

Informe anual

2 0 0 2





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

## **Datos de Identificación**

*Caja de Ahorros de Murcia. Fundada en 1965 por la Excm. Diputación Provincial de Murcia.*

*Inscrita en el Libro Especial de Cajas de Ahorros Popular de Banco de España, con el número 124, al folio 87; y en el de Cajas de Ahorros de la Comunidad Autónoma de Murcia, con el número 1/84.*

*Domicilio social: Gran Vía Escultor Salzillo nº 23, 30005 Murcia.*

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

*La Asamblea General celebra una reunión ordinaria anual dentro de los seis primeros meses, a contar*

*desde la fecha del cierre del ejercicio. La convocatoria se efectúa por el Consejo de Administración y es publicada en el Boletín Oficial del Estado, en el de la Región de Murcia, y en los periódicos de mayor circulación de ésta. Asimismo, pueden celebrarse asambleas extraordinarias siempre que lo estime conveniente el Consejo de Administración, o a petición de un tercio de los miembros de la propia Asamblea, o por acuerdo de la Comisión de Control, en materia de su competencia.*

*La Caja de Ahorros de Murcia es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorros.*

## Índice

PRESENTACION	5
ACTIVIDAD INSTITUCIONAL Y ORGANOS DE GOBIERNO	9
INFORME DE AUDITORIA CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS	15
CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS Balances de situación Cuentas de pérdidas y ganancias Memoria	19
INFORME DE GESTION CONSOLIDADO	83
INFORME COMISION DE CONTROL	93
INFORMACION COMPLEMENTARIA Productos y servicios Información referente al balance Recursos propios Gestión de resultados Gestión del riesgo Cierre del ejercicio y distribución de excedentes Recursos humanos	97
RED DE OFICINAS	123
OBRA SOCIAL Y CULTURAL. FUNDACION CAJAMURCIA	129



# Informe anual 2002

## presentación



Llegado el momento de hacer balance de la evolución de nuestra Caja en el pasado ejercicio, supone para mí una gran satisfacción presentarles su Informe Anual, imagen fiel de una favorable situación financiera y patrimonial, y resumen de las principales estrategias adoptadas para afrontar un complicado entorno financiero y bancario.

El año 2002 se caracterizó por una elevada incertidumbre económica, derivada de la delicada situación política internacional y el consiguiente deterioro de los resultados alcanzados por los principales bloques económicos. Mientras Estados Unidos mantenía un débil proceso de recuperación, el área euro moderaba el crecimiento de los últimos años. Por su parte, la economía española, si bien se situó en el grupo de países europeos con mayor dinamismo, no pudo permanecer ajena a este entorno de ralentización en los ritmos de actividad.

Este menor impulso en la coyuntura económica internacional provocó la reducción de los tipos de referencia de las principales instituciones monetarias, el Banco Central Europeo hasta el 2,75 por ciento y la Reserva Federal estadounidense hasta el 1,25 por ciento, trasladándose esta evolución a los mercados financieros.

El Euribor año, principal referencia bancaria, alcanzó niveles mínimos desde 1999, a la vez que las bolsas redujeron sus resultados por tercer año consecutivo, siendo los valores vinculados a las nuevas tecnologías los que, nuevamente, acumularon mayores pérdidas. Por otra parte, los mercados de deuda pública sirvieron de refugio para los inversores, destacando la eliminación del diferencial de los bonos españoles con los alemanes, síntoma significativo de un mejor comportamiento de nuestra economía.

En este contexto, de reducidos tipos de interés y pérdidas en los mercados financieros, la adecuada evolución de Cajamurcia refuerza su favorable posición competitiva y la consolida como una de las entidades de ahorro más rentables y eficientes del país.

El crecimiento en sus cifras de balance, hasta superar los 7.200 millones de euros, le ha permitido afianzar su liderazgo en el mercado bancario de la Región de Murcia y ampliar su presencia en los mercados vecinos, en donde cuenta ya con un 28 por ciento de su negocio.

Un crecimiento que se ha producido de forma equilibrada y rentable. Sus cifras de morosidad se mantienen en niveles mínimos, ampliando su cobertura hasta el

231 por ciento, mientras que su coeficiente de solvencia supera en más de tres puntos el mínimo exigido por la normativa.

El beneficio bruto sobrepasó los 97 millones de euros por lo que, una vez deducido el gasto por impuesto sobre sociedades, la cifra de resultado neto aumentó un 6,1 por ciento, en comparación con la de 2001. De este modo, ha alcanzado unos valores de rentabilidad y eficiencia que mejoran ampliamente los obtenidos por la media del sector de cajas.

A pesar de la posición alcanzada, pero conscientes de los retos y oportunidades que nos depara el futuro inmediato, a lo largo del ejercicio, más de 120 empleados de la Entidad participaron en la definición del Plan Estratégico hasta el año 2006, en el que se han sentado las bases con las que reforzar su situación competitiva.

Además, los resultados conseguidos como entidad de crédito nos han permitido cumplir, de forma eficiente, con el objetivo social recogido en el compromiso fundacional de la Caja, favorecer el desarrollo socioeconómico de las zonas en las que lleva a cabo su actuación.

Desde el punto de vista de la financiación a los distintos secto-

res económicos, la cifra total de concesiones superó los 7.400 millones de euros. Entre ellos, destacan los créditos destinados a fines de especial contenido social, como la financiación a la vivienda, a la que se dirigió el 53 por ciento del total concedido, así como una serie de préstamos, en condiciones ventajosas de plazo y tipo de interés, encuadrados en los distintos convenios de financiación preferente.

En lo concerniente a la actuación de la Fundación Cajamurcia, la exposición 'Huellas' constituyó un recorrido sin precedentes por la historia y el arte de la Región de Murcia y la Diócesis de Cartagena, que tuvo como singular escenario la Catedral de Murcia. La muestra, inaugurada por los Reyes de España, reunió las obras más

emblemáticas de dos mil años de patrimonio histórico artístico, muchas de las cuales fueron restauradas especialmente para la ocasión.

Durante seis meses, 'Huellas' concitó la presencia de más de 600.000 personas y tuvo, en el festival 'Músicas para una exposición', el contrapunto acorde a su calidad, al contar con los más prestigiosos directores, orquestas e intérpretes del panorama internacional. Un festival del arte y la música que no fue sino un paso más en el empeño de la Entidad de ser útil a la sociedad a la que sirve.

En este sentido, la distribución de resultados, aprobada por la Asamblea, permite destinar a obras sociales un presupuesto

superior a 19 millones de euros, con los que mantener el compromiso de adaptación permanente a las demandas de la sociedad.

Para finalizar, sólo me queda felicitar a los empleados por los objetivos conseguidos. Estos resultados son el reflejo del elevado nivel de profesionalidad y dedicación de las mujeres y hombres que componen su plantilla; de la confianza, renovada a lo largo de los años, de nuestros clientes, y del apoyo y la colaboración que muestran, en todo momento, los Órganos de Gobierno con el equipo humano de la Caja. A todos ellos, mi más sincero agradecimiento.

El Director General  
Carlos Egea Krauel

actividad  
**institucional** y  
órganos de  
gobierno



Antes de examinar las actuaciones de los Órganos Rectores de la Caja a lo largo del ejercicio 2002, hemos de lamentar la pérdida del Presidente de la Entidad, D. Ramón Ojeda Valcárcel, cuyo fallecimiento tuvo lugar el día 28 de octubre. Con este motivo y para cubrir el cargo, el Consejo de Administración, en sesión de 6 de noviembre, designó como Presidente de la Institución a D. Juan Roca Guillamón. Asimismo, para ocupar las vacantes producidas en la Asamblea General y el Consejo de Administración, la Comunidad Autónoma designó a D. Vicente Balibrea Aguado.

Durante del año 2002 los Órganos Rectores de la Caja de Ahorros de Murcia tuvieron una intensa actividad, más profusa que en otros ejercicios, como consecuencia del desarrollo de los procesos electorales y de designación, correspondientes a la Segunda Renovación Parcial de tales Órganos, tras la aprobación de la Ley 3/1998, de 1 de julio, de Cajas de Ahorros de la Región de Murcia.

La Asamblea General Ordinaria tuvo lugar el día 17 de junio de 2002. En ella fueron aprobadas todas las propuestas sometidas a su consideración. Entre ellas, el informe del Director General, la gestión del Consejo de Adminis-

tración, las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2001. Igualmente, quedaron aprobadas la gestión y liquidación del presupuesto y la memoria anual de Obra Social correspondientes al ejercicio 2001, el presupuesto de la Obra Social y de la Fundación Cajamurcia para el ejercicio 2002 y las bases para su ejecución, así como la propuesta de modificación de los Estatutos de la Fundación Cajamurcia.

En cuanto al Consejo de Administración, la Comisión Permanente y la Comisión de Control, celebraron en el ejercicio de sus funciones doce, dos y diez sesiones, respectivamente.

Al margen de la normal actividad de los Órganos de Gobierno descrita anteriormente, a continuación se da cuenta de las actuaciones que se desarrollaron a lo largo del proceso de elección de sus miembros.

A efectos de dar cumplimiento a la Ley Regional 3/1998, de 1 de julio, de Cajas de Ahorros de la Región de Murcia, y vigentes Estatutos y Reglamento de Procedimiento Electoral de la Entidad, se constituyó en septiembre de 2002, la Comisión Electoral que, mediante la celebración de ocho sesiones, veló por la transparencia de todo el proceso,

acordando lo pertinente para su adecuado impulso y desarrollo.

En la Asamblea General Extraordinaria celebrada el día 16 de diciembre de 2002, con la Comisión de Control constituida al efecto en Comisión Electoral, tuvo lugar la designación de los correspondientes miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control.

Ya en el año 2003, el Consejo de Administración acordó nombrar a D. José Luis Sánchez Alegre, secretario del citado Órgano de Gobierno. También en el primer semestre de este año han tenido lugar los ceses, a petición propia, de D. Vicente Balibrea Aguado y D. Juan Escudero Sánchez, en los cargos de Consejeros Generales, y Vocal del Consejo de Administración y de la Comisión de Control, respectivamente. Asimismo, cesó a petición propia en el cargo de Consejero General, el representante de la Comunidad Autónoma de Murcia, D. Juan Morales Cánovas.

Tras los referidos cambios, la Asamblea General, el Consejo de Administración, la Comisión de Control y la Comisión Permanente de la Caja de Ahorros de Murcia han quedado constituidos como se detalla a continuación.

## ■ Consejo de Administración

### *Presidente*

D. Juan Roca Guillamón

### *Vicepresidente*

D. José Iborra Ibáñez

### *Secretario*

D. José Luis Sánchez Alegre

### *Vocales*

Dña. Remedios Alarcón Barbero

D. Alfredo Andrés Peris

Dña. María Angeles Balibrea Gil

Dña. Pilar Barreiro Alvarez

D. Miguel Angel Cámara Botía

D. Alfonso Luis Castaño Penalva

Dña. Carmen María Crevillén Garrido

D. Antonio Gomariz Moya

D. Joaquín González Ruiz

D. Vicente Hernández Baño

D. Francisco Jódar Alonso

D. Francisco Lorencio Fernández

D. Bernardo Minaya Lacoba

D. Agustín Navarrete Montoya

D. Fulgencio A. Puche Oliva

## ■ Comisión Permanente

### *Presidente*

D. Juan Roca Guillamón

### *Vocales*

Dña. María Angeles Balibrea Gil

D. Miguel Angel Cámara Botía

D. Joaquín González Ruiz

D. Agustín Navarrete Montoya

D. José Luis Sánchez Alegre

## ■ Comisión de Control

### *Presidente*

D. Joaquín Moya-Angeler Sánchez

### *Vicepresidente*

D. Ceferino Bañón Albacete

### *Secretario*

Dña. María Pilar Martínez-Carrasco Fusellas

### *Vocales*

Dña. Ana María Gabarrón Navarro

D. Juan Guzmán López

D. Julio Izquierdo Mateo

**Consejeros Generales  
Representantes de  
Corporaciones Municipales**

D. Pedro Abellán Soriano  
D. Domingo Aranda Muñoz  
Dña. Pilar Barreiro Alvarez  
D. Juan Miguel Benedito Rodríguez  
D. Jesús Caballero López  
Dña. María Francisca Cabrera Sánchez  
D. Miguel Angel Cámara Botía  
D. José Castillo Viñolo  
D. Jesús Egea García  
D. José Salvador Fuentes Zorita  
D. José Luis García Guerrero  
D. Baldomero J. Giménez Giménez  
D. Joaquín Gómez Carrasco  
D. Joaquín González Gázquez  
D. Agustín Guillén Marco  
Dña. María Isabel Guiote Bogas  
D. Ricardo Antonio Hernández Díaz  
Dña. Concepción Hernández López  
D. Antonio Hernández Pérez  
D. José Hernández Sánchez  
D. José Iborra Ibáñez  
D. Jesús López Molina  
D. José María López Sánchez  
D. Alfonso Martínez Baños  
D. Diego Martínez Parra  
D. Francisco Martínez Rojas  
D. Lázaro Mellado Sánchez  
D. Gaspar Miras Lorente  
D. Jesús Molina García  
Dña. Adoración Molina López  
D. Joaquín Moya-Angeler Sánchez  
D. Ginés Navarro García  
D. Brígido Fulgencio Palazón Garrido  
D. José María Rodríguez Galant  
D. Francisco Sáez Sáez  
D. José Luis Sánchez Alegre  
D. Manuel Sevilla Miñarro  
Dña. María Dolores Soler Celdrán

**Consejeros Generales  
Representantes  
de la Comunidad Autónoma**

D. Simón Alcaraz Alcaraz  
D. Ceferino Bañón Albacete  
D. José Francisco Bellod Redondo  
Dña. Antonia María Buendía Almagro  
D. Mariano Cano Martínez  
D. Jaime Alfonso Cano Nortes  
D. Antonio Castillo Pérez  
D. Ignacio Duréndez Sáez  
D. Antonio García Rodríguez  
D. Antonio Garrido Banegas  
D. Luis Gestoso de Miguel  
D. Antonio Gomariz Moya  
D. José Gómez Sánchez  
D. Juan Guzmán López  
D. Vicente Hernández Baño  
D. Manuel Huescar Valero  
D. Rafael Laorden Carrasco  
D. Miguel Martín López Artero  
D. José Luis López Ayala  
D. Jesús López García  
D. Francisco Lorenzo Fernández  
Dña. María Carmen Mengual García  
D. Fernando Molina Parra  
D. Pedro Morales Manzanera  
Dña. Esther Natividad Dulce  
D. Agustín Navarrete Montoya  
D. José Luis Oñate Marín  
D. Miguel Pérez Martínez  
D. Fulgencio Andrés Puche Oliva  
D. Juan Ramirez Soto  
D. José Manuel Robles Aracil  
D. José Ros Mayor  
D. José Segura Mateo  
D. Francisco Vera-Meseguer Sánchez

## Consejeros Generales Representantes de Impositores

D. José Abellaneda Gómez  
 Dña. Remedios Alarcón Barbero  
 Dña. Carmen Alemán Castillo  
 D. Eusebio Alonso Pérez  
 D. Alfredo Andrés Peris  
 D. Jesús Cabrera Alcázar  
 D. Carlos Javier Cabrerizo Láiz  
 Dña. María Caridad Carles Madrid  
 Dña. Carmen María Crevillén Garrido  
 Dña. Isabel de Maya Ruiz  
 D. Juan Antonio Delgado Tezanos  
 D. Joaquín Fernández Elvira  
 Dña. Mariana Fernández Millán  
 D. Felipe Antonio Ferre Larrosa  
 Dña. Ana María Gabarrón Navarro  
 D. Juan Antonio Giménez de Gea  
 D. Juan Diego Giménez Giménez  
 Dña. María de los Angeles Gómez Gómez  
 D. Juan José Guijarro Moreno  
 D. Antonio Hernández Vicente  
 D. Pascual Juan Verdú  
 Dña. María Isabel Juliá Gómez  
 D. José Antonio López López  
 Dña. Rosario Martínez López  
 D. Cecilio Martínez Madrid  
 Dña. Juana María Martínez Segura  
 Dña. María Pilar Martínez-Carrasco Fusellas  
 D. Bernardo Minaya Lacoba  
 D. Antonio José Navarro Rodríguez  
 D. José Peñalver Fernández  
 D. Diego Sánchez Guijarro  
 D. Aurelio Sánchez Marín  
 D. Jacinto Sánchez Olmo  
 Dña. Ana Sánchez Pérez  
 D. Ramòn Vera Navarro  
 D. Juan Antonio Vivo Molina

## Consejeros Generales Representantes del Personal

D. Manuel Francisco Ballester Díaz  
 Dña. Mariam García Olmos  
 D. Joaquín González Ruiz  
 D. Julio Izquierdo Mateo  
 D. Manuel Carlos Losada Rodríguez  
 D. José Ortuño Azorín  
 D. Francisco Piñero Valero  
 D. Sebastián Vázquez Moreno

## Equipo Directivo

### *Director General*

D. Carlos Egea Krauel

### *Subdirector General de Banca de Particulares y Gestión de la Red Comercial*

D. Joaquín Cánovas Páez

### *Subdirector General de Marketing y Canales Complementarios*

D. Juan Antonio Campillo Paredes

### *Subdirector General de Inversiones y Area de Empresas*

D. Francisco Javier Navarro Valls

### *Subdirector General Secretaría General. Recursos Humanos*

D. Federico Ros Pérez

### *Subdirector General de Finanzas y Banca Privada*

D. Ignacio Ezquiaga Dominguez

### *Subdirector Jefe Asesoría Jurídica*

D. Juan Enrique Martínez-Useros Mateos

### *Subdirector Jefe Area Operativa*

D. Fulgencio Martínez Jiménez

### *Subdirector Jefe Servicio de Estudios*

D. Joaquín Aranda Gallego

### *Subdirector Jefe Planificación y Control*

D. Máximo Rafael Jaime Alonso

# Informe anual 2002

informe de  
**auditoría de las**  
cuentas anuales  
consolidadas



**Informe de auditoría de cuentas anuales consolidadas**

A la Asamblea General de  
Caja de Ahorros de Murcia:

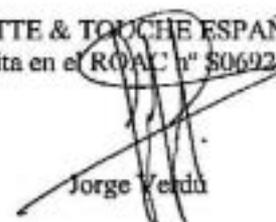
Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de CAJA DE AHORROS DE MURCIA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES, que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2002, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y la memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad dominante. 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 de situación consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y del cuadro de financiación consolidado, además de las cifras del ejercicio 2002, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002. Con fecha 22 de febrero de 2002, emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2001, en el que expresamos una opinión favorable.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2002 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros de Murcia y Sociedades Dependientes al 31 de diciembre de 2002 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2002, contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Entidad y sus Sociedades Dependientes, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos 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 2002. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad y de sus Sociedades Dependientes.

DELOITTE & TOUCHE ESPAÑA, S.L.  
Inscrita en el R.O.A.C. nº 30692



Jorge Verdu

28 de febrero de 2003



# Informe anual 2002

cuentas  
**anuales**  
consolidadas

**Caja de Ahorros de Murcia y Sociedades Dependientes**  
**Balances de situación consolidados**  
**a 31 de diciembre de 2002 y 2001**  
*(Notas 1, 2 y 3) (Miles de euros)*

<b>Activo</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES:</b>		
Caja	79.581	73.511
Banco de España	10.054	26.994
	<b>89.635</b>	<b>100.505</b>
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 4)	424.251	260.564
<b>ENTIDADES DE CREDITO (Nota 5):</b>		
A la vista	38.106	41.236
Otros créditos	593.682	961.324
	<b>631.788</b>	<b>1.002.560</b>
CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 6)	5.203.577	4.391.582
<b>OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 7):</b>		
De emisión pública	39.742	36.666
Otros emisores	363.909	487.244
	<b>403.651</b>	<b>523.910</b>
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 8)	25.018	37.890
<b>PARTICIPACIONES (Nota 9):</b>		
En entidades de crédito	573	573
Otras participaciones	123.180	87.577
	<b>123.753</b>	<b>88.150</b>
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 10)	6.205	5.099
<b>ACTIVOS INMATERIALES (Nota 11):</b>		
Gastos de constitución y de primer establecimiento	110	24
Otros gastos amortizables	7.536	2.775
	<b>7.646</b>	<b>2.799</b>
<b>FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION (Nota 20):</b>		
Por integración global y proporcional	6	1.730
Por puesta en equivalencia	14.533	554
	<b>14.539</b>	<b>2.284</b>
<b>ACTIVOS MATERIALES (Nota 12):</b>		
Terrenos y edificios de uso propio	60.627	51.966
Otros inmuebles	9.400	14.615
Mobiliario, instalaciones y otros	79.580	72.093
	<b>149.607</b>	<b>138.674</b>
OTROS ACTIVOS (Nota 13)	124.830	118.550
CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 14)	54.208	61.861
<b>PÉRDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 24):</b>		
Por integración global y proporcional	3	-
Por puesta en equivalencia	5.971	234
	<b>5.974</b>	<b>234</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7.264.682</b>	<b>6.734.662</b>
CUENTAS DE ORDEN (Nota 27)	1.532.083	1.277.436

Las notas 1 a 32 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de estos balances de situación consolidados.

<b>Pasivo</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>ENTIDADES DE CREDITO (Nota 15):</b>		
A la vista	4.601	14.368
A plazo o con preaviso	468.230	546.720
	<b>472.831</b>	<b>561.088</b>
<b>DEBITOS A CLIENTES (Nota 16):</b>		
Depósitos de ahorro		
A la vista	2.482.912	2.237.797
A plazo	2.766.360	2.564.891
Otros débitos		
A plazo	619.998	365.742
	<b>5.869.270</b>	<b>5.168.430</b>
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES (Nota 17)	36.355	160.654
OTROS PASIVOS (Nota 13)	90.827	103.733
CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 14)	37.089	40.729
<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 18):</b>		
Fondo de pensionistas	48.877	54.885
Otras provisiones	10.901	13.132
	<b>59.778</b>	<b>68.017</b>
FONDO PARA RIESGOS GENERALES (Nota 19)	7.158	7.158
<b>DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION (Nota 20):</b>		
Por puesta en equivalencia	913	396
	<b>913</b>	<b>396</b>
BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO (Nota 3)	84.865	71.043
PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 21)	90.102	90.102
INTERESES MINORITARIOS (Nota 22)	100.144	100.166
FONDO DE DOTACION (Nota 23)	18	18
RESERVAS (Nota 24)	399.402	347.368
RESERVAS DE REVALORIZACION (Nota 24)	14.722	14.722
<b>RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 24):</b>		
Por integración global y proporcional	408	394
Por puesta en equivalencia	624	468
	<b>1.032</b>	<b>862</b>
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	176	176
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>7.264.682</b>	<b>6.734.662</b>

**Caja de Ahorros de Murcia y Sociedades Dependientes**  
**Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas**  
**correspondientes a los ejercicios 2002 y 2001**  
*(Notas 1, 2 y 3) (Miles de euros)*

- DEBE / HABER	2002	2001
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	345.552	347.795
De los que: cartera de renta fija	41.666	47.048
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	-130.013	-155.636
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE:		
De acciones y otros títulos de renta variable	705	853
De participaciones	4.499	3.630
	5.204	4.483
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>220.743</b>	<b>196.642</b>
COMISIONES PERCIBIDAS	57.927	50.772
COMISIONES PAGADAS	-7.457	-6.536
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	-3.015	-3.013
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>268.198</b>	<b>237.865</b>
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	463	738
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION:		
De personal (Nota 29)	-77.887	-69.883
De los que: sueldos y salarios	-55.748	-50.196
cargas sociales	-16.306	-15.310
de las que: pensiones	-2.893	-3.003
Otros gastos administrativos	-36.633	-30.956
	-114.520	-100.839
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS		
MATERIALES E INMATERIALES (Notas 11 y 12)	-13.376	-12.292
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	-1.820	-1.513
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>138.945</b>	<b>123.959</b>
RDOS. NETOS GENERADOS POR SOC. PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	8.857	5.740
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	-535	-1.444
Correcciones de valor por cobro de dividendos	-3.865	-2.877
	4.457	1.419
AMORTIZACIÓN DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION	-1.443	-851
BENEFICIOS POR OPERACIONES DEL GRUPO		
Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	2.802	1.616
	2.802	1.616
QUEBRANTOS POR OPERACIONES DEL GRUPO		
Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-770	-
	-770	-
AMORTIZACION Y PROVS. PARA INSOLVENCIAS (Neto)	-39.136	-27.721
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (Neto)	-104	-309
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 29)	6.685	2.995
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 29)	-2.526	-5.207
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>108.910</b>	<b>95.901</b>
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS ( Nota 26)	-24.045	-24.858
OTROS IMPUESTOS		-
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>84.865</b>	<b>71.043</b>
Atribuido a la minoría	3.671	1
Atribuido al Grupo	81.194	71.042

Las notas 1 a 32 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

## Caja de Ahorros de Murcia y Sociedades Dependientes Memoria consolidada correspondiente a los ejercicios 2002 y 2001

### 1 *Reseña del Grupo y bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas*

#### **Reseña del Grupo**

Caja de Ahorros de Murcia (en adelante, Cajamurcia) es una Entidad Benéfico-Social, fundada por la Excm. Diputación Provincial de Murcia. Como tal, debe destinar los excedentes netos obtenidos en cada ejercicio a constituir reservas, para mejorar la garantía de los fondos administrados y financiar su propio desarrollo, así como a realizar las obras sociales previstas en sus fines específicos. Está integrada en la Confederación Española de Cajas de Ahorros y forma parte del Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorros.

La gestión y utilización de los recursos ajenos captados por las Cajas de Ahorros se hallan sujetos a, o han sido invertidos en parte por, determinadas normas legales que regulan, entre otros, los siguientes aspectos:

1. Mantenimiento de un porcentaje mínimo de los recursos ajenos computables en cuenta corriente en Banco de España, para la cobertura del coeficiente de caja.
2. Distribución del excedente neto del ejercicio a la dotación de Reservas y al Fondo de la Obra Social y Cultural.
3. Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos propios computables.
4. Aportación anual de un porcentaje de los recursos ajenos y otros activos financieros computables al Fondo de Garantía de Depósitos.

El Grupo Cajamurcia está compuesto por Caja de Ahorros de Murcia y sus sociedades dependientes las cuales, complementariamente a la Entidad, realizan actividades en las áreas financiera, de comercialización de productos agrícolas y mecanización informática, entre otras.

#### **Perímetro de consolidación / Sociedades del Grupo**

En el Anexo I se presenta la relación de sociedades que, junto con la Entidad, conforman el perímetro de la consolidación de acuerdo con los criterios contenidos en el Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, por el que se desarrolla la Ley 13/1992, de 1 de junio, de recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras, en la Circular 4/1991, de Banco de España, y en el Real Decreto 1815/1991, de 20 de diciembre, por el que se aprueban las normas para la formulación de las cuentas anuales consolidadas.

En función de la normativa anteriormente indicada, las sociedades se han clasificado en cuatro apartados:

- Sociedades del Grupo que se han consolidado mediante el método de integración global.
- Sociedades del Grupo en las que participando, de una forma directa o indirecta, en más del 50 por 100 de su capital, se han valorado mediante el procedimiento de puesta en equivalencia, al no estar su actividad directamente relacionada con la de la Entidad.
- Sociedades no incluidas como dependientes que son gestionadas por el Grupo conjuntamente con otras Entidades ajenas al mismo, que se incluyen mediante integración proporcional si su participación es igual o superior al 20 por 100 y su actividad no está directamente relacionada con la de la Entidad.
- Resto de sociedades consolidadas: se han consolidado por el procedimiento de puesta en equivalencia las sociedades asociadas definidas en el artículo 47-3 del Código de Comercio, con la limitación de un mínimo del 3 por 100 en participaciones con cotización oficial y del 20 por 100 para las participaciones sin cotización oficial, y las sociedades en las que se participa en su gestión, conjuntamente con otras entidades, y cuyo porcentaje es inferior al 20 por 100 o su actividad no está directamente relacionada con la de la Entidad.

