forma más eficiente de estar cerca de nuestros clientes.

Este ejercicio también se ha caracterizado por un aumento en el número de campañas con respecto al año 2003 (33% más).

### Seguros

La Caja obtuvo en 2004 unos excelentes resultados por la comercialización de seguros en la Entidad, en cuanto a primas netas y comisiones se refiere. Dichos resultados nos hacen vislumbrar un horizonte muy positivo. Hemos crecido un 24,19% en comisiones cobradas y un 54,54% en primas netas, con respecto al año 2003.

### CRECIMIENTO SEGUROS



El volumen de primas netas alcanzado (794 miles €) y el total de comisiones cobradas (346 miles €) convierten a esta vía de negocio en un capítulo importante de la cuenta de resultados de la Caja.

La captación del negocio ligado a la Caja y el mantenimiento de la cartera de seguros de CASER son las razones principales de estos crecimientos, sin olvidar las contrataciones con la Correduría de Seguros de Lico.

La herramienta de contratación de seguros con CASER (Web del Mediador) se implantó en 2003. A lo largo de 2004 ha mejorado operativamente con el alta de nuevos productos (Decesos, Todo Riesgo Construcción) y con la ampliación de capitales en los seguros de Amortización y Vida, lo que ha facilitado la gestión y contratación de los seguros desde la propia oficina.

El acuerdo de colaboración entre la Correduría de Lico y la Caja se ha visto mejorado con la nueva estructura comercial creada por Lico en Jaén, lo cual ha incidido notablemente en la mejora en calidad de atención a disposición de nuestros clientes.

### Sector Agrícola

La apuesta realizada por este sector, fundamental en la economía de esta provincia, realizada en el Plan Estratégico 2002-04 se asentaba en dos pilares fundamentales: el apoyo a cooperativas, por una parte, y al agricultor individual, por otra.

Así a cooperativas, durante el año 2004 se abrieron líneas de crédito por valor de 2.000 miles de € y se concedieron líneas de anticipos de cosecha por valor de 3.500 miles de €.

Se diseñó un producto, «Préstamo al Sector Agrícola y Ganadero», con la finalidad de apoyar al profesional del sector. Con unos objetivos marcados a la red de 1.130 miles de € se consiguieron 1.645 miles de €, un 145% más de las previsiones marcadas. Asimismo durante el mes de Marzo de 2004, por primera vez en la Caja, con la colaboración de UPA se inició una campaña de domiciliación de las Ayudas de la PAC.

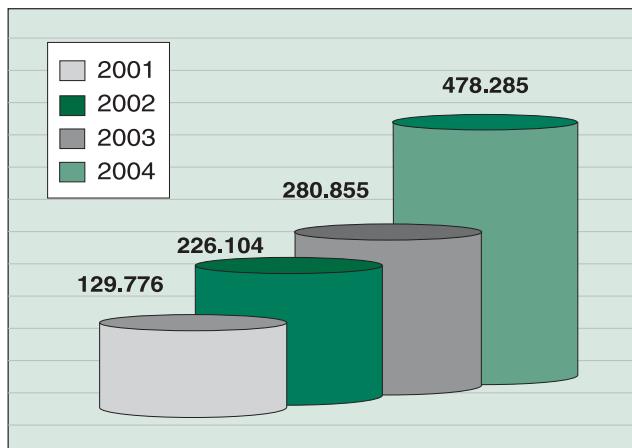
### Nuevos Canales

Cabe destacar la importancia que están adquiriendo los Nuevos Canales en el día a día. El ejercicio de 2004 terminó con 1.037.539 operaciones (478.285 transaccionales) realizadas a través de banca electrónica, lo que convierte a este canal en una de las formas preferidas de nuestros clientes de operar con la Caja.

Los Nuevos Canales de Caja de Jaén, están orientados a dar las máximas facilidades al cliente y cubrir así sus necesidades acortando distancias.

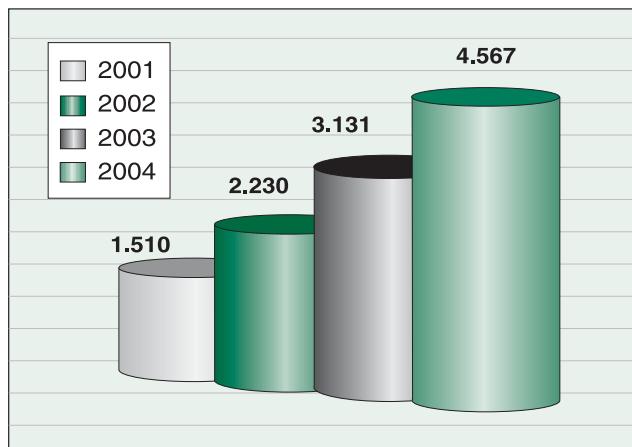


## N.º DE OPERACIONES TRANSCENDENTES DE C@JAEN *directo*



Las actuaciones de este año, por tanto, han ido encaminadas a extremar la fiabilidad y continuidad del servicio, de manera que éste aporte la máxima calidad que requiere.

## N.º DE CLIENTES DE C@JAEN *directo*



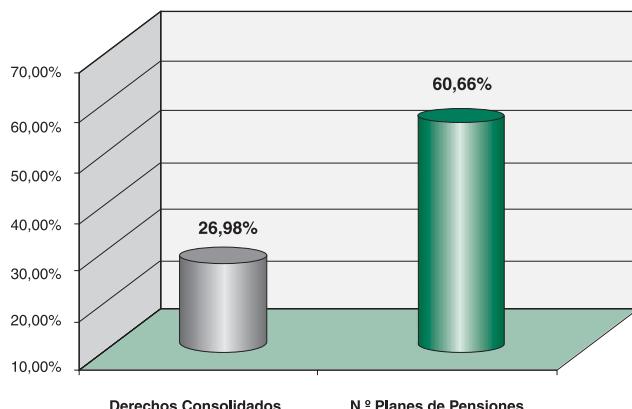
### Planes de Pensiones

En el año 2004 la Caja ha ampliado el abanico de nuestra cartera de productos con la comercialización de dos nuevos Planes de Pensiones Garantizados y con un plan de Renta Variable demandado por nuestra Red de Oficinas.

Cabe destacar los porcentajes de consecución de las campañas de Planes de Pensiones Garantizados donde se ha conseguido un 174,07% y del 117,39%, frente a un 92,63% de la última campaña de garantizados del año 2003.

En el ejercicio 2004 se ha producido un incremento con respecto al 2003 del 60,66% en cuanto al número de nuevos planes de pensiones contratados y un incremento del 26,98% en cuanto a derechos consolidados.

### PLANES DE PENSIONES



### Fondos de Inversión

Se ha incrementado la oferta de Fondos de Inversión, con la contratación de los mejores productos internacionales de BNP PARIBAS, JPMorgan Fleming y Fidelity investments, con una eficacia en su gestión y excelentes rentabilidades ampliamente reconocidas en el sector.

### Deuda Subordinada

Este año la Caja ha realizado su primera emisión de Deuda Subordinada por un importe de 6.000 miles de €. Dicha emisión fue suscrita con éxito en su totalidad.

# INFORME ANUAL

Área Financiera  
de Caja de Jaén



# 2004





## ÁREA FINANCIERA

En el pasado ejercicio se ha profundizado en la descentralización de la toma de decisiones para el ámbito crediticio con el fin de dotar de la máxima agilidad a nuestra red, como uno de los activos intangibles más importantes que tiene nuestra Organización.

Asimismo cabe mencionar la potenciación del Área con más medios humanos y materiales con la finalidad de mejorar los sistemas de análisis, control y seguimiento de riesgos y con la mira puesta en adaptar nuestra actividad financiera a los requerimientos que en lo concerniente a gestión de riesgo va a exigir la adaptación a los nuevos criterios de Basilea II.

En el ámbito del Mercado de Capitales se han realizado emisiones de cédulas Hipotecarias por 80.000 miles de euros con el fin de conseguir recursos a largo plazo y también se ha emitido Deuda Subordinada por 6.000 miles de euros con el objetivo de ampliar y diversificar nuestras vías de aumento de recursos propios, que hasta 2003 sólo se habían basado en la distribución de beneficios.

En el capítulo de las participadas cabe mencionar la consolidación de empresas como Jaén de Gestión y Asesoramiento, S.A., así como el desarrollo del grupo inmobiliario basado en los principios de diversificación territorial y finalista con el fin de minimizar los riesgos inherentes a este sector.



# INFORME ANUAL

Área de Medios  
de Caja de Jaén



# 2004





## ÁREA DE MEDIOS

En este ejercicio se han aperturado cuatro nuevas oficinas, dos en los municipios de nuestra provincia de Marmolejo y Pegalajar, una en el casco antiguo de Jaén capital y otra en Madrid. Con la entrada en actividad de este último centro operativo se inicia el proyecto de expansión de la Caja en la Comunidad de Madrid. También se están realizando las inversiones de los locales y los trámites administrativos necesarios para cumplir con el programa de expansión del año 2005.

La actividad del Área con respecto a la informática se ha centrado en normalizar y estabilizar la nueva plataforma que se implantó en el ejercicio 2003, así como en desarrollar las nuevas posibilidades que permite, elaborando con personal del Área nuevos procesos internos. A continuación se enumeran otros desarrollos y mejoras realizadas:

- Implantación de lectores de códigos de barras en terminales de caja de oficinas.
- Mejoras en la administración de valores de clientes con implantación del sistema SIAMI Sincrono, así como de un sistema de gestión de archivos por TAF (Transmisión Automática de Ficheros), que afecta también al Departamento de Cartera.
- Adaptación del aplicativo de cajeros a EMV (Estándar MasterCard Visa).

- Se amplia la utilización de la intranet introduciendo programas de gestión para la Dirección y oficinas.
- Cambio del aplicativo de correo electrónico a Exchange 2003, lo que ha supuesto una mejora considerable en el tratamiento de usuarios, políticas, seguridad y gestión de correo.
- Implementación de un nuevo sistema de seguridad de la red tanto a niveles internos como en su conexión con el exterior, mediante la colocación de dos servidores cortafuegos.
- Migración de todos los servidores de la Caja a Windows XP (correo electrónico, gestión documental, enlaces, Intranet, etc.).
- Cambio de toda la red de comunicaciones de la Caja a líneas ADSL por su rapidez y mayores prestaciones.

También se está participando con otras Cajas a través de CEUS FINANCIERO, S.A. en:

- Adaptaciones informáticas de adaptación a las nuevas normas contables.
- Aplicativos de tratamiento de expedientes.
- Centro de respaldo.
- Contact Center.



