

INFORME DE AUDITORIA

<b>C N M V</b>	
Registro de Auditorías	
Entidades	
Nº	<b>6662</b>

\* \* \*

**CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA**  
**Cuentas Anuales e Informe de Gestión**  
**correspondientes al ejercicio anual**  
**terminado 31 diciembre de 2000**

## INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de  
CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA

1. Hemos auditado las cuentas anuales de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2000, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

2. Los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio 2000, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2000. Con fecha 30 de marzo de 2000 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 1999 en el que expresamos una opinión favorable.

3. De acuerdo con la legislación vigente, Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y sus sociedades dependientes y asociadas forman un grupo consolidable de entidades financieras. Las cuentas anuales adjuntas son las referidas exclusivamente a la situación de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, y no reflejan, por tanto, los efectos que resultarían de aplicar criterios de consolidación. Con fecha 21 de febrero de 2001 Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha ha formulado las correspondientes cuentas anuales consolidadas.

4. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2000 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha al 31 de diciembre de 2000 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

5. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2000 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2000. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha.

ERNST &amp; YOUNG



---

Antonio Ramírez Izquierdo

Madrid, 22 de febrero de 2001

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTION**

**Ejercicio 2000**

## **CUENTAS ANUALES**

**Balances de Situación de Caja de Ahorros  
de Castilla-La Mancha**

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA  
Balances de Situación al 31 de diciembre  
(En millones de pesetas)

<u>ACTIVO</u>	<u>2000</u>	<u>1999</u>
<b>CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES</b>	<b>21.142</b>	<b>22.717</b>
Caja	7.340	8.486
Banco de España	13.802	14.231
Otros bancos centrales	-	-
<b>DEUDAS DEL ESTADO</b>	<b>200.879</b>	<b>151.187</b>
<b>ENTIDADES DE CREDITO</b>	<b>20.980</b>	<b>63.640</b>
A la vista	2.788	5.618
Otros créditos	18.192	58.022
<b>CREDITOS SOBRE CLIENTES</b>	<b>676.599</b>	<b>591.952</b>
<b>OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA</b>	<b>158.144</b>	<b>96.951</b>
De emisión pública	27.892	23.918
Otras emisiones	130.252	73.033
<b>ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE</b>	<b>12.901</b>	<b>8.210</b>
<b>PARTICIPACIONES</b>	<b>6.668</b>	<b>2.650</b>
En entidades de crédito	218	218
Otras participaciones	6.450	2.432
<b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO</b>	<b>6.547</b>	<b>4.439</b>
En entidades de crédito	-	-
Otras	6.547	4.439
<b>ACTIVOS INMATERIALES</b>	<b>93</b>	<b>-</b>
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
Otros gastos amortizables	93	-
<b>ACTIVOS MATERIALES</b>	<b>31.808</b>	<b>33.490</b>
Terrenos y edificios de uso propio	17.012	18.021
Otros inmuebles	8.644	9.439
Mobiliario, instalaciones y otros	6.152	6.030
<b>CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
Resto	-	-
<b>ACCIONES PROPIAS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>6.230</b>	<b>4.855</b>
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION</b>	<b>13.494</b>	<b>9.508</b>
<b>PERDIDAS DEL EJERCICIO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>1.155.485</u></b>	<b><u>989.599</u></b>

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA- LA MANCHA  
Balances de Situación al 31 de diciembre  
(En millones de pesetas)

<u>PASIVO</u>	2000	1999
<b>ENTIDADES DE CREDITO</b>	<b>114.605</b>	<b>87.136</b>
A la vista	7.250	2.535
A plazo o con preaviso	107.355	84.601
<b>DEBITOS A CLIENTES</b>	<b>936.451</b>	<b>807.479</b>
Depósitos de ahorro	759.737	698.424
- A la vista	435.109	393.002
- A plazo	324.628	305.422
Otros débitos	176.714	109.055
- A la vista	-	-
- A plazo	176.714	109.055
<b>DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Pagarés y otros valores	-	-
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>21.639</b>	<b>20.531</b>
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION</b>	<b>8.395</b>	<b>5.722</b>
<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS</b>	<b>4.245</b>	<b>2.972</b>
Fondos de pensionistas	1.787	432
Provisión para impuestos	1.217	1.217
Otras provisiones	1.241	1.323
<b>FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES</b>	<b>28</b>	<b>28</b>
<b>BENEFICIOS DEL EJERCICIO</b>	<b>6.167</b>	<b>5.069</b>
<b>PASIVOS SUBORDINADOS</b>	<b>19.600</b>	<b>19.600</b>
<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>PRIMAS DE EMISION</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESERVAS</b>	<b>44.352</b>	<b>33.181</b>
<b>RESERVAS DE REVALORIZACION</b>	<b>-</b>	<b>7.878</b>
<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
 <b>TOTAL PASIVO</b>	 <b><u>1.155.485</u></b>	 <b><u>989.599</u></b>
<b><u>CUENTAS DE ORDEN</u></b>		
<b>PASIVOS CONTINGENTES</b>	<b>34.897</b>	<b>21.471</b>
Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
Activos afectos a diversas obligaciones	-	-
Fianzas, avales y cauciones	34.321	21.144
Otros pasivos contingentes	576	327
<b>COMPROMISOS</b>	<b>122.890</b>	<b>94.250</b>
Cesiones temporales con opción de recompra	-	-
Disponibles por terceros	108.802	86.159
Otros compromisos	14.088	8.091
	<b><u>157.787</u></b>	<b><u>115.721</u></b>

**Cuentas de Pérdidas y Ganancias de  
Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha**

**CAJA DE AHORROS DE CASTILLA - LA MANCHA**  
**Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes**  
**a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre**  
**(En millones de pesetas)**

	2000	1999
<b>INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS</b>	<u>54.723</u>	<u>44.299</u>
De los que: cartera de renta fija	15.845	10.116
<b>INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS</b>	(23.375)	(14.853)
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE</b>	<u>1.179</u>	<u>504</u>
De acciones y otros títulos de renta variable	347	159
De participaciones	138	292
De participaciones en el grupo	694	53
<b><u>MARGEN DE INTERMEDIACION</u></b>	<u>32.527</u>	<u>29.950</u>
<b>COMISIONES PERCIBIDAS</b>	5.381	4.742
<b>COMISIONES PAGADAS</b>	(863)	(672)
<b>RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS</b>	<u>44</u>	<u>1.061</u>
<b><u>MARGEN ORDINARIO</u></b>	<u>37.089</u>	<u>35.081</u>
<b>OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION</b>	257	183
<b>GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION</b>	<u>(24.719)</u>	<u>(23.168)</u>
Gastos de personal	(18.084)	(16.489)
de los que:		
Sueldos y salarios	(13.681)	(13.209)
Cargas sociales	(3.954)	(2.939)
Cargas sociales de las que:		
Pensiones	(905)	-
Otros gastos administrativos	(6.635)	(6.679)
<b>AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES</b>	(1.563)	(1.463)
<b>OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION</b>	<u>(5)</u>	<u>(4)</u>
<b><u>MARGEN DE EXPLOTACION</u></b>	<u>11.059</u>	<u>10.629</u>
<b>AMORTIZACION Y PROVISION PARA INSOLVENCIAS (NETO)</b>	(1.445)	(4.303)
<b>SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO)</b>	456	-
<b>DOTACION AL FONDO PARA RIESGOS GENERALES</b>	-	-
<b>BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS</b>	2.176	1.677
<b>QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS</b>	<u>(2.843)</u>	<u>(903)</u>
<b><u>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</u></b>	<u>9.403</u>	<u>7.100</u>
<b>IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>	(3.235)	(2.026)
<b>OTROS IMPUESTOS</b>	<u>(1)</u>	<u>(5)</u>
<b><u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u></b>	<u>6.167</u>	<u>5.069</u>

## **MEMORIA**

# CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA

## Memoria del ejercicio 2000

### 1. NATURALEZA DE LA ENTIDAD

Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha es una institución financiera, con fines benéficos-sociales y sin ánimo de lucro. Su objeto es la realización de todas las operaciones propias de entidades de crédito y entidades de depósito, es decir, la recepción de fondos del público y su aplicación por cuenta propia a la concesión de créditos, préstamos, avales y operaciones de análoga naturaleza. Así mismo, constituye su objeto social el establecimiento y mantenimiento de la Obra Benéfico-Social.

Los fines de la Entidad son satisfacer las necesidades financieras de sus ahorradores, cooperar en el desarrollo económico de su entorno y colaborar con los Organismos Públicos en el desarrollo social de su ámbito de actuación.

La Caja tiene su sede social en Cuenca, Parque de San Julián, 20.

Como Entidad de Ahorro Popular, la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha se halla sujeta a determinadas normas legales que regulan, entre otros, aspectos tales como:

- Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos depositados en un banco central nacional de su país participante en la moneda única (euro) para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas, que se situaba, al 31 de diciembre de 2000, en el 2% de los pasivos computables a tal efecto.
- Distribución del excedente neto del ejercicio a Reservas y al Fondo de Obra Social.
- Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios.
- Contribución anual al Fondo de Garantía de Depósitos, como garantía adicional a la aportada por los recursos propios de la Entidad a los acreedores de la misma.

Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha tiene su origen en la fusión, con creación de una nueva entidad, de la Caja de Ahorros Provincial de Albacete, la Caja de Ahorros de Cuenca y Ciudad Real y la Caja de Ahorro Provincial de Toledo, de conformidad con los acuerdos de las respectivas Asambleas Generales Extraordinarias celebradas el 30 de mayo de 1992. La citada fusión se formalizó en escritura pública el día 26 de junio de 1992, quedando disueltas las Cajas citadas anteriormente, y traspasándose en bloque a la nueva Entidad, a título de sucesión universal, la totalidad de los patrimonios de las Entidades disueltas y quedando la nueva Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha subrogada en todos los derechos, expectativas, acciones, obligaciones, responsabilidades y cargas de las mismas, con carácter general y sin reserva ni limitación alguna, permaneciendo vigentes por tal subrogación, sin modificación, gravamen ni perjuicio, los derechos y garantías de terceros. La fusión anteriormente comentada fue autorizada por la Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Comunidades de Castilla-La Mancha el 10 de junio de 1992.

Con motivo de la fusión mencionada se pusieron de manifiesto unas plusvalías netas totales de 10.542 millones de pesetas, de los que 7.878 millones de pesetas corresponden al inmovilizado propio y 2.664 millones de pesetas al inmovilizado afecto a la Obra Social. Las citadas plusvalías se obtuvieron en base a tasaciones, realizadas por profesionales independientes, y aparecen recogidas en los balances de situación adjuntos.

La fusión comentada quedó acogida al régimen tributario de la ley 29/1991 de 16 de diciembre.

## 2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

### a) Imagen fiel

El balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias adjuntos se presentan antes de la aplicación del excedente, siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/91 del Banco de España y han sido confeccionados en base a los registros contables de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, habiéndose aplicado las disposiciones vigentes en materia contable, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad.

### b) Comparación de la información

Las cuentas anuales del ejercicio 2000 serán sometidas a la aprobación de la Asamblea General de la Entidad, que se espera se produzca sin modificaciones. Las cuentas anuales del ejercicio 1999 fueron aprobadas por la Asamblea General con fecha 25 de abril de 2000.

Los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias y cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2000, las correspondientes al ejercicio 1999.