#### **Cambios en el perímetro de consolidación**

Las variaciones o hechos más significativos que se han producido en el perímetro de consolidación en el ejercicio 2002, han sido las siguientes:

1. Constitución de la sociedad C-EME Inmuebles Gestión de Proyectos y Mantenimientos, S.L. cuyo capital es propiedad íntegramente de Cajamurcia.
2. El 1 de febrero de 2002, fue constituida la Corporación Empresarial Cajamurcia, S.L.U., sociedad participada al 100 por 100 por Cajamurcia, con la finalidad de reorganizar la estructura del Grupo Cajamurcia y optimizar los procesos de control de sus inversiones financieras y sus estrategias futuras, agrupando determinadas participaciones en distintas sociedades. La creación de la Corporación no ha producido ninguna variación en los balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.
3. Constitución, junto con otras cajas de ahorros, de la sociedad Participaciones Agrupadas, S.R.L., en la que Cajamurcia participa en un 25 por 100.
4. Durante el ejercicio 2002 ha entrado a formar parte del perímetro de consolidación, la sociedad asociada Parques Eólicos de la Región de Murcia, S.A.
5. Durante el ejercicio 2002, como consecuencia de la entrada en el accionariado de nuevos socios, Cajamurcia ha minorado al 50 por 100 su participación en la sociedad Cyum Tecnología y Comunicaciones, S.L., de manera que esta sociedad ha pasado a integrarse por puesta en equivalencia.
6. Durante el ejercicio 2002, Cajamurcia ha enajenado la participación del 3,20 por 100 que mantenía en la sociedad Uralita, S.A.

### **Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas**

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/1991, de Banco de España, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Cajamurcia y Sociedades Dependientes y se han preparado a partir de sus registros contables.

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2002, han sido formuladas por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el 27 de febrero de 2003, y serán presentadas para su aprobación a la Asamblea General de la Entidad y, en lo referente a las cuentas anuales de las Sociedades Dependientes, a las correspondientes Juntas Generales de Accionistas. No obstante, los Administradores estiman que serán ratificadas sin modificaciones significativas. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2001 fueron aprobadas por la Asamblea General de fecha 17 de junio de 2002.

### **Comparación de la información**

Las cuentas anuales adjuntas se presentan de acuerdo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de Banco de España. No se ha producido ningún cambio significativo de normativa que afecte la comparación de las cuentas anuales de los ejercicios 2002 y 2001.

### **Principios contables**

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas adjuntas se han aplicado los principios de contabilidad y normas de valoración recogidos en la legislación específicamente aplicable a los grupos de entidades de crédito y, en particular, los reflejados en la Circular 4/1991, de Banco de España, y los contenidos en el Real Decreto 1815/1991, de 20 de diciembre, por el que se aprueban las normas para la formulación de las cuentas anuales consolidadas. Las normas de valoración que desarrollan estos principios contables, conteniendo los criterios y reglas de aplicación, se detallan en la Nota 2. La citada normativa regula la consolidación de los estados contables de las entidades de crédito, de tal forma que éstos reflejen toda la actividad financiera del Grupo. La consolidación se ha llevado a cabo mediante los métodos de integración global e integración proporcional y por el procedimiento de puesta en equivalencia.

Como es práctica habitual, las cuentas anuales consolidadas no incluyen el efecto fiscal que correspondería de la incorporación a la Entidad de las reservas acumuladas y beneficios no distribuidos de las restantes sociedades consolidadas, debido a que se estima que no se realizarán transferencias de reservas, por considerarse que dichas reservas serán utilizadas como fuente de autofinanciación en cada sociedad.

Todas las cuentas y transacciones importantes entre las sociedades consolidadas han sido eliminadas en el proceso de consolidación. La consolidación de los resultados generados por

las sociedades adquiridas en el ejercicio se realiza teniendo en consideración, únicamente, los relativos al período comprendido entre la fecha de la adquisición y el cierre del ejercicio.

La participación de terceros en el patrimonio neto consolidado de Cajamurcia y Sociedades Dependientes se presenta en el epígrafe “Intereses minoritarios” (véase Nota 22) de los balances de situación consolidados adjuntos.

No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales consolidadas, se haya dejado de aplicar.

### **Determinación del patrimonio**

Con objeto de evaluar el patrimonio neto de Cajamurcia y Sociedades Dependientes a 31 de diciembre de 2002 y 2001 hay que considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación consolidados adjuntos:

<b>Miles de euros</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Fondo de dotación (Nota 23)	18	18
Reservas (Nota 24)	399.402	347.368
Reservas de revalorización (Nota 24)	14.722	14.722
Beneficios consolidados del ejercicio	84.865	71.043
Reservas en sociedades consolidadas netas (Nota 24)	-4.942	628
Resultados de ejercicios anteriores	176	176
<b>Patrimonio neto contable</b>	<b>494.241</b>	<b>433.955</b>

### **Composición de las provisiones y coberturas para riesgos**

De acuerdo con la normativa establecida por Banco de España, las provisiones y coberturas para riesgos figuran asignadas a los activos a los que se refieren y/o en cuentas específicas. El detalle, que se indica a continuación, muestra de forma agregada la composición de estas provisiones, coberturas y garantías, con independencia de su clasificación contable:

Miles de euros	2002	2001
<b>Fondo de insolvencias</b>		
Créditos sobre clientes (Nota 6)	100.685	70.486
Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 7)	5.945	5.812
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 18)	7.221	5.187
<b>Fondo de fluctuación de valores</b>		
Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 7)	3.813	-
Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 8)	5.675	11.343
Participaciones (Nota 9)	189	119
<b>Cobertura de los compromisos por pensiones y similares</b>		
Fondo interno (Nota 2-j)	48.877	54.885
Resto (Nota 2-j)	52.756	51.790
<b>Fondo para riesgos generales (Nota 19)</b>	<b>7.158</b>	<b>7.158</b>
<b>Fondo de cobertura de activos materiales</b>		
Activos adjudicados (Nota 12)	4.420	5.322
Bloqueo de beneficios (Nota 13)	482	581
<b>Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones (Nota 18)</b>	<b>3.680</b>	<b>7.945</b>
<b>Total</b>	<b>240.901</b>	<b>220.628</b>

## 2. Normas de valoración aplicadas

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas adjuntas se han aplicado las siguientes normas de valoración:

### a) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con plazos de liquidación superior a doce meses. Según la práctica bancaria en España, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede no coincidir con la correspondiente fecha valor con la que se calculan los ingresos y gastos por intereses. No obstante, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con lo dispuesto en la normativa de Banco de España, los intereses devengados por los riesgos clasificados como dudosos, se reconocen como ingreso en el momento de su cobro.

### b) Transacciones en moneda extranjera

Los saldos activos y pasivos denominados en moneda extranjera, las operaciones al contado no vencidas y las operaciones a plazo que supongan una cobertura se han convertido a euros al cambio medio del mercado de divisas de contado a cierre del

ejercicio, a excepción de las inversiones financieras permanentes en moneda extranjera, que se valoran al coste histórico.

Las operaciones a plazo, que no son de cobertura, se valoran a los tipos de cambio del mercado de divisas a cierre del ejercicio, tomando para ello las cotizaciones publicadas por Banco de España a tal efecto.

Las diferencias de cambio producidas como consecuencia de la conversión a euros se han registrado en los epígrafes “Beneficios/Pérdidas por operaciones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de cada ejercicio.

El contravalor de los elementos del activo y pasivo de Cajamurcia, expresados en moneda extranjera, convertidos a euros asciende a 143.306 y 141.482 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2002 (189.986 y 190.107 miles de euros a 31 de diciembre de 2001).

**c) Líneas de crédito no dispuestas**

Las líneas de crédito concedidas a clientes se registran por la parte dispuesta, contabilizándose el disponible en cuentas de orden (véase Nota 27).

**d) Créditos a clientes, otros activos a cobrar y fondos de provisión de insolvencias**

Las cuentas a cobrar, que se reflejan, fundamentalmente, en los epígrafes “Créditos sobre clientes” y “Entidades de crédito” del activo de los balances de situación consolidados adjuntos, se contabilizan, generalmente, por el efectivo entregado o dispuesto por los deudores, salvo por lo que se refiere a los activos a descuento con vencimiento inferior a un año que se reflejan por su importe nominal, contabilizándose la diferencia entre dicho importe y el efectivo dispuesto en cuentas de periodificación del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos.

Los fondos de provisión de insolvencias se presentan, minorando los saldos de los epígrafes “Créditos sobre clientes”, “Entidades de crédito” “Obligaciones y otros valores de renta fija” y, en el epígrafe “Provisiones para riesgos y cargas – Otras provisiones” en el caso de los pasivos contingentes, de los balances de situación adjuntos y, tienen por objeto la cobertura de los riesgos de insolvencia.

Los fondos de provisión de insolvencias se han determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

1. Provisiones específicas: la provisión para insolvencias se ha determinado, de manera individual, de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991, de Banco de España. El saldo de la provisión para insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minora por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan

permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de las operaciones hipotecarias establecidas en la referida circular) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados.

2. Provisión genérica: adicionalmente, y en cumplimiento de la normativa de Banco de España, existe una provisión genérica del 1 por 100 de las inversiones crediticias, títulos de renta fija no incluidos en la cartera de negociación, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria de sectores residentes y no residentes (siendo el porcentaje del 0,5 por 100 para los créditos hipotecarios establecidos en la citada circular), destinado a la cobertura de riesgos no identificados específicamente pero que pudieran producirse en el futuro.
3. Fondo para la cobertura estadística de insolvencias: La Entidad está obligada a dotar trimestralmente, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos (riesgo crediticio de cada cartera multiplicado por los coeficientes establecidos por la citada circular, que están comprendidos entre el 0 por 100 y el 1,5 por 100), como minuendo, y las dotaciones específicas netas para insolvencias realizadas en el trimestre, como sustraendo. Si dicha diferencia fuese negativa, su importe se abonaría a la cuenta de pérdidas y ganancias con cargo al fondo constituido por este concepto en la medida que exista saldo disponible.
4. Provisiones para riesgo país: en función de la clasificación estimada del grado de dificultad financiera de cada país. Las provisiones para cubrir las posibles pérdidas que podrían producirse en la realización de la inversión crediticia, correspondientes a residentes en países con diferentes grados de dificultad, cumplen los requerimientos exigidos por Banco de España.

**e) Deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija**

Los valores que constituyen la cartera de títulos de renta fija de Cajamurcia y Sociedades Dependientes a 31 de diciembre de 2002 y 2001 se presentan, atendiendo a su clasificación, según los siguientes criterios:

1. Valores asignados a la cartera de negociación (aquellos títulos con los que se tiene la finalidad de beneficiarse a corto plazo de las variaciones de sus precios). Se presentan valorados al precio de mercado del último día hábil del ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración se registran por el neto, según su signo, en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.
2. Valores asignados a la cartera de inversión a vencimiento (aquellos títulos que ha decidido mantener hasta su amortización por tener capacidad financiera para

hacerlo). Se presentan valorados a su precio de adquisición corregido por el importe que resulta de periodificar financieramente la diferencia positiva o negativa entre el valor de reembolso y el precio de adquisición durante la vida residual del valor.

3. Valores asignados a la cartera de inversión ordinaria (aquellos títulos no clasificados en ninguna de las otras dos carteras). A efectos de valoración, se compara su precio de adquisición corregido (según se indica en el apartado b) anterior) con su valor de mercado, determinado éste, en el caso de títulos cotizados, en función de la cotización del último día hábil del ejercicio.

Con objeto de reconocer las minusvalías derivadas de los criterios indicados anteriormente, se constituye un fondo de fluctuación de valores que se presenta disminuyendo el saldo de los epígrafes “Deudas del Estado” y “Obligaciones y otros valores de renta fija” del activo de los balances de situación adjuntos (véanse Notas 4 y 7). Este fondo de fluctuación de valores se constituye con cargo a una periodificación activa o con cargo a resultados si los cambios en las condiciones de mercado se prevén duraderos.

En caso de enajenación, las pérdidas que se producen respecto al precio de adquisición corregido se registran con cargo a resultados. Los beneficios (en el caso de que sean superiores a las pérdidas) únicamente se registran con abono a resultados por la parte que, en su caso, exceda del fondo de fluctuación de valores necesario al cierre del ejercicio y constituido con cargo a cuentas de periodificación.

**f) Valores representativos de capital**

Los valores de renta variable se presentan en los epígrafes “Acciones y otros títulos de renta variable”, “Participaciones” y “Participaciones en empresas del Grupo” de los balances de situación consolidados adjuntos.

Los valores que constituyen la cartera de renta variable de la Entidad se presentan de acuerdo a los siguientes criterios:

1. Los valores asignados a la cartera de negociación, que está integrada por aquellos títulos que se mantengan con la finalidad de beneficiarse a corto plazo de sus precios, se presentan valorados a su precio de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior a dicha fecha. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración, se registran, por el neto, según su signo, en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.
2. Los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria, que está integrada por los títulos no incluidos en la cartera de negociación, se valoran al precio medio

de adquisición, regularizado o actualizado, en su caso, de acuerdo con las normas legales aplicables, o a su valor de mercado, si este último fuese menor.

Para la determinación del valor de mercado de los títulos de renta variable indicados en la cartera de inversión ordinaria se han utilizado los siguientes criterios:

- Títulos cotizados: su valor de mercado viene determinado por la cotización media del último trimestre o cotización del último día, la menor.
- Títulos no cotizados: su valor de mercado viene determinado por el valor teórico contable de las participaciones, obtenido a partir de los últimos estados financieros disponibles de las sociedades participadas, corregido por el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición, que subsistan a la fecha de valoración.

**g) Operaciones de futuro**

Cajamurcia utiliza estos instrumentos tanto en operaciones de cobertura de sus posiciones patrimoniales, como en otras operaciones.

Estos instrumentos comprenden, entre otros, las compraventas de divisas no vencidas, las compraventas de valores no vencidas, los futuros financieros sobre valores y tipos de interés, el valor de ejercicio del instrumento financiero subyacente en opciones compradas y emitidas, los acuerdos sobre tipos de interés futuros –FRA’s– y las permutas financieras de interés. Para el tratamiento contable específico de las operaciones en divisas, véase Nota 2-b.

De acuerdo con la normativa de Banco de España, las operaciones con estos productos se recogerán en cuentas de orden, bien por los derechos y compromisos futuros que puedan tener repercusión patrimonial, bien por aquellos saldos que fueran necesarios para reflejar las operaciones aunque no hubiera incidencia en el patrimonio. Por tanto, el nomenclador de estos productos no expresa ni el riesgo total de crédito ni el de mercado asumido por Cajamurcia. Por otra parte, el importe de las primas cobradas y pagadas por opciones vendidas y compradas se recoge en los epígrafes “Otros activos” y “Otros pasivos” de los balances de situación consolidados adjuntos, respectivamente.

Las operaciones que han tenido por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se han considerado como de cobertura. En estas operaciones, los beneficios o quebrantos generados se han periodificado de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

Las operaciones que no sean de cobertura, también denominadas operaciones de negociación, contratadas en mercados organizados, se han valorado de acuerdo con su

cotización, habiéndose registrado las variaciones en las cotizaciones, íntegramente en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

Los resultados de las operaciones de negociación, contratadas fuera de dichos mercados, no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada hasta su liquidación efectiva. No obstante, al final de cada periodo se han efectuado valoraciones de las posiciones, habiéndose provisionado con cargo a resultados las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo que, en su caso, han resultado de dichas valoraciones.

**h) Activos inmateriales**

Este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos incluye, entre otros, a 31 de diciembre de los ejercicios 2002 y 2001, gastos de desarrollo de aplicaciones informáticas que se encuentran registrados por el importe pagado a terceros, amortizándose linealmente en un período máximo de 3 años.

**i) Activos materiales**

El inmovilizado material de Cajamurcia en el ejercicio 1996 se valoró a precio de coste actualizado de acuerdo con diversas disposiciones legales entre las cuales se encuentra el Real Decreto-Ley 7/1996 (véanse Notas 12 y 24).

Las adiciones posteriores se han valorado a coste de adquisición. El inmovilizado afecto a la Obra Social y Cultural se presenta valorado a su coste de adquisición, neto de su correspondiente amortización acumulada.

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

	<b>Años de vida útil estimada</b>
Inmuebles	50
Mobiliario y equipos de oficina	10
Instalaciones	8 a 17
Mecanización	4

Para los activos materiales adquiridos por aplicación de otros activos, que no sean enajenados o incorporados al inmovilizado funcional en el plazo de tres años, se dota una provisión en función del tiempo transcurrido desde su adquisición. Las provisiones

constituidas por este concepto se presentan minorando el saldo del epígrafe “Activos materiales – Otros inmuebles” de los balances de situación consolidados adjuntos (véase Nota 12).

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

**j) Compromisos por pensiones**

La Circular 4/1991, de Banco de España, establece los criterios de externalización de los compromisos por pensiones de las entidades de crédito con sus trabajadores y beneficiarios, bien a través de planes de pensiones, o mediante contratos de seguros adaptados a los requisitos de externalización. Asimismo, especifica los criterios que se regirán para la realización de los cálculos actuariales necesarios para determinar las provisiones que deberán constituirse por las entidades que opten por mantener la cobertura de dichos compromisos mediante fondos internos.

El 29 de diciembre de 2000, Cajamurcia alcanzó un acuerdo con los representantes de los trabajadores para la exteriorización de los compromisos por pensiones con su personal, que suponía la liquidación del sistema anterior de cálculo de los compromisos por pensiones, sustituyendo y derogando por tanto, en esta materia, el Convenio Colectivo de Cajas de Ahorros y los Convenios de empresa preexistentes.

En virtud de dicho acuerdo, los compromisos futuros pasan a determinarse mediante un sistema de aportación definida, a la vez que, para el personal activo, se reconocían unos servicios pasados cuya integración en un plan de pensiones externo del sistema de empleo se realizó en virtud del acuerdo alcanzado por la comisión promotora del Plan de Pensiones, mediante el correspondiente Plan de Reequilibrio, aprobado por la Dirección General de Seguros con fecha 30 de marzo de 2001, y en los términos establecidos en la Circular 4/1991, de Banco de España. El importe pendiente de trasvasar que ascendía a 24.849 miles de euros a 31 de diciembre de 2002, se recoge dentro del epígrafe “Depósitos a plazo” del pasivo del balance de situación consolidado adjunto, tal y como se indica en la referida circular. Durante los ejercicios 2002 y 2001 se transfirieron unos importes de 3.515 y 3.486 miles de euros, respectivamente, al referido Plan.

Como consecuencia del mencionado acuerdo, durante el año 2001, Cajamurcia ha realizado las aportaciones definidas acordadas al fondo de pensiones externo del sistema de empleo “Cajamurcia empleados. Fondo de Pensiones”, inscrito con el número F0759 en el correspondiente registro por parte de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

Por su parte, los compromisos por pensiones causadas y restantes de la Entidad, están cubiertos íntegramente con contratos de seguro suscritos con Caser Compañía de Seguros y Reaseguros S.A., y han sido adaptados a los requisitos previstos en el

Capítulo III del Real Decreto 1588/1999, quedando acogidos, igualmente, a las disposiciones de la Ley 8/1987 de Planes y Fondos de Pensiones.

Las aportaciones realizadas en el ejercicio 2002, para hacer frente a los referidos compromisos por pensiones causadas y no causadas han ascendido a 2.886 miles de euros (3.003 miles de euros en el ejercicio 2001), que se encuentran registrados, en virtud de lo dispuesto en la referida circular, en el epígrafe “Gastos de personal” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas (véase Nota 29).

Asimismo, Cajamurcia tiene contabilizado un fondo interno para la cobertura de los compromisos devengados en concepto de prejubilaciones, premio de antigüedad y conceptos similares, constituido de acuerdo a los criterios establecidos en la citada circular, y cuyo importe ascendía a 48.877 y 54.885 miles de euros, a 31 de diciembre de 2002 y 2001, respectivamente.

Durante los ejercicios 1998 y 1999, Cajamurcia ofreció a determinados empleados la posibilidad de jubilarse con anterioridad a haber cumplido la edad establecida, constituyendo un fondo interno con cargo a reservas, que registró en el epígrafe “Provisiones para riesgos y cargas – Fondo de pensionistas” del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos, aflorando, simultáneamente, el impuesto anticipado correspondiente a dichos compromisos.

En el ejercicio 2001, Cajamurcia constituyó un fondo para cubrir los compromisos derivados de un nuevo plan de prejubilaciones anticipadas que, de acuerdo con la autorización expresa de Banco de España de 3 de diciembre de 2001, la aprobación de la Asamblea General Ordinaria de 28 de diciembre de 2001, y los posteriores acuerdos del Consejo de Administración, fue dotado con cargo a reservas de libre disposición por un importe neto de 9.250 miles de euros, ascendiendo los impuestos anticipados correspondientes a 4.555 miles de euros (véanse Notas 18 y 24). Las hipótesis utilizadas por Cajamurcia en los correspondientes estudios actuariales han incluido, entre otras, un tipo de interés técnico del 4 por 100 y las tablas de supervivencia GRM/F-95.

**k) Indemnizaciones por despido**

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

**l) Impuesto sobre Sociedades**

Cajamurcia y Sociedades Dependientes presentan anualmente declaración a efectos del Impuesto sobre Sociedades de forma independiente, por ello, aunque en las cuentas de

pérdidas y ganancias consolidadas de 2002 y 2001 se incorpore el beneficio de las sociedades dependientes, no ha sido considerado en su cálculo.

El gasto por Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula aplicando el tipo impositivo vigente al resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por los ajustes permanentes derivados de las diferencias entre la normativa fiscal y contable, entendiéndose los ajustes referidos como las diferencias producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos que no revierten en períodos subsiguientes.

De acuerdo con lo dispuesto por la normativa vigente, las diferencias temporales correspondientes a impuestos diferidos y anticipados se registran contablemente siguiendo un criterio de prudencia y con los límites indicados en dicha normativa (véase Nota 26).

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, bonificaciones y deducción por inversiones se considera como un menor importe del Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio. Para que estas deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

**m) Diferencia negativa y Fondo de comercio de consolidación**

Las diferencias entre el coste de las participaciones en cada una de las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación y los respectivos valores teóricos contables ajustados de las mismas, en la fecha de la primera consolidación (o en fechas posteriores cuando se produce variación en el porcentaje de participación), se han imputado de la siguiente forma:

1. En los casos en los que esa diferencia se pueda imputar directamente a los elementos patrimoniales de las sociedades dependientes, aumentando el valor de los activos cuyos valores de mercado sean superiores a los valores netos contables deducidos de sus balances.
2. La diferencia restante, después de aplicar lo recogido en el párrafo anterior, se registrará, según su signo, de la siguiente manera:
  - Los saldos activos figuran en los balances de situación consolidados como fondos de comercio de consolidación. Estos fondos de comercio se amortizan linealmente desde el momento de la adquisición en un plazo máximo de cinco años.
  - Las diferencias negativas de consolidación figuran en los balances consolidados adjuntos con carácter de provisión. Estos fondos se podrán abonar a resultados consolidados cuando se enajene, total o parcialmente, la participación en el capital de estas sociedades o en la

medida que se realice la previsión de resultados desfavorables o de gastos.

**n) Activos y pasivos adquiridos o emitidos a descuento**

Los activos adquiridos a descuento, salvo los negociables, y los pasivos emitidos a descuento se contabilizan por su valor de reembolso. La diferencia entre dicho valor y los importes pagados o cobrados se registra en los epígrafes "Cuentas de periodificación" del pasivo y del activo de los balances de situación consolidados adjuntos.

**o) Fondo de Garantía de Depósitos**

Las contribuciones anuales al Fondo de Garantía de Depósitos se efectúan, de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, según la redacción dada por el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, y la Circular 4/1991, de Banco de España. A partir de la entrada en vigor de dicha circular, la aportación de Cajamurcia al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorros es el equivalente al cuatro por mil de una base integrada por los depósitos a los que se extiende la garantía. La aportación a este fondo se imputa a los resultados del ejercicio en que se devenga.

### 3. Distribución de resultados

La propuesta de distribución del beneficio neto del ejercicio 2002 que el Consejo de Administración de Cajamurcia propondrá a la Asamblea General para su aprobación y la ya aprobada correspondiente al ejercicio 2001 son las siguientes:

Miles de euros	2002	2001
Dotación a reservas (Nota 24)	54.519	51.219
Dotación a la Obra Social y Cultural	18.932	18.030
<b>Beneficios del ejercicio</b>	<b>73.451</b>	<b>69.249</b>

### 4. Deudas del Estado

A continuación se presenta la composición del saldo de este epígrafe del activo de los balances de situación consolidados adjuntos, a 31 de diciembre de 2002 y 2001:

Miles de euros	2002	2001
Otra Deuda del Estado:		
De inversión ordinaria:		
Letras del Tesoro	13.182	17.705
Otra Deuda Anotada	87.146	46.844
De inversión a vencimiento	323.923	196.015
	<b>424.251</b>	<b>260.564</b>

A 31 de diciembre de 2002, el valor de mercado de los valores asignados a las carteras de inversión ordinaria y de vencimiento ascendía a 108.610 y 379.580 miles de euros, respectivamente (68.005 y 225.987 miles de euros en el ejercicio 2001).

El tipo de interés medio anual de las Letras del Tesoro, durante el ejercicio 2002, ha ascendido al 3,66 por 100 (4,46 por 100 durante el ejercicio 2001). De estos activos y de los adquiridos temporalmente, registrados en los epígrafes "Entidades de crédito" de los balances de situación adjuntos, Cajamurcia tenía cedidos, a 31 de diciembre de 2002 y 2001, un importe efectivo de 694.551 y 587.407 miles de euros, respectivamente, a otros intermediarios financieros y a acreedores del sector privado, básicamente, y figuran contabilizados en los epígrafes "Entidades de crédito - Otros débitos" y "Débitos a clientes - Otros débitos" de los balances de situación adjuntos.

La cuenta "Otra Deuda Anotada" recoge Obligaciones, Bonos y Deuda del Estado. El tipo de interés medio anual de esta cuenta, en 2002 y 2001, ha sido del 6,27 y 6,94 por 100, respectivamente.

Al cierre de los ejercicios 2002 y 2001, el importe nominal de la Deuda del Estado afecta a obligaciones propias ascendía a 84 miles de euros.