# INFORME ANUAL

Área de Organización  
y Control de Caja de Jaén



# 2004





## AREA DE ORGANIZACIÓN Y CONTROL

En el año 2004 se ha creado el Área de Organización y Control con la finalidad de situar las citadas actividades al mismo nivel organizativo que el resto de áreas de nuestra Entidad.

En este sentido se han desarrollado (total o parcialmente) nuevos sistemas de control y se ha potenciado el Departamento de Auditoría Interna dotándolo de más medios materiales y humanos.

Se ha avanzado significativamente en proyectos de control presupuestario de gastos y de seguimiento de los objetivos de la red de oficinas.

Por otro lado se ha desarrollado el trabajo necesario para adaptar, a partir del año 2005, nuestro sistema contable a los nuevos estandares internacionales implementados por Banco de España a través de su Circular 4/2004 de 22 de diciembre.



# INFORME ANUAL

Obra Socio Cultural  
de Caja de Jaén



# 2004





## INFORME ECONÓMICO Y ESTADÍSTICO

Caja de Jaén ha destinado a su Obra Socio Cultural, en el ejercicio 2004, un 37% de los beneficios generados por la Entidad durante el año 2003. Esta dotación sumada a los remanentes de ejercicios anteriores nos da un importe de 1.153 miles de euros.

El Presupuesto de la Obra Socio Cultural se ha destinado a cubrir las demandas y necesidades de la sociedad jiennense, a través de actuaciones en los campos de la asistencia social, la sanidad, la investigación, la protección y mejora del medio ambiente, la educación, el deporte, el patrimonio histórico artístico, el apoyo a la economía social y el fomento de empleo.

### PRESUPUESTO OBRA SOCIAL

Miles de euros	2003	2004	Variación %
Con cargo a beneficios	1.128	1.083	-3,71
Remanente ejercicios anteriores	86	70	-1,32
<b>Total</b>	<b>1.214</b>	<b>1.153</b>	<b>-5,02</b>

Este dividendo social se ha distribuido por conceptos a través de programas propios, dirigidos y gestionados por la Caja, y otros diseñados en colaboración con instituciones públicas y privadas en:

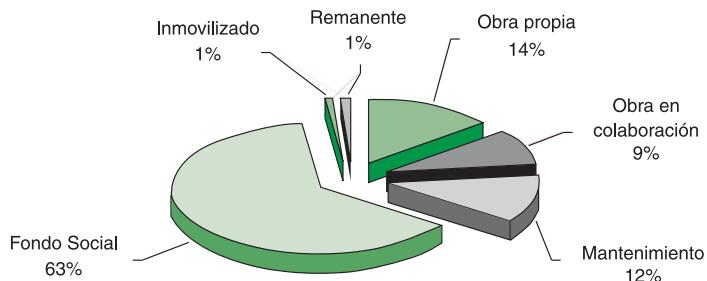
### PRESUPUESTO POR CONCEPTOS

Miles de euros	2003	2004	Variación %
Obra propia	137	155	1,48
Obra en colaboración	93	106	1,07
Mantenimiento y Admón.	109	142	-2,72
Fondo Social	785	730	-4,53
Inmovilizado	20	10	-0,82
Remanente	70	10	-4,94
<b>Total</b>	<b>1.214</b>	<b>1.153</b>	<b>-5,02</b>



La distribución del presupuesto por conceptos y áreas de acción, se recoge en los siguientes cuadros y gráficos:

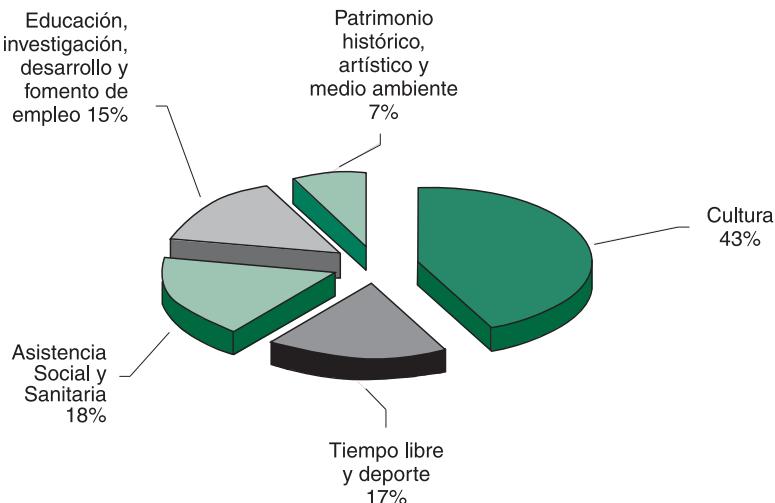
### PRESUPUESTO POR CONCEPTOS



### PRESUPUESTO POR ÁREAS DE ACCIÓN (en %)

	2003	2004
Cultura	39,00	43,00
Tiempo libre y deporte	15,00	17,00
Asistencia social y sanitaria	18,00	18,00
Educación, investigación, desarrollo y fomento de empleo	18,00	15,00
Patrimonio histórico artístico y medio ambiente	10,00	7,00
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

### PRESUPUESTO POR ÁREAS





## OBRA PROPIA

La Obra Propia recoge aquellas actuaciones cuya gestión y financiación corresponden exclusivamente a la Caja.

Las áreas de acción en este apartado son: cultura, tiempo libre e investigación y desarrollo.

Dentro del Área de Cultura, destacamos la *Sala de Exposiciones «Caja de Jaén»*, en la que se han programado un total de 10 Exposiciones a lo largo del año.

Las exposiciones realizadas han sido: exposición colectiva de artistas plásticos de la comarca de Cazorla, escultura de José Galiano, exposición colectiva de artistas de arte contemporáneo de Jaén –Arteaparte–, exposición Proyecto Plaza de las Culturas de Francisco Moral, exposición de dibujos y grabados de David Ortiz-Arce, exposición de escultura «Delagarma», exposición de pintura «Falcant», y la exposición colectiva de acuarela de la Agrupación de Acuarelistas de Andalucía.

La Exposición más destacada durante el pasado año ha sido »Amigos de Zabaleta», que se celebró durante los meses de Junio-Julio como cierre de temporada. Esta exposición estuvo compuesta por obras de distintos autores donadas al Museo Zabaleta de Quesada. Hemos contado con la colaboración del Ayuntamiento de Quesada por la cesión de las obras, con personas vinculadas al Museo Zabaleta y con la estimable colaboración de expertos de arte y de la Delegación de Cultura de la Junta de Andalucía.

Ha sido la exposición más importante, tanto por la obra mostrada como por el número de visitas recibidas de los distintos puntos de la provincia, además de las numerosas críticas recibidas en prensa local y nacional.

Estos datos nos muestran la buena acogida que tiene la Sala, habiéndose convertido en un referente para la cultura de la provincia.

Como obra consolidada y de alto prestigio, nos encontramos con el *Premio de Artesanía «Caja de Jaén»* que en su décimosexta edición, y con las modalidades de cerámica y cuero, ha reunido un importante nú-



A M I G O S D E

*Zabaleta*

A M I C I

A M I C S

F R I E N D S

A M I S

F R E U N D E



mero de obras y de artistas de distintos puntos de la geografía nacional, un total de 95 obras presentadas, de las que el Jurado acordó seleccionar 68 obras para la exposición; 43 en la modalidad de cerámica, de las que 11 eran de artistas de Jaén, y 25 en la modalidad de cuero, de las que 3 eran de artistas de Jaén.

El Premio ha sido un éxito, tanto por el número de participantes como en calidad de las obras presentadas. La exposición la han visitado más de 2.500 personas, y ha sido muy elogiada por la crítica y en numerosas ocasiones recomendada por los medios de comunicación.



Todos los premios se fallaron por unanimidad del Jurado nombrado al efecto y compuesto por el Presidente de la Obra Social y 4 vocales expertos en las modalidades del concurso. En la modalidad de cerámica se otorgaron tres premios, un accésit y una mención honorífica; en la modalidad de cuero fueron tres premios, un accésit y 3 menciones honoríficas.

Con este premio estamos contribuyendo al fomento, difusión y promoción de artistas artesanos de la provincia en toda la geografía nacional. Además, y gracias a este importante premio, la Caja está adquiriendo un gran número de obras de un alto nivel artístico, que integran nuestro patrimonio, contando actualmente con un total de 88 obras.

Otra partida dentro de la Obra Propia, y del Área de Investigación y Desarrollo, es la destinada a *Ferias para la promoción y el desarrollo*. Entre los días 30 de sep-

tiembre y 3 de octubre se ha celebrado la III Feria de Artesanía, dentro de la Feria de Turismo Interior - Tierra adentro, en la que la Obra Social de la Caja ha participado con el montaje de un stand, en el que se han expuesto 38 piezas ganadoras de las distintas ediciones del Premio de Artesanía.

Nuestra presencia está motivada por el incentivo hacia la promoción y fomento de la Artesanía en nuestra región, y en definitiva de nuestro concurso de Artesanía. Nuestro stand ha sido muy valorado, tanto por el resto de expositores de la muestra, como de las instituciones y visitantes de la Feria.

## OBRA EN COLABORACIÓN

En la Obra en Colaboración se incluyen aquellas acciones financiadas conjuntamente con instituciones públicas o privadas en que la Caja es miembro patrono fundador y otras con las que, por su vinculación e importancia, colaboramos desde hace varios años. Por áreas de acción, destacamos:

- Área de Educación: Universidad Nacional de Educación a Distancia (U.N.E.D), este año hemos tenido una colaboración especial en las actividades que organiza el patronato, con motivo del XX aniversario del centro.
- Área de Investigación y Desarrollo: Fundación para el Desarrollo y Promoción del Olivar y el Aceite de Oliva.
- Área de Asistencia Social: Convenio con la Fundación Angaro, para colaborar en el Proyecto Hombre, programa terapéutico-educativo para atención integral a personas con toxicomanía.
- Área de Tiempo Libre: Fundación Andalucía Olímpica, para el Plan Andalucía Olímpica y Paralímpicos Andaluces.

Dentro de esta área, cabe destacar el *Club de Atletismo «Caja de Jaén»*, patrocinado por la Caja en más del 50% de su presupuesto.

Destacamos la continua labor de promoción y potenciación del deporte base que realiza el Club, desde las Escuelas Municipales hasta integrarse en el Club.



Durante esta temporada organizó la I Campaña «El atletismo va a la escuela» que culminó con los II Encuentros de Atletismo con alumnos de primaria de distintos Centros Educativos de Jaén y provincia, en los que participaron más de 700 niños.

A nivel de Club destacamos los excelentes resultados obtenidos por los atletas del Club, brillando en los Campeonatos de Andalucía y de España. Los equipos masculino y femenino permanecen en Primera División.