Con fecha 1 de julio de 2000 entró en vigor la Circular 9/1999, de 17 de diciembre, de Banco España, la cual ha introducido determinadas modificaciones en la Circular 4/1991 en relación, entre otras, con el reconocimiento de activos dudosos y con la cobertura de insolvencias asociadas al riesgo crediticio, obligando, asimismo, al establecimiento de una cobertura estadística dentro de una estimación de las insolvencias globales latentes para las diferentes carteras de riesgos homogéneos de la Entidad. El movimiento de las subcuentas del fondo de insolvencias se detalla en el apartado 8 de la Memoria.

Salvo especificación en contrario, todas las cifras de esta memoria están expresadas en millones de pesetas.

### 3. DISTRIBUCION DE RESULTADOS

La propuesta de distribución de beneficios del ejercicio 2000, que el Consejo de Administración someterá a la aprobación de la Asamblea General es la siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>
Base de reparto	
Beneficio del ejercicio	<u>6.167</u>
Propuesta de distribución	
A Fondo de Obra Social	2.000
A Reservas	<u>4.167</u>
	<u>6.167</u>

#### 4. PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

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

##### a) Valoración de activos

##### a-1) Créditos sobre clientes

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

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

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

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

##### a-2) Valores de renta fija y valores representativos del capital

Los criterios de valoración de la cartera de valores son los siguientes:

##### - Cartera de negociación

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

##### - Cartera de inversión ordinaria

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

- \* Los activos adquiridos a descuento, salvo los valores negociables, se registran por su valor de reembolso.

- \* Los restantes valores se contabilizan por su precio de adquisición deducido, en su caso, el importe del cupón corrido, así como las bonificaciones y comisiones obtenidas en el momento de la suscripción, salvo que dichas bonificaciones tengan carácter de cupones prepagados, en cuyo caso se periodificarían como ingreso financiero durante el período de carencia de intereses.
  - \* En títulos de renta fija, la diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso es objeto de periodificación durante la vida residual del título, corrigiendo el precio inicial del mismo con abono o cargo a resultados, dando origen al denominado precio de adquisición corregido.
  - \* Trimestralmente la Caja calcula para cada clase de valor la diferencia entre el precio de adquisición corregido y la cotización del último día de mercado del trimestre natural (para renta fija) o la menor cotización de las dos siguientes: cotización media del trimestre o la del último día (para renta variable). La suma de las diferencias negativas resultantes de ese cálculo, disminuida por las diferencias positivas de valores cotizados, que tengan una negociación ágil y profunda, se registra en una cuenta de periodificación incluida en el epígrafe "Cuentas de periodificación" del activo de los balances de situación adjuntos, con contrapartida en el fondo de fluctuación de valores, en el caso de títulos de renta fija. El saneamiento de la cartera de renta variable se efectúa con cargo a cuentas de resultados, sin considerar las diferencias positivas.
  - \* En caso de enajenación de los títulos de renta fija, los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se llevan a resultados, dotándose en el caso de los beneficios una provisión, a integrar en el fondo de fluctuación de valores, por el mismo importe. Trimestralmente, esta provisión se aplica a la cuenta de periodificación mencionada en el párrafo precedente, hasta el saldo de la misma, liberándose el exceso. Las provisiones liberadas vuelven a constituirse si en trimestres posteriores del mismo ejercicio se produjese un aumento de la citada cuenta de periodificación.
- Cartera de inversión a vencimiento (sólo incluye títulos de renta fija)
- Los valores de la cartera de inversión a vencimiento se registran según lo indicado para los títulos de la cartera de inversión ordinaria, si bien estos valores no son objeto de valoración trimestral. Así mismo, los resultados que puedan producirse en la enajenación de títulos de esta cartera se contabilizan como resultados extraordinarios, dotando en el caso de beneficios una provisión específica por el mismo importe, que es objeto de liberación de forma lineal a lo largo de la vida residual del valor vendido.

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

Los títulos de la cartera de participaciones permanentes se registran al precio de adquisición, y se valoran aplicando los siguientes criterios:

- \* Valores cotizados en bolsa: cotización media del último trimestre del ejercicio o la del último día, si ésta fuese inferior.
- \* Valores no cotizados en bolsa: tomando el valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible.

Los fondos de fluctuación de valores constituidos se presentan minorando la correspondiente cuenta del activo representativa de la cartera de valores.

La inversión financiera correspondiente a las Sociedades Dependientes consolidadas se presenta en los balances de situación adjuntos de acuerdo con los criterios indicados anteriormente. En consecuencia, los citados estados no reflejan el efecto que resultaría de aplicar criterios de consolidación, que sí se recoge en las cuentas anuales consolidadas emitidas de forma separada al presente documento.

#### a-3) Activos materiales

Caja de Ahorro de Castilla - La Mancha no se acogió a la actualización de balances prevista en el Real Decreto - Ley 7/1996, de 7 de junio. Por tanto el inmovilizado material se presenta valorado a su precio de coste, actualizado, en su caso, por las regularizaciones de balance practicadas en ejercicios anteriores de acuerdo con diversas disposiciones legales.

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

Con carácter general, las adquisiciones de inmovilizado en pago de deudas se registran en el momento de adjudicación al valor de la deuda aplicada o al de peritación del bien si este fuese menor.

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

	%
Inmuebles	2 - 4
Mobiliario	10
Instalaciones	6 - 25
Vehículos	16 - 25
Equipos informáticos	15 - 25

Las plusvalías correspondientes a actualizaciones de valor del inmovilizado se amortizan desde la fecha de su registro, con los mismos criterios utilizados para los valores de coste.

b) Operaciones y saldos en moneda extranjera

A partir del 1 de enero de 1999, por moneda extranjera se entiende cualquier moneda diferente del euro y de las unidades monetarias nacionales de los Estados Miembros participantes de la Unión Económica y Monetaria (U.M.E.) que hayan adoptado la moneda única como moneda oficial.

Los saldos patrimoniales en moneda extranjera se han valorado al cambio medio ponderado del mercado de divisas de la fecha del balance. Las diferencias de cambio resultantes de la aplicación de este método de valoración se registran íntegramente y por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las operaciones de compra-venta de divisas a plazo se valoran a los tipos de cambio de contratación. Al cierre de cada mes, estas operaciones se valoran a los tipos de cambio correspondientes a los plazos residuales. Las diferencias que surgen en la comparación anterior son registradas íntegramente y por su importe neto en la cuenta de pérdidas y ganancias, con contrapartida en "Otros activos" u "Otros pasivos", según corresponda.

c) Principio de devengo

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

- Los intereses correspondientes a las inversiones crediticias con cuotas vencidas clasificadas como dudosas, así como los de las inversiones crediticias y títulos de renta fija clasificados como activos dudosos que sólo se reconocen como ingresos en el momento de su cobro.
- Los beneficios significativos por venta de inmovilizado con cobro aplazado se imputan en cuentas de ingresos, constituyéndose por la parte proporcional correspondiente a los cobros pendientes un fondo de "Bloqueo de beneficios", que se registra en el epígrafe "Otros pasivos" del balance de situación adjunto.
- Asimismo, en el caso de beneficios obtenidos por ventas o cesiones de activos a sociedades vinculadas, se constituye un fondo por el mismo importe, que se registra en el mencionado epígrafe de "Bloqueo de beneficios".

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

d) Activos dudosos y fondo de insolvencias

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

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

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

El fondo de insolvencias tiene por objeto cubrir los quebrantos que puedan producirse en la recuperación de las inversiones crediticias y otros riesgos y se presenta minorando el epígrafe "Créditos sobre clientes" del activo de los balances de situación adjuntos.

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

- Activos clasificados como dudosos en función de su morosidad aplicándoles los porcentajes de cobertura señalados en la normativa del Banco de España, de acuerdo con la antigüedad del primer vencimiento que se mantenga impagado.
- Activos clasificados como dudosos por razones distintas de su morosidad, asignándoles una cobertura igual a la estimación de las cuantías no recuperables, o las que les correspondiera en aplicación de lo indicado en la normativa del Banco España.
- Riesgos de firma cuyo pago por la Entidad se ha estimado probable y de recuperación dudosa, calculando la cobertura en función de los mismos criterios indicados en el punto anterior.
- Riesgos dudosos cuyo titular o avalista son las Administraciones Públicas de la Unión Europea, o están garantizados por depósitos dinerarios o por otras entidades de crédito, o asegurados o avalados por organismos o empresas públicas cuya actividad principal es el aseguramiento o aval de créditos, así como los que cuentan con garantía pignoratícia sobre FIAMM cuando el riesgo vivo sea inferior al 90% del valor de rescate del FIAMM, no requieren provisión por insolvencias.

De acuerdo con la Circular 4/1991 de 14 de abril de Banco de España, y modificaciones posteriores a la misma, el fondo de insolvencias deberá igualar o superar en todo momento la suma de las coberturas necesarias para atender las posibles insolvencias de los activos clasificados como dudosos. Asimismo debe cubrir la cuantía que resulte de aplicar el 1% sobre la totalidad de las inversiones crediticias, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin dotación específica, con excepción de determinados riesgos establecidos en la mencionada normativa y que se exponen en el punto anterior, y el 0,5% sobre los riesgos con garantía hipotecaria sobre viviendas, o arrendamientos financieros sobre las mismas, cuando su riesgo vivo sea inferior al 80% del valor de tasación del bien hipotecado o arrendado.

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

#### e) Fondos de Pensiones

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

De acuerdo con la normativa del Banco de España, la Caja tiene la obligación de tener dotados, o asegurados, el 100% de los compromisos y riesgos devengados por pensiones, situación que se produce al 31 de diciembre de 2000.

En virtud de los acuerdos de los respectivos Organos de Gobierno la Caja de Ahorros Provincial de Albacete, la Caja de Ahorros de Cuenca y Ciudad Real, y la Caja de Ahorro Provincial de Toledo se acogieron a los requisitos y demás condiciones establecidas por el Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones aprobado por el Real Decreto 1307/88 de 30 de septiembre, en relación con las aportaciones realizadas a sus fondos de pensiones, promoviendo los correspondientes planes de pensiones del sistema de empleo.

Así mismo, en virtud de la normativa en vigor se solicitó a la Dirección General de Seguros la aprobación de los correspondientes planes de reequilibrio y transferencia. De conformidad con el plan de transferencias, el 23 de diciembre de 1998 se transfirió al fondo de pensiones externo 6.014 millones de pesetas, de los que 61 millones de pesetas fueron mediante la aportación de un inmueble, y el resto, 5.953 millones de pesetas, en metálico.

De conformidad con el acuerdo laboral suscrito, Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha asumió el compromiso de promover un plan de pensiones del sistema de empleo, que integrara los planes y fondos de pensiones hasta entonces constituidos. Con fecha 18 de enero de 1994 la Entidad acordó la promoción del Fondo de Pensiones denominado "Fondo de Pensiones de los Empleados de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, Sistema Empleo, F.P.", que fue inscrito en el Registro de Fondos de Pensiones de la Dirección General de Seguros con el número F0384.

Con fecha 29 de diciembre de 1994 la Comisión de Control del Plan de Pensiones de los Empleados de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha aceptó la integración en el Fondo de Pensiones citado las cuentas de posición, derechos consolidados, provisiones y reservas de los partícipes y beneficiarios de los planes de pensiones que habían sido promovidos por las tres Cajas fusionadas.