## 5. Entidades de crédito - activo

El desglose del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, a 31 de diciembre de 2002 y 2001, atendiendo a la moneda de contratación y a su naturaleza, es el siguiente:

Miles de euros	2002	2001
<b>Por moneda de contratación:</b>		
En euros	614.328	983.004
En moneda extranjera	17.460	19.556
	<b>631.788</b>	<b>1.002.560</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
A la vista:		
Cuentas mutuas	<b>38.106</b>	<b>41.236</b>
Otros créditos:		
Depósitos en entidades de crédito y financieras	360.061	657.520
Adquisición temporal de activos	233.621	303.804
	<b>593.682</b>	<b>961.324</b>
	<b>631.788</b>	<b>1.002.560</b>

A continuación, se indican los tipos de interés al cierre del ejercicio y el desglose por plazos de vencimiento residual del saldo del epígrafe "Otros créditos" de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos:

	Miles de euros				Tipo de interés medio al cierre del ejercicio (%)
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2002</b>					
Depósitos en ents. de crédito y financ.	91.678	240.929	22.100	5.354	3,34
Adquisición temporal de activos	208.621	25.000	—	—	3,18
	<b>300.299</b>	<b>265.929</b>	<b>22.100</b>	<b>5.354</b>	
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2001</b>					
Depósitos en ents. de crédito y financ.	469.011	160.917	—	27.592	3,87
Adquisición temporal de activos	299.804	4.000	—	—	3,78
	<b>768.815</b>	<b>164.917</b>	<b>—</b>	<b>27.592</b>	

## 6. Créditos sobre clientes

La composición de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, a 31 de diciembre de 2002 y 2001, atendiendo a la moneda de contratación y al sector que lo origina, es la siguiente:

Miles de euros	2002	2001
<b>Por moneda:</b>		
En euros	5.187.822	4.375.646
En moneda extranjera	15.755	15.936
	<b>5.203.577</b>	<b>4.391.582</b>
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones Públicas	111.884	110.027
Otros sectores residentes	5.025.561	4.237.116
No residentes	117.481	73.337
Activos dudosos	49.336	41.588
Menos - Fondos de insolvencias (Nota 2-d)	-100.685	-70.486
	<b>5.203.577</b>	<b>4.391.582</b>

A continuación, se indica el desglose de este epígrafe por plazo de vencimiento residual, sin considerar el fondo de insolvencias, así como la composición del epígrafe "Créditos sobre clientes - Otros sectores residentes" atendiendo a su modalidad:

Miles de euros	2002	2001
<b>Por plazo de vencimiento residual:</b>		
Hasta 3 meses	707.310	509.170
Entre 3 meses y 1 año	467.939	368.461
Entre 1 año y 5 años	1.180.231	601.403
Más de 5 años	2.862.534	2.901.961
Duración indeterminada	86.248	81.073
	<b>5.304.262</b>	<b>4.462.068</b>
<b>Otros Sectores Residentes:</b>		
Cartera comercial	511.194	467.329
Deudores con garantía real	2.930.877	2.340.636
Otros deudores a plazo	1.449.340	1.315.946
Deudores a la vista y varios	134.150	113.205
	<b>5.025.561</b>	<b>4.237.116</b>

El movimiento habido en la cuenta "Fondos de insolvencias", correspondiente a este epígrafe, durante los ejercicios 2002 y 2001 se muestra a continuación:

Miles de euros	2002	2001
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>70.486</b>	<b>51.663</b>
Más - Dotación con cargo a resultados del ejercicio	40.760	25.743
Menos - Fondos que han quedado disponibles por recuperación de inversiones y por traspaso a activos en suspenso	-9.690	-6.197
Menos - Traspaso a otros fondos especiales	-856	-804
Otros - Ajustes por diferencias de cambio	-15	81
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>100.685</b>	<b>70.486</b>
<i>De los que:</i>		
<i>Provisiones para riesgos específicos y riesgo país</i>	22.522	20.569
<i>Provisión genérica</i>	40.699	34.229
<i>Fondo de cobertura estadística</i>	37.464	15.688

Los activos en suspenso recuperados se presentan deduciendo del saldo del epígrafe “Amortización y provisiones para insolvencias” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas de los ejercicios 2002 y 2001, y ascendieron a 2.365 y 2.689 miles de euros, respectivamente.

## 7. Obligaciones y otros valores de renta fija

La composición por sector que lo origina y naturaleza del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, a 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

Miles de euros	2002	2001
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones Territoriales	39.742	36.666
De entidades de crédito residentes	3.647	16.575
De entidades de crédito no residentes	14.679	23.750
De otros sectores residentes	16.822	32.077
No residentes	334.940	420.654
Menos - Fondo de fluctuación de valores	-234	-
Menos - Fondo de insolvencias	-5.945	-5.812
	<b>403.651</b>	<b>523.910</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
Bonos y obligaciones	363.146	485.189
Obligaciones subordinadas	46.684	44.533
Menos - Fondo de fluctuación de valores	-234	-
Menos - Fondo de insolvencias	-5.945	-5.812
	<b>403.651</b>	<b>523.910</b>

Del total de "Obligaciones y otros valores de renta fija" a 31 de diciembre de 2002, un total de 105.005 miles de euros están expresados en moneda extranjera (145.264 miles de euros a 31 de diciembre de 2001). Asimismo, el importe de las obligaciones y otros valores de renta fija admitidos a cotización asciende a 399.341 miles de euros a 31 de diciembre de 2002 (517.240 miles de euros a 31 de diciembre de 2001).

El movimiento que se ha producido en el saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 2002 y 2001, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, ni el fondo de insolvencias, atendiendo a la clasificación recogida en la Circular 6/1994, de Banco de España, es el siguiente:

Miles de euros	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	Total
<b>2001:</b>				
Saldo al inicio del ejercicio	-	396.861	69.371	466.232
Compras y otros	18.126	139.521	744	158.391
Ventas, amortizaciones y otros	-14.136	-56.638	-24.127	-94.901
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>3.990</b>	<b>479.744</b>	<b>45.988</b>	<b>529.722</b>
<b>2002:</b>				
Saldo al inicio del ejercicio	3.990	479.744	45.988	529.722
Compras y otros	5.579	26.127	3.851	35.557
Ventas, amortizaciones y otros	-9.569	-145.791	-89	-155.449
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>-</b>	<b>360.080</b>	<b>49.750</b>	<b>409.830</b>

A 31 de diciembre de 2002, el valor de mercado de los valores asignados a las carteras de inversión ordinaria y de vencimiento ascendía a 363.060 y 55.750 miles de euros, respectivamente (485.900 y 50.405 miles de euros a 31 de diciembre de 2001).

El tipo de interés medio anual aproximado de los valores de renta fija en cartera, a 31 de diciembre de 2002 y 2001, ascendía al 4,52 y 5,43 por 100, respectivamente.

Una parte de los títulos de Administraciones Territoriales en cartera a 31 de diciembre de 2002 y 2001 había sido cedida, básicamente a acreedores del sector privado, y figura contabilizada en el epígrafe "Débitos a clientes - Otros débitos" de los balances de situación consolidados adjuntos.

El desglose de este epígrafe, por plazos de vencimiento residual, sin considerar el fondo de insolvencias y el fondo de fluctuación de valores, es el siguiente:

Miles de euros	2002	2001
Hasta 3 meses	5.859	-
Entre 3 meses y 1 año	53.598	28.529
Entre 1 año y 5 años	201.267	304.991
Más de 5 años	149.106	196.202
	<b>409.830</b>	<b>529.722</b>

El movimiento habido en la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

Miles de euros	2002	2001
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	-	-
Más - Dotaciones netas con cargo a resultados	234	-
- Traspasos varios	3.579	-
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>3.813</b>	-

Por su parte, el movimiento habido en la cuenta "Fondo de insolvencias" en los ejercicios 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

Miles de euros	2002	2001
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>5.812</b>	<b>3.745</b>
Más - Dotaciones netas en el ejercicio	133	2.067
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>5.945</b>	<b>5.812</b>
<i>De los que:</i>		
<i>Provisión genérica</i>	3.389	4.125
<i>Fondo de cobertura estadística</i>	2.556	1.687

## 8. Acciones y otros títulos de renta variable

Este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos recoge las acciones y títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades en las que la participación de Cajamurcia es inferior al 3 por 100, en el caso de sociedades con cotización oficial en Bolsa, y al 20 por 100, en caso de sociedades no cotizadas, con las que no existe una vinculación

duradera ni están destinadas a contribuir a la actividad de Cajamurcia, así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria.

El desglose del saldo de este epígrafe atendiendo a la moneda en la que están denominados los títulos y a su admisión o no a cotización en Bolsa, es el siguiente:

Miles de euros	2002	2001
<b>Por moneda:</b>		
En euros	30.693	45.309
En moneda extranjera	—	3.924
Menos - Fondo de fluctuación de valores	-5.675	-11.343
	<b>25.018</b>	<b>37.890</b>
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	24.588	43.624
No cotizados	6.105	5.609
Menos - Fondo de fluctuación de valores	-5.675	-11.343
	<b>25.018</b>	<b>37.890</b>

A continuación se indica el movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2002 y 2001 en el saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, y atendiendo a la clasificación recogida en la Circular 6/1994, de Banco de España:

Miles de euros	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Total
<b>2001:</b>			
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	—	<b>33.586</b>	<b>33.586</b>
Compras y otros	1.154	61.319	62.473
Ventas y otros	-1.154	-42.820	-43.974
Trasposos (Nota 9)	—	-8.471	-8.471
Incorporación de sociedades al Grupo	—	5.619	5.619
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	—	<b>49.233</b>	<b>49.233</b>
<b>2002:</b>			
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	—	<b>49.233</b>	<b>49.233</b>
Compras y otros	40.920	13.888	54.808
Ventas y otros	-40.272	-30.162	-70.434
Trasposos (Nota 9)	—	-1.345	-1.345
Incorporación de sociedades al Grupo	—	-1.569	-1.569
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>648</b>	<b>30.045</b>	<b>30.693</b>

El valor de mercado de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria, ascendía a 23.310 y 39.063 miles de euros a 31 de diciembre de 2002 y 2001, respectivamente. El precio de adquisición de los valores asignados a la cartera de negociación ascendía a 681 miles de euros a 31 de diciembre de 2002.

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 2002 y 2001 se indica a continuación:

Miles de euros		2002	2001
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>		<b>11.343</b>	<b>6.136</b>
Más	- Dotación del ejercicio:		
	Provisión registrada	2.065	6.166
	Incorporación de sociedades al Grupo	112	122
Menos	- Fondos disponibles	-7.597	-1.187
	- Ajustes por diferencias de cambio	-248	106
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>		<b>5.675</b>	<b>11.343</b>

## 9. Participaciones

Este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, recoge los derechos sobre el capital de las sociedades que, sin formar parte del Grupo, mantienen con él una vinculación duradera y están destinadas a contribuir a su actividad, de acuerdo con el apartado 2 del artículo 185 de la Ley de Sociedades Anónimas y de la Circular 4/1991, de Banco de España.

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, el detalle del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a la moneda en la que están denominados los títulos y a su admisión o no a cotización en Bolsa, es el siguiente:

Miles de euros	2002	2001
<b>Por moneda:</b>		
En euros	123.942	88.269
Menos - Fondo de fluctuación de valores	-189	-119
	<b>123.753</b>	<b>88.150</b>
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	72.947	68.013
No cotizados	50.995	20.256
Menos - Fondo de fluctuación de valores	-189	-119
	<b>123.753</b>	<b>88.150</b>

El movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2002 y 2001, en el saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, es el siguiente:

Miles de euros	2002	2001
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>88.269</b>	<b>80.369</b>
Compras y otros	50.774	6.733
Ventas y otros	-14.303	-2.506
Traspos (Nota 8)	170	8.471
Incorporación de sociedades al Grupo	33.357	14.727
Ajustes de consolidación	-34.325	-19.525
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>123.942</b>	<b>88.269</b>

El detalle de "Compras y otros" de la cartera de "Participaciones" correspondiente a los ejercicios 2002 y 2001, por sociedades, se muestra a continuación:

Miles de euros	2002			2001		
	Adquis.	Ampliac. de capital	Total	Adquis.	Ampliac. de capital	Total
Aeropuertos de la Región de Murcia, S.A.	-	30	30	60	-	60
Atalaya Inversiones, S.L.	-	9.225	9.225	-	-	-
Aurea, S.A.	23.516	-	23.516	1.380	-	1.380
Baby Foods, S.A.	-	-	-	-	213	213
Bioferma Murcia, S.A.	-	-	-	-	1.860	1.860
Caja de Seguros Caser, S.A.	1.032	-	1.032	-	-	-
Centro Integr. de Transp. de Murcia, S.A.	-	278	278	92	-	92
Certum, Control Técnico de la Edificación, S.A.	228	-	228	-	-	-
Energías Alternativas Murcianas, S.A.	-	150	150	330	-	330
Gerens Management Group, S.A.	680	-	680	-	-	-
Hotel Siete Coronas, S.A.	1	-	1	61	-	61
Infocaja, S.L.	-	-	-	140	-	140
Mastercaja, S.A.	-	-	-	26	-	26
Parque Eólico de la Región de Murcia, S.A.	90	-	90	-	-	-
Parque Tecnológico Fuente Álamo, S.L.	-	-	-	126	42	168
Participaciones Agrupadas, S.R.L.	12.501	-	12.501	-	-	-
Uralita, S.A.	3.043	-	3.043	285	2.118	2.403
	<b>41.091</b>	<b>9.683</b>	<b>50.774</b>	<b>2.500</b>	<b>4.233</b>	<b>6.733</b>

El detalle de "Ventas y otros" de esta cartera correspondiente a los ejercicios 2002 y 2001, por sociedades, es el siguiente:

Miles de euros	2002			2001		
	Enajenac.	Disminución de capital y otros	Total	Enajenac.	Disminución de capital y otros	Total
Ahorro Corp. Gestión, SGIIC	9	-	9	36	-	36
Aurea, S.A.	-	1.156	1.156	-	696	696
Europay 6000, AIE	-	-	-	6	-	6
GMI Filippini, S.L.	-	-	-	1.390	-	1.390
Uralita, S.A.	12.983	155	13.138	-	378	378
	<b>12.992</b>	<b>1.311</b>	<b>14.303</b>	<b>1.432</b>	<b>1.074</b>	<b>2.506</b>

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el “Fondo de fluctuación de valores” durante los ejercicios 2002 y 2001 se indica a continuación:

Miles de euros	2002	2001
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>119</b>	<b>604</b>
Mas - Dotación neta del ejercicio	99	22
Menos - Fondos disponibles	-29	-507
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>189</b>	<b>119</b>

El desglose de los saldos que a la fecha de cierre de los ejercicios 2002 y 2001 mantenía Cajamurcia con las empresas participadas, se muestra a continuación:

Miles de euros	2002	2001
Créditos sobre clientes	3.531	11.623
Entidades de crédito - activo	33.745	35.964
Entidades de crédito - pasivo	120.308	168.399
Débitos a clientes	64.834	59.152
Cuentas de orden	30.913	7.901

En el Anexo I se presenta un detalle de las sociedades que, junto con la Entidad forman el perímetro de consolidación, con indicación del porcentaje de participación, así como de otra información relevante sobre las sociedades participadas.

## 10. Participaciones en empresas del Grupo

Este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, recoge la inversión en sociedades del Grupo consolidable, o no consolidable por no estar su actividad directamente relacionada con la del Grupo económico. La totalidad de las participaciones en empresas del Grupo no cotiza en Bolsa.

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2002 y 2001 en el saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, se indica a continuación:

	Miles de euros
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>5.678</b>
Adiciones	298
Ajustes de consolidación	-877
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>5.099</b>
Adiciones	3.240
Traspasos	6.737
Ajustes de consolidación	-8.871
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2002</b>	<b>6.205</b>

El detalle de las adquisiciones correspondientes a los ejercicios 2002 y 2001, por sociedades, es el siguiente:

Miles de euros	2002	2001
C-EME Inmuebles Gestión de Proyectos y Mantenimiento, S.L.	27	-
Corporación Empresarial Cajamurcia, S.L.U.	3.153	-
Cyber Informática, S.A.	60	-
Cyum Tecnologías y Comunicaciones, S.L.	-	298
	<b>3.240</b>	<b>298</b>

El desglose de los saldos que a la fecha de cierre de los ejercicios 2002 y 2001 mantenía Cajamurcia con las empresas del Grupo, se muestra a continuación:

Miles de euros*	2002	2001
Créditos sobre clientes	57.144	20.392
Débitos a clientes	9.896	1.472
Cuentas de orden	34.708	13.324

(\*) Incluyen, entre otros, los saldos mantenidos con determinadas empresas participadas por Corporación Empresarial Cajamurcia, S.L.U.

En el Anexo I se presenta un detalle de las sociedades que, junto con la Entidad forman el perímetro de consolidación, con indicación del porcentaje de participación, así como de otra información relevante sobre las sociedades participadas.

## 11. *Activos inmateriales*

El movimiento que se ha producido en el saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos en los ejercicios 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

Miles de euros	2002	2001
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>2.799</b>	<b>1.444</b>
Adiciones	6.294	2.086
Amortizaciones	-1.447	-731
<b>Total</b>	<b>7.646</b>	<b>2.799</b>

Las adiciones registradas corresponden al desarrollo de aplicaciones informáticas, así como a gastos de constitución y primer establecimiento.

## 12. *Activos materiales*

El movimiento habido durante los ejercicios 2002 y 2001 en las cuentas de activos materiales y en sus correspondientes amortizaciones acumuladas de Cajamurcia ha sido el siguiente\*:

	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y otros	Total
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>56.183</b>	<b>11.456</b>	<b>121.764</b>	<b>189.403</b>
Adiciones y trasposos	6.291	28.540	26.449	61.280
Retiros y trasposos	-2.541	-24.336	-8.265	-35.142
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>59.933</b>	<b>15.660</b>	<b>139.948</b>	<b>215.541</b>
Adiciones y trasposos	11.314	16.436	20.329	48.079
Retiros y trasposos	-1.644	-21.595	-3.590	-26.829
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2002</b>	<b>69.603</b>	<b>10.501</b>	<b>156.687</b>	<b>236.791</b>
<b>Amortización acumulada</b>				
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>7.056</b>	<b>859</b>	<b>60.958</b>	<b>68.873</b>
Adiciones y trasposos	934	186	11.607	12.727
Retiros y trasposos	-23	-	-4.628	-4.651
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>7.967</b>	<b>1.045</b>	<b>67.937</b>	<b>76.949</b>
Adiciones y trasposos	1.025	505	12.274	13.804
Retiros y trasposos	-16	-449	-2.850	-3.315
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2002</b>	<b>8.976</b>	<b>1.101</b>	<b>77.361</b>	<b>87.438</b>
<b>Inmovilizado neto</b>				
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>51.966</b>	<b>14.615</b>	<b>72.011</b>	<b>138.592</b>
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2002</b>	<b>60.627</b>	<b>9.400</b>	<b>79.326</b>	<b>149.353</b>

(\*) Se presenta el movimiento de las cuentas individuales, ya que el de las cuentas consolidadas no presenta diferencias relevantes con aquéllas

Cajamurcia actualizó su inmovilizado material en el ejercicio 1996 al amparo del Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, con pago de un gravamen único del 3 por 100 (con anterioridad la Entidad se había acogido a otras leyes de actualización). La actualización de 1996 se practicó por 15.182 miles de euros, aplicando los coeficientes máximos autorizados por el Real Decreto-Ley.

La plusvalía resultante de la actualización, neta del gravamen único del 3 por 100, se abonó a la cuenta "Reserva de revalorización" (Nota 24). Como contrapartida de la plusvalía se han utilizado las cuentas correspondientes a los elementos patrimoniales actualizados, sin variar el importe de la amortización acumulada contabilizada.

El incremento neto de valor resultante de las operaciones de actualización se amortizará en los periodos impositivos que resten por completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados.

El importe de las actualizaciones netas acumuladas al cierre de los ejercicios 2002 y 2001, realizadas al amparo del citado Real Decreto-Ley, ha sido de 8.395 y 8.915 miles de euros, respectivamente. El efecto de dichas actualizaciones sobre la dotación a la amortización de los ejercicios 2002 y 2001 ha sido de 480 y 761 miles de euros, respectivamente. Se estima que la actualización de 1996 supondrá un aumento en las amortizaciones del ejercicio 2003 de 421 miles de euros, aproximadamente.

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, se incluyen en el epígrafe "Otros inmuebles" 3.425 y 3.200 miles de euros, respectivamente, de bienes no afectos a la actividad financiera que recogen el valor de los inmuebles, fincas y solares que se han adquirido como resultado de la ejecución de préstamos que resultaron impagados. Los referidos importes se presentan netos de las correspondientes provisiones por 4.420 y 5.322 miles de euros, respectivamente.

Con independencia de los inmuebles propios, Cajamurcia utiliza para su actividad otros inmuebles en régimen de alquiler. El importe anual de los alquileres satisfechos en 2002 y 2001 asciende a 4.021 y 3.616 miles de euros, respectivamente, y se incluyen bajo el epígrafe "Gastos generales de administración - Otros gastos administrativos" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas de los ejercicios 2002 y 2001.

Los criterios de amortización aplicados al inmovilizado afecto a la Obra Social y Cultural son similares a los indicados para el inmovilizado de uso propio (véase Nota 2-i). Los gastos de mantenimiento de la Obra Social y Cultural de los ejercicios 2002 y 2001 incluyen 406 y 382 miles de euros, respectivamente, correspondientes a las amortizaciones del inmovilizado afecto a la misma. Los gastos de mantenimiento de cada ejercicio, de acuerdo con la normativa vigente, se cargan al Fondo de Obra Social y Cultural el día 1 de enero del ejercicio siguiente (véase Nota 25).

Del inmovilizado material de Cajamurcia a 31 de diciembre de 2002 se encuentran totalmente amortizados algunos elementos, cuyos valores de activo y correspondiente amortización acumulada ascienden a 32.085 miles de euros, aproximadamente (29.908 miles de euros a 31 de diciembre de 2001).

### 13. Otros activos y otros pasivos

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, la composición de estos epígrafes del activo y del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

Miles de euros	2002	2001
<b>Activo:</b>		
Cheques a cargo de entidades de crédito	25.027	24.668
Operaciones en camino	33.150	41.382
Hacienda Pública:		
- Impuesto sobre beneficio anticipado	45.237	37.794
- Otros conceptos	1.154	204
Operaciones financieras pendientes de liquidar	874	569
Fianzas dadas en efectivo	339	276
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	4.869	6.531
Cámara de compensación	383	149
Otros conceptos	13.797	6.977
	<b>124.830</b>	<b>118.550</b>
<b>Pasivo:</b>		
Obligaciones a pagar	11.356	12.159
Operaciones en camino	6.087	9.779
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	12.555	9.112
Impuesto sobre beneficio diferido	1.569	1.790
Cuentas de recaudación	44.742	47.304
Cuentas especiales	2.107	1.635
Fondo de la Obra Social y Cultural (Nota 25)	7.116	7.424
Otros conceptos	4.813	13.949
Bloqueo de beneficios	482	581
	<b>90.827</b>	<b>103.733</b>

## 14. Cuentas de periodificación

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, la composición de estos epígrafes del activo y del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

Miles de euros	2002	2001
<b>Activo:</b>		
Devengo de productos no vencidos de inversiones		
no tomadas a descuento	49.475	51.919
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento	1.017	3.384
Gastos pagados no devengados	1.040	1.361
Gastos financieros diferidos	-	1
Otras periodificaciones	3.454	5.756
Menos - Devengos de intereses no vencidos de recursos		
tomados a descuento	-778	-560
	<b>54.208</b>	<b>61.861</b>
<b>Pasivo:</b>		
Productos anticipados de operaciones tomadas a descuento	6.753	6.437
Devengo de costes no vencidos de recursos		
no tomados a descuento	21.811	27.128
Gastos devengados no vencidos	11.107	9.953
Otras periodificaciones	891	517
Menos - Devengos de productos no vencidos de inversiones		
tomadas a descuento	-3.473	-3.306
	<b>37.089</b>	<b>40.729</b>

## 15. Entidades de crédito - pasivo

La composición de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y a la naturaleza de las operaciones, es la que se indica a continuación:

Miles de euros	2002	2001
<b>Por moneda:</b>		
En euros	350.221	389.974
En moneda extranjera	122.610	171.114
	<b>472.831</b>	<b>561.088</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
A la vista:		
Cuentas mutuas	<b>4.601</b>	<b>14.368</b>
A plazo con preaviso:		
Cuentas a plazo	342.406	299.374
Cesión temporal de activos	125.824	247.346
	<b>468.230</b>	<b>546.720</b>
	<b>472.831</b>	<b>561.088</b>

Los tipos de interés anuales al cierre del ejercicio, así como el desglose por plazos de vencimiento residual del saldo del epígrafe "A plazo o con preaviso" de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos son los siguientes:

	Miles de euros				Tipo de interés medio al cierre del ejercicio (%)
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2002</b>					
Cuentas a plazo	115.034	103.278	988	123.106	2,50
Cesión temporal de activos	116.822	9.002	-	-	2,52
	<b>231.856</b>	<b>112.280</b>	<b>988</b>	<b>123.106</b>	
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2001</b>					
Cuentas a plazo	155.054	58.421	78.988	6.911	3,05
Cesión temporal de activos	243.346	4.000	-	-	3,75
	<b>398.400</b>	<b>62.421</b>	<b>78.988</b>	<b>6.911</b>	

## 16. Débitos a clientes

La composición de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, a 31 de diciembre de 2002 y 2001, atendiendo a la moneda de contratación y sector, así como la composición del epígrafe "Débitos a clientes - Otros sectores residentes", atendiendo a su naturaleza, se indican a continuación:

Miles de euros	2002	2001
<b>Por moneda:</b>		
En euros	5.854.875	5.156.467
En moneda extranjera	14.395	11.963
	<b>5.869.270</b>	<b>5.168.430</b>
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones Públicas	169.248	148.714
Otros sectores residentes	5.554.877	4.907.562
No residentes	145.145	112.154
	<b>5.869.270</b>	<b>5.168.430</b>
<b>Otros Sectores Residentes:</b>		
Cuentas corrientes	995.782	893.252
Cuentas de ahorro	1.282.302	1.165.397
Imposiciones a plazo	2.671.795	2.483.476
Cesión temporal de activos	604.998	365.437
	<b>5.554.877</b>	<b>4.907.562</b>

El 26 de noviembre de 2001, Cajamurcia, junto con otras cajas de ahorros, procedió a la emisión de una cédula hipotecaria única por un nominal de 150.000 miles de euros, al amparo de lo dispuesto en la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del Mercado Hipotecario, y en el Real Decreto 685/1981, de 17 de marzo. Su capital devenga un interés periódico anual del 4,507 por 100, estando prevista su amortización el 26 de noviembre de 2008. El importe correspondiente a la cédula emitida se encuentra registrado por su valor nominal en el epígrafe "Débitos a clientes - A plazo", dado su carácter de no negociabilidad.

El desglose por plazo de vencimiento residual de los saldos que figuran registrados en los epígrafes "Depósitos de ahorro - A plazo" y "Otros débitos - A plazo" de los balances de situación consolidados adjuntos se indica a continuación:

Miles de euros	2002	2001
Hasta 3 meses	1.806.124	1.555.183
Entre 3 meses y 1 año	1.119.400	1.079.860
Entre 1 año y 5 años	283.184	106.644
Más de 5 años	150.271	162.606
No determinado y sin clasificar	27.379	26.340
	<b>3.386.358</b>	<b>2.930.633</b>

### 17. Débitos representados por valores negociables

Con fecha 6 de febrero de 2001 la Comisión Nacional del Mercado de Valores autorizó a Cajamurcia el "Primer programa de emisión de pagarés. Cajamurcia febrero 2001" por un importe máximo vivo 300.000 miles de euros, de valor nominal unitario 1.000 euros y vencimiento comprendido entre 7 y 548 días. El importe colocado y pendiente de vencimiento, a 31 de diciembre de 2002 y 2001, asciende a 17.960 y 160.654 miles de euros, respectivamente.

Adicionalmente, con fecha 5 de febrero de 2002 fue registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores, el folleto del "Segundo programa de emisión de pagarés Cajamurcia" por un importe máximo vivo de 600.000 miles de euros, y del mismo valor unitario y vencimiento que la emisión anterior. El saldo vivo de este programa a 31 de diciembre de 2002 asciende a 18.395 miles de euros.

El desglose de este epígrafe por plazos de vencimiento a 31 de diciembre de 2002 y 2001 es el siguiente:

Miles de euros	2002	2001
Hasta 3 meses	19.411	26.400
Entre 3 meses y 1 año	16.444	90.652
Entre 1 año y 5 años	500	43.602
	<b>36.355</b>	<b>160.654</b>

## 18. Provisiones para riesgos y cargas

El movimiento que se ha producido en el saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 2002 y 2001, se muestra a continuación:

Miles de euros	2002	2001
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>68.017</b>	<b>52.091</b>
Más -		
Dotación fondo de prejubilaciones:		
Quebrantos extraordinarios	1.686	3.330
Con cargo a reservas de libre disposición y otros (Nota 2-j)	-	14.232
Otras dotaciones *	2.694	3.945
Otros traspasos	-	2.009
Menos -		
Utilización de Fondo Interno de Pensiones (Nota 2-j)	-7.694	-7.091
Fondos disponibles y otros movimientos:		
Otras provisiones y traspasos	-4.925	-499
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>59.778</b>	<b>68.017</b>

(\*) Incluye 2.034 y 2.277 miles de euros de fondo de insolvencias (genérico y estadístico) a 31 de diciembre de 2002 y 2001, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, la composición del saldo del epígrafe "Otras provisiones" del epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas" de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

Miles de euros	2002	2001
Fondo contingencias fiscales y responsabilidades (Nota 26)	905	905
Fondos para cobertura de riesgos de firma (Nota 2-d)	7.221	5.187
De los que:		
Provisiones para riesgos específicos	60	109
Provisión genérica	4.143	3.714
Fondo de cobertura estadística	3.018	1.364
Provisión para operaciones de futuro	135	-
Otros fondos	2.640	7.040
	<b>10.901</b>	<b>13.132</b>

## 19. Fondo para riesgos generales

Este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos recoge los fondos asignados por Cajamurcia, por razones de prudencia, a la cobertura del riesgo general de las actividades que desarrolla.