Mención especial hay que hacer al atleta Juan de Dios Jurado. En el Club desde la cantera ha conseguido importantes clasificaciones, campeón de España de 800 m de pista cubierta, participación en el Campeonato del mundo, y otros muchos títulos que seguro llegarán dadas sus grandes cualidades, esfuerzo y dedicación.

## FONDO SOCIAL

Dentro del Fondo Social incluimos colaboraciones en proyectos con instituciones públicas o privadas, para actividades concretas y puntuales; es el concepto pre-

supuestario al que más importe se ha destinado durante el ejercicio 2004.

La Comisión de Obra Social, Comisión Delegada del Consejo de Administración para la gestión de la Obra Social, se ha reunido periódicamente, aproximadamente una vez al mes. Las reuniones han trascurrido con normalidad, continuando en la línea de debate y consenso en cada uno de los temas tratados.

La Comisión de Obra Social en sus distintas reuniones, ha estudiado y aprobado un total de 250 proyectos, de distintos colectivos e instituciones de la provincia; los proyectos se han estudiado con criterios de interés social, grado de vinculación con nuestra entidad, repercusión en la sociedad, número de beneficiarios, memorias presentadas, etc.

Más del 50% de las colaboraciones corresponden a Jaén capital y el resto a la Provincia, y aquellos lugares donde la Caja tiene establecida oficina bancaria.

El desglose por áreas de acción del Fondo social es:

### Área Cultural y Tiempo libre

**Área Cultural:** es el capítulo al que más importe se ha dedicado, un 43% del presupuesto del ejercicio 2004.

#### – Exposiciones y muestras:

- Exposición, Serie Cazorla, del pintor José S. Carralero.
- XI Muestra de Artesanía de Úbeda.

#### – Representaciones, conciertos y recitales:

- Dentro del V Festival de Otoño de Jaén: Orquesta y Coros Nacionales de España.
- Festival de Música Antigua de Úbeda y Baeza.
- Festival Internacional de Música y Danza Ciudad de Úbeda.
- VIII Encuentros étnicos de la Sierra Sur –ETNOSUR 2004– celebrados en Alcalá la Real durante el mes de julio, llevaron músicos, malabaristas, artistas, artesanos y ponentes de más de 15 países, una mezcla de culturas presente en todas las actividades programadas.
- Festival de Música «Villa de Canena».



- Clásicos de Otoño de Torredelcampo.
- XII Campaña de Teatro Escolar, organizada por la Compañía «Teatro la Paca» de Jaén.

**- Conferencias, congresos, cursos, seminarios y jornadas:**

Distintas campañas con la Asociación Provincial de Consumidores y usuarios - ASPROCO y UCE, X Jornadas culturales Rey Alhamar de Arjona, Jornadas Manriqueñas, ciclos culturales taurinos de Beas de Segura, Jornadas sobre la calidad de la Educación, etc.

Destacamos las Conferencias con la Asociación Jaén Debate dedicadas a «Paco Tudela» y las Conferencias con el Diario Jaén, dentro de «Una Mirada crítica a nuestro mundo», con personajes relevantes del mundo de la cultura, la educación, la ciencia, etc.

**- Publicaciones:**

- Facsímil de Góngora.
- Libro de bolsillo «Lectura para caminantes» de la Asociación Erre que Erre.
- «Vivir para contarlo» de Luis Miguel Sánchez Tostado.
- C.D. del libro «Jaén, 25 años de democracia».

## Área de Tiempo Libre

**- Promoción al deporte**

Se han destinado más de 130.000 euros al deporte base, mediante la colaboración con distintas asociaciones y equipos deportivos de Jaén y Provincia: Club Voleybol Jaén, Club Voleybol Andújar, Atlético Jaén F.C., Club Femenino Atlético Jiennense, Club Jaén Fútbol Sala, Club Andújar de Baloncesto, Jaén Club de Baloncesto, Federación Jiennense de Fútbol y Fútbol Sala, Jaén Rugby, Asociación deportiva Amigos del Balonmano de Jaén, Club Tenis de Mesa de Jaén, Probike-Jaén,.

**- Tiempo Libre**

- Programas de animación: colonias de verano, campamentos, talleres, dirigidos a jóvenes, mayores.
- Viajes culturales y excursiones: grupo de jóvenes, asociaciones de mujeres, de vecinos, de mayores.

- Fiestas y homenajes: asociaciones y hermandades (Hermandad de San Marcos de Beas de Segura, etc.).
- Trofeos: asociaciones deportivas y de entretenimiento.

## Área Asistencia social y sanitaria

**Área de Asistencia Social**

- Asociaciones de mayores y de discapacitados: Asociación de Minusválidos Psíquicos APROMPSI de Jaén, etc.
- Programas asistenciales:
  - Familia: Fundación proyecto Don Bosco.
  - Discapacitados: Asociación de Atención Social SILOÉ, Asociación Síndrome de Down, personas mayores: Hermanitas de los Pobres de Jaén.
  - Atención al voluntariado a través de Asociaciones de familiares de enfermos de Alzheimer de Jaén y Úbeda.
  - ONG's: Asociación de apoyo al pueblo Saharaui, Proyecto niños sin frontera, Aldeas Infantiles S.O.S.
  - Asociaciones diversas: Asociación Jaén Objetivo Vida para inserción socio-laboral, distintas asociaciones de mujeres de Jaén y provincia.

Área de Sanidad: se colabora a través de distintas asociaciones para campañas preventivas y divulgativas, para conocimiento de nuevas enfermedades: Asociación de Lupus - ALUJA, Alérgicos -ALERJA-; Asociaciones de Alzheimer de Jaén, Andújar y Úbeda, Cruz Roja Española; y programas de fisioterapia y rehabilitación: Esclerosis Múltiple, Sordos, Autismo, Síndrome de Down, a través de distintas asociaciones, ASPACE, ALJAMA, Síndrome de Down «Trisomía 21», Autismo «Ángel Riviere» y Juan Martos Pérez, etc.

## Área de Educación e Investigación

**Área de Educación:**

- Colaboraciones para programas educativos, entre los que destaca el acuerdo con la Asociación Andaluza de Empresa Familiar y la Cátedra de Empresa Familiar de la Universidad de Jaén, para programas educativos, de formación y de investigación.



- Programa Europeo Leonardo, con el IES Virgen del Carmen.
- Programas de gestión y asesoramiento agrario con la Unión de pequeños agricultores de Jaén.
- Programa «Escuela de Verano» con la Asociación Sinando Kalí.

### Área de Investigación y de Desarrollo

- «Observatorio de Empleo» a través del Consejo Social de la Universidad de Jaén, cuya finalidad es comprender y planificar el impacto y nivel de inserción laboral de las distintas disciplinas universitarias en el tejido productivo y empresarial de la provincia.
- IV Edición de los Premios Jóvenes de Jaén, como reconocimiento a mejores proyectos sociales de futuro, organizados por el Instituto Andaluz de la Juventud.
- Equipamiento informático para las Casas del Pueblo.
- Colaboración con la Federación Provincial de Asociación de Minusválidos para la construcción de un centro.
- Colaboración con la Asociación Síndrome de Down para la construcción de un centro.

### Área de Patrimonio Histórico Artístico y Medio Ambiente

#### Área de Patrimonio Histórico Artístico:

En colaboración con la Diputación de Jaén, y dentro de este capítulo destacamos: Adquisición de una Casa Museo del fotógrafo Cerdá y Rico, Adquisición de terrenos del yacimiento arqueológico ruinas de Encina Hermosa de Castillo de Locubín.

#### - Restauraciones

- Parroquia de San Ildefonso de Jaén para la restauración del Retablo de San José.
- Torre del Homenaje del Castillo de Alcaudete.
- Mejora acústica en el Auditorio de los Trinitarios de Baeza.

### Área de Medio Ambiente

- Jornadas Medioambientales, dirigidas a alumnos de Bachillerato de IES de Jaén capital.
- Colaboración para la implantación del Aula de Naturaleza en Sierra Mágina.

### AVANCE DE LA OBRA SOCIAL PARA EL AÑO 2005

Caja de Jaén, para el ejercicio 2005, va a destinar a la Obra Socio Cultural el 36,5% de sus beneficios líquidos correspondientes al ejercicio 2004, es decir 930 mil euros, importe que sumado a los remanentes de ejercicios anteriores hace un presupuesto total de 1.051 miles de euros, cantidad íntegra que revertirá como dividendo a la sociedad jiennense.



# INFORME ANUAL

Informe **Comisión de Control**  
**de Caja de Jaén**



# 2004





### **INFORME SEMESTRAL DE LA COMISION DE CONTROL**

La Comisión de Control de la Caja Provincial de Ahorros de Jaén, en sesión ordinaria celebrada el día 8 de marzo de 2005, y en atención a lo establecido en el Artículo 83 de la Ley 15/1999, de 16 de diciembre, de Cajas de Ahorros de Andalucía y en el Artículo 122 del Decreto 138/2002 de Andalucía, de 30 de abril, por el que se aprueba el Reglamento de la citada Ley, adoptó el acuerdo de emitir y elevar a la Asamblea General, al Banco de España y a la Junta de Andalucía el presente informe sobre el segundo semestre del ejercicio 2004.

La Comisión de Control, a lo largo del segundo semestre de 2004, celebró seis sesiones ordinarias y ha conocido la evolución económica y financiera de la Entidad a través de los informes periódicos de la Dirección General que se incluyen en el orden del día de las sesiones y de otros informes que se han considerado de interés.

Por otro lado ha analizado documentación relativa a los presupuestos y gestión de la obra social.

También ha tenido conocimiento, a través de la lectura de las ocho actas del Consejo de Administración del semestre, y del acta de la Comisión Ejecutiva del semestre, dentro de los plazos establecidos, de las deliberaciones y acuerdos adoptados por dicho órgano y por la Comisión Ejecutiva a fin de vigilar su adecuación a las disposiciones vigentes y a las líneas generales de actuación aprobadas por la Asamblea y su efecto en la situación patrimonial, resultados o crédito de la Caja o de sus clientes. La Comisión de Control establece durante este segundo semestre, un sistema de control y seguimiento efectivo de los requisitos e incompatibilidades que deben reunir y cumplir los Consejeros Generales, a través del requerimiento a los mismos de una Declaración de Incompatibilidades y actualización de datos que debe cumplimentarse de forma obligatoria. No se ha cumplido lo establecido en relación a la celebración de la Comisión Ejecutiva cada 15 días y la Comisión de Control mensualmente debido en el primer caso a que los temas a tratar se han visto en los Consejos de Administración, no siendo necesaria la convocatoria de la Comisión Ejecutiva y en el segundo a la dificultad de encazar las fechas, aunque se han cumplido sus funciones. A continuación se relaciona el orden del día de todas las sesiones:

**Doce de julio de dos mil cuatro:**

1. Lectura y aprobación, si procede, del acta de la sesión anterior, y lectura de las actas de la Comisión Electoral.
2. Revisión de los acuerdos adoptados por el Consejo de Administración y la Comisión Ejecutiva, cuando proceda.
3. Informe del Director General sobre la marcha de la Entidad.
4. Informes y propuestas.