Los compromisos por pensiones asumidas con el personal acogido al plan de jubilaciones anticipadas se incluyen en las valoraciones de los estudios actuariales que se detallan en el apartado 14 de esta Memoria, y se encuentran totalmente cubiertos al cierre del ejercicio 2000.

#### f) Fondo de Garantía de Depósitos

De acuerdo con la normativa legal en vigor, la contribución al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro se ha fijado en un porcentaje de los pasivos computables a tal efecto, al cierre del ejercicio anterior. El importe de la contribución correspondiente al citado Fondo de Garantía de Depósitos se registra en resultados en el período en que se satisface de conformidad con lo dispuesto en la normativa del Banco de España.

No obstante, dicha aportación al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro ha quedado suspendida desde el ejercicio 1996, de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto - Ley 18/1982, de 24 de septiembre, modificado por la Disposición adicional séptima del Real Decreto - Ley 12/1995, de 28 de diciembre, dado que el fondo patrimonial no comprometido en operaciones propias del objeto del Fondo supera el 1% de los depósitos garantizados.

g) Impuesto sobre Sociedades

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

5. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES

La composición de este epígrafe del balance de situación adjunto al 31 de diciembre de 2000 y 1999 es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Caja		
En pesetas y otras monedas U.M.E.	7.308	8.464
En moneda extranjera	32	22
Banco de España		
Cuentas corrientes	13.802	14.231
	<u>21.142</u>	<u>22.717</u>

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

## 6. DEUDAS DEL ESTADO

Al cierre de los ejercicios 2000 y 1999 este epígrafe del balance de situación adjunto recoge lo siguientes conceptos:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Certificados del Banco de España	-	5.741
Estado		
Letras del Tesoro	50.051	20.079
Otra Deuda Anotada	150.828	125.367
	<u>200.879</u>	<u>151.187</u>
Por monedas		
En pesetas y otras monedas U.M.E.	200.879	151.187
En moneda extranjera	-	-
	<u>200.879</u>	<u>151.187</u>

El movimiento experimentado por esta rúbrica del balance de situación durante el ejercicio 2000 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas		
	Certificados Banco España	Letras del Tesoro	Otras deudas del Estado
Saldo inicial	5.741	20.079	125.367
Altas	-	91.034	68.473
Bajas	(5.741)	(61.086)	(41.734)
Correcciones de valor y saneamientos	-	24	(1.278)
Saldo final	<u>-</u>	<u>50.051</u>	<u>150.828</u>

El del fondo de fluctuación de valores no ha experimentado movimientos durante el ejercicio 2000.

Al 31 de diciembre de 2000 la Deuda del Estado presenta, a efectos de valoración, la siguiente clasificación:

	Millones de pesetas
Cartera de negociación	10.358
Cartera de inversión ordinaria	166.255
Cartera de inversión a vencimiento	24.265
	<u>200.879</u>

El valor a precio de mercado de la Deuda del Estado de la cartera de inversión ordinaria y cartera de inversión a vencimiento ascendía al 31 de diciembre de 2000 a 172.622 y 27.236 millones de pesetas, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2000, los intereses devengados pendientes de vencimiento y de la Deuda Anotada ascienden a 6.894 millones de pesetas.

De los activos registrados en este apartado al cierre del ejercicio 2000 existían los siguientes importes cedidos con compromiso de recompra al Banco de España, intermediarios financieros y a los sectores público, privado y no residente:

	Millones de pesetas	
	Nominal	Efectivo <sup>(*)</sup>
Letras del Tesoro	51.199	48.492
Otra Deuda Anotada	129.849	136.535
	<u>181.048</u>	<u>185.027</u>

<sup>(\*)</sup> Importe efectivo por el que se cede a la contraparte

Las citadas cesiones se encuentran registradas en los correspondientes epígrafes del pasivo de los balances de situación por su importe efectivo, de conformidad con la normativa del Banco de España.

Al 31 de diciembre de 2000 la Deuda del Estado presenta los siguientes plazos residuales de vencimiento:

	Millones de pesetas			
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Letras del Tesoro	3.501	38.200	8.350	-
Otra Deuda del Estado	23.993	2.470	77.680	46.685
	<u>27.494</u>	<u>40.670</u>	<u>86.030</u>	<u>46.685</u>

## 7. ENTIDADES DE CREDITO

El detalle de estos epígrafes del balance de situación adjunto al 31 de diciembre de 2000 y 1999 es el siguiente:

### • Ejercicio 2000

	Millones de pesetas	
	Activo	Pasivo
A la vista	2.788	7.250
Cuentas mutuas y otras cuentas		
Otros créditos-débitos	-	63.226
Banco de España	18.192	13.397
Cuentas a plazo	-	30.732
Adquisición-Cesión temporal de activos		
	<u>20.980</u>	<u>114.605</u>
Por monedas	20.850	101.208
En pesetas y otras monedas U.M.E.	130	13.397
En moneda extranjera		
	<u>20.980</u>	<u>114.605</u>

### • Ejercicio 1999

	Millones de pesetas	
	Activo	Pasivo
A la vista	5.618	2.535
Cuentas mutuas y otras cuentas		
Otros créditos-débitos	-	24.611
Banco de España	58.022	11.329
Cuentas a plazo	-	48.661
Adquisición-Cesión temporal de activos		
	<u>63.640</u>	<u>87.136</u>
Por monedas	63.175	75.841
En pesetas y otras monedas U.M.E.	465	11.295
En moneda extranjera		
	<u>63.640</u>	<u>87.136</u>

En la rúbrica "Otros créditos - cuentas a plazo" del activo del balance de situación de la Entidad al 31 de diciembre de 2000 se incluyen 10.936 millones de pesetas, correspondientes a las inversiones crediticias mantenidas con otras entidades de crédito.

Al 31 de diciembre de 2000 el saldo acreedor con el Banco de España corresponde a:

	Millones de pesetas
Cesión temporal de activos	-
Otros	63.226
	<u>63.226</u>

Al cierre del ejercicio 2000, las cesiones temporales de activos corresponden al valor efectivo de las cesiones de valores realizadas por la Entidad a otras entidades, según el siguiente detalle:

	Millones de pesetas			
	Banco de España		Entidades de Crédito	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
Otra Deuda Anotada	-	-	29.837	30.732
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29.837</u>	<u>30.732</u>

Los saldos activos y pasivos a plazo mantenidos por la Entidad presentan los siguientes plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2000:

	Millones de pesetas			
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
<b>Activo</b>				
-----				
Cuentas a plazo	7.258	1.304	2.058	7.572
<b>Pasivo</b>				
-----				
Banco de España	63.226	-	-	-
Cuentas a plazo	11.481	1.916	-	-
Cesión temporal de activos	30.732	-	-	-

## 8. CREDITOS SOBRE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 la composición de este epígrafe del balance de situación adjunto es la siguiente:

- Ejercicio 2000

	Millones de pesetas
Crédito a Administraciones Públicas Españolas	76.402
Riesgo corriente	74.479
Riesgo dudoso	<u>1.923</u>
Crédito a otros sectores residentes	609.100
Crédito comercial	48.285
Deudores con garantía real	304.621
Otros deudores a plazo	224.873
Deudores a la vista y varios	22.761
Riesgo dudoso	<u>8.560</u>
Crédito a no residentes	6.961
Riesgo corriente	6.811
Riesgo dudoso	<u>150</u>
Otros deudores Obra Social	9
Fondo de insolvencias	(15.873)
Cobertura específica de operaciones dudosas	(3.800)
Cobertura genérica	(4.893)
Cobertura estadística	<u>(7.180)</u>
Fondo de riesgo-país	<u>-</u>
Total Entidad	<u><u>676.599</u></u>
Por monedas	
En pesetas y otras monedas U.M.E.	671.275
En moneda extranjera	<u>5.324</u>
	<u><u>676.599</u></u>

• Ejercicio 1999

	Millones de pesetas
Crédito a Administraciones Públicas Españolas	79.525
Riesgo corriente	77.628
Riesgo dudoso	1.897
Crédito a otros sectores residentes	525.137
Crédito comercial	38.724
Deudores con garantía real	268.915
Otros deudores a plazo	184.406
Deudores a la vista y varios	17.559
Riesgo dudoso	15.533
Crédito a no residentes	6.392
Riesgo corriente	5.731
Riesgo dudoso	661
Otros deudores Obra Social	4
Fondo de insolvencias	(18.607)
De operaciones dudosas	(13.867)
Cobertura genérica	(4.740)
Fondo de riesgo-país	(499)
Total Entidad	591.952
Por monedas	
En pesetas y otras monedas U.M.E.	587.402
En moneda extranjera	4.550
	591.952

Al 31 de diciembre de 2000 los fondos de insolvencias y el fondo de riesgo-país registrados por la Entidad aparecen en las siguientes rúbricas del balance de situación:

	Millones de pesetas		
	Fondo de Insolvencias		
	Específico	Genérico	Estadística
Crédito sobre clientes	3.800	4.893	7.180
Entidades de crédito	-	-	-
Obligaciones y otros valores de renta fija	-	647	600
Provisiones para riesgos y cargas	135	338	543
Saldo final	3.935	5.878	8.323
			Fondo de Riesgo-país
			143

El 1 de julio de 2000 entró en vigor la Circular 9/1999 del Banco de España, de 17 de diciembre, que entre otros aspectos establece la obligación de crear un fondo adicional para la cobertura estadística de insolvencias. Durante el ejercicio 2000 la Entidad ha constituido el límite máximo que establece la normativa del Banco de España.

El movimiento del fondo de insolvencias y del fondo riesgo-país durante el ejercicio 2000 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Fondo de Insolvencias			Fondo de Riesgo-país
	Específico	Genérico	Estadística	
Saldo inicial	14.611	4.740	-	644
Dotación del período	3.723	2.231	6.891	2
Fondos recuperados	(8.976)	(937)	-	(500)
Fondos utilizados	(4.147)	1	-	-
Traspasos	(1.275)	(157)	1.432	-
Otros	(1)	-	-	(3)
Saldo final	3.935	5.878	8.323	143

La cartera de préstamos y créditos de la Entidad tiene una rentabilidad media aproximada del 5,80% al cierre del ejercicio 2000.

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 el crédito corriente a administraciones públicas, a otros sectores residentes y al sector no residente presenta los siguientes plazos residuales de vencimiento:

- Ejercicio 2000

	Millones de pesetas				
	Vencido y a la vista	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Crédito a administraciones públicas no dudoso	-	11.969	8.372	27.567	26.571
Crédito a otros sectores residentes					
Crédito comercial	3	42.377	5.477	428	-
Deudores con garantía real	-	5.991	16.965	87.933	193.733
Otros deudores a plazo	1.463	15.910	52.560	113.641	41.299
Deudores a la vista y varios	14.008	594	-	-	-
Crédito a no residentes no dudoso	-	3	10	53	6.745

Al cierre del ejercicio 2000 los créditos en pesetas de duración indeterminada y sin clasificar, mantenidos con otros sectores residentes, ascienden a 8.159 millones de pesetas.