El movimiento que se ha producido en el saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos en los ejercicios 2002 y 2001, se indica a continuación:

Miles de euros	2002	2001
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>7.158</b>	<b>7.171</b>
Aplicaciones	-	-13
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>7.158</b>	<b>7.158</b>

## 20. Fondo de comercio y diferencia negativa de consolidación

El detalle del saldo de los epígrafes “Fondo de comercio de consolidación” y “Diferencia negativa de consolidación” de los balances de situación consolidados adjuntos, en función de la sociedad que los originó, es el siguiente:

Miles de euros	2002		2001	
	Fondo de comercio	Dif. negativa consolidación	Fondo de comercio	Dif. negativa consolidación
<b>Sociedades integradas por</b>				
<b>Integración global y proporcional:</b>				
Cyber Informática,	6	-	-	-
Atalaya Inversiones, S.L.	-	-	1.730	-
<b>Sociedades integradas por</b>				
<b>puesta en equivalencia:</b>				
Hotel Siete Coronas, S.A.	-	396	-	396
Baby Foods, S.A.	5	-	6	-
Aurea, S.A.	7.377	-	629	-
Uralita, S.A. *	-	-	-81	-
Atalaya Inversiones, S.L.	7.151	517	-	-
	<b>14.539</b>	<b>913</b>	<b>2.284</b>	<b>396</b>

(\*) Corresponde a diferencias de primera consolidación, procedentes de ajustes correspondientes a los estados contables del año 2000.

A continuación, se indica el movimiento que se ha producido en estos epígrafes de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 2002 y 2001:

Miles de euros	2002		2001	
	Fondo de comercio	Dif. negativa consolidación	Fondo de comercio	Dif. negativa consolidación
<b>Saldo inicial</b>	<b>2.284</b>	<b>396</b>	<b>2.954</b>	<b>755</b>
Adiciones	7.794	-	81	-
Incorporaciones al Grupo	5.602	214	765	-
Amortizaciones	-1.442	-	-851	-
Otros movimientos	-301	303	-665	-359
<b>Saldo final</b>	<b>14.539</b>	<b>913</b>	<b>2.284</b>	<b>396</b>

## 21. Pasivos subordinados

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, el detalle por emisiones del saldo de este epígrafe del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos, es el siguiente:

Emisión	Miles de euros Valor suscrito y de reembolso		Fecha de último vencimiento
	2002	2001	
26-05-88	6.010	6.010	Perpetua
30-11-90	6.010	6.010	Perpetua
30-05-92	6.010	6.010	Perpetua
10-06-93	6.010	6.010	Perpetua
29-06-94	12.020	12.020	Perpetua
30-06-96	9.015	9.015	Perpetua
25-06-98	15.025	15.025	Perpetua
01-12-99	30.002	30.002	15-12-2014
	<b>90.102</b>	<b>90.102</b>	

El tipo de interés de estas emisiones se revisa anualmente en función de determinados parámetros, siendo los tipos aplicables para 2002 los siguientes:

€	Emisión 26-05-88, el 4,25 por 100 hasta 16-05-02 y el 3,25 por 100 hasta 16-05-03.
€	Emisión 30-11-90, el 5,75 por 100 hasta 30-05-02 y el 5,00 por 100 hasta 30-05-03.
€	Emisión 30-05-92, el 5,38 por 100 hasta 15-06-02 y el 4,625 por 100 hasta 15-06-03.
€	Emisión 10-06-93, el 5,75 por 100 hasta 15-06-02 y el 5,00 por 100 hasta 15-06-03.
€	Emisión 29-06-94, el 4,025 por 100 hasta 30-06-02 y el 3,90 por 100 hasta 30-12-02.
€	Emisión 30-06-96, el 3,25 por 100 hasta 30-06-02 y el 3,125 por 100 hasta 30-12-02.
€	Emisión 25-06-98, el 3,50 por 100 hasta 30-06-02 y el 3,375 por 100 hasta 30-12-02.
€	Emisión 01-12-99, el 4,25 por 100 hasta 15-12-02 y el 3,626 por 100 hasta 15-12-03.

Los intereses devengados por este epígrafe durante los ejercicios 2002 y 2001 han ascendido a 3.705 y a 4.732 miles de euros, respectivamente.

Las siguientes emisiones pueden ser amortizadas anticipadamente, previa autorización de Banco de España, a partir de las fechas indicadas:

Emisión	Fechas
26-05-88	Mayo de 2008
30-11-90	Noviembre de 2010
30-05-92	Junio de 2012
10-06-93	Con preaviso de 5 años
29-06-94	Con preaviso de 5 años
30-06-96	Con preaviso de 5 años
25-06-98	Con preaviso de 5 años
01-12-99	Opción del emisor a partir de 31-12-2004

## 22. Intereses minoritarios

El movimiento que se ha producido en los ejercicios 2002 y 2001 en el saldo del epígrafe "Intereses minoritarios" de los balances de situación consolidados adjuntos, se muestra a continuación:

Miles de euros	2002	2001
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>100.166</b>	<b>78.841</b>
<b>Acciones preferentes -</b>		
Importe suscrito	-	21.322
<b>Participación de minoritarios -</b>		
Distribución del beneficio neto del ejercicio	1	3
Disminución por variaciones en el perímetro de consolidación	-23	-
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>100.144</b>	<b>100.166</b>

El detalle de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2002 y 2001 adjuntos, por sociedades, es el siguiente:

Miles de euros	2002	2001
Cyber Informática, S.A.	144	166
Cajamurcia Finance Ltd.	100.000	100.000
	<b>100.144</b>	<b>100.166</b>

La emisión de participaciones preferentes tiene el carácter subordinada y, a efectos de prelación de créditos, se sitúa detrás de todos los acreedores comunes, y se encuentra garantizada por Cajamurcia, donde están depositados los fondos obtenidos por la misma. El tipo de interés de esta emisión se revisa semestralmente, siendo los tipos aplicados para 2002 los siguientes: el 3,682 hasta 30-04-02; el 3,743 hasta 30-10-02 y el 3,427 hasta 31-12-02.

### 23. Fondo de dotación

El saldo de este epígrafe recoge la aportación realizada por la Excm. Diputación Provincial de Murcia para contribuir a la constitución de Cajamurcia.

### 24. Reservas

A 31 de diciembre de 2002 y 2001 la composición, en función de su libertad de disposición o no, de este epígrafe del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos, es la siguiente:

Miles de euros	2002	2001
Reservas restringidas		
Regularizaciones del balance	14.722	14.722
Reservas de libre disposición		
Voluntarias y otras	399.402	347.368
Reservas en sociedades consolidadas	1.032	862
	<b>415.156</b>	<b>362.952</b>

### Reservas –

El movimiento que se ha producido en el saldo del epígrafe de “Reservas” de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 2002 y 2001 se muestra a continuación:

Miles de euros	2002	2001
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>362.952</b>	<b>322.807</b>
Dotación a reservas del beneficio del ejercicio anterior (Nota 3)	51.219	49.686
Aumento de reservas por traspaso de la cuenta “Previsión libertad de amortizaciones - Real Decreto-Ley 2/1985”	–	13
Disminución (neta de impuestos) de reservas por constitución fondo de prejubilaciones (Nota 2-j)	–	-9.250
Variación de reservas en sociedades consolidadas	170	563
Variación de reservas por ajustes de consolidación	815	-867
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>415.156</b>	<b>362.952</b>

### Reservas y pérdidas en sociedades consolidadas –

El desglose por sociedades de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, es el siguiente:

Miles de euros	2002		2001	
	Pérdidas en Sociedades Consolidadas	Reservas en Sociedades consolidadas	Pérdidas en Sociedades Consolidadas	Reservas en Sociedades consolidadas
<b>Por integración global y proporcional:</b>				
Atalaya Inversiones, S.L. (*)	–	322	–	309
Cajamurcia Finance Ltd.	–	2	–	1
Cyber Informática, S.A.	–	84	–	84
Infocaja, S.L.	3	–	–	–
<b>Por puesta en equivalencia:</b>				
Atalaya Inversiones, S.L.	122	204	–	–
Aurea, S.A.	5.066	–	–	145
Baby Foods, S.A. (**)	–	9	–	9
Bioferma Murcia, S.A. (**)	276	–	106	–
Cajamurcia Servicio Agrícola, S.A. (**)	444	–	–	140
Centro Integrado de Transportes, S.A. (**)	1	–	–	–
Coop. Tecnológica de Cajas de Ahorros, S.L.	–	24	–	15
Cyum Tecnología y Comunicaciones, S.L.	–	1	–	–
Energías Alternativas Murcianas, S.A. (**)	–	1	–	–
Hotel Siete Coronas, S.A. (**)	–	44	–	–
Parque Tecnológico Fuente Álamo, S.L. (**)	7	–	1	–
Summa Inversiones Inmobiliarias, S.A.	55	–	–	–
Summa Seguridad, S.L. (**)	–	171	–	90
Uralita, S.A.	–	–	127	–
Viajes Cajamurcia, S.A. (**)	–	170	–	69
	<b>5.974</b>	<b>1.032</b>	<b>234</b>	<b>862</b>

(\*) *Saldos netos para el ejercicio 2001.*

(\*\*) *Sociedades dependientes y asociadas de Corporación Empresarial Cajamurcia, S.L.U.*

Los movimientos que se han producido en las reservas consolidadas durante los ejercicios 2002 y 2001 han sido los siguientes:

Miles de euros	Pérdidas en Sociedades Consolidadas		Reservas en Sociedades Consolidadas	
	Por integración global y proporcional	Por puesta en equivalencia	Por integración global y proporcional	Por puesta en equivalencia
	<b>2001</b>			
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	-	-	81	218
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	-	106	15	1.184
Incorporación sociedades al Grupo	-	-	298	-
Dividendos	-	-	-	-926
Otros movimientos	-	128	-	-8
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	-	234	394	468
<b>2002</b>				
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	-	234	394	468
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	3	816	312	4.609
Incorporación sociedades al Grupo	-	-	-	186
Dividendos	-	-	-	-2.731
Trasposos	-	122	-	-122
Otros movimientos	-	4.799	-298	-1.786
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	3	5.971	408	624

### Recursos propios-

La Circular 5/1993, de Banco de España establece, en su norma primera, que el cumplimiento del coeficiente de solvencia será de aplicación a los grupos consolidables de entidades de crédito así como a las entidades de crédito individuales integradas o no en un grupo de entidades de crédito, definiendo, entre otros aspectos, los elementos que componen los recursos propios, los grupos de riesgo y ponderaciones de los activos, las deducciones y los límites en el cómputo de los recursos propios. Asimismo, establece que, en ningún caso, los recursos propios podrán ser inferiores al 8 por 100, en el caso del grupo consolidable, de las cuentas patrimoniales, los compromisos y demás cuentas de orden que presenten riesgos de crédito, ponderados atendiendo a la naturaleza de la contraparte y a las garantías y características de los activos o riesgos.

A 31 de diciembre de 2002 y 2001 los recursos netos computables exceden de los requerimientos mínimos exigidos por la citada normativa.

### Regularizaciones del balance-

Durante el año 2000 finalizó la actuación inspectora sobre la actualización de balances Real Decreto - Ley 7/1996, de 7 de junio (véase Nota 26), por lo que el saldo de la cuenta "Reserva de revalorización" podrá destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos que puedan producirse en el futuro.

A partir del 1 de enero del año 2007 (transcurridos diez años contados a partir de la fecha del balance en el que se reflejaron las operaciones de actualización) podrá destinarse a reservas de libre disposición, siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

## 25. Fondo de la Obra Social y Cultural

La Obra Social y Cultural de las cajas de ahorros se regula por las normas contempladas en el Real Decreto 2290/1977 y en la Ley 13/1985 que, entre otros aspectos, dispone que las cajas destinarán a la financiación de obras sociales, propias o en colaboración, la totalidad de los excedentes que, de conformidad con las normas vigentes, no se integren en reservas o fondos genéricos.

El movimiento de los saldos relacionados con el Fondo de la Obra Social y Cultural durante los ejercicios 2002 y 2001 ha sido el siguiente:

Miles de euros	Dotaciones disponibles	Materialización en inmovilizado	Total
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2000</b>	<b>1.737</b>	<b>6.789</b>	<b>8.526</b>
Distribución del excedente del ejercicio 2000 (Nota 3)	16.227	-	16.227
Gastos de mantenimiento del ejercicio 2001	-17.329	-	-17.329
Materializaciones en inmovilizado material por:			
Amortizaciones inmovilizado 2001 (Nota 12)	382	-382	-
Adiciones netas de inmovilizado	-760	760	-
Otros movimientos			
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2001</b>	<b>257</b>	<b>7.167</b>	<b>7.424</b>
Distribución del excedente del ejercicio 2001 (Nota 3)	18.030	-	18.030
Gastos de mantenimiento del ejercicio 2002	-18.338	-	-18.338
Materializaciones en inmovilizado material por:			
Amortizaciones inmovilizado 2002 (Nota 12)	406	-406	-
Adiciones netas de inmovilizado	-165	165	-
Otros movimientos			
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2002</b>	<b>190</b>	<b>6.926</b>	<b>7.116</b>

## 26 Situación fiscal

El saldo del epígrafe “Otros pasivos - Cuentas de recaudación” de los balances de situación consolidados adjuntos incluye el pasivo correspondiente a los diferentes impuestos que son aplicables, entre los que figura el importe a pagar por el Impuesto sobre Sociedades relativo a los beneficios de cada ejercicio.

El importe correspondiente al impuesto anticipado derivado de las dotaciones a fondos de pensiones y a otros fondos que supongan una diferencia temporal, figura registrado en el epígrafe “Otros activos” del activo de los balances de situación consolidados adjuntos (véase Nota 13). El saldo de los pagos a cuenta a 31 de diciembre de 2002 y 2001 ascendía a 18.983 y 11.868 miles de euros, respectivamente. Asimismo, el saldo de las retenciones a cuenta se elevaba a 3.013 y 10.344 miles de euros, respectivamente.

Los ajustes al resultado contable antes de impuestos de los ejercicios 2002 y 2001 para la determinación de la base imponible del Impuesto sobre Sociedades son los siguientes:

Miles de euros	2002	2001
Resultado del ejercicio antes de impuestos	97.381	94.085
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes	-23.762	-9.914
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporales	19.695	11.422
<b>Base imponible</b>	<b>93.314</b>	<b>95.593</b>

Cajamurcia se ha acogido a los beneficios fiscales relativos a las deducciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades previstas en la normativa de dicho impuesto.

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas recogen los impuestos diferidos derivados de la reinversión de plusvalías y de las amortizaciones fiscales autorizadas por el Real Decreto-Ley 3/1993, de 26 de febrero, Real Decreto-Ley 7/1994, de 20 de junio y Real Decreto-Ley 2/1995, de 17 de febrero, así como los impuestos anticipados generados a consecuencia, entre otros, de adquisición de redes de oficinas, dotaciones al fondo de pensiones, y a los de fluctuación de valores e insolvencias. Dichos impuestos diferidos y anticipados figuran en los epígrafes “Otros pasivos” y “Otros activos” de los balances de situación consolidados adjuntos.

Cajamurcia se ha acogido a lo dispuesto en la Ley 24/2001, de 27 de diciembre, de medidas fiscales, administrativas y de orden social. Sobre esta base, ha realizado deducciones en el cálculo del Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2002 y 2001 por importe de 123 y 137 miles de euros, respectivamente. Dicha deducción se refiere a los beneficios en la enajenación de inmovilizado material. Para el disfrute de dicho beneficio fiscal, Cajamurcia ha materializado

la reinversión en diversos activos aptos para la misma durante dichos ejercicios, comprometiéndose a su mantenimiento en el plazo legal previsto.

Durante el año 2000, Cajamurcia fue inspeccionada para los principales impuestos que le son de aplicación hasta el ejercicio 1998, inclusive, por lo que a la fecha de formulación de estas cuentas anuales tiene pendiente de inspección los ejercicios 1999 a 2002.

Como consecuencia de las responsabilidades que pudieran derivarse de los ejercicios abiertos a inspección, podrían surgir pasivos contingentes que, de materializarse definitivamente, el Consejo de Administración de la Entidad estima que no afectarían significativamente a las cuentas anuales tomadas en su conjunto, una vez consideradas las dotaciones contabilizadas para riesgos fiscales, que son revisadas anualmente atendiendo a criterios de prudencia (véase Nota 18).

## 27. Cuentas de orden

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos incluye, entre otros conceptos, los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones, con el siguiente detalle:

Miles de euros	2002	2001
<b>Pasivos contingentes:</b>		
Avales y cauciones	419.896	391.303
<i>De los que: pasivos contingentes dudosos</i>	548	1.024
Otros pasivos contingentes	10.119	8.530
	<b>430.015</b>	<b>399.833</b>
<b>Compromisos:</b>		
Disponibles por terceros	915.071	638.063
Otros compromisos	186.997	239.540
	<b>1.102.068</b>	<b>877.603</b>
	<b>1.532.083</b>	<b>1.277.436</b>

### Garantías por compromisos propios o de terceros-

El 26 de septiembre de 2001, Cajamurcia suscribió con Banco de España una "póliza de crédito con prenda de valores y otros activos". El límite máximo del crédito, disponible o dispuesto, que Banco de España concedió a Cajamurcia, al amparo de esta póliza, no puede exceder de la suma del valor de mercado ajustado de las garantías constituidas a favor de Banco de España en cobertura de las operaciones. Los importes dispuestos en virtud de esta

póliza habrán de ser devueltos en la fecha acordada para cada disposición el día de su concesión.

El valor nominal de los títulos y activos pignorados, a 31 de diciembre de 2002, ascendía a 45.840 miles de euros (129.682 miles de euros a 31 de diciembre de 2001), correspondiendo a títulos de renta fija y préstamos de la cartera de inversión crediticia por importe de 36.824 y 9.016 miles de euros, respectivamente (92.393 y 37.469 miles de euros, respectivamente a 31 de diciembre de 2001).

Por su parte, a 31 de diciembre de 2002 y 2001 el detalle de las operaciones de futuro instrumentadas es el siguiente:

Miles de euros	2002	2001
<b>Compraventas de divisas no vencidas</b>	<b>130.242</b>	<b>38.876</b>
Opciones:		
Compradas	42.453	31.249
Emitidas	171.950	55.888
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés:		
Permutas financieras de tipos de interés	489.737	648.324
<b>Productos financieros derivados (Nota 28)</b>	<b>704.140</b>	<b>735.461</b>
	<b>834.382</b>	<b>774.337</b>

## 28. *Productos financieros derivados*

A continuación, se presenta el desglose de valores nominales por tipos de productos derivados a 31 de diciembre de 2002 y 2001, distinguiendo entre operaciones de negociación y de cobertura, junto con el valor de mercado de estos productos al cierre. Igualmente se detallan las clases de activos y el importe cubierto en las operaciones de cobertura:

<b>Miles de euros</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Operaciones de cobertura:		
De riesgo de interés:		
IRS (permutas financieras sobre tipos de interés)	369.687	488.273
De riesgo de mercado:		
Opciones compradas referenciadas sobre índices	28.685	19.177
Opciones compradas credit default swap	4.768	–
Otras opciones emitidas	25.074	33.407
Opciones emitidas sobre acciones	31.053	–
Operaciones de negociación:		
Sobre tipo de interés:		
IRS (permutas financieras sobre tipos de interés)	120.050	160.051
Opciones compradas	9.000	12.020
Opciones emitidas sobre depósitos	90.000	–
Otras opciones emitidas	13.823	–
Sobre riesgo de mercado:		
Opciones compradas sobre acciones	–	28
Otras opciones compradas	–	24
Opciones emitidas sobre acciones	–	5.673
Opciones emitidas sobre bonos	12.000	12.000
Otras opciones emitidas	–	4.808
<b>Total productos financieros derivados (Nota 26)</b>	<b>704.140</b>	<b>735.461</b>

Los IRS de negociación como pagador fijo nacieron como cobertura de cartera de valores y préstamos. El cierre de dichas coberturas se materializó contratando IRS como cobrador fijo, con lo que todos estos instrumentos clasificados a 31 de diciembre de 2002 y 2001 como de negociación, están completamente cubiertos entre sí.

Los importes nominales de estas operaciones no reflejan necesariamente el volumen de riesgo crediticio y otros riesgos inherentes a las mismas asumidos por la Entidad, ya que la posición neta mantenida en estos instrumentos financieros es resultado de la compensación o combinación de los mismos.

Cualquier pérdida potencial estimada en este tipo de operaciones al cierre del ejercicio se encuentra adecuadamente provisionada o compensada con beneficios potenciales estimados en operaciones de la misma naturaleza. Como consecuencia de ello, a 31 de diciembre de 2002 se encuentra registrada dentro del epígrafe “Provisiones para riesgos y cargas – Otras provisiones” una provisión de 135 miles de euros (Nota 18).

## 29. Cuenta de pérdidas y ganancias

La distribución geográfica del resultado de las operaciones recogidas en los principales epígrafes que componen el haber de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas corresponde a las Comunidades Autónomas de Murcia, Valencia, Castilla - La Mancha, Andalucía y Madrid.

Dentro del epígrafe “Gastos generales de administración – Otros gastos administrativos”, de Cajamurcia, figuran los honorarios satisfechos a los auditores externos, en concepto de servicio de auditoría de cuentas prestado durante 2002. Por este concepto se han facturado a Cajamurcia y a diferentes sociedades del Grupo 76 y 80 miles de euros, respectivamente. Por otra parte, los honorarios relativos a otros servicios profesionales prestados por los auditores externos ascendieron en 2002 a 175 miles de euros.

La composición del saldo “Gastos generales de administración - De personal” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas es la siguiente:

Miles de euros	2002	2001
Sueldos y salarios	55.748	50.196
Seguros sociales	13.413	12.307
Aportaciones a fondos de pensiones externos (Nota 2-j)	2.893	3.003
Otros gastos	5.833	4.377
	<b>77.887</b>	<b>69.883</b>

Dentro de los mismos, figuran 56 y 102 miles de euros, respectivamente, correspondientes a las retribuciones que los empleados miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control de Cajamurcia percibieron, exclusivamente por su condición de empleados, en los ejercicios 2002 y 2001.

El número medio de empleados de Cajamurcia y Sociedades Dependientes a 31 de diciembre de 2002 y 2001, distribuido por categorías, es el siguiente:

<b>Número medio de empleados</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Equipo directivo	18	16
Jefes	458	443
Administrativos	1.222	1.139
Subalternos y oficios varios	151	155
	<b>1.849</b>	<b>1.753</b>

Por su parte, la composición del saldo “Beneficios extraordinarios” y “Quebrantos extraordinarios” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas a 31 de diciembre de 2002 y 2001, es la siguiente:

<b>Miles de euros</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>Beneficios extraordinarios</b>		
Por enajenación inmovilizado	1.144	1.489
Recuperación neta de otros fondos específicos	3.774	–
De ejercicios anteriores	667	985
Otros	1.100	521
	<b>6.685</b>	<b>2.995</b>
<b>Quebrantos extraordinarios</b>		
Por enajenación inmovilizado	227	185
Dotación neta a otros fondos específicos	–	3.628
De ejercicios anteriores	1.518	900
Otros	781	494
	<b>2.526</b>	<b>5.207</b>

### **30. Retribuciones y otras prestaciones a Organos de Gobierno**

Durante los ejercicios 2002 y 2001, el Grupo Cajamurcia ha registrado unos gastos devengados por los miembros de su Consejo de Administración y Comisión de Control por 207 y 167 miles de euros en concepto de dietas y desplazamientos, respectivamente, y 63 y 59 miles de euros en 2002 y 2001 en concepto de gastos de representación.

Por su parte, los empleados miembros de los citados Organos de Gobierno no reciben otro tipo de remuneración, ni existen obligaciones contraídas con ellos en materia de pensiones o seguros de vida, distintas de las que se derivan, exclusivamente, de su condición de empleados (véase Nota 29).

A 31 de diciembre de 2002 y 2001, Cajamurcia tenía concedidos créditos al conjunto de los miembros de su Consejo de Administración y Comisión de Control por 498 y 352 miles de euros, respectivamente. Dichos préstamos y créditos devengaron un tipo de interés anual comprendido entre el 7,75 y el 2,00 por 100 en el año 2002 y entre el 7,00 y el 4,50 por 100 en 2001.

Adicionalmente, la Entidad tenía concedidos avales por 86 miles de euros en 2002 y 2001, a los referidos miembros de los Organos de Gobierno.

### 31. *Otras informaciones*

En relación con la resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, de 25 de marzo de 2002, sobre Normas para el Reconocimiento, Valoración e Información de Aspectos Medioambientales, dadas las actividades a que se dedica, Cajamurcia no tiene ninguna información significativa que destacar.