5. Comunicaciones y disposiciones oficiales.
6. Ejecución de toma de acuerdos.
7. Ruegos y preguntas.

Veintinueve de julio de dos mil cuatro:

1. Lectura y aprobación, si procede, del acta de la sesión anterior.
2. Revisión de los acuerdos adoptados por el Consejo de Administración y la Comisión Ejecutiva, cuando proceda.
3. Informe del Director General sobre la marcha de la Entidad.
4. Informes y propuestas.
5. Comunicaciones y disposiciones oficiales.
6. Ejecución de toma de acuerdos.
7. Ruegos y preguntas.

Doce de agosto de dos mil cuatro:

1. Lectura y aprobación, si procede, del acta de la sesión anterior.
2. Revisión de los acuerdos adoptados por el Consejo de Administración y la Comisión Ejecutiva, cuando proceda.
3. Informe del Director General sobre la marcha de la Entidad.
4. Informe trimestral de la OBS.
5. Informes y propuestas.
6. Comunicaciones y disposiciones oficiales.
7. Ejecución de toma de acuerdos.
8. Ruegos y preguntas.

Veintitrés de septiembre de dos mil cuatro:

1. Lectura y aprobación, si procede, del acta de la sesión anterior.
2. Revisión de los acuerdos adoptados por el Consejo de Administración y la Comisión Ejecutiva, cuando proceda.



3. Informe del Director General sobre la marcha de la Entidad.
4. Informe semestral de la Comisión de Control.
5. Informes y propuestas.
6. Comunicaciones y disposiciones oficiales.
7. Ejecución de toma de acuerdos.
8. Ruegos y preguntas.

Tres de noviembre de dos mil cuatro:

1. Lectura y aprobación, si procede, del acta de la sesión anterior.
2. Revisión de los acuerdos adoptados por el Consejo de Administración y la Comisión Ejecutiva, cuando proceda.
3. Informe del Director General sobre la marcha de la Entidad.
4. Informe trimestral de la OBS.
5. Informes y propuestas.
6. Comunicaciones y disposiciones oficiales.
7. Ejecución de toma de acuerdos.
8. Ruegos y preguntas.

Diez de diciembre de dos mil cuatro:

1. Lectura y aprobación, si procede, del acta de la sesión anterior.
2. Revisión de los acuerdos adoptados por el Consejo de Administración y la Comisión Ejecutiva, cuando proceda.
3. Informe del Director General sobre la marcha de la Entidad.
4. Informes y propuestas.
5. Comunicaciones y disposiciones oficiales.
6. Ejecución de toma de acuerdos.
7. Ruegos y preguntas.



## I. EXAMEN CONTINUADO DE LA GESTION ECONOMICA Y FINANCIERA

Las comparaciones se van a hacer con respecto a los saldos existentes a final del año 2003 y al final del 2001, esto último con el fin de conocer la evolución del último trienio.

### BALANCE DE SITUACION

Dentro de este apartado se hace una valoración de las políticas de inversión, captación de recursos y de la liquidez de la Caja. Estas políticas han estado marcadas por la consolidación del incremento de la masa crítica, tanto en inversión como en pasivo, la mejora de la rentabilidad de la Caja y en la reducción del riesgo de liquidez de la entidad. En el Anexo I se detalla el balance público a finales de los meses de Diciembre de 2001, 2003 y 2004, así como los porcentajes de variación de cada uno de los epígrafes. Seguidamente hacemos un comentario de cada uno de los epígrafes. En dicho comentario haremos constar, cuando existan, las diferencias significativas (superiores al 3%) en el porcentaje de cada epígrafe con respecto al activo total de la Caja en relación al sector de Cajas de Ahorro.

### ACTIVOS DE LA CAJA

#### A.1. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES

Al 31 de Diciembre de 2004 el saldo asciende a 10.890 miles de euros. Está compuesto por los saldos de Caja con 5.771 miles de euros y de la cuenta del Banco de España con 5.119 miles de euros afecta al mantenimiento del coeficiente de reservas mínimas. El incremento anual del 30,0 y trienal del 90,2% de estos saldos viene dado por el crecimiento de la entidad, aunque con respecto a la cuenta del Banco de España, teniendo en cuenta que la cobertura es a nivel de saldos medios, se pueden producir en los saldos puntuales de fin de mes importantes oscilaciones.

#### A.2. DEUDAS DEL ESTADO

El total de activos frente al Estado asciende a 27.568 miles de euros. Su evolución trienal ha venido marcada por los vencimientos y ventas superiores a las reposiciones mediante nuevas compras y sin embargo en el último año ha aumentado su saldo debido a que éstas últimas superan a los primeros.



Estos títulos, con una tasa de interés media, incluidas plusvalía por venta, en el año del 6,91%, han devengado unos intereses pendientes de vencimiento al 31 de diciembre pasado de 770 miles de euros.

Los títulos a los que se viene haciendo referencia han sido clasificados 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 indicado y el valor de mercado, referidos ambos a todos los títulos, y si éste fuera menor, en el fondo de fluctuación de valores. En 2004 no ha sido necesario dotar fondo de fluctuación de valores, no habiendo tenido movimiento alguno desde finales de junio de 2001 en lo referido a este apartado.

#### A.3. ACTIVOS FRENTA A ENTIDADES DE CREDITO

Los saldos existentes al 31 de diciembre, tanto a la vista como a plazo, ascienden a 43.954 miles de euros y están constituidos en un 95,1% por cuentas a plazo, de las cuales el 88,5% son hasta tres meses y el resto entre uno y cinco años.

#### A.4. CREDITOS SOBRE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2004 la inversión crediticia neta total alcanzó la cifra de 428.255 miles de euros, lo que supone un importante aumento respecto a 2003 y 2001, del 16,4 y 88,6% respectivamente.

Según la naturaleza del prestatario el crédito bruto se distribuye entre un 2,0% correspondiente a Administraciones Públicas y un 98,0% al Sector Privado.

En relación con los plazos residuales de vencimiento del crédito bruto a las Administraciones Públicas y a otros sectores residentes y deducción hecha de los saldos de difícil clasificación (el 2,0%), el resto se distribuye de la siguiente forma: hasta tres meses el 11,6%, de tres meses a un año el 9,5%, de uno a cinco años el 28,4% y más de cinco años el 48,5%.

El riesgo dudoso asciende a 6.246 miles de euros (1,4% del total de la inversión crediticia), lo que, en términos relativos, ha supuesto una aumento de una décima respecto al ejercicio anterior y una disminución de cinco décimas con respecto a 2001.

En 2004 se han realizado dotaciones al Fondo de Insolvencias por valor de 4.429 miles de euros. Sumada dicha dotación al saldo existente al 31 de diciembre de 2003 (9.098 miles de euros) y restándole el movimiento neto de fondos utilizados, recuperados y traspasos (2.288 miles de euros), se obtiene al 31 de Diciembre de 2004 un saldo final de 11.239 miles de euros. Dicho saldo supone un aumento respecto al mismo mes de 2003 de 2.141 miles de euros, es



decir el 23,5% y respecto al mismo mes del año 2001 de 4.218 miles de euros, es decir el 60,1%. El aumento con respecto al año anterior y con respecto a 2.001 se debe en su mayor parte al crecimiento del crédito. En el primer semestre del año ha sido muy significativo el traspaso realizado desde el Fondo de Cobertura Estadística al Fondo Específico por la dotación al 100% del principal moroso de la entidad.

El 96,9% del Fondo de Insolvencias está constituido por provisiones afectas para la cobertura del riesgo de créditos de clientes, mientras que el 3,1% restante corresponde a provisiones para riesgos de firma.

El desglose del Fondo de Insolvencias es el siguiente: 4.339 miles de euros (38,6 % frente al 19,0% de hace un año) correspondientes al Fondo Específico, 3.835 miles de euros (34,1% frente al 36,5%) del Fondo Genérico y 3.065 miles de euros (27,3% frente al 44,5%) de la Cobertura Estadística. Como se puede observar su composición ha variado de forma muy significativa debido al traspaso comentado anteriormente desde el Fondo Estadístico al Específico.

El total cajas tiene en este epígrafe de Créditos sobre clientes el 68,36% del balance y la Caja tiene el 76,47%.

#### A.5. CARTERA DE TÍTULOS

##### A.5.1. Renta fija privada

No existe inversión en esta cartera. Las cajas tienen el 3,22% del balance.

##### A.5.2. Renta variable y participaciones

El saldo al 31 de diciembre de 2004 de la cartera de renta variable -sin deducir dotaciones al Fondo de Fluctuación- asciende a 14.616 miles de euros. El aumento en este apartado viene dado por la mayor inversión de la Caja en renta variable cotizada, permaneciendo en términos parecidos el importe de la participación de la Caja en empresas en su ámbito de actuación y la diversificación de su actividad hacia el sector inmobiliario con el mantenimiento del un grupo empresarial propio en ese sector. Este grupo inmobiliario está en fase de expansión de sus actividades. De dicho saldo corresponde un 40,7% a títulos cotizados en bolsa, siendo el 59,3% restante no cotizados.

El saldo del Fondo de Fluctuación de Valores ascendía al 31 de diciembre de 2004 a 1.045 miles de euros, debiéndose casi la mitad del aumento a la dotación de los valores no cotizados.

#### A.6. ACTIVOS INMATERIALES

El saldo al 31 de Diciembre de 2004 es de 384 miles de euros y su totalidad corresponde a Otros Gastos Amortizables. Ha habido un aumento del 180,3% (muy superior al producido en los últimos años) debido al mayor ritmo



de crecimiento de las incorporaciones sobre las amortizaciones, que en el último ejercicio se ha agudizado debido a las nuevas aplicaciones informáticas que hemos adquirido.

#### A.7. ACTIVOS MATERIALES

Su saldo son 11.024 miles de euros, con un aumento anual del 3,7% y del 34,2% en el último trienio, fruto principalmente de la política de expansión de la entidad.

#### A.8. OTROS ACTIVOS

El epígrafe de "otros activos" arrojaba un saldo al 31 de diciembre de 7.404 miles de euros con una subida de 46,9% en el año y 91,9% en el trienio. Está básicamente integrado por el concepto de "otros conceptos" (3.333 miles de euros), "cheques a cargo de Entidades de crédito" (2.054 miles de euros) y "Hacienda Pública Deudora", debido a los anticipos, retenciones y pagos a cuenta del Impuesto sobre Beneficios y otros (1.728 miles de euros).