- Ejercicio 1999

	Millones de pesetas				
	Vencido y a la vista	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Crédito a administraciones públicas	8.852	1.952	10.820	29.423	26.581
Crédito a otros sectores residentes					
Crédito comercial	6	33.764	4.646	308	-
Deudores con garantía real	-	4.567	13.258	82.190	168.900
Otros deudores a plazo	517	15.002	47.760	90.189	30.938
Deudores a la vista y varios	12.572	889	-	-	-
Crédito a no residentes	-	7	7	3.150	2.567

Al cierre del ejercicio 1999 los créditos en pesetas de duración indeterminada y sin clasificar, mantenidos con otros sectores residentes, ascienden a 4.098 millones de pesetas.

## 9. CARTERA DE VALORES

La composición de la cartera de valores de renta fija al 31 de diciembre de 2000 y 1999 es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Cartera de renta fija		
De emisión pública		
Administraciones territoriales	25.480	21.521
No residentes	2.555	2.542
Menos: Fondos de riesgo-país	(143)	(145)
Otros emisores		
Entidades de crédito	10.658	15.020
Otros sectores residentes	92.922	47.851
No residentes	27.918	10.543
Menos: Fondos de insolvencias	(1.246)	(381)
	<u>158.144</u>	<u>96.951</u>
Por monedas		
En pesetas y otras monedas U.M.E.	147.701	87.521
En moneda extranjera	10.443	9.430
	<u>158.144</u>	<u>96.951</u>

La composición de la cartera de valores de renta variable al 31 de diciembre de 2000 y 1999 es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Acciones y otros títulos de renta variable		
De entidades de crédito	1.024	874
De otros sectores residentes	11.390	6.201
De no residentes	2.372	1.813
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(1.885)	(678)
Participaciones		
En entidades de crédito	218	218
Otras	6.995	3.002
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(545)	(570)
Participaciones en empresas del grupo		
En entidades de crédito	-	-
Otras	6.577	4.910
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(30)	(471)
	<u>26.116</u>	<u>15.299</u>
Por monedas		
En pesetas y otras monedas U.M.E.	25.887	15.219
En moneda extranjera	229	80
	<u>26.116</u>	<u>15.299</u>

Al 31 de diciembre de 2000 la cartera de valores de renta fija de la Entidad presenta la siguiente composición en función de la admisión o no a cotización de los títulos que forman parte de la misma:

	Millones de pesetas
Cartera de renta fija	
Con cotización	156.259
Sin cotización	3.274

Durante el ejercicio 2001 se producirán vencimientos de títulos de renta fija en pesetas que forman parte de la cartera de valores de la Entidad al cierre del ejercicio 2000 por importe efectivo de 5.594 millones de pesetas.

Al cierre del ejercicio 2000 la cartera de valores de renta variable presenta la siguiente composición en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran.

	<u>Millones de pesetas</u>
Acciones y otros títulos de renta variable	
Con cotización	14.206
Sin cotización	580
Participaciones	
Con cotización	479
Sin cotización	6.734
Otras participaciones en empresas del grupo	
Con cotización	-
Sin cotización	6.577

Al 31 de diciembre de 2000 la cartera de valores presenta, a efectos de valoración, la siguiente clasificación:

	<u>Millones de pesetas</u>
Cartera de negociación	5.444
Cartera de inversión ordinaria	168.782
Cartera de inversión a vencimiento	26
Cartera de participaciones permanentes	13.857

Durante el ejercicio 2000 no se han producido traspasos entre los diferentes tipos de carteras.

Al 31 de diciembre de 2000 el valor a precios de mercado de las carteras de inversión ordinaria y permanente asciende 169.354 y 13.997 millones de pesetas, respectivamente.

Los criterios seguidos por la Entidad para clasificar su cartera de valores en las categorías antes mencionadas, incluida Deuda Pública, han sido los siguientes:

- a) Cartera de negociación: se incluyen los valores con los que se tiene la finalidad de beneficiarse a corto plazo.
- b) Cartera de inversión a vencimiento: se incluyen los valores que la Entidad ha decidido mantener hasta su amortización, por tener, básicamente, capacidad financiera para hacerlo.
- c) Cartera de inversión ordinaria: se incluye el resto de los valores no clasificados en ninguna de las dos categorías anteriores.

- d) Cartera de participaciones permanentes: se incluyen las participaciones destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la Entidad o del Grupo.

La Entidad ha evaluado que tiene capacidad suficiente para mantener cartera a vencimiento en base al exceso de recursos propios computables sobre el inmovilizado y a la existencia de pasivos que pueden considerarse permanentes por su gran estabilidad.

La cartera de valores de renta fija de la Entidad ha experimentado los siguientes movimientos durante el ejercicio 2000:

Millones de pesetas					
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Correcciones de valor y saneamiento	Saldo final
De emisión pública					
Administraciones territoriales españolas	21.521	4.685	(849)	123	25.480
Otros emisores					
Entidades de Crédito	15.020	2.511	(7.039)	166	10.658
Otros sectores residentes	47.851	70.580	(25.341)	(168)	92.922
No residentes	13.085	18.631	(1.364)	122	30.473
	<u>97.477</u>	<u>96.407</u>	<u>(34.593)</u>	<u>243</u>	<u>159.534</u>

El fondo de fluctuación de valores de renta fija no ha experimentado movimiento durante el ejercicio 2000.

La cartera de valores de renta variable ha experimentado los siguientes movimientos en el ejercicio 2000:

Millones de pesetas					
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Otros	Saldo Final
Acciones y otros títulos de renta variable	8.888	21.505	(15.390)	(217)	14.786
Participaciones					
En entidades de crédito	218	-	-	-	218
Otras	3.002	4.217	(224)	-	6.995
Participaciones en empresas del Grupo					
En entidades de crédito	-	-	-	-	-
Otras	4.910	1.676	(9)	-	6.577
	<u>17.018</u>	<u>27.398</u>	<u>(15.623)</u>	<u>(217)</u>	<u>28.576</u>

El fondo de fluctuación de valores de renta variable de la Entidad ha experimentado el siguiente movimiento en el ejercicio 2000:

	Millones de pesetas
Saldo inicial	1.719
Dotaciones del período con cargo a resultados	1.937
Fondos recuperados	(1.026)
Fondos utilizados	(171)
Otros movimientos	-
Saldo final	<u>2.459</u>

En el Anexo I se incluye el detalle de las sociedades que componen el Grupo de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, así como los datos más relevantes de las mismas, al 31 de diciembre de 2000.

Durante el ejercicio 2000 la Entidad ha percibido los siguientes dividendos, de títulos que componen su cartera de valores de renta variable:

	Millones de pesetas
Sociedades con cotización en bolsa	333
Sociedades sin cotización en bolsa	846
	<u>1.179</u>

Al 31 de diciembre de 2000 los intereses devengados pendientes de vencimiento de la cartera de títulos de renta fija ascienden a 2.305 millones de pesetas, no existiendo intereses vencidos pendientes de cobro de importe significativo.

La tasa media de rentabilidad de los valores de renta fija en cartera al cierre del ejercicio 2000 es el 5,53%.

Al 31 de diciembre de 2000 la Entidad tiene pignorados títulos valores, incluida Deuda Pública, en garantía de operaciones con terceros por importe de 72.421 millones de pesetas.

## 10. ACTIVOS MATERIALES

Al cierre de los ejercicios 2000 y 1999 los activos materiales presentan el siguiente detalle:

- Ejercicio 2000

	Millones de pesetas		
	Coste actualizado	Amortización acumulada	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio	20.512	(3.500)	17.012
Otros inmuebles	2.928	(395)	2.533
Mobiliario, instalaciones y otros	17.237	(11.302)	5.935
Inmovilizado procedente de regularización de activos	7.465	-	7.465
Menos: fondo de cobertura de inmovilizado	-	-	(4.445)
			<u>28.500</u>
Inmovilizado Obra Social			
Inmuebles	4.052	(961)	3.091
Mobiliario, instalaciones y otros	598	(381)	217
			<u>31.808</u>
Total activos materiales Entidad			<u><u>31.808</u></u>

- Ejercicio 1999

	Millones de pesetas		
	Coste actualizado	Amortización acumulada	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio	21.444	(3.423)	18.021
Inmuebles	1.770	(121)	1.649
Mobiliario, instalaciones y otros	16.168	(10.335)	5.833
Inmovilizado de regularización de activos	9.868	-	9.868
Menos: fondo saneamiento activos	-	-	(5.227)
			<u>33.490</u>
Inmovilizado Obra Social			
Inmuebles	4.049	(875)	3.174
Mobiliario, instalaciones y otros	531	(359)	172
			<u>33.490</u>
Total activos materiales Entidad			<u><u>33.490</u></u>

Los activos materiales de la Entidad han experimentado los siguientes movimientos durante el ejercicio 2000:

	Millones de pesetas				
	Terrenos y Edificios uso propio	Otros Inmuebles	Mobiliario e instalaciones	I.P.R.A.	Inmovilizado Obra Social
<u>Coste</u>					
Saldo inicial	21.444	1.770	16.168	9.868	4.580
Altas	663	723	1.301	1.237	80
Bajas	(149)	(999)	(232)	(3.652)	(10)
Traspasos	(1.446)	1.434	-	12	-
Saldo final	<u>20.512</u>	<u>2.928</u>	<u>17.237</u>	<u>7.465</u>	<u>4.650</u>
<u>Amortización acumulada</u>					
Saldo inicial	3.423	121	10.335	-	1.234
Altas	322	27	1.085	-	108
Bajas	(11)	(2)	(214)	-	-
Traspasos	(234)	249	96	-	-
Saldo final	<u>3.500</u>	<u>395</u>	<u>11.302</u>	<u>-</u>	<u>1.342</u>

La Entidad tiene constituido un fondo de depreciación de activos para cubrir las posibles pérdidas que pudieran producirse en la realización del inmovilizado de uso propio y procedente de regularización de créditos. Este fondo ha experimentado el siguiente movimiento durante el ejercicio 2000:

	Millones de pesetas
Saldo inicial	5.227
Dotación del período	1.226
Fondos recuperados	(1.332)
Fondos utilizados	<u>(676)</u>
Saldo final	<u>4.445</u>

Los productos netos obtenidos por el inmovilizado en renta durante el ejercicio 2000 han ascendido a 208 millones de pesetas, ascendiendo el coste del citado inmovilizado a 2.351 millones de pesetas.

Los beneficios netos de las ventas de inmovilizado realizadas durante 2000 por la Entidad han ascendido a 129 millones de pesetas.

Al 31 de diciembre de 2000, el fondo de provisión constituidos por beneficios imputados a resultados en ventas de inmovilizado con cobro aplazado asciende a 1.875 millones de pesetas, y se encuentran registrados en el epígrafe "Bloqueo de beneficios" de "Otros pasivos" del balance de situación adjunto.