## 32. Cuadro de financiación

A continuación se muestran los cuadros de financiación consolidados de Cajamurcia y Sociedades Dependientes correspondientes a los ejercicios 2002 y 2001:

Miles de euros	2002	2001
<b>ORIGENES DE FONDOS:</b>		
Recursos generados de las operaciones:		
Resultado neto del ejercicio	84.865	71.043
Amortizaciones, dotaciones y reversiones de fondos de cobertura de potenciales minusvalías del inmovilizado material neto	12.635	10.996
Amortizaciones del fondo de comercio	1.443	851
Dotación neta a los fondos de insolvencias	41.810	30.087
Dotación neta a los fondos de fluctuación de valores	-5.116	4.979
Pérdidas (beneficios) netas por enajenación de inmovilizado	-917	-1.303
Pérdidas (beneficios) netos por enajenación de participaciones permanentes	-2.032	-1.616
Dotación neta fondo de pensiones	1.686	3.330
Dotación neta a otros fondos	-3.774	1.594
	<b>130.600</b>	<b>119.961</b>
Financiación, menos inversión, en Banco de España y entidades de crédito y ahorro (disminución neta)	299.455	-
Títulos renta variable no permanente (aumento neto)	18.292	-
Acreedores (incremento neto)	700.840	374.948
Venta de inversiones permanentes		
Venta de elementos de inmovilizado material (no incluye el inmovilizado afecto a la Obra Social y Cultural)	3.281	2.522
Títulos emitidos - Cédulas	-	150.000
Participaciones preferentes suscritas	-	21.325
Débitos representados por valores negociables	-	160.654
<b>TOTAL ORIGENES</b>	<b>1.152.468</b>	<b>829.410</b>
<b>APLICACIONES DE FONDOS:</b>		
Inversión menos financiación en Banco de España y entidades de crédito y ahorro (incremento neto)	-	31.251
Inversión crediticia (incremento neto)	852.494	667.564
Títulos de renta fija (incremento neto)	47.375	13.854
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	-	15.647
Adquisición de inversiones permanentes:		
Compra neta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	47.928	8.940
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial (no incluye el inmovilizado afecto a la Obra Social y Cultural)	30.355	29.644
Títulos emitidos (disminución neta)	124.299	-
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	43.468	62.510
Variación neta en reservas en sociedades consolidadas	6.549	-
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>1.152.468</b>	<b>829.410</b>



# Informe anual 2002

anexos



**Anexo I**

**Sociedades que, junto con la Institución, conforman el perímetro de consolidación - Ejercicio 2002**

Denominación Social	Actividad	Domicilio	Método de consolid.
Atalaya Inversiones, S.L.	Tenencia de acciones.	Paseo de la Castellana, 89 - Madrid	Integración proporcional
Aurea, S.A.	Construcción y explotación de autopistas.	Montalbán, 5 - Madrid	Puesta en equivalencia
Baby Foods, S.A. (a)	Fabricación de conservas vegetales y jugos.	Ceuti - Murcia	Puesta en equivalencia
Biofarma Murcia, S.A. (a)	Fabricación de productos químicos y farmacéuticos.	Trapería, 1 - Murcia	Puesta en equivalencia
Cajamurcia Finance Ltd.	Intermediación financiera.	South Church Street - George Town - Gran Cayman	Integración global
Cajamurcia Servicio Agrícola, S.A. (a)	Comercialización de productos agrarios.	Villaleal, 2 - Murcia	Puesta en equivalencia
C-EME Inmuebles Gestión de Proyectos y Mantenimiento, S.L.	Gestión de recursos inmobiliarios.	Pl. Fuensanta, 2 - Murcia	Integración global
Centro Integrado de Transportes de Murcia, S.A. (a)	Cobertura de las necesidades tecnológicas y de infraestructura del sector del transporte en la Región de Murcia.	Ciudad del Transporte, Edif Servicios Auxiliares - Murcia	Puesta en equivalencia
Coop. Tecnológica de Cajas de Ahorros, S.L.	Prestación de servicios informáticos.	Avda. Bruselas - Madrid	Puesta en equivalencia
Corporación Empresarial Cajamurcia S.A.	Tenencia de acciones.	Gran Via Salzillo - Murcia	Integración global
Cyber Informática, S.A.	Asesoramiento, mecanización y servicios relacionados con la informática.	José Javier, 4 - Murcia	Integración global
Cyum Tecnologías y Comunicaciones, S.L.	Desarrollo de software informático, tecnologías de la información, comunicación y de gestión.	Avda. Juan Carlos I - Murcia	Puesta en equivalencia
Energías Alternativas Murcianas, S.A. (a)	Creación y promoción de negocios en el sector energético, así como actividades relacionadas con la conservación del medio ambiente.	Antonio Maura, 18 - Madrid	Puesta en equivalencia
Energías Renovables de la Región de Murcia, S.A. (a)	Planificación, proyección, construcción y mantenimiento de instalaciones de producción de energía eléctrica de origen eólico y otras instalaciones de energía.	Gran Via Escultor Salzillo - Murcia	Puesta en equivalencia
Hotel Siete Coronas, S.A. (a)	Hostelería.	Paseo de Garay, 5 - Murcia	Puesta en equivalencia
Infocaja, S.L.	Desarrollo, mantenimiento y explotación de proyectos tecnológicos.	Alcalá, 27 - Madrid	Integración proporcional
Parque Tecnológico Fuente Álamo, S.L. (a)	Desarrollo y promoción de un parque tecnológico: promoción de espacios industriales, actividades propias del mercado inmobiliario y constitución en general.	Ctra. del Estrecho a Lobosillo, "Finca Los Leones"	Puesta en equivalencia
Parques Edificos de la Región de Murcia, S.A. (a)	Construcción y explotación de centrales de energía eléctrica producida por el aprovechamiento de recursos eólicos.	Central, 12 - Espinardo - Murcia	Puesta en equivalencia
Participaciones Agrupadas, S.F.L.	Tenencia de acciones.	Paseo de la Castellana, 89 - Madrid	Integración proporcional
Summa Inversiones Inmobiliarias, S.A.	Promoción inmobiliaria.	Gran Via Escultor Salzillo - Murcia	Puesta en equivalencia
Summa Seguridad, S.L. (a)	Seguridad privada.	Avda. Juan Carlos I - Murcia	Puesta en equivalencia
Viajes Cajamurcia, S.A. (a)	Venta de viajes al por menor.	Gran Via Escultor Salzillo - Murcia	Puesta en equivalencia

(a) Participación indirecta a través de Corporación Empresarial Cajamurcia S.L.U.

**Anexo I**  
**Sociedades que, junto con la Institución, conforman el perímetro de consolidación - Ejercicio 2002**

Denominación Social	% Participación	Número de acciones	Dividendos percibidos				Datos de la sociedad (*)			Resultado del ejercicio
			Valor nominal	Año actual	Años anteriores	Capital social desembolsado	Reservas	Miles de euros		
Atalaya Inversiones, S.L.	20,00	32.529	32.529	-	-	162.645	2.018	6.003	6.003	
Aurea, S.A.	5,00	3.574.196	19.444	2.073	1.199	388.810	586.504	124.131	124.131	
Baby Foods, S.A. **(a)	20,00	28.886	289	-	-	1.444	1	-168	-168	
Bioforma Murcia, S.A. ** (a)	20,00	3.100.000	3.100	-	-	15.500	-1.752	-1.461	-1.461	
Cajamurcia Finance Ltd.	100,00	75.000	85	-	-	85	2	1	1	
Cajamurcia Servicio Agrícola, S.A.(a)	99,97	2.999	1.802	-	-	1.803	-234	19	19	
C-EME Inmuebles Gestión de Proyectos y Mantenimiento, S.L.	100,00	6	60	-	-	60	0	36	36	
Centro Integrado de Transportes de Murcia, S.A. (a)	32,83	656	394	-	-	1.200	-4	-50	-50	
Coop. Tecnológica de Cajas de Ahorros, S.L.	14,29	1	150	-	-	1.050	170	40	40	
Cyber Informática, S.A.	57,04	1.142	34	-	-	60	276	5	5	
Cyum Tecnologías y Comunicaciones, S.L.	50,00	50	300	-	-	600	1	22	22	
Corporación Empresarial Cajamurcia S.L.U.	100,00	12.280.579	12.281	-	-	12.281	0	-1.141	-1.141	
Energías Alternativas Murcianas, S.A.(a)	20,00	78.200	782	-	-	3.910	0	-21	-21	
Energías Renovables de la Región de Murcia, S.A. (a)	20,73	99.672	996	-	-	4.808	0	0	0	
Hotel Siete Coronas, S.A. (a)	31,62	3.333	200	-	12	633	3.007	306	306	
Infocaja, S.L.	20,00	7	140	-	-	700	-14	8	8	
Parque Tecnológico Fuente Álamo, S.L.(a)	25,00	468.791	469	-	-	1.875	-26	-8	-8	
Parques Edificos de la Región de Murcia, S.A.(a)	20,00	90.000	90	-	-	450	0	-231	-231	
Participaciones Agrupadas, S.R.L.	25,00	12.500.755	3.126	-	-	12.503	37.500	-18	-18	
Summa Inmobiliaria, S.A. y Sociedades Dependientes	85,00	1.020	3.065	-	-	3.606	-65	925	925	
Summa Seguridad, S.L. (a)	100,00	40	240	-	-	240	171	86	86	
Viajes Cajamurcia, S.A. (a)	80,02	801	48	-	-	60	212	153	153	

(\*) Datos correspondientes a 31 de diciembre de 2002

(\*\*) Datos correspondientes a 30 de septiembre de 2002

(a) Participación indirecta a través de Corporación Empresarial Cajamurcia S.L.U.

## Anexo II

Para el desarrollo de su actividad, Cajamurcia ha formalizado los siguientes contratos de agencia, de conformidad con lo establecido en el Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, y en la Circular de Banco de España 5/1995, de 31 de octubre, para la realización de determinadas operaciones típicas de la actividad de una entidad de crédito, de las especificadas en el Artículo 52 apartados a) y b) de la Ley 26/1988 de 29 de julio.

Nombre/Razón social/Domicilio	Ambito geográfico de actuación
Manuel Maldonado Reig Avda. La Estación, 25 - 1ºB 03003 ALICANTE	Alicante y Lorca
Centro Asesor de Caravaca, S.L. Calle Encomienda de Santiago, 3 30400 CARAVACA DE LA CRUZ	Caravaca
Manuel Jesús García Alcaraz Calle Plus Ultra, 104 - 5ºE 03012 ALICANTE	Alicante
Cooperativa Comercial Agraria de Totana (COATO) Ctra. Mazarrón, s/n 30850 TOTANA	Totana
Direct After Sales, S.L. Avda. Madrid, 34 03180 TORREVIEJA	La Zenia
José Miguel Montoro Andrés Padre Guillem, 10 46970 ALACUAS	Valencia
Said Al Hamouti La Cruz, 15 30710 LOS ALCAZARES	Torre Pacheco
CS & M Corredores, S.L. Conde Torrefiel, 38 bajo 46019 VALENCIA	Valencia
Antonio Luis Rueda Rubio Puertas de Granada, 8 - 3º I 04820 VELEZ RUBIO	Almería
Enlace Andino, S.L. Alameda Constitución, Res. Europa, 4 30800 LORCA	Lorca
Oswaldo Lenin Duque Zumárraga Velázquez, 5 - 3º D 30564 LORQUI	Lorquí

### Anexo III

## Caja de Ahorros de Murcia Balances de situación a 31 de diciembre de 2002 y 2001

Activo	2002	2001
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES:		
Caja	79.581	73.511
Banco de España	10.054	26.994
	<b>89.635</b>	<b>100.505</b>
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 4)	424.251	260.564
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 5):		
A la vista	32.714	40.108
Otros créditos	593.682	961.324
	<b>626.396</b>	<b>1.001.432</b>
CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 6)	5.221.078	4.391.591
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 7):		
De emisión pública	39.742	36.666
Otros emisores	363.909	487.244
	<b>403.651</b>	<b>523.910</b>
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 8)	21.202	32.393
PARTICIPACIONES (Nota 9):		
En entidades de crédito	573	573
Otras participaciones	120.927	93.553
	<b>121.500</b>	<b>94.126</b>
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 10)	15.269	5.711
ACTIVOS INMATERIALES (Nota 11)	2.667	2.453
ACTIVOS MATERIALES (Nota 12):		
Terrenos y edificios de uso propio	60.627	51.966
Otros inmuebles	9.400	14.615
Mobiliario, instalaciones y otros	79.326	72.011
	<b>149.353</b>	<b>138.592</b>
OTROS ACTIVOS (Nota 13)	120.014	118.366
CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 14)	54.215	61.852
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7.249.231</b>	<b>6.731.495</b>
CUENTAS DE ORDEN (Nota 25)	1.536.680	1.279.039

<b>Pasivo</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>ENTIDADES DE CREDITO (Nota 15):</b>		
A la vista	4.601	14.368
A plazo con preaviso	468.230	546.720
	<b>472.831</b>	<b>561.088</b>
<b>DEBITOS A CLIENTES (Nota 16):</b>		
Depósitos de ahorro		
A la vista	2.484.760	2.238.402
A plazo	2.766.360	2.564.891
Otros débitos		
A plazo	619.998	365.742
	<b>5.871.118</b>	<b>5.169.035</b>
<b>DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES (Nota 17)</b>	36.355	160.654
<b>OTROS PASIVOS (Nota 13)</b>	88.166	103.318
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 14)</b>	36.906	40.727
<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 18):</b>		
Fondo de pensionistas	48.877	54.885
Otras provisiones	10.901	13.132
	<b>59.778</b>	<b>68.017</b>
<b>FONDO PARA RIESGOS GENERALES (Nota 19)</b>	7.158	7.158
<b>BENEFICIOS DEL EJERCICIO (Nota 3)</b>	73.451	69.249
<b>PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 20)</b>	190.102	190.102
<b>FONDO DE DOTACION (Nota 21)</b>	18	18
<b>RESERVAS (Nota 22)</b>	398.450	347.231
<b>RESERVAS DE REVALORIZACION (Nota 22)</b>	14.722	14.722
<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	176	176
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>7.249.231</b>	<b>6.731.495</b>

## Caja de Ahorros de Murcia Cuentas de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2002 y 2001

- Debe/Haber	2002	2001
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	345.631	347.796
De los que: cartera de renta fija	41.622	47.048
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	-133.741	-155.712
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE:		
De acciones y otros títulos de renta variable	461	715
De participaciones	4.098	3.246
	4.559	3.961
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>216.449</b>	<b>196.045</b>
COMISIONES PERCIBIDAS	57.927	50.772
COMISIONES PAGADAS	-7.457	-6.531
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	-3.711	-3.218
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>263.208</b>	<b>237.068</b>
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	447	361
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION:		
De personal (Nota 27)	-76.360	-68.707
de los que:		
Sueldos y salarios	-54.341	-49.256
Cargas sociales	-15.934	-15.050
de las que: pensiones	-2.886	-3.003
Otros gastos administrativos	-37.625	-31.671
	-113.985	-100.378
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS		
MATERIALES E INMATERIALES (Notas 11 y 12)	-13.305	-12.256
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	-1.820	-1.513
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>134.545</b>	<b>123.282</b>
AMORTIZACION Y PROVS. PARA INSOLVENCIAS (Neto) (Nota 6)	-39.445	-27.721
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	-4.060	39
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 27)	10.552	4.977
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 27)	-4.211	-6.492
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>97.381</b>	<b>94.085</b>
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS ( Nota 24)	-23.930	-24.836
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>73.451</b>	<b>69.249</b>

Las notas 1 a 30 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de estos balances de situación.

Informe anual 2002

informe de  
**gestión**  
consolidado



## Informe de Gestión Consolidado

### Entorno económico y financiero

Desde el punto de vista económico y financiero, el año 2002 se caracterizó por la incertidumbre y la fragilidad. Incertidumbre como consecuencia de la delicada situación política y fragilidad en los resultados obtenidos por los principales bloques económicos.

Así, mientras Estados Unidos mantenía un débil proceso de recuperación, el Área Euro moderaba su crecimiento. A su vez, los países del Sudeste asiático seguían condicionados por los problemas de la economía japonesa y Latinoamérica continuaba arrastrando graves dificultades tanto políticas, como económicas.

En este contexto, la economía española, si bien se sitúa en el grupo de países europeos con mayor dinamismo, no pudo permanecer ajena a este entorno de reducción en los ritmos de actividad.

Desde el punto de vista financiero, este progresivo deterioro de la coyuntura económica y la elevada incertidumbre, provocaron que las principales autoridades monetarias, el Banco Central Europeo y la Reserva Federal estadounidense, redujeran sus tipos de referencia en 50 puntos básicos en los últimos meses del año, hasta situarlos en el 2,75 por 100 y 1,25 por 100, respectivamente.

Paralelamente, el mercado interbancario reflejó este empeoramiento de las expectativas, alcanzando el Euribor a plazo de un año, a finales de diciembre, su valor mínimo desde 1999, el 2,6 por 100. En el mercado de Deuda Pública, que actuó en gran medida como refugio para inversores, cabe resaltar como la elevación del rating al Reino de España, junto con las mejores perspectivas de nuestra economía, eliminaron el diferencial de rentabilidad de nuestra deuda con la alemana.

Por su parte, y por tercer año consecutivo, los principales mercados bursátiles redujeron sus resultados, siendo los segmentos vinculados a las nuevas tecnologías los que, nuevamente, acumularon mayores pérdidas.

En el mercado de divisas, la moneda europea se revalorizó un 19 por 100 respecto al dólar. El aumento del déficit público estadounidense, la pérdida de atractivo de sus activos financieros y su desequilibrio exterior han presionado sobre su moneda, hasta situarse en mínimos respecto al euro, en los últimos tres ejercicios.

### Principales magnitudes

En este contexto de incertidumbre económica y financiera la evolución del Grupo Caja de Ahorros de Murcia durante el año 2002 puede ser considerada como favorable, a tenor de las principales magnitudes de balance y resultados del cierre del ejercicio, destacando los aspectos que se exponen a continuación.

Durante el año 2002 en el Grupo Caja de Ahorros de Murcia se han producido las siguientes variaciones respecto a su composición:

1. Constitución de la sociedad C-EME Inmuebles Gestión de Proyectos y Mantenimientos, S.L., cuyo capital es propiedad íntegramente de Cajamurcia.
2. Constitución de la sociedad Corporación Empresarial Cajamurcia, S.L.U., cuyo capital es propiedad íntegramente de Cajamurcia.
3. Constitución, junto con otras cuatro cajas de ahorros, de la sociedad Participaciones Agrupadas, S.R.L., en la que Cajamurcia participa en un 25 por 100.
4. Incorporación en el perímetro de consolidación de la sociedad asociada: Parques Eólicos de la región de Murcia, S.A.
5. Como consecuencia de la entrada en el accionariado de nuevos socios, Cajamurcia ha minorado al 50 por 100 su participación en la sociedad Cyum Tecnología y Comunicaciones, S.L., de manera que esta sociedad ha pasado a integrarse por puesta en equivalencia.
6. Enajenación de la participación del 3,20 por 100 que mantenía Cajamurcia en la sociedad Uralita, S.A.

El activo total gestionado por el Grupo, de acuerdo con los saldos del balance público consolidado, se ha incrementado en un 7,9 por 100 respecto al ejercicio anterior, alcanzando, a 31 de diciembre de 2002, la cifra de 7.264.682 miles de euros.

En el capítulo de débitos a clientes sobresale su importante crecimiento, cercano a 700.800 miles de euros, un 13,6 por 100 sobre el saldo de diciembre de 2001.

Por su parte, los créditos sobre clientes presentaban un saldo de 5.203.577 miles de euros, incrementándose un 18,6 por 100, gracias a unas concesiones de préstamos y créditos de la Caja de Ahorros de Murcia por un importe superior a 2.562.000 miles de euros. La inversión dudosa, por su parte, se mantiene en niveles mínimos, el 0,9 por 100 sobre el total de la inversión crediticia, y amplía su cobertura hasta el 231 por 100, desde el 196 de diciembre de 2001.

En lo referente a la cuenta de resultados del Grupo, la menor reducción de los ingresos que de los costes financieros ha propiciado un margen de intermediación de 220.743 miles de euros, un 12,3 por 100 más. Por su parte, el margen ordinario aumentó un 12,8 por 100, debido, entre otros factores, al buen comportamiento de las comisiones por comercialización de productos financieros, por un importe de 11.340 miles de euros.

Los gastos de explotación se vieron afectados, entre otros, por el plan de expansión realizado y los mayores gastos en informática de Cajamurcia. En este sentido, entre las actividades más destacadas en 2002 en materia de investigación, desarrollo y tecnología, sobresalen las siguientes:

- Introducción de nuevos servicios en la red corporativa: catálogo de productos, aplicación de material de oficina, mecanización de impresos de activo, etc.
- Actuaciones en materia de productividad en oficinas: instalación de nuevas máquinas de autoservicio, ordenación del tránsito en la oficina, etc.
- Potenciación del portal de Internet: broker on line, aplicación fondos de inversión e introducción de nuevas operaciones.
- Cooperación en Infocaja: sistema de información de gestión, centro de información, nuevo desarrollo de terminal financiero y traslado del ordenador central en outsourcing con IBM.
- Otros proyectos en cooperación con cajas de ahorros: aplicaciones de banca privada, gestión de tesorería y gestión global del riesgo.

En consecuencia, el resultado de explotación se sitúa en 138.945 miles de euros, lo que representa un crecimiento del 12,1 por 100.

Por último, el resultado se ha visto condicionado por el mayor saneamiento de créditos, fundamentalmente por la aportación de 24.229 miles de euros al Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias, establecido por la Circular 4/1991, de Banco de España, para las entidades de crédito, de los cuales un 47 por 100 se ha realizado con carácter voluntario, ampliando su porcentaje sobre el límite establecido hasta el 62 por 100. De esta forma, el resultado antes de impuestos alcanza los 108.910 miles de euros, por lo que, una vez deducido el gasto por impuesto sobre sociedades, la cifra de resultado neto atribuido al Grupo aumenta un 14,3 por 100, en comparación con la de 2001.

En su revisión anual, la agencia internacional IBCA Ratings ha mantenido la elevada calificación crediticia de Cajamurcia: A para el largo plazo, F1 a corto plazo y A/B en su categoría individual. Dicha agencia ha basado su calificación en la fuerte rentabilidad y franquicia regional, unidas a la elevada calidad de sus activos, adecuada solvencia y control de costes. Igualmente destacan su estrategia de diversificación de ingresos así como su eficiencia, que sobresale entre la de las entidades del sector bancario nacional.

En 2002, la red de oficinas de la Caja de Ahorros de Murcia expande su influencia con la apertura de dieciocho nuevas sucursales, diez en la provincia de Murcia, cinco en Alicante, dos en Almería y una en Valencia. Su número se eleva, de esta forma, a 350, de las que 220 están localizadas en Murcia, 60 en Alicante, 24 en Valencia, 22 en Albacete, 19 en Almería y 5 en Cuenca, Castellón y Madrid. En el futuro, siguiendo las directrices del Plan Estratégico, Cajamurcia tiene previsto continuar con su implantación en las regiones cercanas a Murcia, donde su volumen de negocio alcanza el 28 por ciento del total de la Entidad.

### Gestión de riesgos

La complejidad alcanzada por el negocio financiero, en el que cada mercado presenta características, regulaciones y condicionantes culturales diversos, hace más complejo, y en gran medida, más valioso un adecuado tratamiento del riesgo.

En este sentido, se están potenciando las actividades de auditora y control interno, destacando, entre otras acciones, el diseño de un mapa de riesgos y un proceso continuado de mejora, el Proyecto de Riesgo Global, tanto desde una vertiente interna, como dentro del proyecto coordinado por la Confederación.

El esquema organizativo de la Caja, en lo que a gestión de riesgos se refiere, puede ser dividido en dos grandes estructuras de responsabilidad: estratégica y operativa.

La estratégica está conformada por el Consejo de Administración, el Comité de Dirección y el Comité de Activos y Pasivos (COAP), y tiene como objetivo el establecimiento, aprobación y evaluación de los resultados, de la estrategia y las políticas de gestión de riesgos. El COAP es el órgano encargado de medir, supervisar y controlar los diferentes riesgos de la entidad, siendo, también, el encargado de dictar las orientaciones necesarias en materias de control global del riesgo.

En la estructura operativa se encuadran las áreas encargadas de ejecutar e implantar, en última instancia, las políticas de gestión de riesgos aprobadas por el COAP.

Adicionalmente, y dado el elevado interés estratégico que, para la Entidad, tiene la gestión global del riesgo, se participa de forma activa en el Proyecto Sectorial de Control Global del Riesgo en el seno de la Confederación Española de Cajas de Ahorros, cuyo objetivo último es el de dotar a las cajas de un sistema de control y gestión estratégica del riesgo que figure entre los más avanzados a nivel internacional. El Proyecto Sectorial contempla, tomando como referencia mínima los requisitos del borrador del Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea, un sistema orientado a la medición y gestión global del riesgo. En este sentido, se estructura actualmente en tres grandes bloques que analizan respectivamente el riesgo de crédito, el riesgo de mercado y el riesgo operativo, estableciéndose para cada uno de ellos una estrategia de actuación.

Además de esta participación directa en el proyecto, se está profundizando en su desarrollo desde un punto de vista interno, en el sentido de preparar a la organización para la toma de conciencia de los nuevos modelos de gestión que implica. En este sentido, se ha creado una Comisión de Riesgo Global que realiza, en el día a día, todas las tareas de coordinación y supervisión del estado de los trabajos, tanto internos como externos, relativos a esta función. Igualmente, a nivel estratégico se ha constituido un grupo de trabajo, dependiente directamente del COAP, con el objetivo de asegurar que la Entidad realice aquellas actuaciones que permitan llegar en los plazos previstos en condiciones de adecuarse a los requisitos establecidos por el Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea.

#### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito en la Caja es de naturaleza fundamentalmente minorista, como consecuencia de su clara orientación a la banca al por menor. Este riesgo se encuentra adecuadamente diversificado en dos aspectos: geográfico, o de mercados, y por clientes. El volumen de activos dudosos sobre el total de inversiones crediticias se elevaba a al 0,9 por 100 con una cobertura del 231 por 100.

Con relación a la diversificación geográfica, en la actualidad el 28 por 100 del negocio total se sitúa fuera de su ámbito originario de actuación. Adicionalmente, Cajamurcia ha venido manteniendo una política decidida para extremar la granularidad del nivel de riesgo por cliente, al considerarla un aspecto fundamental para una entidad, como la Caja, caracterizada por su orientación minorista. En este sentido, baste señalar que el 94 por 100 de sus clientes presentan un riesgo inferior o igual a 60.000 euros.

La actuación en materia de riesgo de crédito minorista se rige por un detallado manual de procedimientos en el que se recoge la actuación de todas las áreas y departamentos involucrados en el mismo: concesión, seguimiento y recuperación. La gestión del riesgo de crédito mayorista se contempla en sus dos acepciones principales, renta fija privada e inversiones interbancarias, existiendo, en ambos casos, manuales de procedimientos aprobados por el COAP, en los que se regula su funcionamiento.

Adicionalmente, el Plan Estratégico prevé el mantenimiento de los altos estándares de calidad alcanzados, fijando criterios para la aceptación de riesgos y la definición de límites en función del rating interno asignado. Asimismo, se está mejorando la agilidad y eficiencia del circuito de concesiones, creando una unidad especializada para préstamos hipotecarios, y potenciando el departamento de seguimiento, que basará su gestión en el sistema integral de seguimiento del riesgo de crédito, y que contempla la utilización de alertas diarias por operación, mensuales por cliente y el seguimiento de grandes riesgos.

#### Riesgo de mercado

La actividad operativa de la Subdirección Financiera se enmarca en las restricciones recogidas en los respectivos documentos reguladores de los límites de los riesgos de mercado, crédito, contrapartida y liquidez, aprobados por el COAP.

Un documento global de límites operativos, formulado por el COAP y aprobado por el Consejo de Administración, determina el tamaño máximo de las posiciones en los diferentes instrumentos, acomodándolas al balance de la Entidad y estableciendo, asimismo, criterios de diversificación entre instrumentos, emisores y plazos, así como límites por sensibilidad y la información a reportar sobre minusvalías latentes, entre otros. La actividad dentro de la cartera de negociación se regula específicamente en un documento aprobado por el Consejo de Administración en el que se establecen una serie de restricciones a su actividad.

#### Riesgo de liquidez

En el documento referido anteriormente se recogen las directrices establecidas en materia de riesgo de liquidez, entre otras un seguimiento mensual del volumen de activos líquidos con el que hacer frente a los pasivos exigibles, así como un seguimiento diario de las posiciones de liquidez. Igualmente existe un plan de contingencias para hacer frente a potenciales problemas de liquidez, de acuerdo con lo establecido en la Circular 5/1993, de Banco de España.

#### Riesgo de interés

El COAP es el órgano directamente encargado de la gestión y control del riesgo de interés, así como de la supervisión y control de la estructura de activos/pasivos de la Caja. La medición del riesgo de interés se realiza por la Oficina de Riesgo Global, adscrita a la Subdirección de Estudios, complementado con los modelos de simulación realizados por el Área de Planificación y Control de Gestión. En este sentido, la Caja tiene formulado un "Manual de Procedimientos para la Gestión del Riesgo de Interés de Balance" donde se recogen los criterios de medición, instrumentos de gestión y modelos de simulación de dicho riesgo. La gestión operativa se lleva a cabo por las diferentes áreas de negocio implicadas, estructurándose las decisiones en torno a los diferentes comités de la Entidad, fundamentalmente al COAP.

### Plan Estratégico

A continuación, se detallan los principales objetivos estratégicos definidos en el Plan Estratégico de Cajamurcia para el período 2002-2006, en cuyo proceso de reflexión ha participado más de 100 personas de la organización:

- a) Fortalecer su posición competitiva en Murcia y consolidarse como una de las entidades de referencia en el Arco Mediterráneo, ampliando la presencia en los mercados vecinos,

para lo que se plantea la apertura de un centenar de oficinas en los próximos cuatro años.