#### A.9. CUENTAS DE PERIODIFICACION

Su saldo a finales de junio era de 2.837 miles de euros con un aumento del 12,0%.

### PASIVOS DE LA CAJA

#### P.1. DEBITOS A CLIENTES

El saldo de depósitos al 31 de diciembre pasado ascendía a 441.744 miles de euros, lo que supone importantes aumentos del 22,5 y 81,9% respecto a 2.003 y 2.001 respectivamente, fruto de la política de incremento de la masa crítica seguida por la Caja en los últimos años. Todos los saldos (excepto 11 miles de euros) están nominados en pesetas y monedas UME.

En lo que se refiere al plazo de vencimiento, 215.565 miles de euros estaban contabilizados bajo la modalidad de "a la vista", siendo el saldo de las cuentas a plazo de 226.179 miles de euros. El 11,2% de los depósitos a plazo presenta vencimientos residuales menores a los tres meses, el 18,9% representa depósitos con vencimiento entre tres meses y un año, el 23,9 % entre 1 y 5 años y la mayor parte de ellos -el 46,0- son las cédulas hipotecarias con un plazo superior a cinco años. En este epígrafe se ha producido una importante reducción del riesgo de liquidez de la caja al aumentar de forma muy significativa con las cédulas hipotecarias el plazo de vencimiento.



Por tipo de ahorrador, las Administraciones Públicas son titulares de saldos por valor de 35.055 miles de euros, el 7,9% del total.

La Caja tiene en este epígrafe el 78,99% del total balance y el sector de cajas el 68,97%. El porcentaje de la Caja con respecto al año anterior ha subido debido a la incorporación de las cédulas hipotecarias contabilizadas como imposiciones a plazo. Por otro lado el menor peso del sector de cajas en este epígrafe se compensa con el 97% que tienen en empréstitos y valores negociables.

#### P.2. PASIVOS FRENTE A ENTIDADES DE CREDITO

Los saldos existentes al 31 de diciembre, tanto a la vista como a plazo, ascienden a 42.454 miles de euros y están constituidos en un 99,1% por cuentas a plazo, de las cuales el 52,5% son a menos de tres meses y el resto de 3 meses a 1 año. Con respecto al año anterior se ha producido una disminución de 25,0 % debido a las nuevas emisiones de cedulas hipotecarias y con respecto a 2.001 se ha producido una subida del 70,1% debido al mayor ritmo de crecimiento de los créditos a clientes sobre los débitos a clientes más cedulas hipotecarias , aunque más la mitad del aumento se debe a la subida en importe parecido de los activos frente a entidades de crédito.

#### P.3. CAPITAL SUSCRITO (FONDO DE DOTACION) Y RESERVAS

Al 31 de diciembre estos dos epígrafes ascendían a 38.334 miles de euros. Su aumento anual del 5,2% y trienal del 21,0% viene dado por el aumento de las reservas vía reparto de beneficios.

#### P.4. PASIVOS SUBORDINADOS

En el presente ejercicio hemos captado 6.000 miles de euros de deuda subordinada que han contribuido de forma significativa a mejorar nuestro coeficiente de recursos propios. Aunque la diferencia de la caja con respecto al sector de cajas en el ratio de este epígrafe sobre el activo total es inferior a 3 puntos porcentuales es necesario dejar constancia de que la caja tiene el 1,07% y el sector de cajas el 3,27% lo cual pone de manifiesto las posibilidades que tiene la caja de recurrir a este tipo de emisiones.



## P.5 PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS Y FONDO PARA RIESGOS GENERALES

Ascienden a un total de 2.175 miles de euros. En lo que respecta a su evolución es significativo el hecho de que han bajado un 12,4% en el año y un 4,1% en el trienio lo cual pone de manifiesto que, en términos netos, no han sido necesarias dotaciones excepcionales para cualquier tipo de contingencias. Su desglose es el siguiente:

### A) FONDO DE PENSIONES

Al 31 de diciembre de 2004 la cuenta de posición del Plan de Pensiones Externo tiene 4.133 miles de euros de los cuales 1.333 miles de euros están afectos a prestación definida. El último estudio actuarial es el de 31 de diciembre pasado. A esa fecha las obligaciones contraídas por el fondo externo, incluidos fondos de capitalización, de acuerdo con los criterios indicados en la base técnica del Plan, ascienden a 2.946 miles de euros para cuya cobertura la cuenta de posición del Plan de Pensiones Externo tiene 2.800 miles de euros, poniéndose de manifiesto una diferencia de 146 miles de euros que se cubre con los 181 miles de euros que también hay en este epígrafe contable de "provisiones para riesgos y cargas y fondo para riesgos generales". Además existen 158 miles de euros de obligaciones devengadas no financiadas por este plan debido a la existencia de límites legales que son financiadas con el fondo interno.

La Caja cuenta con el fondo interno con el fin de cubrir, por un lado, la diferencia entre el 68% del salario real correspondiente al ejercicio 1992, aumentado por los sucesivos incrementos del índice de precios al consumo, y el importe total del salario pensionable, en su caso y, adicionalmente, cubrir las obligaciones devengadas no financiadas por el plan de pensiones debido a la existencia de límites legales de aportación a planes de pensiones. Dicho fondo arroja un saldo al 31 de diciembre de 1.110 miles de euros, frente a unos pasivos devengados de 1.097 miles de euros, correspondiendo 939 miles de euros al fondo interno y 158 miles de euros a las obligaciones devengadas no financiadas por el fondo externo citadas anteriormente ( todo ello según estudio actuarial a diciembre pasado).

### A) OTRAS PROVISIONES

Comprende este epígrafe el Fondo de Insolvencias de Pasivos Contingentes (básicamente avales) siendo su saldo de 354 miles de euros.



#### B) FONDO DE RIESGOS GENERALES

Su saldo al 30 de junio ascendía a 530 miles de euros, manteniéndose con respecto al año pasado.

#### P.6 OTROS PASIVOS

El epígrafe de "otros pasivos" arrojaba un saldo al 31 de diciembre de 2.004 de 7.437 miles de euros con una subida del 6,1 % en el año y del 7,3% en el trienio. Está básicamente compuesto por el concepto de "Cuentas de Recaudación" de impuestos, tasas y seguros sociales (4.496 miles de euros), "obligaciones a pagar" (1.236 miles de euros) y "fondos O.S." netos (866 miles de euros)

#### P.7 CUENTAS DE PERIODIFICACION

Su saldo era de 5.196 miles de con un aumento del 48,4% en el año y un 67,5% en el trienio.

#### CUENTA DE RESULTADOS

En este apartado se hace una valoración específica de la rentabilidad de la Caja.

En el Anexo II se detalla la cuenta de pérdidas y ganancias pública a finales de 2001, 2003 y 2004 así como los porcentajes de variación de cada uno de los epígrafes. Seguidamente hacemos un comentario de cada una de ellos. En dicho comentario, a nivel de cada margen, haremos constar las diferencias en el porcentaje anualizado de cada epígrafe con respecto a los Activos Totales Medios de la Caja en relación al sector de Cajas de Ahorro.

Los intereses y rendimientos asimilados percibidos durante 2004 han crecido con respecto al año anterior y a hace tres años en menor proporción a como lo han hecho los activos que los producen debido a la disminución de los tipos de interés, habiéndose producido el mismo efecto en los intereses y otras cargas asimiladas. Como consecuencia de ello el margen de intermediación ha crecido en proporción bastante menor a como lo ha hecho el volumen de negocio, habiendo subido un 0,5% con respecto a 2.003 y un 13,9% con respecto a 2.001. Por otro lado el margen de intermediación de la caja con respecto a ATM es del 2,80% frente al 2,21 del sector de cajas.

El aumento del saldo neto de comisiones del 20,9% respecto a 2.003 y 79,0% en relación a 2.001 responde al esfuerzo realizado por la entidad en este sentido lo cual ha provocado, junto con un significativo aumento del resultado de operaciones financieras en 2.004, que el margen ordinario crezca en mayor proporción a como lo ha hecho el margen de intermediación (un 8,9% con



respecto a 2.003 y un 25,2% con respecto a 2.001). El menor peso de las comisiones en nuestra entidad ha hecho que la diferencia que había a favor de la Caja en el margen de intermediación sobre ATM de 0,59 puntos porcentuales quede reducida a 0,41.

En lo que a gastos netos de explotación y amortizaciones se refiere su aumento se debe a la expansión de la entidad y en menor medida al aumento de precios. Las dotaciones al Fondo de Garantía de Depósitos, que habían estado interrumpidas, se reanudaron en el año 2002. El margen de explotación ha subido un 8,8% respecto a 2.003 y un 8,0% respecto a 2.001. En relación a ATM el mayor peso de estos gastos en nuestra entidad nos ha dejado en este margen en el 0,97% frente al 1,14% de las cajas de ahorro.

La amortización y las dotaciones a provisiones de insolvencias crecen un 1,8 y 100,4% respectivamente principalmente por el aumento de la inversión. Con respecto a los beneficios y quebrantes extraordinarios han bajado los primeros un 60,0% y subido los segundos un 176,2% en 2.004 y han bajado los primeros en un 6,8% y subido los segundos en un 112,2% respecto a 2.001. El efecto del movimiento de estos epígrafes, junto con bajada total de los 380 miles de euros de ingresos por saneamiento de inmovilizaciones financieras de 2.001, han implicado que las subidas que se habían producido en el margen anterior se conviertan en bajadas del 10,6 y 24,8% en el resultado antes de impuestos. Sobre ATM en la caja supone este margen el 0,68% y el en sector de cajas el 0,80%.

El gasto por Impuesto sobre Sociedades ha bajado considerablemente con respecto a 2.001 y de forma poco significativa respecto a 2.003, lo cual ha implicado que el beneficio neto después de impuestos haya bajado el 13,9 y 24,7% con respecto a 2.003 y 2.001 respectivamente. En relación a ATM tenemos el 0,48% frente al 0,69% del sector de cajas.

#### PLANTILLA Y PRODUCTIVIDAD DEL PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2004, 2003 y 2001 la plantilla en la actividad ordinaria la componían 169, 170 y 152 trabajadores, siendo sus ratios más significativos de productividad (expresados en miles de euros) los siguientes:

	Dic-04	Dic-03	Dic-01
- Débitos a clientes por empleado:	2614	2122	1598
- Créditos brutos sobre clientes por empleado	2598	2215	1539
- Total gastos de explotación netos por empleado	66	60	55
- Beneficio antes de impuestos por empleado	21	24	21



La productividad, en lo referido a débitos y créditos brutos sobre clientes ha crecido continuadamente. No obstante en los ratios de la cuenta de resultados se observa que se empeora con respecto a los dos años debido principalmente al proceso de expansión que la Caja está acometiendo.