## 11. OTROS ACTIVOS - OTROS PASIVOS

Estos epígrafes del balance de situación de la Entidad al 31 de diciembre de 2000 y 1999 presentan la siguiente composición:

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	2000	1999	2000	1999
Operaciones en camino	265	241	144	120
Hacienda pública deudora-acreedora	3.509	2.866	649	477
Obligaciones a pagar	-	-	1.095	1.141
Fondo Obra Social	-	-	4.644	4.435
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	1.409	217	1.743	2.250
Cheques a cargo de entidades de crédito	576	458	-	-
Cuentas de recaudación	-	-	9.994	9.240
Cuentas especiales	-	-	1.457	694
Bloqueo de beneficios	-	-	1.875	2.132
Otros conceptos	471	1.073	38	42
	<u>6.230</u>	<u>4.855</u>	<u>21.639</u>	<u>20.531</u>

Los saldos con Hacienda Pública deudores y acreedores incluyen 3.509 y 649 millones de pesetas, en concepto de impuestos sobre beneficios anticipados y diferidos, respectivamente. Su movimiento durante el ejercicio 2000 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Saldo Inicial	Altas	Bajas	Saldo Final
Impuesto sobre beneficios anticipado	2.854	656	-	3.509
Impuesto sobre beneficios diferido	477	196	(24)	649

El Fondo de la Obra Social presenta el siguiente detalle al cierre del ejercicio 2000:

	Millones de pesetas
Dotaciones al Fondo de Obra Social	6.235
Gastos de mantenimiento del ejercicio	(1.591)
	<u>4.644</u>

Las cuentas de recaudación recogen los saldos transitorios por impuestos, tasa o arbitrios y cuotas de la Seguridad Social recaudados de terceros por la Caja o retenidos a la clientela y al personal propio, en tanto no se produzca el ingreso definitivo en el organismo correspondiente.

El saldo de las cuentas especiales corresponde fundamentalmente, al 31 de diciembre de 2000 a importes por órdenes de pago y cheques de viaje.

## 12. CUENTAS DE PERIODIFICACION

El detalle de las cuentas de periodificación de la Entidad al 31 de diciembre de 2000 y 1999 es el siguiente:

### • Activo

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Productos devengados no vencidos de inversiones no tomadas a descuento:		
- Certificados del Banco de España	-	88
- Cartera de renta fija	9.199	6.173
- Cuentas de entidades de crédito	137	394
- Inversiones crediticias	3.209	2.371
- Otras inversiones	759	239
Intereses anticipados no vencidos de recursos tomados a descuento	-	-
Gastos pagados no devengados	164	143
Otras periodificaciones	26	100
	<u>13.494</u>	<u>9.508</u>

### • Pasivo

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Intereses pasivos devengados no vencidos de recursos no tomados a descuento:		
- Entidades de crédito	268	266
- Acreedores	3.717	1.618
- Cesiones temporales de activo	2.295	1.794
- Sector no residente	17	10
- Financiación subordinada	140	99
- Otros	325	65
Productos anticipados en operaciones activas a descuento:		
- Letras del Tesoro	-	-
- Efectos comerciales y otros	332	229
Gastos devengados no vencidos	1.121	1.558
Otras periodificaciones	180	83
	<u>8.395</u>	<u>5.722</u>

### 13. DEBITOS A CLIENTES

Este epígrafe de los balances de situación adjuntos presenta la siguiente composición:

		Millones de pesetas	
		2000	1999
Depósitos de ahorro			
A la vista			
Administraciones públicas		26.300	22.514
Cuentas corrientes		147.225	127.298
Cuentas de ahorro		260.397	241.717
No residentes		1.187	1.473
A plazo			
Administraciones públicas		484	329
Imposiciones a plazo		322.539	303.244
No residentes		1.605	1.849
Otros débitos			
A la vista			
Administraciones públicas		-	-
Otros sectores residentes		-	-
No residentes		-	-
A plazo			
Cesión temporal de activos			
Residentes			
Administraciones públicas		176.520	108.968
No residentes		168	73
		26	14
		<u>936.451</u>	<u>807.479</u>
Por monedas			
En pesetas y otras monedas U.M.E.		936.321	807.419
En moneda extranjera		130	60
		<u>936.451</u>	<u>807.479</u>

Al 31 de diciembre de 2000 el detalle de las "Cesiones Temporales de activos" es el siguiente:

		Millones de pesetas			
Letras del Estado		Deuda Pública		Otros de R. Fija	
Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
Administraciones públicas	174	168	-	-	-
Otros residentes	50.997	48.299	100.012	105.803	22.062
Otros no residentes	27	26	-	-	22.418
	<u>51.198</u>	<u>48.493</u>	<u>100.012</u>	<u>105.803</u>	<u>22.062</u>
				<u>22.418</u>	

La Asamblea General celebrada el 17 de diciembre de 1994 autorizó al Consejo de Administración para que de conformidad con la legislación vigente pueda emitir cédulas, bonos o participaciones hipotecarias, bonos de tesorería, deuda subordinada o cualquier otro tipo de valores de renta fija hasta un límite de 20.000 millones de pesetas en una o varias emisiones.

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 los depósitos a plazo y las cesiones temporales de activos con los sectores administraciones públicas, otros residentes, y no residentes de la Entidad tienen los siguientes plazos de vencimiento residuales:

- Ejercicio 2000

	Millones de pesetas			
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Sector administraciones públicas				
Imposiciones a plazo	434	45	5	-
Cesión temporal de activos	167	-	-	-
Otros sectores residentes				
Imposiciones a plazo	118.416	142.178	56.235	-
Cesión temporal de activos	103.387	65.741	7.392	-
Sector no residente				
Imposiciones a plazo	272	1.202	132	-
Cesión temporal de activos	26	-	-	-

Los depósitos en pesetas con vencimiento no determinado o sin clasificar ascendían a 5.710 millones de pesetas al 31 de diciembre 2000.

- Ejercicio 1999

	Millones de pesetas			
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Sector administraciones públicas				
Imposiciones a plazo	267	60	2	-
Cesión temporal de activos	73	-	-	-
Otros sectores residentes				
Imposiciones a plazo	114.699	129.361	52.494	-
Cesión temporal de activos	69.370	30.720	8.878	-
Sector no residente				
Imposiciones a plazo	500	1.349	-	-
Cesión temporal de activos	14	-	-	-

Los depósitos en pesetas con vencimiento no determinado o sin clasificar ascendían a 6.690 millones de pesetas al 31 de diciembre 1999.

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

La composición de estos apartados del balance de situación adjunto de la Entidad al 31 de diciembre de 2000 y 1999 es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Fondo de pensionistas	1.787	432
Provisión para impuestos	1.217	1.217
Fondo de insolvencias de pasivos contingentes	1.016	363
Provisiones por operaciones de futuro	60	-
Otros fondos específicos	165	960
	<u>4.245</u>	<u>2.972</u>
Fondo de riesgos generales	<u>28</u>	<u>28</u>

En virtud de los estudios actuariales realizados por profesionales independientes, el valor de los compromisos y riesgos devengados por pensiones al 31 de diciembre de 2000 presenta el siguiente detalle:

	Millones de pesetas
Personal pasivo	9.134
Personal activo	
Por servicios pasados	11.756
Por servicios futuros	<u>5.571</u>
	<u>26.461</u>

Determinadas contingencias del personal activo están cubiertas mediante una póliza de aseguramiento suscrita por la Comisión de Control del Plan de Pensiones de Empleados de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha.

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

- Tablas de supervivencia GRM-GRF 95.
- Tasa nominal de actualización del 4% y tasa de revisión de pensiones del 1%.

c) Invalidez

<u>Edad</u>	<u>Porcentaje</u>
15 - 44	0,05
45 - 54	0,10
55 ó mas	0,25

- d) Hipótesis estática respecto a la plantilla.
- e) Tasa nominal de crecimiento salarial para empleados en activo del 2% y para prejubilados del 1%.
- f) Tasa nominal de crecimiento de bases de cotización de la Seguridad Social:
- Empleados en activo: 1%
  - Prejubilados: 1%

Para las prestaciones de ahorro, la base de cotización de cada año se obtiene como el mínimo entre el salario real de dicho año y la base máxima aplicable en función del grupo de tarifa.

Asimismo, también se tiene en cuenta la homogeneización gradual de las bases máximas de cotización de los grupos 5 a 11, respecto de la base máxima de cotización del grupo 1. La equiparación de bases máximas finaliza en el año 2002.

Al cierre del ejercicio 2000 los recursos totales afectos a compromisos por pensiones son los siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>
Compromisos y riesgos devengados por pensiones	
Cobertura	20.890
Cuenta de posición del Fondo de Pensiones de Empleados de C.C.M.	21.413
Superávit	<u>523</u>

Al cierre del ejercicio 2000 la cuenta "Fondo de pensionistas" presentaba el siguiente detalle:

	<u>Millones de pesetas</u>
Fondos afectos a la cobertura de compromisos por pensiones	325
Otros compromisos con el personal (premio de dedicación)	623
Fondos de prejubilación	839
	<u>1.787</u>

El movimiento experimentado por el fondo de pensionistas y por otros fondos especiales durante el ejercicio 2000 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas				
	Fondo de pensionistas	Provisión para impuestos	Otros fondos específicos	Provisión para operaciones de futuro	Fondos riesgos generales
Saldo inicial	432	1.217	960	-	28
Dotaciones del período	1.533	-	152	60	-
Fondos recuperados	-	-	(947)	-	-
Fondos utilizados	(204)	-	-	-	-
Otros movimientos	26	-	-	-	-
Saldo final	<u>1.787</u>	<u>1.217</u>	<u>165</u>	<u>60</u>	<u>28</u>

La provisión para impuestos cubre las contingencias fiscales máximas derivadas de las inspecciones Tributarias, y han sido calculadas por los asesores fiscales de la Entidad.

En el epígrafe "Otros fondos específicos", entre otros conceptos, se incluyen 165 millones de pesetas para cubrir posibles compromisos u otro tipo de contingencias.

## 15. PASIVOS SUBORDINADOS

El saldo de este apartado del balance de situación al 31 de diciembre de 2000 y 1999 corresponde al valor de reembolso de las obligaciones subordinadas emitidas por la Entidad en circulación a dichas fechas, según el siguiente detalle:

Emisión	Millones de pesetas		Interés anual	Vencimiento	Moneda
	2000	1999			
<u>Albacete</u>					
Mayo-1988	1.000	1.000	(1)	(2)	Pesetas
Enero-1989	600	600	(1)	(2)	Pesetas
<u>Cuenca</u>					
Marzo-1988	1.500	1.500	(3)	(4)	Pesetas
Diciembre-1988	500	500	(3)	(4)	Pesetas
<u>CCM</u>					
Noviembre-1996	3.000	3.000	(5)	15.11.2006	Pesetas
Noviembre-1998	5.000	5.000	(6)	30.09.2008	Pesetas
Mayo- 1999	8.000	8.000	(7)	15.05.2009	Pesetas
	19.600	19.600			

- (1) El tipo de interés anual se obtendrá incrementando un 1,5% al tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro publicado en el Boletín Oficial del Estado.
- (2) Estas emisiones tienen carácter perpetuo, con amortización opcional, previa autorización del Banco de España, transcurridos diez y veinte años, respectivamente, desde la fecha de cierre de la emisión.
- (3) El tipo de interés se obtiene sumando 0,75 puntos al tipo de referencia constituido para la remuneración de las imposiciones a plazo de un año y cuantía de un millón de pesetas.
- (4) Estas emisiones tienen carácter perpetuo, con amortización opcional previa autorización del Banco de España transcurridos veinte años desde la fecha de cierre de la emisión.
- (5) A partir del segundo ejercicio, el tipo de interés variará semestralmente incrementando en un punto porcentual el tipo de pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro, correspondientes a los meses de septiembre y marzo anteriores al comienzo de cada período.
- (6) El tipo de interés durante el primer año de emisión será el 4,05% anual. A partir del segundo ejercicio, el tipo de interés variará semestralmente incrementando 0,75 puntos porcentuales el tipo de pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro, correspondientes a los meses de enero y julio anteriores al comienzo de cada período.
- (7) El tipo de interés durante el primer año de emisión será el 3,50% anual. A partir del segundo ejercicio el tipo de interés variará semestralmente incrementando un punto porcentual al tipo de pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro correspondientes a los meses de marzo y septiembre anteriores al comienzo de cada período.