- b) Dinamizar la estructura comercial, favoreciendo una mayor orientación al cliente, en función de su tipología -carterizado, mercado masivo y clientes potenciales-, y teniendo como objetivo último la satisfacción de sus necesidades financieras.
- c) Potenciar la gestión especializada de los principales segmentos de clientes, tanto desde el punto de vista del trato diferenciado de aquellos colectivos que estratégicamente requieren una gestión más especializada, como intensificando la comercialización de productos de desintermediación y ahorro finalista para aquellos segmentos de clientes más proclives a este tipo de inversión.
- d) Promover una mayor integración entre las áreas mayoristas y minoristas, con el fin de obtener mayores sinergias dentro de la organización, y proporcionar productos y servicios más adecuados a las preferencias de nuestros clientes.
- e) Mantener la política iniciada de diversificación de la actividad, mediante la comercialización de nuevos productos, la entrada en nuevas actividades y líneas de negocio, la expansión geográfica y la utilización de nuevas tecnologías y canales de distribución. En este sentido, la participación de la Caja en una serie de empresas de su ámbito de actuación tiene como principal objetivo el de aumentar su imbricación con la sociedad y promover su desarrollo.
- f) Continuar con las políticas de mejora de la eficiencia operativa, como una de las principales líneas de acción para compensar parcialmente la caída en los márgenes operativos, provocada por el incremento de la competencia y la disminución de los tipos de interés, principalmente a través de:
  - 4 Una mayor racionalización de los procesos administrativos, mediante la mecanización, la automatización y la utilización de redes de comunicación internas, de forma que se agilice la atención al cliente.
  - 4 La subcontratación de actividades no estratégicas, mejorando la calidad del servicio y manteniendo el control de los riesgos operativos, y
  - 4 Un plan de potenciación de canales complementarios a la red de sucursales, que incluye la migración de ciertas operaciones hacia la banca telefónica, la banca electrónica o el cajero automático.
- g) Profundizar en la consecución de acuerdos y en la firma de alianzas entre las cajas para la realización de actividades en común. Como principales exponentes de dicha estrategia sobresalen la activa participación de Cajamurcia en el ámbito confederal y la

alianza estratégica, ya comentada, firmada con otras cuatro cajas de ahorros, en torno a la sociedad InfoCaja, S.L., para la creación de una plataforma informática común y su explotación conjunta de forma externalizada.

- h) Fortalecer la orientación de las políticas de recursos humanos y los sistemas de dirección por objetivos. El Plan Estratégico prevé, entre otras acciones, un ambicioso programa de planes de carrera, en el que se incluye la formación como un requisito imprescindible para la promoción profesional. Un plan por categoría funcional vinculado al programa de promoción, que contemplará las necesidades específicas de cada puesto de trabajo y de la especialización de negocios, con el objetivo de mantener una de las principales ventajas competitivas de Cajamurcia, una plantilla joven, cualificada, que conjuga profesionalidad e ilusión y ampliamente identificada con los objetivos de la Entidad.
- i) Potenciar la gestión y el control de los riesgos, en el sentido de las líneas de acción descritas en el apartado anterior destinado a Gestión de Riesgos.
- j) Mantener y potenciar la Obra Social y Cultural, a través de la Fundación Cajamurcia, con el fin de responder a su compromiso fundacional de reinvertir una parte de sus excedentes en el conjunto de la sociedad.

# Informe anual 2002

informe  
**comisión de**  
control



## COMISIÓN DE CONTROL

### INFORME A LA ASAMBLEA GENERAL SOBRE LA CENSURA DE CUENTAS

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 42, 1, b), de los Estatutos de la Entidad, la Comisión de Control de la Caja de Ahorros de Murcia, en sesión celebrada el día 29 de abril de 2003, acuerda elevar a la Asamblea General el presente informe relativo a la censura de cuentas del ejercicio de 2002.

La Comisión informa a la Asamblea que ha encontrado conformes cuantos datos ha examinado, las Cuentas Anuales individuales y consolidadas, integradas por la Memoria, el Balance y la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, así como los Informes de Gestión individuales y consolidados, y la propuesta de distribución de excedentes formulada por el Consejo de Administración, todo ello, de conformidad con lo establecido en las disposiciones legales en vigor.

Al objeto expresado, han sido puestos a su disposición cuantos datos y documentos han precisado para el desarrollo de su cometido, incluso los informes de la auditoría externa realizada por Arthur Andersen, contando además con el asesoramiento técnico preciso.

Murcia, 29 de abril de 2003.

EL PRESIDENTE DE LA COMISION  
DE CONTROL

Fdo.: Joaquín Moya-Angeler Sánchez.



Informe anual 2002

información  
complementaria



## Productos y servicios

Durante 2002 se han venido confirmando las tendencias presentes en los últimos ejercicios. El sector financiero se encuentra inmerso en una elevada competencia que, unida al entorno de caída en los tipos de interés, viene provocando una paulatina reducción en los márgenes de las entidades de crédito. A su vez, los clientes disponen, cada vez con mayor profusión, de considerables fuentes de información desde donde valorar las diferentes opciones financieras.

Frente a los retos que plantea este contexto, y la constante evolución del mercado, Cajamurcia ha reforzado su política de segmentación de clientes, con el objetivo de ofrecer unos productos y servicios a la medida de cada colectivo.

En el Área de Particulares, cabe destacar la actividad crediticia desarrollada, con la que se ha dado respuesta a las demandas de los clientes, tanto en créditos con garantía personal, como en lo referente a préstamos hipotecarios, en donde destaca la actuación realizada por el Portal "Llavetex", la bolsa inmobiliaria de Cajamurcia en Internet, que reúne más de 9.000 ofertas de particulares, agencias y promotores, y recibe una media de más de 3.000 consultas mensuales.

También fue significativa la evolución en préstamos para atender necesidades de consumo, siendo destacables dos de las principales modalidades que Cajamurcia ofrece a sus clientes: El CréditoFácil, un préstamo de muy ágil concesión para cantidades reducidas, y Turbocrédito, una línea de financiación específica para la adquisición de vehículos.

Así mismo, se reforzaron significativamente los servicios de Banca Personal, con la formación de un importante equipo de gestores de patrimonio. Bajo la denominación de Plan Particular, la Entidad ofrece diversas prestaciones y un asesoramiento personalizado, destinados a apoyar a los clientes en la planificación de sus decisiones de inversión. Se incluyen, entre otros, los análisis realizados para determinar el perfil inversor del cliente y su mayor o menor aversión al riesgo, y un asesoramiento financiero-fiscal que le permita obtener una adecuada rentabilidad en sus decisiones de ahorro o inversión.

Por otra parte, se ha potenciado la oferta de productos como *unit linked*, fondos y planes de pensiones, para servir de alternativa a los

depósitos tradicionales, a los que también se les añadieron una serie de innovaciones, para adaptarlos a las preferencias de un amplio grupo de clientes.

Durante los últimos años, nuestra Entidad viene recibiendo una fuerte demanda de clientes de otras nacionalidades, que representan ya más del 5 por 100 del total. Para satisfacer sus necesidades, tanto a través de la red de oficinas como de canales complementarios, estos clientes disponen de una amplia oferta con la que hacer frente a sus necesidades financieras específicas, así como de una atención personalizada en su lengua de origen.

En el ámbito del Servicio de Empresas hay que resaltar la ampliación de la gama de productos y servicios especializados dirigidos al segmento. A los tradicionales como renting, factoring o comercio exterior se suman nuevas prestaciones de elevado valor añadido, como el asesoramiento empresarial en patentes marcas y comercio electrónico. Los más de 5.000 nuevos clientes captados, junto al fuerte índice de vinculación de los existentes, confirman la consolidación de este Servicio.

Por su parte, la Banca Electrónica ha seguido afianzándose como "segundo canal". Los clientes que operan a través de Internet han crecido un 30 por 100, situándose por encima del medio millón de

operaciones mensuales (lo que supone un aumento del 50 por 100) por un importe total de 35 millones de euros. Varios factores han favorecido este desarrollo, entre los que destacan la agilidad y

seguridad en las operaciones realizadas y el que se haya concebido para mantener uno de los aspectos más valorados y diferenciadores de nuestra Entidad, la cercanía en la relación con el cliente.

## Información referente al balance

A continuación se presenta un análisis de la evolución de las principales masas patrimoniales del balance

de Cajamurcia, comenzando por las de activo: Tesorería y Entidades de crédito, Inversiones crediticias y

Cartera de valores, para finalizar con las de pasivo: Recursos ajenos y, finalmente Recursos propios.

### Tesorería y entidades de crédito

#### Caja y depósitos en bancos centrales

Miles de euros	2002	2001	% Variación
Caja	79.581	73.511	8,26
Banco de España	10.054	26.994	-62,75
<b>Total caja y depósitos en bancos centrales</b>	<b>89.635</b>	<b>100.505</b>	<b>-10,82</b>
% Sobre activos totales	1,24	1,49	-17,18

## Posición neta entidades de crédito

Miles de euros	2002	2001	% Variación
<b>1. Posición neta en euros</b>	<b>258.715</b>	<b>591.902</b>	<b>-56,29</b>
Entidades de crédito posición activa	608.936	981.876	-37,98
Entidades de crédito posición pasiva	350.221	389.974	-10,19
<b>2. Posición neta en moneda extranjera</b>	<b>-105.150</b>	<b>-151.558</b>	<b>-30,62</b>
Entidades de crédito posición activa	17.460	19.556	-10,72
Entidades de crédito posición pasiva	122.610	171.114	-28,35
<b>Posición neta con entidades de crédito</b>	<b>153.565</b>	<b>440.344</b>	<b>-65,13</b>

La posición neta con entidades de crédito en 2002 ha disminuido un 65,13 por 100 con relación al ejercicio anterior, dado que, tanto los

excedentes obtenidos en la actividad minorista como en los mercados mayoristas se destinaron a otro tipo de inversiones financieras,

principalmente inversiones crediticias y en cartera de valores, en detrimento de la llevada a cabo en el mercado interbancario.

## Inversiones crediticias

El conjunto de inversiones crediticias brutas alcanza los 5.322.072 miles de euros, con un crecimiento anual del 19,27 por 100. Este saldo se ha conseguido gracias a unas concesiones de créditos por importe superior a 2.562.000 miles de euros.

Los principales aspectos a comentar de la inversión son los siguientes:

Dentro de "Otros sectores residentes", los créditos con garantía real presentan un incremento del 25,22 por 100 en los últimos 12 meses, hasta situarse en 2.930.877 miles de euros. La inversión en otros deudores a plazo y cartera comercial ha aumentado en términos anuales un 11,54 y un 9,39 por 100, res-

pectivamente, alcanzando los 1.466.646 y 511.194 miles de euros.

Por áreas geográficas, la actividad de la Caja se concentra fundamentalmente en la provincia de Murcia, siendo Alicante la siguiente en importancia, con un elevado incremento de negocio.

## Concesiones de préstamos y créditos

Miles de euros	Saldo concedido (miles)	Número de operaciones	Tipo medio (%)	Plazo medio (años)	Importe medio (miles)
Préstamos	1.950.811	73.048	4,70	8,95	26,71
Pólizas de crédito	611.393	13.658	4,61	0,65	44,76
<b>Total créditos</b>	<b>2.562.205</b>	<b>86.706</b>	<b>4,68</b>	<b>6,97</b>	<b>29,55</b>
Préstamos sindicados	56.056	55	4,21	8,32	1.019,20
Extranjero	2.508.173				
Descuento comercial	2.358.858				
<b>Total</b>	<b>7.485.291</b>				

## Inversión crediticia por sectores

Miles de euros	2002	2001	% Variación
Crédito al sector público	111.884	110.027	1,69
Crédito a otros sectores residentes	5.092.587	4.278.575	19,03
Crédito al sector no residente	117.601	73.475	60,06
<b>Inversión crediticia bruta</b>	<b>5.322.072</b>	<b>4.462.077</b>	<b>19,27</b>
Fondo de provisión de insolvencias	100.994	70.486	43,28
<b>Inversión crediticia neta</b>	<b>5.221.078</b>	<b>4.391.591</b>	<b>18,89</b>
En euros	5.205.323	4.375.655	18,96
En moneda extranjera	15.755	15.936	-1,14

### Inversión crediticia por productos (otros sectores residentes)

Miles de euros	2002	2001	% Variación
<b>Administraciones públicas</b>	<b>111.884</b>	<b>110.027</b>	<b>1,69</b>
Efectos financieros	601	1.202	-50,00
Cartera comercial	511.194	467.329	9,39
Deudores con garantía real	2.930.877	2.340.636	25,22
Otros deudores a plazo	1.466.646	1.314.964	11,54
Deudores a la vista y varios	134.053	112.994	18,64
Activos dudosos	49.216	41.450	18,74
<b>Otros sectores residentes</b>	<b>5.092.587</b>	<b>4.278.575</b>	<b>19,03</b>
<b>No residente</b>	<b>117.601</b>	<b>73.475</b>	<b>60,06</b>
<b>Inversión crediticia bruta</b>	<b>5.322.072</b>	<b>4.462.077</b>	<b>19,27</b>

### Inversión crediticia por finalidades (otros sectores residentes)

Miles de euros	2002	2001	% Variación
<b>Administraciones públicas</b>	<b>111.884</b>	<b>110.027</b>	<b>1,69</b>
Agricultura, ganadería y pesca	277.097	242.952	14,05
Energía y agua	17.902	23.053	-22,34
Otros sectores industriales	393.082	354.643	10,84
Construcción y promoción inmobiliaria	900.096	676.639	33,02
Comercio transporte y otros servicios	681.496	570.597	19,44
Seguros y otras instituciones financieras	24.795	18.713	32,50
Créditos a personas físicas	2.768.890	2.345.107	18,07
Otros	29.229	46.871	-37,64
<b>Otros sectores residentes</b>	<b>5.092.587</b>	<b>4.278.575</b>	<b>19,03</b>
<b>No residente</b>	<b>117.601</b>	<b>73.475</b>	<b>60,06</b>
<b>Inversión crediticia bruta</b>	<b>5.322.072</b>	<b>4.462.077</b>	<b>19,27</b>

## Cartera de valores

La cartera de valores a 31 de diciembre de 2002 asciende a 985.873 miles de euros, un 7,55 por 100 más que al cierre del ejer-

cicio anterior. Dentro de ella, la Deuda del Estado y la renta variable aumentaron un 62,82 y un 19,47 por 100, respectivamente. Por su

parte, las obligaciones y otros valores de renta fija se redujeron un 22,95 por 100.

### Cartera de valores

Miles de euros	2002	2001	% Variación
De inversión ordinaria	100.328	64.549	55,43
De inversión a vencimiento	323.923	196.015	65,25
Fondo de fluctuación de valores	-	-	-
<b>Deudas del Estado</b>	<b>424.251</b>	<b>260.564</b>	<b>62,82</b>
Fondos públicos	39.742	36.666	8,39
Bonos, obligaciones y pagarés de empresa	323.404	448.523	-27,90
Otros valores de renta fija	46.684	44.533	4,83
Fondo de fluctuación de valores	-234	-	-
Fondo de insolvencias	-5.945	-5.812	2,29
<b>Obligaciones y otros valores de renta fija</b>	<b>403.651</b>	<b>523.910</b>	<b>-22,95</b>
Cotizados	399.341	517.240	-95,34
No cotizados	4.310	12.482	-79,64
Participaciones en empresas del Grupo	15.698	5.721	174,39
Participaciones en empresas asociadas	125.530	94.450	32,91
Acciones y otros títulos de renta variable	26.643	43.614	-38,91
Fondo de fluctuación de valores	-9.900	-11.555	-14,32
<b>Total renta variable</b>	<b>157.971</b>	<b>132.230</b>	<b>19,47</b>
Cotizados	87.110	90.290	-3,52
No cotizados	80.761	53.495	21,62
<b>Total cartera de valores</b>	<b>985.873</b>	<b>916.704</b>	<b>7,55</b>

A continuación, se presenta la distribución por carteras, ordinaria, vencimiento y negociación, de los

epígrafes "Obligaciones y otros valores de renta fija" y "Acciones y otros títulos de renta variable" (sin

considerar los fondos de insolvencias y fluctuación de valores):

Miles de euros	2002	2001
<b>Inversión ordinaria</b>	<b>386.075</b>	<b>523.358</b>
Obligaciones y otros títulos de renta fija	360.080	479.744
Acciones y otros títulos de renta variable	25.995	43.614
<b>Inversión a vencimiento</b>	<b>49.750</b>	<b>45.988</b>
Obligaciones y otros títulos de renta fija	49.750	45.988
Acciones y otros títulos de renta variable	-	-
<b>Negociación</b>	<b>648</b>	<b>-</b>
Obligaciones y otros títulos de renta fija	-	-
Acciones y otros títulos de renta variable	648	-
<b>Total Obligaciones y otros títulos de renta fija</b>	<b>409.830</b>	<b>529.722</b>
<b>Total Acciones y otros títulos de renta variable</b>	<b>26.643</b>	<b>43.614</b>

## Recursos ajenos

Con relación a los recursos ajenos, cabe destacar su considerable crecimiento, más de 578.000 miles de euros sobre el saldo de diciembre de 2001, un 10,47 por 100 de incremento. Los principales aspectos a destacar del comportamiento de los recursos ajenos son los siguientes:

Las imposiciones a plazo han mostrado una evolución muy favorable, con un incremento cercano al 7,58 por 100 en el año. Su saldo se sitúa en 2.671.795 miles de euros (incluyendo los 150.000 miles de euros correspondientes a la emisión de cédulas hipotecarias realizada en

noviembre de 2001). Por su parte, los pasivos a la vista, entre los que se incluyen cuentas corrientes y de ahorro, también han aumentado significativamente a lo largo del último año, registrando unos incrementos interanuales del 11,61 y 10,03 por 100, respectivamente.

## Recursos ajenos por productos (otros sectores residentes) y monedas

Miles de euros	2002	2001	% Variación
Recursos de las administraciones públicas	169.248	148.714	13,81
Recursos de otros sectores residentes	5.556.672	4.908.131	13,21
Cuentas corrientes	997.577	893.821	11,61
Cuentas de ahorro	1.282.302	1.165.397	10,03
Depósitos a plazo	2.671.795	2.483.476	7,58
Cesión temporal de activos	604.998	365.437	65,55
Recursos del sector no residente	145.198	112.190	29,42
<b>Total débitos a clientes</b>	<b>5.871.118</b>	<b>5.169.035</b>	<b>13,58</b>
Empréstitos y otros valores negociables	36.355	160.654	-77,37
Pasivos subordinados	190.102	190.102	-
<b>Total recursos ajenos</b>	<b>6.097.575</b>	<b>5.519.791</b>	<b>10,47</b>
En euros	6.083.180	5.507.828	10,45
En moneda extranjera	14.395	11.963	20,33
Otros recursos gestionados por el Grupo	329.004	310.991	5,79
<b>Total recursos de clientes gestionados</b>	<b>6.426.579</b>	<b>5.830.782</b>	<b>10,22</b>

## Otros recursos gestionados por el Grupo

Miles de euros	2002	2001	% Variación
Fondos de inversión	235.220	228.891	2,77
Planes de pensiones	93.784	82.100	14,23
<b>Total</b>	<b>329.004</b>	<b>310.991</b>	<b>5,79</b>

## Recursos propios

La Circular 5/1993, de 26 de marzo, de Banco de España, que culmina el proceso de adaptación de la legislación española de entidades de cré-

dito a las directivas comunitarias, establece, en su norma primera, que el cumplimiento de recursos propios será de aplicación a los gru-

pos consolidables de entidades de crédito así como a las entidades de crédito individuales integradas o no en un grupo de entidades de crédi-

to definiendo, entre otros aspectos, los elementos que componen los recursos propios, los grupos de riesgo y ponderaciones de los activos, las deducciones y los límites en el cómputo de los recursos propios. Asimismo, establece que, en ningún caso, los recursos propios podrán ser inferiores al 8 por 100 de las cuentas patrimoniales, los compromisos y demás cuentas de orden que presenten riesgos de crédito,

ponderados atendiendo a la naturaleza de la contraparte y a las garantías y características de los activos o riesgos. Entre las deducciones de recursos propios, el epígrafe "Otras deducciones de recursos propios" recoge el importe de la cuenta de periodificación activa contra el que se ha constituido el fondo de fluctuación de aquellos valores asignados a la cartera de inversión ordinaria de los epígrafes "Deudas del

Estado" y "Obligaciones y otros valores de renta fija", todo ello, de acuerdo con la Circular 4/1991 de Banco de España.

A diciembre de 2002, los recursos netos computables de Cajamurcia y Sociedades Dependientes excedían de los requerimientos mínimos exigidos por la citada normativa en 204.001 miles de euros.

## ■ Coeficiente solvencia normativa Banco de España

Miles de euros	2002	2001	% Variación
<b>Requerimientos de recursos propios mínimos</b>	<b>447.043</b>	<b>393.867</b>	<b>13,50</b>
Por riesgo de crédito	444.994	392.773	13,30
Por riesgo de cambio	123	142	-13,38
Por riesgo de cartera de negociación	1.926	952	102,31
<b>Recursos propios básicos</b>	<b>545.704</b>	<b>504.045</b>	<b>8,26</b>
Capital social y recursos asimilados	18	18	-
Reservas efectivas y expresas y en soc. consolidables de las que intereses minoritarios	565.655	501.324	12,83
Fondos afectos al conjunto de riesgos de la Entidad	100.144	100.166	-0,02
Reservas en sociedades consolidadas	7.158	7.158	-
Activos inmateriales, acc. propias y otras deducciones	1.032	862	19,72
Activos inmateriales, acc. propias y otras deducciones	28.159	5.317	429,60
<b>Recursos propios de segunda categoría</b>	<b>108.919</b>	<b>109.050</b>	<b>-0,12</b>
Reservas de revalorización de activos	14.722	14.722	-
Fondos de la Obra Social	4.095	4.226	-3,10
Financiaciones subordinadas	90.102	90.102	-
<b>Otras deducciones de recursos propios</b>	<b>3.579</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total recursos propios computables</b>	<b>651.044</b>	<b>613.095</b>	<b>6,19</b>
Coeficiente de solvencia (en %) *	11,65	12,45	-0,80

(\*) Expresa diferencia en la columna de porcentaje de variación

## ■ Evolución de los recursos propios

Años	Recursos propios	% Variación	Superávit
1990	87.165	18,2	8.540
1991	106.439	22,1	12.585
1992	134.999	26,8	28.801
1993	168.301	24,7	57.697
1994	185.605	10,3	69.116
1995	222.188	19,7	85.686
1996	281.147	26,5	121.711
1997	322.701	14,8	130.756
1998	368.487	14,2	139.092
1999	424.076	15,1	157.842
2000	549.074	29,5	219.568
2001	613.095	11,7	219.228
2002	651.044	6,2	204.001

A continuación, se presenta una estimación del Ratio Bis. En concreto, se han sumado en el Tier II las

provisiones genéricas y estadísticas de insolvencias, eliminándose de las deducciones del Tier I los activos

inmateriales no incluidos en el fondo de comercio.

### Estimación Bis Ratio Consolidado

Miles de euros	2002	2001
<b>Total requerimientos</b>	<b>447.043</b>	<b>393.867</b>
<b>Total recursos propios (Tier I + Tier II)</b>	<b>750.268</b>	<b>676.701</b>
Capital Tier I	553.350	506.844
Capital Tier II	196.918	169.857
<b>Superávit o (déficit) de recursos propios</b>	<b>303.225</b>	<b>282.834</b>
Coficiente recursos propios (en %)	13,43	13,74
Tier I (en %)	9,90	10,29
Tier II (en %)	3,52	3,45

## Gestión de resultados

Las sociedades que, junto con Cajamurcia, conforman el perímetro de consolidación del Grupo Cajamurcia

se detallan en el Anexo de la Memoria Consolidada, en donde se indica, además de otra información relevante, el

método de consolidación seguido para su integración en las cuentas anuales consolidadas.

### Cuenta de resultados de Grupo consolidado

Miles de euros	2002		2001	
	Importe	% ATM	Importe	% ATM
Intereses y rendimientos asimilados y rendimientos cartera renta variable	350.756	5,01	352.278	5,58
Intereses y cargas asimiladas	-130.013	-1,86	-155.636	-2,47
<b>Margen de intermediación</b>	<b>220.743</b>	<b>3,15</b>	<b>196.642</b>	<b>3,12</b>
Comisiones percibidas y pagadas	50.470	0,72	44.236	0,70
Resultados operaciones financieras	-3.015	-0,04	-3.013	-0,05
<b>Margen ordinario</b>	<b>268.198</b>	<b>3,83</b>	<b>237.865</b>	<b>3,77</b>
Gastos de personal	-77.887	-1,11	-69.883	-1,11
Otros gastos de explotación	-51.829	-0,74	-44.761	-0,71
Otros productos de explotación	463	0,01	738	0,01
<b>Margen de explotación</b>	<b>138.945</b>	<b>1,99</b>	<b>123.959</b>	<b>1,97</b>
Resultados por operaciones grupo	6.489	0,09	3.035	0,05
Amortización del Fondo de Comercio	-1.443	-0,02	-851	-0,01
Saneamientos inmoviliz. financieras	-104	0,00	-309	0,00
Amortización y provisión insolvencia	-39.136	-0,56	-27.721	-0,44
Resultados extraordinarios	4.159	-0,06	-2.212	-0,04
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>108.910</b>	<b>1,56</b>	<b>95.901</b>	<b>1,52</b>
Impuestos sobre sociedades	-24.045	-0,34	-24.858	-0,39
<b>Resultados del ejercicio</b>	<b>84.865</b>	<b>1,21</b>	<b>71.043</b>	<b>1,13</b>
Resultado atribuido a la minoría	3.671	0,05	1	0,00
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>81.194</b>	<b>1,16</b>	<b>71.042</b>	<b>1,13</b>
<b>Activos totales medios</b>	<b>6.999.672</b>	<b>100,00</b>	<b>6.307.939</b>	<b>100,00</b>

## Cuenta de resultados de Cajamurcia

Miles de euros	2002		2001	
	Importe	% ATM	Importe	% ATM
Intereses y rendimientos asimilados y rendimientos cartera renta variable	350.190	5,08	351.757	5,68
Intereses y cargas asimiladas	-133.741	-1,94	-155.712	-2,51
<b>Margen de intermediación</b>	<b>216.449</b>	<b>3,14</b>	<b>196.045</b>	<b>3,16</b>
Comisiones percibidas y pagadas	50.470	0,73	44.241	0,71
Resultados operaciones financieras	-3.711	-0,05	-3.218	-0,05
<b>Margen ordinario</b>	<b>263.208</b>	<b>3,81</b>	<b>237.068</b>	<b>3,82</b>
Gastos de personal	-76.360	-1,11	-68.707	-1,11
Otros gastos de explotación	-52.750	-0,76	-45.440	-0,73
Otros productos de explotación	447	0,01	361	0,01
<b>Margen de explotación</b>	<b>134.545</b>	<b>1,95</b>	<b>123.282</b>	<b>1,99</b>
Saneamientos inmoviliz. financieras	-4.060	-0,06	39	0,00
Amortización y provisión insolvencia	-39.445	-0,57	-27.721	-0,45
Resultados extraordinarios	6.341	0,09	-1.515	-0,02
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>97.381</b>	<b>1,41</b>	<b>94.085</b>	<b>1,52</b>
Impuestos sobre sociedades	-23.930	-0,35	-24.836	-0,40
<b>Resultados del ejercicio</b>	<b>73.451</b>	<b>1,06</b>	<b>69.249</b>	<b>1,12</b>
<b>Activos totales medios</b>	<b>6.899.716</b>	<b>100,00</b>	<b>6.197.862</b>	<b>100,00</b>

Los aspectos más destacables de la cuenta de resultados individual de Cajamurcia son los siguientes:

La menor reducción de los ingresos que de los costes financieros ha propiciado un margen de intermediación de 216.449 miles de euros, un 10,41 por 100 más.

Por su parte, el margen ordinario aumentó un 11,03 por 100, debido, entre otros factores, al buen comportamiento de las comisiones que se incrementan en más de 6.000

miles de euros hasta alcanzar una cifra de 50.470 miles de euros.

Los gastos de explotación se vieron afectados, entre otros, por el plan de expansión realizado y los mayores gastos en informática. Como consecuencia, el resultado de explotación se sitúa en 134.545 miles de euros, lo que representa un crecimiento del 9,14 por 100.

Por último, el resultado se ha visto condicionado por el mayor saneamiento de créditos, fundamental-

mente por la aportación de 24.429 miles de euros al Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias, de los cuales un 47 por 100 se ha realizado con carácter voluntario, ampliando su porcentaje sobre el límite establecido hasta el 62 por 100.

De esta forma, el resultado antes de impuestos alcanza los 97.381 miles de euros, por lo que, una vez deducido el gasto por impuesto sobre sociedades, la cifra de resultado neto aumenta un 6,07 por 100, en comparación con la de 2001.