Estos ratios están por debajo de los del sector en los dos primeros casos por el menor volumen de negocio relativo de la entidad y en los dos últimos debido al proceso de expansión que hasta que no esté consolidado implicará una mayor proporción de gastos y menor de ingresos.

#### COEFICIENTE DE SOLVENCIA

En este apartado se da una valoración sobre la solvencia de la Caja.

Los recursos propios computables al 31.12.04 ascendían a un total de 44.562 miles de euros (con un aumento del 21,1% y 37,3% con respecto a 31.12.03 y 31.12.01 respectivamente) cuyo desglose es el siguiente: fondo de dotación inicial de 1.503 miles de euros, 36.895 miles de euros correspondían a Reservas, 508 miles de euros al Fondo para Riesgos Generales, 71 miles de euros a Reservas en Sociedades Consolidadas, 6.000 miles de financiaciones subordinadas y 9 miles de euros al Fondo de la Obra Benéfico Social permanente, a lo que es necesario detraer 424 miles de euros de activos inmateriales. En el semestre se ha producido un importante aumento de los recursos propios computables debido a la emisión de la deuda subordinada por 6 millones de euros lo cual supone un primer paso en el camino de acudir a los mercados para aumentar los mismos, tal y como están haciendo la mayoría de las entidades desde hace bastante tiempo.

El total de recursos necesarios de acuerdo con la normativa vigente es de 35.527 miles de euros (aumento anual y trienal del 15,8 y 92,0% respectivamente). Estos aumentos están provocados por el incremento de la inversión, que en el epígrafe de créditos sobre clientes, es el más significativo ha crecido, como ya hemos indicado, un 16,4 y 88,9% respectivamente.

El superávit de recursos propios computables sobre los necesarios asciende a 9.035 miles de euros (aumento anual 48,2% y disminución trienal del 35,3%). En este semestre ha cambiado la tendencia de disminución progresiva del superávit de recursos propios (provocada por el aumento de la inversión a un ritmo muy superior a como crecen los recursos propios derivados de la capitalización de beneficios), gracias a la emisión de la deuda subordinada.

En relación con el sector de cajas de ahorros hemos reducido nuestro diferencial negativo en el exceso de recursos propios, que venía aumentando de forma progresiva. Ello se ha debido a la emisión de la deuda subordinada que ha supuesto una captación recursos propios por otras vías como lo hacen la mayoría de la entidades, aunque todavía no llegamos al nivel de las mismas en la proporción de este tipo de recursos propios.



Al margen de las garantías que los recursos propios de la Entidad suponen para terceros, hay que mencionar las que presta el Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorros.

## **II. POLITICA DE EXPANSION**

Dentro de las directrices marcadas por el anterior plan estratégico en 2.004 se han aperturado las Oficinas de Marmolejo, Pegalajar, Madrid y Urbana 7 de Jaén y en los años 2.002 y 2.003, Villanueva del Arzobispo, Torremolinos, Huelma, Badalona, Arjonilla y Torredonjimeno. Se ha producido, por tanto, un aumento de la red de oficinas de un 11,1% en el último año y un 33,3 % en el último trienio, contando a finales de 2004 con 40 oficinas. Se está preparando la apertura de las oficinas de Jódar, La Carolina, Puente Génave, Sabadell, Urbana 8 de Jaén, Quesada, Santisteban del Puerto y Urbana 2 en Úbeda.

La política de expansión de la Entidad tiene el objetivo principal de seguir creciendo en la provincia y centrarse fuera de la misma en plazas con potencial de crecimiento y en las que exista vinculación demográfica con Jaén.

## **III. ACTIVIDAD DE LA OBRA BENEFICO SOCIAL**

Tras la aprobación del Presupuesto anual de la Obra Social para el ejercicio 2004 por parte de la Asamblea General de la Caja, se remite solicitud de aprobación al titular de la Dirección General de Tesorería y Política Financiera de la Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Andalucía. Con fecha 28 de julio de 2004, se recibe en esta Entidad Resolución de la Dirección General de Tesorería y Política Financiera de fecha 23 de julio de 2004, por la que se autoriza el Presupuesto de la Obra Social para el ejercicio 2004.

La Comisión de Obra Social, comisión delegada del Consejo de Administración para la gestión de la Obra Social, se ha reunido periódicamente, aproximadamente una vez al mes. Las reuniones han trascurrido con normalidad, continuando en la línea de debate y consenso en cada uno de los temas tratados.

En cuanto a las actividades realizadas dentro de la Obra Propia, la Sala de Exposiciones ha continuado con su programación de exposiciones colectivas e individuales, hasta final de año. Las muestras han sido muy visitadas y acogidas por el público y la crítica en general.

Durante el mes de octubre participamos en la III Feria de Artesanía - ARTESAN-, dentro de la Feria de Turismo Interior, con el montaje de un stand contribuimos a la promoción y fomento de la Artesanía, damos a conocer nuestro Premio de Artesanía y las obras premiadas en las distintas ediciones del concurso.

En el mes de diciembre se ha convocado la XVII edición del Premio Caja de Jaén de Artesanía, en las modalidades de tapices y textiles y talla en madera, que



se celebrará desde el mes de abril al mes de junio de 2005, concluyendo con la Exposición de las obras seleccionadas en el Centro Cultural Palacio de Villardompardo de Jaén.

En relación a la partida de Fondo Social, la Comisión de Obra Social en sus distintas reuniones, ha estudiado más de 300 proyectos, solicitados por distintos colectivos e Instituciones de la provincia, de los que se han aprobado un total de 250 peticiones.

Los proyectos se han atendido con criterios de interés social, grado de vinculación con nuestra entidad, repercusión a la sociedad, número de beneficiarios, memorias presentadas.

Durante este periodo se han firmado los Convenios de Colaboración con distintas Asociaciones, Instituciones, y colectivos de Jaén y Provincia, para cumplir con los compromisos aprobados por la Asamblea General.

La distribución del Fondo Social por áreas de Acción ha sido la siguiente:

➤ Cultura	43%
➤ Tiempo libre y deporte	12%
➤ Asistencia social y sanitaria	22%
➤ Educación, Investigación, Desarrollo y fomento de empleo	13%
➤ Patrimonio histórico artístico y Medio Ambiente	10%

#### Ejecución del Presupuesto:

Una vez que la Asamblea General aprobó el presupuesto de la Obra Social para 2004, esta autoriza al Consejo de Administración a ejecutar el presupuesto, procediéndose al pago de las distintas colaboraciones, con pago único en la mayoría de los casos, una vez que han justificado correctamente, mediante la presentación de facturas de la realización del proyecto y memoria de la actividad.

De igual forma se ha continuado realizando los pagos correspondientes a las partidas de gastos de mantenimiento y obra propia.

#### Pagos aplazados años anteriores:

La Asamblea General de fecha 17 de diciembre autorizó la disposición y traslado a remanente de ejercicios anteriores, partidas contabilizadas en pagos aplazados correspondientes a colaboraciones aprobadas años anteriores, que dado su transcurso en el tiempo y la falta de justificación a final del año 2004, se procediése a la aplicación de la cláusula de renuncia, según convenio firmado, por no haber realizado la justificación en fecha.

Por tanto dicha partida de pagos aplazados que asciende a 110.694,20 euros, queda liberada de los compromisos pendientes de pago y formará parte



del Presupuesto de Obra Social para 2005, como remanentes de ejercicios anteriores.

Cierre ejercicio:

Con fecha 31 de diciembre se procede a la liquidación y cierre del ejercicio 2004, pasando los gastos comprometidos pendientes de justificación a las cuentas de pagos aplazados.

Del montante de Presupuesto 1.152.768,92 euros, se ha consumido un total de 1.132.608,17 euros, en inversión en inmovilizado hemos consumido 10.272,74 euros, quedando pendiente de pago y contabilizado en cuentas de pagos aplazados 201.702,66 euros, el resto un total de 9.888,01 euros sin gastar ni comprometer, pasará a remanente del ejercicio 2004 para su distribución en el ejercicio 2005.

Esta liquidación y cierre del presupuesto fue aprobada por el Consejo de Administración de fecha 25 de enero de 2005.

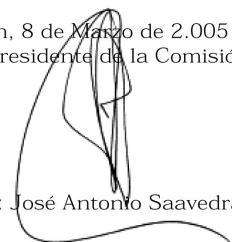
**IV. VALORACION GLOBAL Y CONCLUSIONES**

En definitiva, de toda la actividad desarrollada en el segundo semestre del año 2004, esta Comisión de Control manifiesta, en su opinión, que:

- 1) La gestión económica y financiera de la Caja Provincial de Ahorros de Jaén, la gestión de la obra social de la misma y los acuerdos del Consejo de Administración, u órgano en que éste delegue, se adecuan a las leyes que regulan las actividades de las Cajas de Ahorros y a sus estatutos, cumplen las disposiciones de la Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Andalucía, del Banco de España y de la Confederación Española de Cajas de Ahorros con la exactitud y rapidez exigibles y se han ajustado a las líneas básicas marcadas por la Asamblea General.
- 2) No se han puesto de manifiesto incidencias en cuanto a los requisitos e incompatibilidades que deben reunir y cumplir los Consejeros Generales.

Jaén, 8 de Marzo de 2.005  
El Presidente de la Comisión de Control

Fdo: José Antonio Saavedra Moreno.