Las presentes emisiones se ajustan en todos sus extremos a lo indicado en la Ley 13/1985 de 25 de mayo y al Real Decreto 1370/85 de 1 de agosto, del Ministerio de Economía y Hacienda, por lo que a efectos de prelación de créditos, se sitúan detrás de los acreedores comunes, suspendiéndose el pago de intereses en el supuesto de que la cuenta de resultados de la Entidad haya presentado pérdidas en el semestre natural anterior.

Estas emisiones están garantizadas por la responsabilidad patrimonial universal de la Entidad.

Durante el ejercicio 2000 los intereses devengados por la financiación subordinada han ascendido a 700 millones de pesetas, habiéndose pagado los intereses vencidos en dichos ejercicios.

## 16. RESERVAS

Al cierre de los ejercicios 2000 y 1999, la composición de este apartado del balance de situación es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Reservas generales	44.352	33.181
Reservas por regularización de balances	-	7.878
	<u>44.352</u>	<u>41.059</u>

A continuación detallamos los movimientos de estos apartados del balance de situación de la Entidad:

	Millones de pesetas	
	Reservas generales	Reservas por regularización de balances
Saldo inicial	33.181	7.878
Distribución del resultado del ejercicio anterior	3.294	-
Traspaso	7.878	(7.878)
Otros	<u>(1)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>44.352</u>	<u>-</u>

La normativa en vigor establece que las entidades de crédito deben mantener unos recursos propios mínimos no inferiores a los obtenidos en aplicación de las instrucciones contenidas en la citada normativa. El cumplimiento del coeficiente de recursos propios se efectuará a nivel consolidado.

Los recursos propios computables y los necesarios al 31 de diciembre de 2000 presentan el siguiente detalle:

	<u>Millones de pesetas</u>
Recursos propios básicos	3
Capital social y recursos asimilados	49.078
Reservas efectivas y expresas	28
Fondos afectos al conjunto de riesgos de la Entidad	2.127
Reservas en sociedades consolidadas	<u>(819)</u>
Deducciones	50.417
Recursos propios de segunda categoría	3.091
Fondos de la Obra Social	19.600
Financiación subordinada	<u>73.108</u>
Total	-
Otras deducciones de recursos propios	73.108
Recursos propios computables	<u>(56.184)</u>
Recursos propios mínimos	16.924
Superávit	<u><u>16.924</u></u>

Adicionalmente a la garantía que aportan los recursos propios de la Entidad a los acreedores de ésta, la Caja viene obligada, por la normativa vigente, a realizar contribuciones anuales al Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorro. Dicho Fondo tiene por objeto garantizar los Depósitos en las Cajas de Ahorro en los términos señalados por la normativa específica.

## 17. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, las cuentas de orden de la Entidad incluyen los siguientes conceptos e importes:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>2000</u>	<u>1999</u>
<b>Pasivos contingentes</b>		
Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
Activos afectos a diversas obligaciones	-	-
Fianzas, avales y cauciones	34.321	21.144
Otros pasivos contingentes	<u>576</u>	<u>327</u>
	<u>34.897</u>	<u>21.471</u>
<b>Compromisos</b>		
Cesiones temporales con opción de recompra	-	-
Disponibles por terceros	108.802	86.159
Otros compromisos	<u>14.088</u>	<u>8.091</u>
	<u>122.890</u>	<u>94.250</u>
	<u>157.787</u>	<u>115.721</u>

Otros compromisos no incluidos en los epígrafes anteriores y operaciones que reflejan derechos o aclaran situaciones al 31 de diciembre de 2000 son los siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>
<b>Otras cuentas de orden</b>	
Activos en suspenso regularizados	32.104
Valores propios y de terceros en poder de otras entidades	186.566
Valores en custodia	428.355
Otras cuentas de orden	<u>166.216</u>
	<u>813.241</u>

Adicionalmente, en el apartado 21 de la memoria se detalla las operaciones a plazo pendientes de vencimiento al cierre del ejercicio.

## 18. SITUACION FISCAL

Con fecha 16 de mayo de 1996 se recibieron actas de la Inspección de los Tributos del Estado en relación con los siguientes conceptos y períodos tributarios:

- Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha: Segundo semestre del ejercicio 1992 y ejercicio 1993 para los conceptos de Retenciones sobre rendimientos del trabajo personal e Impuesto sobre el Valor Añadido.
- Caja de Ahorros de Cuenca y Ciudad Real: Desde el ejercicio 1989 al primer semestre de 1992 para Retenciones sobre rendimientos del trabajo personal y desde 1989 al primer semestre de 1992 para el Impuesto sobre el Valor Añadido.
- Caja de Ahorros Provincial de Toledo: Desde el ejercicio 1989 al primer semestre de 1992 para Retenciones sobre rendimientos del trabajo personal y desde 1989 al primer semestre de 1992 para el Impuesto sobre el Valor Añadido.

Asimismo el 18 de marzo de 1997 se reciben actas de la inspección de los Tributos del Estado en relación con el Impuesto sobre Sociedades de los siguientes períodos:

- Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha: Desde junio de 1992 a diciembre de 1992 y año 1993.
- Caja de Ahorros de Cuenca y Ciudad Real: Desde el ejercicio 1989 a junio de 1992.
- Caja de Ahorro Provincial de Toledo: Desde el ejercicio 1989 a junio de 1992.

Adicionalmente, la Entidad tiene abierto un procedimiento de inspección tributaria por el concepto único del Impuesto sobre Sociedades que abarca los períodos impositivos de 1994 a 1996. El 15 de noviembre de 2000 la Entidad recibió las actas previas de inspección derivadas de dicho procedimiento.

Todas las actas recibidas han sido firmadas en disconformidad por Caja de Ahorros de Castilla - La Mancha. La Entidad ha provisionado la cuantía de la contingencia máxima estimada por la Caja y sus asesores fiscales.

Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha tiene abiertos a inspección fiscal el resto de períodos y conceptos tributarios que establece la normativa fiscal.

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

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades del mismo, así como los cálculos efectuados en relación con el citado impuesto para el ejercicio 2000, es la siguiente:

	Millones de pesetas		
	Aumentos	Disminuciones	Saldo
Resultado contable del ejercicio antes del Impuesto sobre Sociedades			9.403
Diferencias permanentes	2.756	(2.619)	137
Resultado contable ajustado			9.540
Diferencias temporales			
Con origen en el ejercicio	8.560	(441)	8.119
Con origen en ejercicios anteriores	-	(6.680)	(6.680)
Base imponible del ejercicio			10.979

	Millones de pesetas	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar
Cuota (35%)		
Sobre resultado contable ajustado	3.339	
Sobre base imponible		3.843
Deducciones		
Por doble imposición	(66)	(66)
Por inversión	-	-
Otros conceptos	(38)	(6)
	3.235	3.771

Al 31 de diciembre de 2000 la Entidad tiene registrado en los apartados "Otros activos" y "Otros pasivos" del balance de situación a dicha fecha los impuestos anticipados y diferidos correspondientes a las diferencias temporales de imputación.

El impuesto devengado de los ejercicios 2000 corresponde íntegramente a resultados ordinarios.

Al 31 de diciembre de 2000, la Entidad no tiene pendientes de aplicación deducciones en la cuota del Impuesto sobre Sociedades de ejercicios futuros de importe significativo.

## 19. INGRESOS Y GASTOS

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

A continuación se presenta el desglose de los principales conceptos que integran diversos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias de la Entidad de los ejercicios 2000 y 1999, de conformidad con la normativa del Banco de España:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
<b>Otros productos de explotación</b>	<b>257</b>	<b>183</b>
- Beneficios netos por explotación de fincas en renta	208	127
- Otros productos diversos	49	56
<b>Otros gastos administrativos</b>	<b>6.635</b>	<b>6.678</b>
- De inmuebles, instalaciones y material	1.482	1.435
- Informática	725	881
- Comunicaciones	1.190	1.214
- Publicidad y propaganda	1.020	1.119
- Otros gastos	2.218	2.029
<b>Otras cargas de explotación</b>	<b>5</b>	<b>4</b>
- Otros conceptos	5	4
<b>Beneficios extraordinarios</b>	<b>2.176</b>	<b>1.677</b>
- Beneficios por enajenación de inmovilizado	540	656
- Beneficios de ejercicios anteriores	292	585
- Rendimientos por prestación de servicios atípicos	162	127
- Recuperación fondo de pensiones interno	-	12
- Recuperación fondo cobertura del inmovilizado	105	297
- Recuperación otros fondos específicos	1.052	-
- Otros productos	25	-
<b>Quebrantos extraordinarios</b>	<b>2.843</b>	<b>903</b>
- Pérdidas por enajenación de inmovilizado	411	500
- Otras dotaciones netas a fondos especiales	-	140
- Por pagos a pensionistas	11	42
- Quebrantos de ejercicios anteriores	789	115
- Dotación extraordinaria a Fondo de Pensiones Interno	1.533	-
- Otros conceptos	99	106

## 20. OTRA INFORMACION

### Organos de Administración

---

Las remuneraciones devengadas durante el ejercicio 2000 por el conjunto de los miembros de los Organos de Administración, distribuidas por conceptos, han sido las siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>
Sueldos, salarios y dietas (*)	31
Primas y seguros	-
Gastos de desplazamiento	-

(\*) Incluye los sueldos y salarios que reciben como trabajadores de la Entidad, los Consejeros representantes de los empleados de la Caja.

Asimismo los riesgos crediticios y de firma asumidos al 31 de diciembre de 2000 con el colectivo de miembros de los Organos de Administración se ajustan a las siguientes características, en millones de pesetas:

	<u>Riesgos directos (**)</u>	<u>Riesgos indirectos (**)</u>
Importe (millones de pesetas)	280	-
Tipo de interés (%) (*)	3,03% - 9,75%	-
Garantía	P-H	-
Plazo (*)	De 1 a 20 años	-

(\*) Existen operaciones con Consejeros representantes del grupo de personal, acogidas a las condiciones del convenio laboral.

(\*\*) Incluyen riesgos a personas físicas y jurídicas vinculadas a los miembros de los Organos de Administración y Control.

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

### Desglose por moneda

---

El importe total de los activos y pasivos expresados en moneda extranjera, convertidos a pesetas era, al 31 de diciembre de 2000, de 16.777 y 14.150 millones de pesetas, respectivamente.