## Gestión del riesgo

El esquema organizativo de Cajamurcia, en lo que a gestión de riesgos se refiere, puede ser dividido en dos grandes estructuras de responsabilidad: estratégica y operativa. La estratégica está conformada por el Consejo de Administración, el Comité de Dirección y el Comité de Activos y Pasivos (COAP), y tiene como objetivo el establecimiento, aprobación y evaluación de los resultados, de la estrategia y las políticas de gestión de riesgos. El COAP es el órgano encargado de medir, supervisar y controlar los diferentes riesgos de la Entidad, siendo, también, el responsable de dictar las orientaciones necesarias en materia de control global del riesgo.

En la estructura operativa se encuadran las áreas encargadas de ejecutar e implantar, en última instancia, las políticas de gestión de riesgos aprobadas por el COAP.

Adicionalmente, y dado el elevado interés estratégico que, para la Entidad, tiene la gestión global del riesgo, se participa de forma activa en el Proyecto Sectorial de Control

Global del Riesgo en el seno de la Confederación Española de Cajas de Ahorros, cuyo objetivo último es el dotar a las cajas de un sistema de control y gestión estratégica del riesgo que figure entre los más avanzados a nivel internacional. Dicho proyecto sectorial contempla, tomando como referencia mínima los requisitos del borrador del Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea, un sistema orientado a la medición y gestión global del riesgo. En este sentido, se estructura actualmente en tres grandes bloques que analizan respectivamente el riesgo de crédito, el riesgo de mercado y el operativo, estableciéndose para cada uno de ellos una estrategia de actuación.

Además de esta participación directa en el proyecto, se está profundizando en su desarrollo desde un punto de vista interno, en el sentido de preparar a la organización para la toma de conciencia de los nuevos modelos de gestión que implica. En este sentido, se ha creado una Comisión de Riesgo Global que realiza, en el día a día, todas las tareas de coordinación y supervi-

sión del estado de los trabajos, tanto internos como externos, relativos a esta función. Igualmente, a nivel estratégico se ha constituido un grupo de trabajo, dependiente directamente del COAP, con el objetivo de asegurar que la Caja realice aquellas actuaciones que permitan llegar en los plazos previstos en condiciones de adecuarse a los requisitos establecidos por el Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea.

En el cuadro adjunto se presenta el balance clasificado en función de su sensibilidad a la variación de los tipos de interés. En el mismo, puede comprobarse como la diferencia acumulada entre los activos y pasivos sensibles se sitúa en torno a los 331.000 miles de euros, existiendo la mayor diferencia en favor de los activos sensibles para el período comprendido entre tres y seis meses, y en el caso de los pasivos sensibles, la mayor diferencia favorable es la que se produce para el período correspondiente a más de un año.

## Riesgo de interés

Miles de euros	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 1 año	Total
<b>Activos sensibles al riesgo de interés</b>						
Mercado monetario	359.074	129.645	81.968	1.974	53.735	626.397
Mercado crediticio	1.308.847	712.744	1.818.351	1.079.659	353.135	5.272.735
Mercado de valores	43.393	71.600	51.520	33.196	802.242	1.001.952
<b>Total activos sensibles</b>	<b>1.711.313</b>	<b>913.989</b>	<b>1.951.839</b>	<b>1.114.829</b>	<b>1.209.112</b>	<b>6.901.084</b>
% sobre total activos sensibles	24,80	13,24	28,28	16,15	17,52	100,00
% sobre activos totales(1)	23,14	12,36	26,39	15,07	16,35	95,20
<b>Pasivos sensibles al tipo de interés</b>						
Mercado monetario	220.823	3.002	6.000	-	243.007	472.831
Mercado de depósitos	1.171.699	788.385	675.080	797.090	2.438.864	5.871.118
Mercado de empréstitos	19.411	-	15.810	634	500	36.355
Financiaciones subordinadas	-	-	154.092	36.010	-	190.102
<b>Total pasivos sensibles</b>	<b>1.411.933</b>	<b>791.386</b>	<b>850.982</b>	<b>833.734</b>	<b>2.682.371</b>	<b>6.570.406</b>
% sobre total pasivos sensibles	21,49	12,04	12,95	12,69	40,83	100,00
% sobre pasivos totales(1)	19,09	10,70	11,50	11,27	36,26	88,83
<b>Medidas de sensibilidad</b>						
Diferencia activo-pasivo en cada plazo	299.380	122.603	1.100.857	281.095	-1.473.259	330.677
% sobre activos totales(1)	4,05	1,66	14,88	3,80	-19,92	4,47
Diferencia activo-pasivo acumulada	299.380	421.983	1.522.841	1.803.936	330.677	
% sobre activos totales(1)	4,05	5,70	20,59	24,39	4,47	
Indice de cobertura (%)	121,20	115,49	229,36	133,72	45,08	

Indice de cobertura = % de activos sensibles dividido por pasivos sensibles en cada plazo.

(1) Los activos/pasivos totales utilizados, 7.396.891 miles de euros, corresponden al balance reservado.

El COAP es el órgano encargado de la gestión y control del riesgo de interés, así como de la supervisión y control de la estructura de activos/pasivos de la Caja. La medición del riesgo de interés se realiza por la Oficina de Riesgo Global, adscri-

ta a la Subdirección de Estudios. En este sentido, la Caja tiene formulado un "Manual de Procedimientos para la Gestión del Riesgo de Interés de Balance" donde se recogen los criterios de medición, instrumentos de gestión y modelos de

simulación de dicho riesgo. La gestión operativa se lleva a cabo por las áreas de negocio implicadas, estructurándose las decisiones en torno a los distintos comités de la Entidad, fundamentalmente el COAP.

## Riesgo crediticio

El riesgo de crédito en Cajamurcia es de naturaleza fundamentalmente minorista, como consecuencia de su clara orientación a la banca al por menor. Este riesgo se encuentra adecuadamente diversificado en dos aspectos: geográfico, o de mercados, y por clientes.

Con relación a la diversificación geográfica, en la actualidad el 28 por 100 del negocio total se sitúa fuera de su ámbito originario de actuación. Adicionalmente, Cajamurcia

ha venido manteniendo una política decidida para extremar la granularidad del nivel de riesgo por cliente, al considerarla un aspecto fundamental para una entidad, como la Caja, caracterizada por dicha orientación minorista. En este sentido, baste señalar que el 94 por 100 de sus clientes presentan un riesgo inferior a 60.000 euros.

La actuación en materia de riesgo de crédito minorista se rige por un detallado manual de procedimien-

tos en el que se recoge la actuación de todas las áreas y departamentos involucrados en el mismo: concesión, seguimiento y recuperación. La gestión del riesgo de crédito mayorista se contempla en sus dos acepciones principales, renta fija privada e inversiones interbancarias, existiendo, en ambos casos, manuales de procedimiento aprobados por el COAP, para regular su funcionamiento.

Miles de euros*	2002	2001	% Variación
1. Total riesgo computable	5.515.195	5.176.607	6,54
2. Deudores morosos	47.255	41.588	13,63
3. Cobertura estadística	43.168	18.739	130,36
4. Cobertura necesaria total	114.005	81.442	39,98
5. Cobertura constituida al final de período	114.099	81.485	40,02
% Índice de morosidad (2/1)	0,86	0,80	
% Cobertura deudores morosos (5/2)	241,45	195,93	

(\*) Sin incluir la cobertura del riesgo-país ni los correspondientes saldos.

(1) Incluye, además de los deudores morosos (2), los riesgos computables para la cobertura genérica al 1% y al 0,5%.

(2) Incluye los deudores en mora con y sin cobertura obligatoria, así como los riesgos de firma de dudosa recuperación.

(3) Según normativa del Banco de España.

**Riesgo país.** Se establece en función de la clasificación estimada del grado de dificultad financiera de cada país. Las provisiones para cubrir

las posibles pérdidas que podrían producirse en la realización de la inversión crediticia, correspondientes a residentes en países con diferentes

grados de dificultad, cumplen los requerimientos exigidos por Banco de España.

## Riesgo de cambio

La actividad de la Entidad se realiza fundamentalmente en euros, siendo poco significativa, proporcional-

mente, la operatoria en otras divisas, estando compensadas, en su mayoría, las posiciones de activo y

pasivo, por lo que el riesgo de cambio a nivel global es reducido.

## Recursos y empleos en moneda extranjera

Miles de euros	2002	2001	% Variación
Entidades de crédito	17.460	19.556	-10,72
Créditos sobre clientes	15.755	15.936	-1,14
Cartera de valores	105.090	149.273	-29,60
Otros empleos en moneda extranjera	5.266	5.221	0,86
<b>Empleos en moneda extranjera</b>	<b>143.571</b>	<b>189.986</b>	<b>-24,43</b>
% sobre activos totales	1,98	2,82	-29,87
Entidades de crédito	122.610	171.114	-28,35
Débitos a clientes	14.395	11.963	20,33
Otros recursos en moneda extranjera	4.477	7.030	-36,32
<b>Recursos en moneda extranjera</b>	<b>141.482</b>	<b>190.107</b>	<b>-25,58</b>
% sobre pasivos totales	1,95	2,82	-30,93

## Productos derivados

### Futuros, opciones y otras operaciones

Miles de euros	2002	2001	% Variación
<b>Operaciones sobre tipos de interés</b>	<b>489.737</b>	<b>648.324</b>	<b>-24,46</b>
<b>Operaciones sobre tipos de cambio</b>	<b>130.242</b>	<b>38.876</b>	<b>235,02</b>
<b>Opciones sobre valores y tipos de interés</b>	<b>185.553</b>	<b>87.137</b>	<b>112,94</b>
Compradas	42.456	31.249	35,86
Emitidas	143.097	55.888	156,04

La actividad de la Caja en cuanto a productos derivados se basa fundamentalmente en operaciones de cobertura, encontrándose limitadas las operaciones de negociación.

La cifra más representativa del cuadro anterior, referente a otras operaciones sobre tipos de interés, incluye, fundamentalmente, operaciones de permutas de interés cuyas posiciones se encuentran casadas por lo que su riesgo es bas-

tante reducido. En cuanto a las opciones emitidas, se corresponden, entre otras, con cartas de garantía ofrecidas a clientes de fondos de inversión comercializados por la Caja, los cuales están diseñados para alcanzar el valor garantizado, siendo, prácticamente, inexistente el riesgo para la Caja, así como opciones compradas debidamente cubiertas correspondientes a opciones implícitas en depósitos a plazo de clientes.

Cualquier pérdida potencial estimada en este tipo de operaciones al cierre del ejercicio se encuentra adecuadamente provisionada o compensada con beneficios potenciales estimados en operaciones de la misma naturaleza, existiendo una provisión de 135 miles de euros, incluida en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas. Otras provisiones".

## Cierre del ejercicio y distribución de excedentes

El resultado del ejercicio antes de impuestos de Cajamurcia asciende a 97.381 miles de euros,

requiriendo un pago del impuesto sobre beneficios de 9.662 miles, una vez deducidas las retenciones

y los pagos a cuenta, según la liquidación que se muestra a continuación.

### Liquidación impuesto sobre beneficios

	Miles de euros
<b>Resultados</b>	<b>97.381</b>
Ajustes positivos permanentes	6.741
Ajustes positivos temporales	24.518
Ajustes negativos permanentes	-30.503
Ajustes negativos temporales	-4.823
<b>Base imponible</b>	<b>93.314</b>
Cuota íntegra	32.659
Deducciones	-1.001
Cuota líquida	31.658
Retenciones	-3.013
Pagos a cuenta	-18.983
<b>A ingresar</b>	<b>9.662</b>

Por otra parte, el gasto contable por impuesto sobre beneficios ascendía a 23.930 miles de euros. Debido a las diferencias temporales entre los criterios de imputación contables y

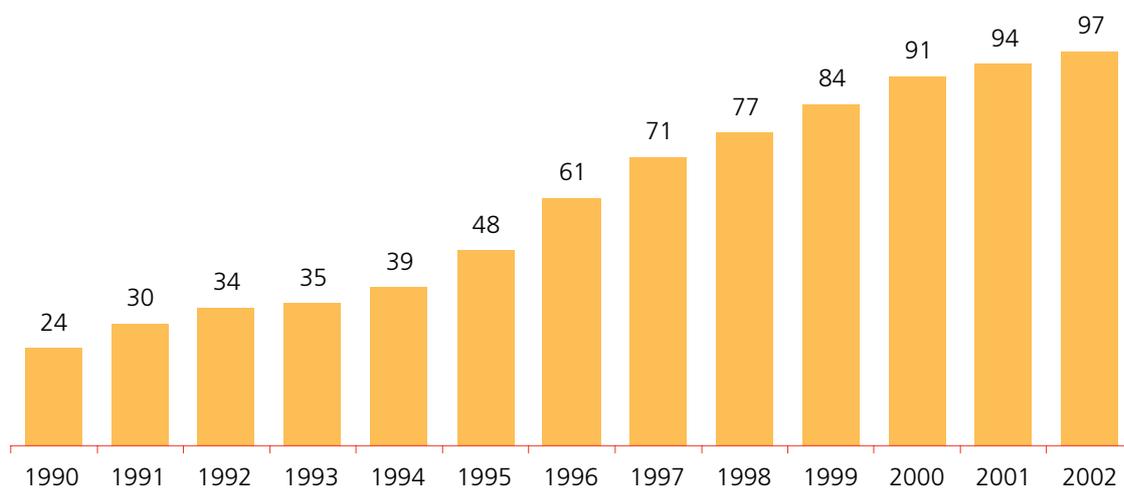
fiscales de determinados ingresos y gastos, en relación con dicho impuesto, el balance de la Entidad arroja a 31 de diciembre de 2002 los impuestos anticipados y diferi-

dos que se reflejan en la memoria anual. El beneficio después de impuestos se distribuyó según acuerdo de la Asamblea General, de la siguiente forma:

## Distribución de beneficios

	Miles de euros	%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>97.381</b>	
Gasto impuesto sobre beneficios	23.930	
<b>Resultado a distribuir</b>	<b>73.451</b>	
Dotación a Obra Social y Cultural	18.932	25,78
Dotación a reservas	54.519	74,22

## Evolución de los beneficios antes de impuestos (millones de euros)



## Recursos humanos

### Formación

Las aptitudes personales y la gestión del conocimiento son la base de la ventaja competitiva de cualquier empresa. Por ello, la línea fundamental sobre la que se basa el desarrollo estratégico de la Entidad para los próximos cuatro años es la profundización en la mejora de la política de recursos humanos.

### Planes de carrera y promoción

Su definición tiene como objetivo el pleno desarrollo de las capacidades de los empleados para que alcancen paulatinamente niveles de responsabilidad más elevados en la organización, de forma que se obtenga una motivación continua y se asegure la cobertura futura de sus cuadros directivos. Para ello, se están desarrollando, entre otras acciones, un programa sistematizado de tutelaje del desarrollo profesional, la promoción de la rotación y movilidad funcional, así como el seguimiento de los empleados con alto potencial a través de la elaboración de un plan de carrera multidisciplinar.

Asimismo, con el objetivo de fomentar la gestión del conocimiento, la Entidad está colaboran-

do con la Universidad Autónoma de Madrid y la Universidad de Murcia para el desarrollo de un modelo de medición y gestión del capital intelectual, identificando un conjunto de procesos y actividades encaminadas a crear, difundir, compartir y promover su utilización, lo que supone una fuente de mejora personal a la vez que incrementa la capacidad competitiva de la organización.

Una de las principales líneas de acción de Cajamurcia en relación con la política de recursos humanos es la de fomentar la formación permanente de sus empleados. En un entorno, como el actual, de elevada volatilidad y profundo cambio, la formación permanente es una imperiosa necesidad para prestar un servicio y un asesoramiento adecuado a los clientes. Conscientes de esta necesidad, en Cajamurcia venimos apostando, año tras año, por el reforzamiento de la formación de sus empleados, como lo demuestra el hecho de que durante los dos últimos ejercicios el número de cursos realizados haya sido de 203, con un total de 3.555 asistentes y 7.491 horas lectivas.

El Plan de Formación recoge la solución a las necesidades detectadas, a

los retos que plantea el mercado, a los proyectos internos de desarrollo futuro y a las tendencias que imponen el uso de las nuevas tecnologías. En este sentido, para favorecer el cambio y la adaptación a las aplicaciones informáticas vinculadas al Proyecto Infocaja se está potenciando la utilización de sistemas no presenciales, aprovechando las posibilidades que brindan los nuevos desarrollos tecnológicos.

Asimismo, destaca la puesta en marcha de un plan que contempla las necesidades específicas de cada puesto de trabajo, vinculando la formación a la categoría funcional y a la promoción, de forma que se facilita el aprendizaje de los empleados, favoreciendo la consecución de sus objetivos profesionales.

Como en años anteriores, la formación se ha estructurado en tres grandes apartados en función de las distintas necesidades.

### Formación de negocio

Se incluyen dentro de este bloque aquellas acciones dirigidas a la formación de empleados en temas o materias específicas que surgen como consecuencia del desempeño diario de la actividad profesio-

nal, con el fin de maximizar la calidad de servicio al cliente. Son acciones que precisan de una actualización permanente para hacer frente a los rápidos cambios que se suceden en el ámbito financiero, entre las que cabe destacar las siguientes:

- Técnicas de negociación y ventas
- Nuevos productos financieros
- Plan de empresas
- Análisis de riesgos
- Servicio Renta
- Idiomas
- Prevención del blanqueo de capitales
- Prevención de riesgos laborales

### Formación especializada

Comprende cursos dirigidos a temas muy concretos y de un alto nivel de especialización, necesarios para el buen desempeño de tareas de asesoramiento y organización. Son impartidos por empresas externas y la composición del alumnado es abierta. Durante el año 2002 se han realizado 74 acciones, entre las que destacamos:

- Master en mercados bursátiles y derivados financieros

- Financiaciones estructuradas y *project finance*
- Conceptos y prácticas del Sistema de Banca Privada
- Análisis de las promociones inmobiliarias y su financiación
- Técnicas de consolidación en las entidades de crédito
- Seguridad avanzada en medios de pago
- Aspectos prácticos de la Ley Orgánica de Protección de Datos

### Formación técnica

En este apartado formativo se incluyen aquellas acciones dirigidas a favorecer el desarrollo del empleado, con un enfoque a medio y largo plazo que busca la potenciación del desempeño, la promoción y la asunción de responsabilidades, destacando la segunda edición del curso de especialistas en negocio bancario.

### Comunicación

Dentro de las actuaciones del ejercicio 2002 llevadas a cabo por el Departamento de Comunicación Interna y Atención al Empleado

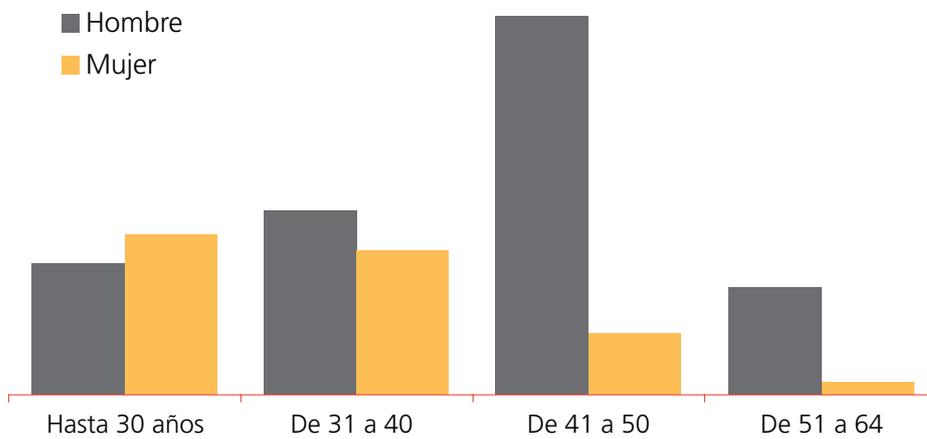
han destacado, entre otras, las siguientes:

- El servicio de asesoramiento al empleado en sus cuatro vertientes: jurídico, fiscal, laboral y en materia de asistencia psicológica.
- La potenciación de la red corporativa "Intranet" como medio de difusión de las principales actuaciones del departamento: boletín de comunicación interna, noticias breves, propuestas de mejora, etc.

Con relación a las propuestas de mejora, este canal de comunicación se consolida como uno de los de mayor aceptación dentro de la Entidad, con una recepción creciente de propuestas, habiendo alcanzado en el pasado ejercicio una cifra que superó ampliamente las 600, de las que un amplio número fueron premiadas.

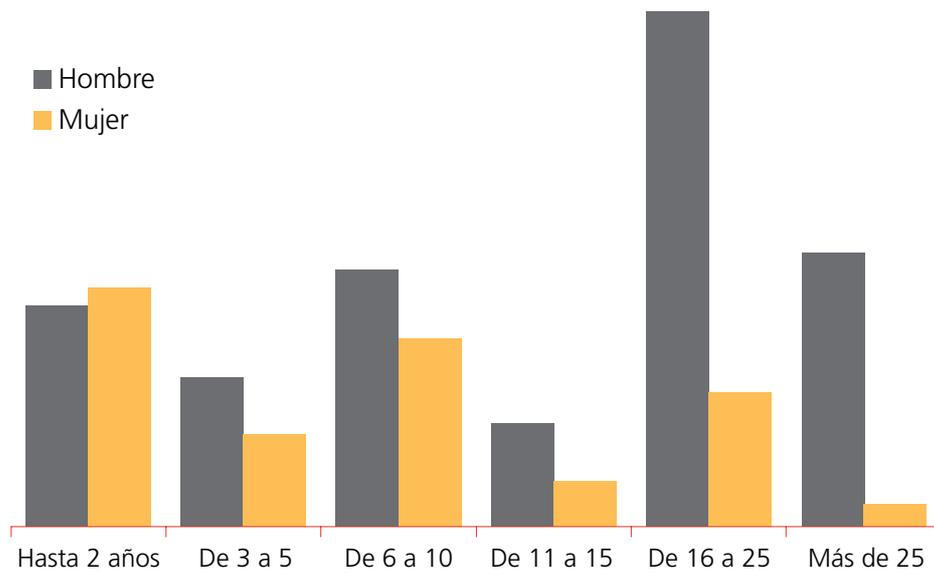
- El crecimiento en la utilización de la videoconferencia, como procedimiento para facilitar un contacto permanente a todos los niveles de la plantilla.

**Distribución de la plantilla por edades y sexo**



Edad	Hombres	Mujeres	Total	%	% Acumulado
Hasta 30 años	187	229	416	24,72	24,72
De 31 a 40 años	262	206	468	27,81	52,53
De 41 a 50 años	540	88	628	37,31	89,84
De 51 a 64 años	153	18	171	10,16	100,00
	<b>1.142</b>	<b>541</b>	<b>1.683</b>	<b>100,00</b>	

**Estructura por antigüedad y sexo**



Antigüedad	Hombres	Mujeres	Total	%	% Acumulado
Hasta 2 años	166	179	345	20,50	20,50
De 3 a 5 años	112	69	181	10,75	31,25
De 6 a 10 años	193	141	334	19,85	51,10
De 11 a 15 años	78	34	112	6,65	57,75
De 16 a 25 años	387	101	488	29,00	86,75
Más de 25 años	206	17	223	13,25	100,00
	<b>1.142</b>	<b>541</b>	<b>1.683</b>	<b>100,00</b>	



# Informe anual 2002

red de  
oficinas

## Dirección Territorial de Murcia

MURCIA - COM. AUTONOMA  
MADRID Avda. Teniente Flomesta, s/n  
Cedaceros, 11

### Zona Murcia Centro

MURCIA - GRAN VIA Gran Vía Escultor Salzillo, 24  
MURCIA - PL. CIRCULAR Pl. Circular, 8  
MURCIA - CONDOMINA Obispo Frutos, s/n  
MURCIA - SAN ANDRES García Alix, 5  
MURCIA - CENTRAL Gran Vía Escultor Salzillo, 23  
MURCIA - LA FAMA Doctor Tapia Sanz, s/n  
MURCIA - TRAPERIA Montijo, esq. Trapería  
MURCIA - PL. DE LAS FLORES Pl. de las Flores, 2  
MURCIA - RONDA NORTE Ronda Norte, Edif. Urbión  
MURCIA - SAN ANTON San Antón, Edif. Isaac Peral  
MURCIA - SAAVEDRA FAJARDO Saavedra Fajardo, esq. Agüera  
MURCIA - EMPRESAS GRAN VIA Gran Vía Escultor Salzillo, 7  
MURCIA - SANTA TERESA Santa Teresa, 26  
MURCIA - ATALAYAS SERVICENTRO Molina de Segura, s/n - C.C. Atalayas  
MURCIA - MARQUÉS DE LOS VÉLEZ Marqués de los Vélez, 4

### Zona Murcia Sur

LA ALBERCA Mayor, 57  
MURCIA - PASEO CORVERA Paseo de Corvera, 1  
ALGEZARES Pl. Juan XXIII, s/n  
MURCIA - INF. D. JUAN MANUEL Avda. Infante D. Juan Manuel, s/n  
MURCIA - SANTIAGO EL MAYOR Pío XII, 9  
DOLORES DE MURCIA Mayor, s/n  
LOS GARRES Mayor, s/n  
MURCIA - COL. SAN ESTEBAN Plutón, Colonia S. Esteban  
SANTO ANGEL Juan Carlos I, 13  
MURCIA - VISTABELLA José Maluquer, s/n  
MURCIA - TORRE DE ROMO Torre de Romo, 38  
MURCIA - Bº DEL PROGRESO Avda. del Progreso, esq. Sierra Espuña  
MURCIA - CALLE CARTAGENA Cartagena, 50  
MURCIA - CTRA. ALCANTARILLA Avda. Ciudad de Almería, 69  
MURCIA - PINTOR ALMELA COSTA P. Almela Costa, esq. Saura Pacheco  
LA ALBERCA - PINTOR GAYA Pintor Ramón Gaya, 10  
PATIÑO Mayor, s/n

### Zona Murcia Norte

CABEZO DE TORRES Carmen, 24  
GUADALUPE Ntra. Sra. de Guadalupe, 52  
MURCIA - VISTA ALEGRE Julio López Ambit, 9  
MURCIA - STA. Mª DE GRACIA Dalias, s/n  
ZARANDONA José Alegrias, 74  
MURCIA - CAMPUS UNIVERSIDAD Campus Universidad  
MURCIA - M. DE CERVANTES Avda. M. de Cervantes, Edif. ICA  
MURCIA - JUAN CARLOS I Avda. Juan Carlos I, 30, Edif. R. Sofía  
MURCIA - LA FLOTA Avda. Isaac Peral, 1  
EL RANERO Duques de Lugo, 1  
MURCIA - CTRA. ALICANTE Ctra. Alicante, esq. Callejón Ruipérez  
MURCIA - BELEN Marqués de los Vélez, esq. Periodista  
MURCIA - JUAN DE BORBON Avda. Juan de Borbón, 38  
CHURRA Doctor Fleming, 19  
SANTIAGO Y ZARAICHE Virgen de la Soledad, s/n  
ALBATALIA-ARBOLEJA Ctra. de la Ñora, 133

### Zona Pedanías I

ALCANTARILLA - MAYOR Mayor, 47  
EL PALMAR - CALLE MAYOR Mayor, 86  
SANGONERA LA VERDE Pl. Sangonera, 74  
ALJUCER Principe de Asturias  
JAVALI NUEVO Real, 3  
JAVALI VIEJO Mayor, esq. Pl. de la Iglesia  
ALCANTARILLA - CAMPOAMOR Mayor, esq. Camino Romanos  
ERA ALTA Almohajar, 1  
SANGONERA LA SECA Avda. de Colón, 1  
ALCANTARILLA - POL. IND. OESTE Avda. Descubrimiento, esq. Paraguay  
LA ÑORA Mayor, 20  
RINCON DE SECA Rosario, 8  
PUEBLA DE SOTO Miguel Caballero, 1  
EL PALMAR - CIUDAD JARDIN Ciudad Jardín, La Paz Bq. 2

### Zona Pedanías II

EL RAAL Mayor, 84  
BENIEL Nicolás de las Peñas, s/n  
ALQUERIAS Pl. Alejo Molina, 3  
BENIAJAN Mayor, 1  
LLANO DE BRUJAS Mayor, s/n  
PUENTE TOCINOS Mayor, 113  
TORREAGÜERA Mayor, 84  
SANTOMERA Maestro Puig Valera  
LOS RAMOS Mayor, esq. Hernán Cortés