## ANEXO I

**BALANCES PÚBLICOS DE DICIEMBRE DE 2001, DICIEMBRE DE 2003 Y DICIEMBRE DE 2004**  
**(Cifras expresadas en miles de euros)**

Miles de euros	Dic-04	Dic-03	Dic-01	% de variación de Dic-03 a Dic-04	% de variación de Dic-01 a Dic-04
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	10.890	9.076	6.797	19,99	60,22
Deudas del Estado	27.568	24.010	32.789	14,82	-15,92
Activos frente a Entidades de Crédito	43.954	38.031	32.099	15,57	36,93
Créditos sobre clientes	428.255	367.912	227.090	16,40	88,58
Cartera de títulos de renta fija	-	-	-	-	-
Cartera de títulos de renta variable y participaciones	13.571	12.359	1.705	9,81	695,95
Activos inmateriales	384	137	77	180,29	398,70
Activos materiales	11.024	10.634	8.217	3,67	34,16
Otros activos	7.404	5.042	3.858	46,85	91,91
Cuentas de periodificación	2.837	2.533	2.527	12,00	12,27
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>545.887</b>	<b>469.734</b>	<b>315.159</b>	<b>16,21</b>	<b>73,21</b>
Débitos a clientes	441.744	360.735	242.824	22,46	81,92
Pasivos frente a Entidades de Crédito	42.454	56.585	24.961	-24,97	70,08
Capital suscrito (Fondo de dotación) y reservas	38.334	36.458	31.692	5,15	20,96
Pasivos subordinados	6.000	-	-	-	-
Provisiones para riesgos y cargas y fondo para riesgos generales	2.175	2.484	2.268	-12,44	-4,10
Otros pasivos	7.437	7.013	6.931	6,05	7,30
Cuentas de periodificación	5.196	3.501	3.102	48,41	67,50
Beneficios del ejercicio	2.547	2.958	3.381	-13,89	-24,67
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>545.887</b>	<b>469.734</b>	<b>315.159</b>	<b>16,21</b>	<b>73,21</b>



## ANEXO II

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PÚBLICAS DE DICIEMBRE DE 2001, DICIEMBRE DE 2003  
Y DICIEMBRE DE 2004**  
(Cifras expresadas en miles de euros)

Miles de euros	Dic-04	Dic-03	Dic-01	% de variación de Dic-03 a Dic-04	% de variación de Dic-01 a Dic-04
Intereses y rendimientos asimilados	21.909	21.382	19.370	2,46	13,11
Intereses y cargas asimiladas	-7.403	-6.782	-6.481	9,16	14,23
Rendimiento de la cartera de renta variable	232	60	49	286,67	373,47
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>14.738</b>	<b>14.660</b>	<b>12.938</b>	0,53	13,91
Saldo neto de comisiones	1.831	1.515	1.023	20,86	78,98
Resultados de operaciones financieras	877	-158	-25	-655,06	-3.608,00
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>17.446</b>	<b>16.017</b>	<b>13.936</b>	8,92	25,19
Gastos netos de explotación	-11.112	-10.184	-8.302	9,11	33,85
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	-772	-732	-517	5,46	49,32
Aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos	-120	-99	-77	21,21	55,84
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>5.442</b>	<b>5.002</b>	<b>5.040</b>	8,80	7,98
Amortización y provisiones para insolvencias	-2.154	-2.117	-1.075	1,75	100,37
Saneamiento de inmovilizaciones financieras	-	-	380	-	-100,00
Beneficios extraordinarios	480	1.199	515	-59,97	-6,80
Quebrantos extraordinarios	-174	-63	-82	176,19	112,20
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>3.594</b>	<b>4.021</b>	<b>4.778</b>	-10,62	-24,78
Impuesto sobre beneficios	-1.047	-1.063	-1.397	-1,51	-25,05
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>2.547</b>	<b>2.958</b>	<b>3.381</b>	-13,89	-24,67



# INFORME ANUAL

Órganos de Gobierno, Dirección  
y Organización Territorial  
de Caja de Jaén

2004







## ÓRGANOS DE GOBIERNO, DIRECCIÓN Y ORGANIZACIÓN TERRITORIAL

### ÓRGANOS DE GOBIERNO

En cumplimiento de la legislación vigente, la Asamblea General, mantuvo dos sesiones ordinarias en junio y diciembre de 2004, celebrándose el día 10 de febrero la Asamblea General Constituyente con la que culminó el proceso electoral para la renovación de Órganos de Gobierno.

En junio, la Asamblea General aprueba la gestión del Consejo de Administración, Balance y Cuenta de Resultados, el nombramiento de auditores externos para la Caja y grupo consolidable, la liquidación del presupuesto de la OBS del año 2003 y presupuesto 2004 y la autorización para la tercera emisión de cédulas hipotecarias y deuda subordinada. En la sesión celebrada el 17 de diciembre, se autorizó la emisión de bonos de caja y cédulas del Banco Europeo de Inversiones y se aprobó el Reglamento del Departamento de Atención al Cliente, creado el 22 de julio de 2004 en sustitución del anterior Defensor del Cliente.

El Consejo de Administración se reunió en trece ocasiones a lo largo del año 2004. En enero aprobó la

emisión de una Cédula Hipotecaria Singular y autorizó la emisión de deuda subordinada. El día 10 de febrero se constituye el nuevo Consejo de Administración y se elige Presidente, Vicepresidentes 1.<sup>º</sup> y 2.<sup>º</sup>, y Secretario; posteriormente el día 22 de marzo se celebró una jornada informativa para tratar la situación general de la Caja.

En las dos sesiones celebradas durante el año 2004 por la Comisión Ejecutiva, se han tratado los riesgos de seguimiento especial, así como, el seguimiento del Plan Estratégico contemplando el Plan Director y Prospectiva 2004.

La Comisión de Control se ha reunido en once ocasiones durante el año 2004, efectuándose el análisis de la gestión de la OBS y de la gestión económica de la Caja, y aprobando la propuesta para dar cumplimiento a una de las facultades que la Comisión de Control tiene asignadas sobre arbitrar los mecanismos necesarios para el control y seguimiento efectivo de los requisitos e incompatibilidades que deben reunir los Consejeros Generales.

#### **Consejo de Administración:**

*Presidente:*

D. José Antonio Arcos Moya

*Vicepresidenta 1.<sup>a</sup>:*

D.<sup>a</sup> Carmen Espín Quirante

*Vicepresidente 2.<sup>º</sup>:*

D. Francisco Armijo Higueras

*Secretario:*

D. Félix Miguel Morales Serrano

*Vocales:*

D. Manuel Castro Pérez

D. Manuel Cerdán Sánchez

D. Dionisio Cruz Romera

D. Blas Cuadros Torrecillas

D. Santiago de Córdoba Ortega

D. Francisco de Dios Beltrán



- D. José M.<sup>a</sup> de la Torre Colmenero
- D. Antonio Manuel Foche Carrasco
- D. Miguel Ángel García Anguita
- D.<sup>a</sup> M.<sup>a</sup> Dolores Jiménez Gámez
- D. José Luis Manrique García
- D. Lucas Martínez Ramírez
- D. Manuel Rodríguez Méndez
- D.<sup>a</sup> Carmen Sigler Moreno
- D.<sup>a</sup> Inmaculada Solar Beltrán
- D. Francisca Ureña Gálvez
- D. Dionisio Martín Padilla

*Director General:*

### **Comisión Ejecutiva**

---

- Presidente:* D. José Antonio Arcos Moya
- Secretario:* D. Félix Miguel Morales Serrano
- Vocales:*
  - D.<sup>a</sup> Carmen Espín Quitante
  - D. Francisco Armijo Higueras
  - D. Blas Cuadros Torrecillas
  - D. Santiago de Córdoba Ortega
  - D. José María de la Torre Colmenero
  - D.<sup>a</sup> María Dolores Jiménez Gámez
  - D. Lucas Martínez Ramírez
  - D.<sup>a</sup> Inmaculada Solar Beltrán
- Director General:* D. Dionisio Martín Padilla

### **Comisión de Control**

---

- Presidente:* D. José Antonio Saavedra Moreno
- Vicepresidente:* D. Antonio Martínez Martínez
- Secretaria:* D.<sup>a</sup> Margarita Jiménez Guerrero
- Vocales:*
  - D. Juan Rafael Canovaca Arjona
  - D. Jesús Manuel Estrella Martínez
  - D. Luis Javier García de los Reyes
  - D. Francisco Hernández Liébanas



D. Antonio Melero Solas  
D. Martín Olea Cano  
D. José Villar Crespo

*Director General:* D. Dionisio Martín Padilla

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

D.<sup>a</sup> Carmen Anguita Herrador

#### **Asamblea General:**

---

*Consejeros Generales de la  
Excma. Diputación Provincial  
de Jaén:*

D. Juan Calzadilla Benavente  
D. Juan Rafael Canovaca Arjona  
D. Miguel Contreras López  
D. Juan José de Toro Martínez  
D.<sup>a</sup> Carmen Espín Quirante  
D. Antonio Manuel Foche Carrasco  
D. Francisco Gallarin Pérez  
D. Miguel Ángel García Anguita  
D. Julián Gilabert Parral  
D. Felipe Hueso Vacas  
D. José Jiménez Rama  
D.<sup>a</sup> María Jiménez Ramos  
D. Francisco Martín Rosales  
D. Alfonso Medina Fuentes  
D.<sup>a</sup> Ana María Moreno de la Cova  
D. Cristóbal José Relaño Cochinero

*Consejeros Generales por  
Corporaciones Municipales:*

D.<sup>a</sup> Carmen Álvarez Aráosla  
D.<sup>a</sup> Maite Arqué Ferrer  
D. Pascual Baca Romero  
D. Antonio Berrio Jiménez  
D. Andrés Blázquez Lechuga  
D. Eduardo Castro Rodríguez  
D. José Cazalla Martínez



D.<sup>a</sup> Ana Cebrian García  
D. Manuel Cerdán Sánchez  
D. Francisco Cobo Gutiérrez  
D. José María de la Torre Colmenero  
D. Jesús Manuel Estrella Martínez  
D.<sup>a</sup> María Gallardo Martínez  
D. Francisco Jurado Ruiz  
D. Antonio Lucas Mohedano  
D. Gustavo Martínez Gómez  
D. Lope Morales Arias  
D. Luis Moya Conde  
D. Pedro Antonio Moya Rueda  
D. Sebastian Munuera Mora  
D. José Antonio Olivares Sánchez  
D.<sup>a</sup> Manuela Parras Ramos  
D. Francisco Quero Funes  
D. Manuel Rodríguez Méndez  
D.<sup>a</sup> María del Carmen Ruiz Jalón  
D. José Antonio Saavedra Moreno  
D.<sup>a</sup> Inmaculada Solar Beltrán  
D. Cristóbal Torres Godoy

*Consejeros Generales  
por la Junta de Andalucía:*

D. José Antonio Arcos Moya  
D. Francisco Armijo Higueras  
D. Juan Delgado Tirado  
D. José Luis Espejo Chamorro  
D. Francisco de Dios Beltrán  
D. Manuel Fernández Vela  
D.<sup>a</sup> Catalina García Carrasco  
D. Jaime F. Hermoso Martínez  
D. Eduardo Marín Pérez  
D. Juan Martínez Pancorbo  
D. Pedro Medina Quesada  
D. José Carlos Miralles Moya  
D. Martín Olea Cano  
D.<sup>a</sup> María Dolores Pulido Pérez  
D.<sup>a</sup> Mercedes Ramírez Callejas



D.<sup>a</sup> María Encarnación Ruiz Almagro  
D. Francisco Vico Aguilar  
D. José Villar Crespo