## Personal

---

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 2000 en la Entidad presenta la siguiente distribución:

	<u>Personas</u>
De administración y gestión	633
Jefes	899
Oficiales	438
Auxiliares	
Titulados	14
Informática	106
Ayudantes de Ahorro	17
O.B.S.	10
Otros	53
	<u>2.170</u>

Los gastos de personal de la Entidad del ejercicio 2000 presentan la siguiente composición:

	<u>Millones de pesetas</u>
Sueldos, salarios y asimilados	13.681
Seguridad Social	3.050
Cargas por pensiones	904
Otros conceptos	449
	<u>18.084</u>

## Saldos con sociedades participadas

---

El balance de situación de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha presentaba, al 31 de diciembre de 2000, los siguientes saldos mantenidos por sociedades en que la Entidad tiene una participación superior al 3% si cotizan en bolsa o al 20% si no cotizan en bolsa:

	<u>Millones de pesetas</u>
Activo	
Crédito sobre clientes	4.254
Otros saldos	-
Pasivo	
Débitos sobre clientes	23.603
Otros saldos	48
Cuentas de orden	
Valores depositados	29.207
Compromisos	4.152

## 21. OPERACIONES A PLAZO NO VENCIDAS

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 la Entidad mantiene las siguientes operaciones a plazo pendientes de vencimiento:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Compraventa de divisas no vencidas	4	-
Hasta dos días hábiles	3.617	3.690
A plazo superior a dos días hábiles	2.721	-
Futuros financieros en divisas		
Compraventas no vencidas de activos financieros	19.644	-
Compraventas al contado de Deuda Anotada pendientes de ejecución	-	-
Compras a plazo	20.681	20.480
Ventas a plazo	47.803	25.723
Futuros financieros sobre valores	15.572	9.434
Opciones sobre valores	3.000	-
Opciones sobre tipos de interés	54.058	23.464
Permutas financieras sobre tipos de interés		

El detalle de operaciones a plazo por vencimientos remanentes al 31 de diciembre de 2000 es el siguiente:

	Millones de pesetas			Total
	Hasta 1 año	De 1 a 2 años	Más de 2 años	
Compraventa de divisas no vencidas	92	-	482	574
Compras	454	748	1.844	3.046
Ventas	-	-	2.721	2.721
Futuros financieros en divisas				
Compraventas no vencidas de activos financieros	27	-	-	27
Compras a plazo	20.827	8.610	10.861	40.298
Ventas a plazo				
Futuros financieros sobre valores	-	-	-	-
Compras	-	-	47.803	47.803
Ventas				
Opciones sobre valores	500	4.622	-	5.122
Compradas	5.302	2.914	2.234	10.450
Emitidas				
Opciones sobre tipos de interés	-	-	3.000	3.000
Compradas	-	-	-	-
Emitidas				
Permutas financieras sobre tipos de interés	35.190	850	18.018	54.058

Todas las operaciones reflejadas en el cuadro anterior son de cobertura, a excepción futuros financieros sobre valores, por importe de 19.467 millones de pesetas, y de opciones compradas sobre tipos de interés, por importe de 2.665 millones de pesetas, que son de inversión.

## 22. CUADRO DE FINANCIACION

Seguidamente se incluye el cuadro de financiación de los ejercicios 2000 y 1999 que muestran los recursos financieros obtenidos en los mismos, así como su aplicación.

APLICACIONES	Millones de pesetas		ORIGENES	Millones de pesetas	
	2000	1999		2000	1999
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-	1. Recursos generados de las operaciones	12.189	12.004
2. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-	2. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	-	7.719
3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	-	-	3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	71.703	36.865
4. Inversión crediticia (incremento neto)	86.340	46.847	4. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
5. Títulos de renta fija (incremento neto)	111.751	95.978	5. Títulos de renta fija (disminución neta)	-	-
6. Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	6.069	-	6. Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	-	221
7. Acreedores (disminución neta)	-	-	7. Acreedores (incremento neto)	128.972	85.638
8. Empréstitos (disminución neta)	-	-	8. Empréstitos (incremento neto)	-	-
9. Incremento neto de inversiones permanentes	-	-	9. Disminución neta de inversiones permanentes	-	-
9.1 Participaciones en empresas del grupo y asociadas	5.893	1.872	9.1 Participaciones en empresas del grupo y asociadas	231	32
9.2 Inmovilizado material e inmaterial	3.922	4.718	9.2 Inmovilizado material e inmaterial	4.276	5.717
10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	3.396	-	10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	1.219
	<u>217.371</u>	<u>149.415</u>		<u>217.371</u>	<u>149.415</u>

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

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Resultado del ejercicio	6.167	5.069
Dotación fondos de insolvencias y saneamientos de créditos	3.214	4.963
Dotación fondo de fluctuación de cartera de valores	911	525
Dotación a fondos especiales	437	128
Amortización del inmovilizado	1.563	1.464
Beneficio en ventas de inmovilizaciones financieras y activos materiales	(128)	(156)
Otros	25	11
	<u>12.189</u>	<u>12.004</u>

### 23. HECHOS POSTERIORES

Con independencia de lo comentado en esta Memoria, con posterioridad al 31 de diciembre de 2000 no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo que afecte a las cuentas anuales a dicha fecha, que deba ser incluido en las cuentas anuales adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad.

Cuenca, 21 de febrero de 2001

# PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

ANEXO I

Ejercicio 2000

Sociedad	Domicilio	%		Millones de pesetas			Resultado ejercicio 2000	Actividad
		Participación		Valor neto en libros	Capital social	Reservas		
		Directa	Indirecta					
CCM Corporación, S.A.	Cuenca	100	-	6.400	6.400	687	670	(a)
Atalaya Inversiones, S.R.L	Madrid	20	-	2.228	11.265	-	2	Aux. Interm. Financiera
Frimancha, S.A	C. Real	17	-	479	552	2.548	180	Industria cárnica
Agencia Gest. Energía CLM	Albacete	49	-	220	450	-	15	Distb. Energ. Eléctrica
Agrocaja	Albacete	60	-	68	175	(63)	10	Agraria
Cart N. Sta Teresa	Toledo	68	-	67	99	-	-	Inmobiliaria
Segurcaman Corred de Seguros CCM, S.A	Toledo	84	-	18	64	-5	38	Correduría de seguros
Alborada, A.I.E.	Tenerife	33	-	9	32	-	(4)	Org. empresar. prof., pat
Sercasman, S.A	Cuenca	20	-	5	10	22	16	Servicios auxiliares
Instituto de Economía y Empresa	Albacete	100	-	2	10	(8)	-	Proyectos especiales
Auga, S.A. (c)	Toledo	20	-	1	10	2	19	Sociedad de cobros
Riopar	Albacete	43	-	-	10	(9)	-	Metalisteria
Cetin, S.A.	Madrid	85	-	-	10	(9)	38	Inmobiliaria
Cuto, S.A	Cuenca	51	35	-	25	-	-	Inmobiliaria
Plainsa, S.A	Cuenta	-	100	1.395	900	311	2	Inmobiliaria
Castima, S.A (Castilla- La Mancha de Seguros y Reaseguros, S.A) (b)	Cuenca	-	100	750	1.500	528	554	Compañía de seguros
Polígono Románica, S.A.	Albacete	-	50	316	900	(88)	141	Inmobiliaria
Urbanizadora Gade, S.A	Madrid	-	33	242	933	(82)	(119)	Inmobiliaria
Guadalmancha, S.A	Albacete	-	32	212	650	168	82	Eléctrica
Promociones Ronda 28, S.A.	Madrid	-	50	49	100	-	(2)	Inmobiliaria
Telecom CLM	Toledo	-	25	21	83	-	-	Telecomunicaciones
Enercaja, S.A. (d)	Madrid	-	20	14	70	18	(1)	Cogeneración de energía
CCM Servicios Turísticos	Sevilla	-	1	7	10	-	1	Agencia de viajes
Bulevar 2000, S.A	Madrid	-	1	5	10	30	65	Inmobiliaria
Estrat. Del Este	Madrid	-	1	5	10	-	-	Inmobiliaria
Energía Eólica Manchega	Cuenca	-	-	4	17	-	-	Distrib. Energía Electric
Rivas Futura	Madrid	-	25	2	10	-	-	Inmobiliaria
Promociones Leguario	Madrid	-	30	-	2	-	-	Inmobiliaria
Icatejo	Cuenca	-	74	-	380	(514)	-	Hospital

- (a) Tráfico, construcción, tenencia y disfrute, administración y explotación de bienes rústicos, urbanos y de toda clase de valores mobiliarios, así como la fundación o participación de todo de sociedades mercantiles.
- (b) Están pendiente de desembolso 750 millones de pesetas del capital social.
- (c) Están pendiente de desembolso 4 millones de pesetas.
- (d) Están pendiente de desembolso 5 millones de pesetas.

**INFORME DE GESTION**  
**del ejercicio 2000**

## **CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA**

### **INFORME DE GESTION DEL EJERCICIO 2000**

#### **EL MARCO ECONOMICO DURANTE EL AÑO 2000**

El crecimiento de la economía mundial durante el pasado año ha sido, sin duda, el más alto de la última década, aun cuando a finales del ejercicio se perciben síntomas de desaceleración en las diferentes áreas económicas.

En Estados Unidos la expansión de la economía ha sido considerable durante el primer semestre, mostrando signos de debilitamiento de la actividad a partir de esa fecha (sector manufacturero, construcción, mercado laboral, ventas al por menor, etc.).

En la zona euro el ejercicio ha sido mejor de lo inicialmente proyectado, aun cuando también se perciben los mismos signos de debilitamiento. El Banco Central Europeo señala que el área crece a buen ritmo y que la inflación flexionará a la baja, una vez agotado el impacto de la subida energética y recuperando posiciones la cotización del euro frente al dólar.

España ha tenido un comportamiento similar al descrito anteriormente y se continúa avanzando en el proceso de convergencia real, en niveles de renta y empleo, con los países más desarrollados de la Unión Europea.

Las estimaciones de la Contabilidad Nacional Trimestral reflejan un crecimiento del PIB muy alto, aun cuando parece que se ha tocado techo, al desacelerarse la demanda interna como consecuencia de una disminución en el consumo de los hogares. Por otro lado, el consumo de las Administraciones Públicas se mantiene contenido, como fruto del ajuste del déficit público. La formación bruta de capital fijo (inversión en equipo y construcción) ha sido el factor más dinámico. Por el contrario, el sector exterior compensa un poco este declive y presenta un comportamiento más favorable del inicialmente previsto (sobre todo en la última parte del año).

El dinamismo de la economía se ha sentido también en el mercado laboral. En el año 2000 se ha conseguido la tasa más alta de población activa, se ha continuado creando empleo (aunque a tasas más bajas que en el ejercicio precedente) y ha disminuido el paro.

Respecto a la inflación, el crecimiento de los precios energéticos (que casi triplicaron los precios precedentes), junto al deterioro del euro frente al dólar ha propiciado que el IPC se sitúe en el 4% para el conjunto del año. Con todo, y a pesar de la amenaza que existe de que se produzca un efecto cascada sobre los precios de los diferentes inputs, es previsible que los precios para el año 2001 se comporten con moderación y pueda reducirse el diferencial que nos separa de la eurozona.

Las condiciones monetarias y financieras han experimentado un endurecimiento gradual a lo largo de 2000, hasta llegar el tipo oficial al 4.75%. Defender la cotización del euro sin provocar un excesivo enfriamiento en la economía europea ha sido un difícil equilibrio, aun cuando se ha conseguido gracias a la evolución de la divisa americana y al comportamiento de su economía al presionar a la baja en la última parte del año.

En lo que respecta a los mercados bursátiles, el año 2000 ha tenido una gran volatilidad y, finalmente, el índice general de la Bolsa de Madrid experimentó un retroceso del 13%, resultando los valores tecnológicos los más afectados.

### **LA ACTIVIDAD DE LA ENTIDAD**

El crecimiento en tasa anual del balance ha alcanzado el 16.76%, lo que ha permitido lograr la cifra de 1.155.485 millones de pesetas, produciéndose un incremento de 165.886 millones de pesetas.