MONTEAGUDO	Avda. Constitución, 17
PUENTE TOCINOS - CAMPOSOL	Mayor, 40
EL ESPARRAGAL	Pl. de la Iglesia, 5
SANTA CRUZ	Mayor, 46
CASILLAS	Mayor, 2
EL SISCAR	Mayor, s/n
EL AZARBE	Orilla del Azarbe
SAN JOSE DE LA VEGA	Mayor, 25

ROLDAN	Carmen, 1
POZO ESTRECHO	Iglesia, 7
LA ALJORRA	Rosario
LA PALMA	Ctra. Cabo de Palos, s/n
LA PUEBLA	Pl. de España, 13
TORRE PACHECO - Bº S. JOSE	Ctra. de Cartagena, 69
BALSAPINTADA	Pl. de la Iglesia, 3
BALSICAS	Avda. Murcia, 66
SUCINA	Pl. Arteaga, esq. c/ del Rosario
LOBOSILLO	Pl. Consejo Regional, 4
LAS PALAS	Mayor, 69
LOS MARTINEZ DEL PUERTO	Pl. de los Caidos, s/n
CORVERA	Avda. José Antonio, 37
EL MIRADOR	Avda. Principal, 32
SAN CAYETANO	Pl. de la Iglesia, 1

## Dirección Territorial Cartagena - Mar Menor

### ■ Zona Cartagena 1

CARTAGENA - PL. S. FRANCISCO	Pl. San Francisco, 23
CARTAGENA - ANGEL BRUNA	Angel Bruna, 11
CARTAGENA - REINA VICTORIA	Avda. Reina Victoria, 12
CARTAGENA - PL. JUAN XXIII	Juan Fernández, 1
CARTAGENA - Bº CONCEPCION	Peroniño, 23 - Bº Concepción
CARTAGENA - J. FERNANDEZ	Juan Fernández, 49
CARTAGENA - CAPITANES RIPOLL	Paseo Alfonso XIII, 40
CARTAGENA - CENIT	Ribera San Javier, s/n
CARTAGENA - CENTRO	Carmen, 1
CARTAGENA - ALAMEDA	Pl. Reina Mª Cristina, 8

### ■ Zona Cartagena 2

LOS DOLORES	Alfonso XIII, 41
CARTAGENA - Bº PERAL	Submarino, 39
LA UNION	Mayor, 91
CARTAGENA - SAN ANTON	Hermanos Pinzón, 56
CARTAGENA - LOS BARREROS	Ctra. Mediasala, 51
CANTERAS	Mayor, esq. Cuatro Amigos
CARTAGENA - HISPANOAMERICA	San Juan Bosco
CARTAGENA - EMPRESAS	Pº Alfonso XIII, 36
CARTAGENA - RAMON Y CAJAL	Ramón y Cajal, 63
CARTAGENA - GABRIELA MISTRAL	Ctra. Barrio Peral, 2
CARTAGENA - SANTAANA	Pol. Res. Sta. Ana, Ed. Esmeralda, 23B
ALUMBRES	Pl. Iglesia, s/n
MOLINOS MARFAGONES	Mayor, s/n

### ■ Zona Campo de Cartagena

TORRE PACHECO - CENTRO	Mayor, 2
FUENTE ALAMO	Gran Vía, 7
DOLORES DE PACHECO	Pl. Nicolás de las Peñas, 1

### ■ Zona Mar Menor

SAN PEDRO DEL PINATAR	Pl. Constitución, 18
SAN JAVIER - PL. IGLESIA	Pl. José Maestre, 4
LOS ALCAZARES	Paseo de la Feria, s/n
EL ALGAR	Avda. Filipinas, 1
LA MANGA	Gran Vía, Urb. El Jardín, 1
SANTIAGO DE LA RIBERA	O'Shea, esq. Avda. Sandoval
LA MANGA - CAMPO DE GOLF	La Salud, C.C. Las Sabinas
LOS NAREJOS	Avda. Marqués Rodalejo, esq. S. Albornoz
LA MANGA - PUERTO PLAYA	Gran Vía La Manga, Urb. Puerto Playa, 1
SAN JAVIER - AVDA. LA RIBERA	Aviación Española, 6
LOS BELONES	Mayor, 21
LO PAGAN	Avda. Generalísimo, 125
CABO DE PALOS	Albahaca. Comercial 1. Local 8

## Dirección Territorial Guadalentín - Almería

### ■ Zona de Almería

ALMERIA - PASEO	Paseo de Almería, 59
VERA	Mayor, esq. Juan Anglada
CUEVAS DE ALMANZORA	Rambra, 3
EL EJIDO - CENTRO	Ctra. de Málaga, km. 231
ADRA	Natalio Rivas, 39
ROQUETAS DE MAR	Pl. de los Tres Mártires, s/n
ALMERIA - ALTAMIRA	Altamira, 6
EL EJIDO - COPO	Ctra. Almerimar, s/n
ALMERIA - C.C. MEDITERRANEO	Avda. del Mediterráneo, s/n
CAMPOHERMOSO	Ctra. de Las Negras, esq. Aljibe

GARRUCHA	Mayor, 2
ALMERIA - CARRETERA GRANADA	Carretera de Granada, 215
ALMERIA - CALZADA DE CASTRO	Calzada de Castro, 44
ALMERIA - SANTOS ZARATE	Santos Zárate, 3
MOJACAR	Avda. del Mediterráneo, 359
AGUADULCE	Avda. Carlos III, Resid. Valparaiso, 535

### Zona Aguilas - Mazarrón

AGUILAS - REY CARLOS III	Rey Carlos III, 8
PUERTO LUMBRERAS	Inst. Nac. de Colonización, 6
MAZARRON	Avda. Constitución, 87
RAMONETE	Ctra. de Mazarrón, Km. 15
AGUILAS - JUAN CARLOS I	Avda. Juan Carlos I, 78
ALMENDRICOS	Mayor, 12
PUERTO DE MAZARRON	Avda. Doctor Meca, 26
AGUILAS - CALLE MURCIA	Murcia, 2, esq. Cartagena
CAÑADA DE GALLEGO	Diputación Ifre
ESPARRAGAL PTO. LUMBRERAS	Avda. Estación, 16
HUERCAL OVEIRA	Avda. Constitución, 2
PULPI	Calle del Mercado, esq. V. del Mar
VELEZ RUBIO	Pl. Encarnación, 2, esq. Estanco

### Zona de Lorca

LORCA - CORREDERA	Corredera, esq. Echeagaray
LORCA - PUENTE LA PIA	Dip. Pulgara, Puente de la Pia
LORCA - Bº SAN CRISTOBAL	Avda. Europa, Edif. Unión Europea
LORCA - LOS NARANJOS	Ctra. de Granada, 57
LORCA - TERCIA	Tercia, s/n
LORCA - AL. LAS COLUMNAS	Presbítero Emilio, s/n
LORCA - LA VIÑA	Urb. la Viña. Avda. Granada
LORCA - CTRA. AGUILAS	Al. Cervantes, esq. ctra. Aguilas
LA PACA	Pl. de la Iglesia, s/n
ZARCILLA DE RAMOS	Juan Carlos I, s/n
LA PARROQUIA	Mayor, s/n
LORCA - AVDA. PORTUGAL	Avda. de Portugal, 15
ZARZADILLA DE TOTANA	Rosario, 8
PURIAS	Ctra. Aguilas, s/n
AVILES	Constitución, 4
LA HOYA DE LORCA	Ctra. Murcia-Granada, s/n

### Zona Guadalentín

MULA - CENTRO	Boticas, 26
PLIEGO	Juan de la Cierva, 10

ALHAMA - CENTRO	Avda. Juan Carlos I, 27
LIBRILLA	Melendreras, 10
TOTANA	Sol, 1
TOTANA - GLORIETA	Padre Angel de Novele
ALHAMA - EL POZO	Avda. Antonio Fuertes, 1
MULA - GRAN VIA	Senda la Morera, s/n
CAMPOS DEL RIO	Avda. Constitución, 59
ALHAMA - ESPUÑA	Avda. Constantino López, 25
ALEDO	José Antonio, esq. de la Fuente
EL PARETON	Las Lomas, 73
FUENTE LIBRILLA	Aranda, s/n
BARQUEROS	Dr. Fleming, s/n
ALBUDEITE	Mayor, 57
YECHAR	Ctra. de Archena-Mula

### Dirección Territorial Alicante - Valencia

#### Zona Alicante Centro

SANT JOAN	Pl. D. José Sala, 3
SANT VICENT DEL RASPEIG	Avda. Llibertat, 7
CASTALLA	Juan XXIII, 4-6
ALICANTE - CONDOMINA	Avda. de la Condomina, 13
ALICANTE - PINTOR BAEZA	Avda. Pintor Baeza, 4
ALICANTE - GRAN VIA	Pintor Xavier Soler, 4
ALICANTE - ALFONSO X	Avda. Alfonso X, esq. Calderón
ALICANTE - MAISONNAVE	Avda. Maisonnave, 45
ALICANTE - FLORIDA	Avda. de Orihuela, 57, esq. Rigel
ALICANTE - SAN BLAS	Padre Recaredo de los Ríos, 43
IBI	Avda. de la Paz, 6
ALICANTE - CAROLINAS	Montero Ríos, 1
VILLENA	Avda. Constitución, 25A
ALCOI	Avda. País Valenciano, 32

#### Zona Elche

CREVILLET	Avda. de Madrid, 19
SANTA POLA	Calle del Muelle, 15
ELX - MIGUEL HERNANDEZ	Poeta Miguel Hernández, 2
ELX - ALTABIX	Avda. Alicante, 85
ELX - AVDA. LIBERTAD	Avda. Libertad, 25
ASPE	Parque Dr. Calatayud, 4
NOVELDA	Travesía, 2
ELDA	Avda. de Chapí, 6
LAS BAYAS	Los Molinos, 2, esq. Paz
GRAN ALACANT	Avda. Mediterráneo, esq. Africa, 2

ELX - POLIGONO CARRUS	Avda. Novelda, 83
ELX - PEDRO JUAN PERPIÑAN	Pedro Juan Perpiñán, 63
EL ALTET	Condestable Zaragoza, 1

TORREVIEJA CORTES VALENCIANAS	Avda. Cortes Valencianas, 2
TORREVIEJA	Ramón Gallud, 23
TORREVIEJA - ANTONIO MACHADO	Antonio Machado, 58
GUARDAMAR DEL SEGURA	Avda. País Valenciano, 28

### ■ Zona Vega Baja

CALLOSA DE SEGURA	Cervantes, 2
ROJALES	Malecón del Carmen, 3
JACARILLA	Avda. La Paz, 27
DAYA NUEVA	Pl. José Antonio, 7
COX	Avda. del Carmen, 23
ALBATERA	Avda. País Valenciano, 88
DOLORES	Pl. General Llopi, 5
ORIHUELA - SAN PASCUAL	San Pascual, 24
LA APARECIDA	Ctra. Alicante-Murcia, Km 18
BIGASTRO	Purísima, 75
ORIHUELA - PL. DEL CARMEN	Pl. del Carmen, s/n
RAFAL	Marqués de Rafal, 42
CATRAL	Avda. Constitución, 25
ORIHUELA - AVDA. TEODOMIRO	Avda. Teodomiro, 1
LA MURADA	Marqués de Lacy, 27
ALMORADI	Pl. Constitución, 3
BENEJUZAR	Pl. de España, 10
REDOVAN	Avda. Pascual Martínez, 29

### ■ Zona Alicante Costa Norte

CALA DE FINESTRAT	Avda. Mariners, Res. Aguaviva, IV L9-10
JAVEA	Avda. Libertad, 6
EL ALBIR	Avda. de L'Albir, 159
EL CAMPELLO	Pl. del Ayuntamiento, 2
LA VILA JOIOSA	Avda. País Valenciano, 2
BENIDORM	Avda. del Mediterráneo, 43
ALTEA	Avda. Jaime I, 1
DENIA	Glorieta del País Valenciano, 3
CALPE	Corbeta, Ed. Europlaya

### ■ Zona Costa Blanca

PILAR DE LA HORADADA	Mayor, 53
SAN MIGUEL DE SALINAS	19 de abril, 15
MIL PALMERAS	Zona Com., local 2, Urb. Mil Palmeras
LA ZENIA	Urb. La Zenia, Avda. Villamartín, s/n
CABO ROIG	C.C. Agua Marina, local 13
PUNTA PRIMA	Ctra. Torrevieja-Cartagena, La Campana

### ■ Zona Valencia Centro

VALENCIA - GERMANIES	Gran Vía Germanies, 2
VALENCIA - AVDA. PUERTO	Avda. del Port, 85
VALENCIA - ANGEL GUIMERA	Angel Guimera, 74
BURJASSOT	Blasco Ibáñez, 99
ALBORAIA	Miracle, 64
MASSAMAGRELL	Pl. Constitució, 4
UTIEL	Pl. Puerta del Sol, 5
VALENCIA - SAGUNTO	Carrer Sagunt, 203
VALENCIA - PERIS Y VALERO	Avda. Peris y Valero, 149
VALENCIA - PRIMADO REIG	Avda. Primado Reig, 185
VALENCIA - AUSIAS MARCH	Avda. Ausias March, 46
VALENCIA - CARDENAL BENLLOCH	Avda. Cardenal Benlloch, 60
CASTELLON DE LA PLANA	Avda. Rey D. Jaime, 84

### ■ Zona Valencia Sur

XATIVA	Carlos Sarthou, 1-3
SUECA	Valencia, 2
TAVERNES DE VALLDIGNA	Major, 1
ALGEMESSI	Pl. del Mercat, 1
ALZIRA	Avda. Sants Patrons, 37
GANDIA	Passeig de les Germanies, 24
CULLERA	Pl. de la Libertad, 15
TORRENT	Pl. de les Corts Valencianes, 4
PICASSENT	Calvari, 44
QUART DE POBLET	Avda. San Onofre, 25
ALDAIA	Avda. Dos de Maig, 5
XIRIVELLA	Pl. de Espanya, s/n

## Dirección Territorial Norte - Albacete

### ■ Zona Norte

CIEZA - PASEO	Paseo, 29
YECLA - SAN FRANCISCO	San Francisco, 5
ARCHENA	Avda. del Carril, 21
YECLA - MAESTRO MORA	Maestro Mora, 7

ABARAN  
JUMILLA  
BLANCA  
LA ALGAIDA  
CIEZA - GRAN VIA  
YECLA - INFANTA MARIA TERESA  
LA HOYA DEL CAMPO  
ARCHENA - ANTONETE GALVEZ  
CIEZA - LA ERMITA  
VILLANUEVA DEL SEGURA  
RICOTE  
ULEA  
EL PINOS

Doctor Molina, 15  
Pl. Glorieta, 1  
Gran Vía, s/n  
Mayor, s/n  
Gran Vía, 133  
Infanta María Teresa, 2  
Capitán Cortés, 6  
Antonete Gálvez, 25  
Cañada de la Horta, 2  
Juan Carlos I, 28  
Pl. 1 de Mayo  
Pl. Constitución, 12  
Pl. de España, 2

AYNA  
CAUDETE  
EL BONILLO  
ELCHE DE LA SIERRA  
FUENTEALAMO  
HELLIN  
LA RODA  
MINAYA  
MUNERA  
ONTUR  
TARAZONA DE LA MANCHA  
TOBARRA  
VILLAMALEA  
VILLARROBLEDO  
ALBACETE - PASEO LIBERTAD  
ALBACETE - MENENDEZ PIDAL  
ALBACETE - MARIA MARIN  
CAMPILLO DE ALTOBUEY  
LAS PEDROÑERAS  
QUINTANAR DEL REY  
ALBACETE - DIONISIO GUARDIOLA  
ALBACETE - ISABEL LA CATOLICA

Industrias, 22  
Mayor, 25  
Cruces, 2  
Juan Carlos I, 30  
Avda. Dr. Pérez Gil, 2  
El Sol, 7  
Avda. Alfredo Atienza, 5  
Olmo, 41  
José Antonio, 51  
Pascual Abellán, 29  
General Ochando, 4  
Avda. Constitución, 15  
Pl. de la Iglesia, 13  
Pl. Constitución, 11  
Paseo de la Libertad, 10  
Menéndez Pidal, 8  
María Marín, 75  
Antonio Cobo, 7  
Mayor, 41  
Velázquez, 2  
Dionisio Guardiola, 46  
Avda. Isabel la Católica, esq.  
Padre Romano

### Zona de Molina

ESPINARDO  
MOLINA - PASEO ROSALES  
LAS TORRES DE COTILLAS  
LORQUI  
MOLINA - AVDA. MADRID  
ALGUAZAS - SANCHEZ CAÑAS  
MOLINA - PIO XII  
CEUTI  
MOLINA - EMPRESAS  
FORTUNA  
ALGUAZAS - Bº DEL CARMEN  
MOLINA - SAN JUAN  
LAS TORRES DE COT. - LOS VICENTES  
ALTORREAL  
ABANILLA  
BARINAS  
LLANO DE MOLINA  
LAS TORRES DE COT. - LOS VIENTOS

Mayor, 103  
Paseo de Rosales, 15  
Pl. Constitución, 1  
D. Pedro Gil, 17  
Avda. de Madrid, 25  
Pl. Dr. Sánchez Cañas, 2  
Gran Vía, 2  
Pl. José Virgili, 5  
Mayor, 40  
Purísima, 18  
Hernán Cortés, 20  
San Juan, s/n  
Juan Carlos I, 2  
Avda. Reino de Murcia, 11  
Pl. Purísima, 4  
Juan Bautista Romero, s/n  
Ctra. Lorquí, s/n  
Avda. Reyes Católicos. Pol.I. Los  
Vientos

### Zona Noroeste

CARAVACA - GRAN VIA  
BULLAS  
CALASPARRA  
CEHEGIN  
MORATALLA  
CARAVACA - CTRA. DE GRANADA  
ARCHIVEL  
CARAVACA - JUAN CARLOS I  
BENIZAR  
EL SABINAR  
BARRANDA  
ALMUDEMA  
VALENTIN  
SOCOVOS

Gran Vía, 20  
Pl. de España, 6  
Teniente Flomesta, 10  
Gran Vía, 3  
Constitución, 8  
Avda. Juan Carlos I, 39  
Gran Vía, 7  
Gran Vía, 42  
Mayor, 10  
Pl. Mayor, 22  
Ctra. de Caravaca, 1  
Ctra. de Lorca s/n  
Paseo San Juan, 27  
Pl. de la Villa, 9

### Zona de Albacete

ALMANSA  
ALPERA

Rambla de la Mancha, 20  
Paseo de la Constitución, 38

# Informe anual 2002

obra  
**social y**  
cultural.

**fundación**  
cajamurcia



La Fundación Cajamurcia, constituida con fecha 19 de diciembre de 2001, es una Fundación privada, de duración indefinida, sin ánimo de lucro y de interés general, cuya entidad fundadora es la Caja de Ahorros de Murcia.

La Fundación se rige por los Estatutos aprobados por la Asamblea General Ordinaria de 15 de junio de 2001, modificados por el Consejo de Administración en sesión de 22 de noviembre de ese mismo año, en virtud de la delegación de la Asamblea General en este Órgano de Gobierno.

La Fundación tiene por objeto administrar y gestionar la obra social y cultural, propia o en colaboración, de la Caja de Ahorros de Murcia que ésta misma le encomiende y, por tanto, podrá atender cuantas finalidades estén reconocidas para estos fines en el ordenamiento jurídico vigente en cada momento.

Sus objetivos son la promoción y desarrollo de toda clase de actividades de carácter asistencial, culturales, de investigación, sanitarias, docentes, deportivas, científicas y de análoga naturaleza, pudiendo la Fundación desarrollar

las actividades complementarias que sean necesarias para el mejor cumplimiento de sus fines.

La Asamblea General de la Caja de Ahorros de Murcia, en sesión celebrada el 17 de junio de 2002, aprobó una dotación de 18.030 miles de euros para Obra Social y Cultural distribuida en las siguientes Áreas:

- Cultural
- Asistencial y Sanitaria
- Docente e Investigación
- Restauración y Difusión del Patrimonio Histórico y Natural

En el **Área Cultural** destacan en este ejercicio las actividades extraordinarias relacionadas con la Exposición "Huellas" y la programación especial de "Músicas para una Exposición", que reunió en Murcia un elenco de intérpretes y de formaciones orquestales de prestigio internacional.

"Huellas" ha permitido recrear un recorrido por la historia del Reino de Murcia y de la Diócesis de Cartagena, desde la época romana hasta el siglo XIX, por medio de la exposición de doscientas cincuenta piezas, de distinta naturaleza y procedencia, en el magnífico esce-

nario que supone la Catedral de Murcia. Multitud de libros, pinturas, esculturas, piezas de orfebrería, objetos arqueológicos, tejidos, instrumentos musicales, planos y dibujos arquitectónicos, etc. integraron la muestra. Muchas de las obras expuestas, además de distintas dependencias catedralicias, fueron restauradas con este motivo por la Fundación Cajamurcia.

Continuaron igualmente durante todo el año las actividades en las Aulas, especialmente en las de Gran Vía y de "Las Claras", con ciclos y conferencias de estudio y de reflexión en relación con el medio ambiente, la marginación, la investigación, las bellas artes, el pensamiento o la docencia.

El cine, el teatro y la música formaron parte también de la programación habitual, destacando las actividades enmarcadas en el ámbito de la "Semana Grande", en su XII edición.

Como una apuesta por la cultura religiosa ligada a la Pasión de Cristo se ha celebrado, coincidiendo con los días de la Semana Santa, la octava edición del ciclo denominado "Cultural Sacro", con representaciones teatrales,

conferencias y los ya tradicionales conciertos de "Requiem".

Se ha desarrollado un programa variado de exposiciones que, además de la atención a los artistas plásticos de la Región, ha incluido muestras como las celebradas en el Centro Cultural "Las Claras": "Fotoencuentros", "Gregorio Prieto. Una mirada a las vanguardias", "Modigliani y la Escuela de París" y "El Westmorland. Recuerdos del Grand Tour". Esta última muestra, con obras procedentes, entre otros, de los Museos del Prado, del Ermitage y de la Real Academia de Bellas Artes de San Fernando, ha supuesto una aproximación al significado y sentido del "Grand Tour" como viaje formativo de la aristocracia europea del siglo XVIII, a través de las obras de arte, libros y otros objetos que formaban parte del cargamento del buque "Westmorland".

En Cartagena, cabe destacar la exposición "San Isidoro. Doctor Hispaniae", concebida en honor de este santo tan vinculado a la ciudad, considerado uno de los mayores sabios de la España visigoda y con notables aportaciones en los más diversos campos del saber y de la cultura occidental.

Varias publicaciones, tanto de carácter divulgativo como de investigación, han visto la luz durante 2002, entre las que pueden citarse las siguientes: "Ciencia con esperanza", de la que es autor el Profesor Lozano Teruel, "Foro de la Mundialización. Después del 11 de septiembre", coordinada por el Profesor Jarauta Marión, y "Mirabilia", que ofrece una visión nueva de "Huellas", con texto del Profesor Belda Navarro y fotografías de Pablo Almansa.

En el ámbito de la **asistencia social y sanitaria** se atendieron, en el marco de los convenios de colaboración suscritos con la Consejería de Sanidad y Consumo, y con la Consejería de Trabajo y Política Social, diversas actuaciones relativas a proyectos de sensibilización hacia la problemática que presentan las personas con discapacidad, y a la seguridad alimentaria, mediante la dotación de un equipo de emisión atómica para determinación de metales. Se suscribieron también convenios de colaboración con Cruz Roja, Asociación Española de Lucha contra el Cáncer, Real Academia de Medicina, Asociación de Traumatología en el Deporte, Fe-

deraciones de Disminuidos Físicos y Psíquicos, ONGs con actividad en el tercer mundo, Centro de Jesús Abandonado, Proyecto Hombre, Centro Penitenciario, Cáritas, Asociación contra Sida, Fundación contra la Leucemia, así como Asociaciones, Municipios y Consejería de Trabajo y Política Social, que atienden las necesidades asistenciales, culturales y recreativas de la tercera edad. Diversos convenios fueron igualmente suscritos, con este objetivo, con hospitales y residencias de ancianos, mientras que a la Federación de Asociaciones de Familiares y Amigos de Enfermos de Alzheimer de la Región de Murcia (FEDARM) se le facilitó colaboración para llevar a cabo programas integrados por actividades formativas, físicas, de terapias no farmacológicas y de estimulación psicológica.

En el ámbito de la realización de programas y actuaciones dirigidas específicamente a jóvenes, se desarrollaron diversas actividades en colaboración con la Consejería de Presidencia de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia, destacando la campaña de difusión del "Carnet Joven", la edición de publicaciones periód-

cas y la campaña "Murcia Joven 2002".

En lo relativo a los aspectos de sensibilización y concienciación social sobre la infancia, la Fundación colaboró con el Ayuntamiento de Murcia en las actividades enmarcadas en la "Semana Conmemorativa de los Derechos del Niño y la Niña" (representaciones de títeres en barrios y pedanías, folletos divulgativos y talleres infantiles), y con la Asociación "Nuevo Futuro" en las actividades del "Día de Murcia" en el "Rastrillo 2002", con el fin de paliar en lo posible las necesidades de los niños/as sin hogar.

En las **Áreas de la docencia y la investigación**, la Fundación Cajamurcia ha suscrito convenios de colaboración con la Universidad de Murcia, con la Universidad Politécnica de Cartagena, y con la Universidad Católica San Antonio (UCAM), además de colaborar con ellas en lo referente a la innovación y difusión tecnológica. Dentro de la programación específica para ayudar en proyectos de investigación, en junio de 2002 se ofertó una nueva convocatoria de becas.

Igualmente, la Fundación Cajamurcia ha atendido diversos

aspectos relativos a la formación de postgrado, como los estudios de Derecho de las Comunidades Europeas, los de Master de la Escuela de Negocios, o los de informática para docentes, con un aula permanente en el Centro Cultural "Las Claras".

La Fundación ha colaborado en la instalación del Portal Educativo (Programa "Plumier") y con el Centro Social Universitario a través de las instalaciones del espacio XTRA.

La investigación sanitaria ha sido apoyada, entre otras acciones, mediante la suscripción de sendos convenios de colaboración con la Fundación Española para la Lucha contra la Leucemia y con la Fundación para el Estudio y Desarrollo de la Inmunogenética en Murcia.

Con respecto al **Patrimonio Histórico y Natural**, la Fundación se ha ocupado de su restauración y su difusión, así como de la formación técnica vinculada a su conservación y protección. Y así, relacionado con la Exposición "Huellas" ha patrocinado la consolidación y restauración de unas doscientas piezas, pero además ha financiado los trabajos de restau-

ración de imágenes escultóricas de distintas Cofradías de Murcia, Cartagena y Lorca.

En lo relativo al patrimonio inmueble, ha intervenido en la Santa Iglesia Catedral, Palacio Episcopal, Museo Salzillo, Monasterio de Santa Clara la Real, Casino, Teatro Romano de Cartagena, Colegiata de San Patricio en Lorca, Iglesia Concatedral de Alicante, etc.

Fueron suscritos, además, diversos convenios para la restauración de edificios como la Iglesia de Santa María Magdalena, en Cehegín, o para la intervención en los retablos de la Iglesia de San Pedro, en Calasparra.

En lo referente al Patrimonio Natural, la Fundación participa en el Centro de Recursos de Educación Ambiental (CREA), en la Cátedra del Agua y del Medio Ambiente o en ciclos y conferencias relacionadas con el tema.

Con el objetivo de lograr una mejora en la educación medioambiental, que permita conocer el patrimonio natural y fomentar el contacto directo y el disfrute del entorno, se han impulsado distintas iniciativas, como el ciclo de "Ecoviajes".

Finalmente, se ha facilitado colaboración para la edición de obras relacionadas con esta temática, como es el caso del libro "España

Natural", con texto de Joaquín Araújo y fotografías de distintos ecosistemas de nuestro país tomadas por conocidos especialistas

como Francisco Márquez, José Antonio Martínez, Juan Carlos Muñoz, José Hernández Pina, Ricardo Vila y Carlos Moisés García.