*Consejeros Generales por  
Impositorios:*

D.<sup>a</sup> M.<sup>a</sup> Dolores Aguilar Pardo  
D. Pedro Campos Campiña  
D. Rafael Carrasco Quero  
D. Francisco Cazalla Cazalla  
D. Crispín Colmenero Martos  
D. Miguel Conejero Rodríguez  
D. Sebastian Cruz Ortega  
D. Dionisio Cruz Romera  
D. Blas Cuadros Torrecillas  
D. Rubén Cuesta López  
D. Salvador Luis Fernández Fernández  
D. Bernabé Fernández Villar  
D. Cristóbal Gallego de la Paz  
D. Luis Javier García de los Reyes  
D. Gabriel García Escabias  
D. Raimundo Gómez Guerrero  
D.<sup>a</sup> María Dolores Jiménez Gámez  
D.<sup>a</sup> Luisa M.<sup>a</sup> Leiva Cobo  
D. Rafael López Fernández  
D. Eugenio Losa Valdivieso  
D. José Luis Manrique García  
D. Antonio Martínez Martínez  
D. Javier Eduardo Martínez Zafra  
D. Fco. Javier Márquez Sánchez  
D. Juan Morillo García  
D. Antonio Muro Zamora  
D. Manuel Parras Blanca  
D. Carlos Antonio Pérez Marín  
D. Ildefonso Reina Cárdenas  
D. Juan José Rodríguez Zurita  
D.<sup>a</sup> Carmen Sigler Moreno  
D. Luis Carlos Valero Balboa  
D. Francisco José Vallejo Espinilla



*Consejeros Generales por  
otras Organizaciones:*

- D. Manuel Castro Pérez
- D. Antonio Cortés Ortega
- D. Santiago de Córdoba Ortega
- D. Vicente Ginés Rus Arévalo
- D. Francisco Hernández Liebana
- D.<sup>a</sup> Pilar Lora León
- D. Alfonso Martínez Foronda
- D.<sup>a</sup> Montserrat Moyano Moyano
- D. Manuel Ruiz Frías

*Consejeros Generales por  
Empleados:*

- D. Manuel Criado Jiménez
- D. Vicente Cruz Tofé
- D. Andrés de Castro Ruiz
- D. Diego Díaz Morillas
- D. Rafael Garnica Pérez
- D. Alfonso González Lomas
- D.<sup>a</sup> Margarita Jiménez Guerrero
- D. Javier Malagón Rufián
- D. Joaquín Martínez Padilla
- D. Lucas Martínez Ramírez
- D. Antonio Melero Solas
- D. Félix Miguel Morales Serrano
- D. Antonio Ortega Fernández
- D. Francisco Javier Porras Sánchez
- D.<sup>a</sup> María Ángeles Portellano Moreno
- D.<sup>a</sup> Ana Lourdes Ramiro Castro
- D. Antonio Luis Rocha Luján
- D.<sup>a</sup> Francisca Ureña Gálvez

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

- D.<sup>a</sup> Carmen Anguita Herrador



## Órganos de Dirección

### DIRECCIÓN

<i>Director General:</i>	D. Dionisio Martín Padilla
<i>Directora Área Comercial y Marketing:</i>	D. <sup>a</sup> Manuela Muñoz Cordero
<i>Director Área Financiera:</i>	D. Jesús Rodríguez Monereo
<i>Director Área de Medios:</i>	D. Javier Laplana Padrino
<i>Director Área de Organización y Control:</i>	D. Manuel Díaz Rubio

### SERVICIOS CENTRALES

<i>Responsable Departamento Administración y Servicios:</i>	D. Andrés Liétor Garrido
<i>Responsable Departamento Auditoría y Control Interno:</i>	D. Javier Carcelén Mora
<i>Responsable Departamento Asesoría Jurídica:</i>	D. César Luna Rivas
<i>Responsable Departamento Asesoría Jurídica Consultiva:</i>	D. Ángel Luis Siles Taléns
<i>Secretaría General:</i>	D. <sup>a</sup> Sofía Nieto Villargordo
<i>Responsable Departamento Informática y Seguridad:</i>	D. Antonio J. Quesada Quesada
<i>Responsable Departamento Administración de Personal:</i>	D. Manuel Maraver Tarifa
<i>Responsable Departamento Formación:</i>	D. <sup>a</sup> Sonia Martos Hernández
<i>Responsable Departamento Contabilidad:</i>	D. <sup>a</sup> Pilar Rodríguez Puche
<i>Responsable Departamento Organización:</i>	D. Rafael Garnica Pérez
<i>Responsable Departamento Nuevos Canales y Segmentación:</i>	D. Fernando Guzmán Ocaña



<i>Responsable Departamento Relaciones Institucionales:</i>	D. Lucas Martínez Ramírez
<i>Responsable Departamento Productos Parabancarios:</i>	D. Fernando Fernández Palacios
<i>Responsable Departamento Extranjero:</i>	D.ª Margarita Jiménez Guerrero
<i>Responsable Departamento Tesorería y Mercados Financieros:</i>	D. Pablo Ruiz de Arévalo Arroyo
<i>Responsable Departamento Administración de Inversiones Crediticias:</i>	D. Manuel Mozas Lendínez
<i>Responsable Departamento Banca Institucional:</i>	D. Antonio Rayo Muñoz
<i>Responsable Departamento Obra Socio Cultural:</i>	D.ª Francisca Ureña Gálvez
<i>Responsable Departamento de Atención al Cliente:</i>	D. Enrique Trigo Damas
<i>Secretaría Presidencia:</i>	D.ª Carmen Peragón Isaac
<i>Secretaría Dirección General:</i>	D.ª Mercedes Cruz Santiago

## ORGANIZACIÓN TERRITORIAL

<i>Director Oficina Principal de Jaén:</i>	D. José Martínez Muñoz
<i>Director Oficina Central de Jaén:</i>	D. Diego Guzmán León
<i>Director Urbana 1 de Jaén:</i>	D. Félix Morales Serrano
<i>Director Urbana 2 de Jaén:</i>	D. Andrés de Castro Ruiz
<i>Director Urbana 3 de Jaén:</i>	D. Francisco Javier Porras Sánchez
<i>Director Urbana 4 de Jaén:</i>	D. Antonio Melero Solas
<i>Director Urbana 5 de Jaén:</i>	D. Manuel Montoro Gómez
<i>Director Urbana 6 de Jaén:</i>	D. Antonio Muñoz Peragón
<i>Director Urbana 7 de Jaén:</i>	D. Juan Ramón Romero Pulido
<i>Director Mancha Real:</i>	D. Diego A. Fernández Gutiérrez
<i>Directora Torredelcampo:</i>	D.ª Antonia Moral Alcántara



<i>Director Beas de Segura:</i>	D. Fco. Enrique Gómez Fernández
<i>Director Martos O.P.:</i>	D. Alfonso Parras Civantos
<i>Director Martos Urbana 1:</i>	D. Juan Enrique Cruz Cantos
<i>Director Alcalá la Real:</i>	D. Jesús Gavira Martínez
<i>Director Jamilena:</i>	D. Rafael Liébana Pérez
<i>Director Linares O.P.:</i>	D. Luis Carlos Marín Cabrera
<i>Director Linares Urbana 1:</i>	D. Manuel Carrillo Labella
<i>Director Úbeda:</i>	D. Antonio Ortega Fernández
<i>Director Canena:</i>	D. Lázaro Herrera García
<i>Director Arjona:</i>	D. Luis Javier Sarrión Fernández
<i>Director La Iruela:</i>	D. Ángel Moreno Lorente
<i>Directora Mengíbar:</i>	D.ª M.ª Dolores del Moral Torres
<i>Director Cortijos Nuevos (Segura de la Sierra):</i>	D. Manuel Criado Jiménez
<i>Director Porcuna:</i>	D. Sebastián David López Castillo
<i>Director Alcaudete:</i>	D. Luis A. Fernández Fernández
<i>Director Villacarrillo:</i>	D. Ernesto Martínez Fernández
<i>Directora Bailén:</i>	D.ª Rocío Piñar Lendínez
<i>Director Andújar:</i>	D. Antonio José Caler Blánquez
<i>Director Los Villares:</i>	D. Antonio Montes Cuadros
<i>Director Baeza:</i>	D. Francisco Aldarias Moreno
<i>Director Villanueva del Arzobispo:</i>	D. Modesto Fernández Pérez
<i>Director Torremolinos:</i>	D. José Carlos Parra Ródenas
<i>Director Huelma:</i>	D. Alfonso Sánchez Colodro
<i>Director Badalona:</i>	D. Alfonso Navarro Pérez
<i>Director Arjonilla:</i>	D. Miguel Zafra Expósito
<i>Director Torredonjimeno:</i>	D. Francisco Jesús Liébana Caballero
<i>Director Marmolejo:</i>	D. José Luis Navarrete Lara
<i>Director Pegalajar:</i>	D. Juan Carlos Chica García
<i>Director Madrid (C.E.C.A.):</i>	D. Antonio García López



## RED DE OFICINAS

- Jaén / Sede Social: Pza. Jaén por la Paz, 2  
Oficina Central: Pza. Jaén por la Paz, 2  
Oficina Principal: Cronista Cazabán, s/n  
Urbana 1: Avda. Andalucía, 10  
Urbana 2: Torredonjimeno, 1  
Urbana 3: Ejército Español, 3  
Urbana 4: Avda. Andalucía, 52  
Urbana 5: Fuente de Don Diego, 30  
Urbana 6: Dr. Eduardo Arroyo, 17  
Urbana 7: Martínez Molina, 5  
Alcalá la Real / Alonso Alcalá. 20  
Alcaudete / Carmen, 29  
Andújar / Doce de Agosto, 8  
Arjona / Damián Parras, 2  
Arjonilla / Avda. Andalucía, 39  
Baeza / San Pablo, 35  
Bailén / María Bellido, 37  
Beas de Segura / La Feria, 14  
Canena / San Marcos, 2  
Cortijos Nuevos (Segura de la Sierra) / Rosario, 12  
Huelma / Avda. Andalucía, 5  
Jamilena / Parras, 1  
La Iruela / Avda. Andalucía, 2  
Linares / Oficina Principal: Cervantes, 2  
Urbana 1: Avda. Andalucía, 8  
Los Villares / Arroyo, 32  
Mancha Real / Maestra, 68  
Marmolejo / Pz del Amparo, 4  
Martos / Oficina Principal: Campiña, 41  
Urbana 1: Bailén, 9  
Mengíbar / Real, 10  
Pegalajar / Baja Fuentes, s/n  
Porcuna / José Moreno Torres, 12  
Torredelcampo / Avda. de la Constitución. 84  
Torredonjimeno / La Muela, 11  
Úbeda / Queipo de Llano, 18  
Villacarrillo / San Rafael, 80  
Villanueva del Arzobispo / Dr. Sánchez Cátedra, 2  
Barcelona / Badalona / Avda. Martí Pujol, 294  
Madrid (C.E.C.A.) / Alcalá, 27  
Málaga / Torremolinos / Avda. del Lido, 30

Edita:  
Caja Provincial de  
Ahorros de Jaén

Diseño y realización:



Imprime:  
Soproargra, S. A.  
Villatorres, 10 - Jaén

D. L.: 275 - 2005