#### **BALANCE PUBLICO. EVOLUCION Y ESTRUCTURA**

	SALDO	SALDO	VARIACION		ESTRUCTURA	
	2.000	1.999	ANUAL		2000	1999
			ABS.	%		
<b>ACTIVO</b>						
Tesorería e Intermediarios Financieros	42.122	86.357	-44.235	-51,22%	3,65%	8,73%
Créditos sobre clientes	676.599	591.952	84.647	14,30%	58,56%	59,82%
Cartera de Valores	385.139	263.437	121.702	46,20%	33,33%	26,62%
Activos materiales	31.808	33.490	-1.682	-5,02%	2,75%	3,38%
Activos inmateriales y ficticios	93	-	93	-	0,01%	0,00%
Otras partidas de activo	19.724	14.363	5.361	37,33%	1,71%	1,45%
<b>TOTAL</b>	<b>1.155.485</b>	<b>989.599</b>	<b>165.886</b>	<b>16,76%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

	SALDO 2.000	SALDO 1.999	VARIACION ANUAL		ESTRUCTURA	
			ABS.	%	2000	1999
PASIVO						
Tesorería e Intermediarios Financieros	114.605	87.136	27.469	31,52%	9,92%	8,81%
Débitos a clientes	936.451	807.479	128.972	15,97%	81,04%	81,60%
Pasivos subordinados	19.600	19.600	0	0,00%	1,70%	1,98%
Beneficio ejercicio y reservas	50.550	46.159	4.391	9,51%	4,37%	4,66%
Provisiones para riesgos y cargas	4.245	2.972	1.273	42,83%	0,37%	0,30%
Otras partidas de pasivo	30.034	26.253	3.781	14,40%	2,60%	2,65%
TOTAL	1.155.485	989.599	165.886	16,76%	100,00%	100,00%

Por el lado del activo, destaca el aumento de la participación de 'Cartera de Valores', que alcanza el 33.33% sobre el total balance, frente al 26.62% del ejercicio anterior, a costa, fundamentalmente, de la reducción de la rúbrica activa de 'Tesorería e Intermediarios Financieros', buscando mayores niveles de rentabilidad. También se observa una reducción en el peso de los 'Activos materiales' que se sitúa en 2.75%, frente al 3.38% del ejercicio anterior, buscando una mejor gestión en este tipo de activos.

Por lo que respecta al lado del pasivo, destaca el crecimiento de la rúbrica de 'Tesorería e Intermediarios Financieros' como origen de fondos y con aplicación sobre la cartera de valores ya comentada. También se observa un crecimiento del 15.97% en la rúbrica de 'Débitos a clientes'.

## I. CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

Esta rúbrica ha crecido un 14.30%. lo que supone un aumento absoluto de 84.647 millones de pesetas. Se produce una relevante reducción en los riesgos dudosos que se contraen un 41.22%. Destaca el aumento del 'Descuento Comercial'. Respecto a la estructura, es destacable el peso que toma el 'Crédito sobre otros sectores residentes' que alcanza el 86.72%.

	SALDO 2.000	SALDO 1.999	VARIACION ANUAL		ESTRUCTURA	
			ABS.	%	2000	1999
<b>CREDITOS SOBRE CLIENTES</b>						
Riesgos corrientes:	681.838	592.967	88.871	14,99%	98,46%	97,04%
Administraciones Públicas Españolas	74.479	77.628	-3.149	-4,06%	10,76%	12,70%
Crédito a otros sectores residentes	600.539	509.604	90.935	17,84%	86,72%	83,40%
Descuento Comercial	48.285	38.724	9.562	24,69%	6,97%	6,34%
Deudores con garantía real	304.621	268.915	35.706	13,28%	43,99%	44,01%
Otros deudores a plazo	224.873	184.406	40.467	21,94%	32,47%	30,18%
Deudores a la vista y varios	22.760	17.559	5.200	29,62%	3,29%	2,87%
Crédito a no residentes	6.811	5.731	1.080	18,85%	0,98%	0,94%
Otros deudores Obra social	9	4	5	129,11%	0,00%	0,00%
Riesgos dudosos	10.634	18.091	-7.457	-41,22%	1,54%	2,96%
Administraciones Públicas	1.923	1.897	27	1,42%	0,28%	0,31%
De otros sectores residentes	8.560	15.533	-6.973	-44,89%	1,24%	2,54%
De no residentes	150	661	-511	-77,30%	0,02%	0,11%
<b>TOTAL CREDITOS SOBRE CLIENTES (BRUTO)</b>	<b>692.472</b>	<b>611.058</b>	<b>81.414</b>	<b>13,32%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Fondos de insolvencia y otros fondos especiales	-15.873	-19.106	3.233	-16,92%		
De operaciones dudosas	-3.800	-14.366	10.566	-73,55%		
Cobertura genérica y estadística	-12.073	-4.740	-7.333	154,70%		
<b>TOTAL CREDITOS SOBRE CLIENTES</b>	<b>676.599</b>	<b>591.952</b>	<b>84.647</b>	<b>14,30%</b>		

### Riesgos Dudosos.

Los Riesgos dudosos dentro de la rúbrica 'Créditos sobre Clientes' del Balance Público arrojan al 31.12.2000 un saldo de 10.634 millones de pesetas. lo que supone una disminución de 7.457 millones de pesetas respecto a la cifra mantenida al cierre del ejercicio 99, lo que produce una mejora significativa en el ratio de morosidad de la inversión crediticia que se sitúa en el 1.54%, frente al 2.96% del ejercicio anterior.

Los fondos de provisión para Insolvencias y Riesgo-país que la Caja tiene constituidos para cubrir los riesgos dudosos al final de éste periodo se situaron en 18.279 millones de pesetas. (considerando los fondos de insolvencia constituidos en la cartera de valores y por pasivos contingentes) que, junto con la garantía de los riesgos, aseguran la recuperación de los saldos recogidos en ésta rúbrica. El nivel de cobertura respecto a los saldos dudosos actuales alcanzado, considerando la citada cifra, asciende al 171,89%, lo que supone un importante incremento respecto al año 1999.

En el ejercicio 2000 se ha cubierto la totalidad del nuevo fondo para la cobertura estadística de insolvencias, por un importe de 8.323 millones de pesetas, anticipándose al calendario establecido por la nueva normativa de Banco de España y que de haberse seguido, habría exigido una dotación de solamente 1.098 millones de pesetas.

## **II. TESORERÍA Y VALORES.**

La Entidad ha continuado diseñando políticas para optimizar los riesgos y las rentabilidades de éste área del balance, potenciando sus medios técnicos para la gestión del riesgo inherente a la actividad tesorera.

Se ha producido una modificación de estrategia pasando a reducir las posiciones activas de tesorería en 44.235 millones de pesetas, que se desplazan fundamentalmente a la inversión en cartera de valores de renta fija, buscando maximizar diferenciales de rentabilidad. Así mismo, se incrementa sensiblemente las posiciones tomadoras en los mercados monetarios.

# **TESORERIA, INTERMEDIARIOS FINANCIEROS Y VALORES**

	SALDO		VARIACION ANUAL		ESTRUCTURA	
	2.000	1.999	ABS.	%	2000	1999
<b>OPERACIONES DE ACTIVO</b>						
CAJA Y DEPOSITOS EN B. CENTRALES	21.142	22.717	-1.575	-6,93%	50,19%	26,31%
Caja	7.340	8.486	-1.146	-13,50%	17,43%	9,83%
Banco de España y otros Bancos Centrales	13.802	14.231	-429	-3,01%	32,77%	16,48%
ENTIDADES DE CREDITO	20.980	63.640	-42.660	-67,03%	49,81%	73,69%
De las que Cuentas a plazo	18.192	58.022	-39.830	-68,65%	43,19%	67,19%
TESORERIA E INTERMEDIARIOS FINANCIEROS (BRUTO)	42.122	86.357	-44.235	-51,22%	100,00%	100,00%
- Fondo Riesgo País	-	-	-	-		
TOTAL TESORERIA E INTERMEDIARIOS FINANCIEROS	42.122	86.357	-44.235	-51,22%		
<b>CARTERA DE VALORES</b>						
Certificados del Banco de España	-	5.741	-5.741	-100,00%	0,00%	2,16%
Letras del Tesoro	50.051	20.079	29.972	149,28%	12,87%	7,56%
Otras Deudas del Estado	150.829	125.367	25.461	20,31%	38,77%	47,19%
Otros títulos de renta fija	159.533	97.477	62.056	63,66%	41,01%	36,69%
Cartera de renta variable	28.576	17.018	11.558	67,92%	7,35%	6,41%
CARTERA DE VALORES (BRUTO)	388.988	265.682	123.306	46,41%	100,00%	100,00%
- Fondos de Insolvencia, Riesgo País y Fluct. Valores	-3.849	-2.245	-1.604	71,48%		
Deuda del Estado	-	-	-	-		
Otros títulos renta fija	-1.390	-526	-864	164,26%		
Cartera de renta variable	-2.459	-1.719	-740	43,09%		
TOTAL CARTERA DE VALORES	385.139	263.437	121.701	46,20%		
<b>OPERACIONES DE PASIVO</b>						
Banco de España	63.227	24.611	38.616	156,91%	55,17%	28,24%
Cuentas a Plazo	13.397	11.329	2.068	18,25%	11,69%	13,00%
Cesión temporal de activos	30.732	48.661	-17.929	-36,85%	26,82%	55,85%
Otras cuentas a la vista	7.250	2.535	4.715	185,99%	6,33%	2,91%
TOTAL TESORERIA E INTERMEDIARIOS FINANCIEROS	114.605	87.136	27.469	31,52%	100,00%	100,00%

### III. POLÍTICA DE CAPTACIÓN DE RECURSOS. RECURSOS CONTROLADOS.

Se ha continuado dando respuesta a las preferencias de nuestros clientes respecto a la liquidez y rentabilidad de sus depósitos, diseñando nuevos productos adaptados a la nueva fiscalidad. Los débitos a clientes crecen un 15.97%, situándose en 936.451 millones de pesetas a 31.12.2000, ganado peso en la estructura de la rúbrica las cesiones temporales de activo que pasan del 13.49% al 18.85%. Por otro lado, el total de los recursos controlados salta la barrera del billón de pesetas.

	SALDO 2.000	SALDO 1.999	VARIACION ANUAL		ESTRUCTURA	
			ABS.	%	2000	1999
RECURSOS CONTROLADOS						
Administraciones Públicas	26.952	22.916	4.036	17,61%	2,88%	2,84%
Otros sectores residentes:	906.681	781.226	125.456	16,06%	96,82%	96,75%
Cuentas corrientes	147.225	127.298	19.927	15,65%	15,72%	15,76%
Cuentas de ahorro	260.397	241.717	18.680	7,73%	27,81%	29,93%
Imposiciones a plazo	322.539	303.243	19.295	6,36%	34,44%	37,55%
Cesiones temporales de activos	176.520	108.967	67.553	61,99%	18,85%	13,49%
Sectores no residentes	2.818	3.337	-519	-15,54%	0,30%	0,41%
TOTAL DEBITOS A CLIENTES	936.451	807.479	128.973	15,97%	100,00%	100,00%
FINANCIACIONES SUBORDINADAS	19.600	19.600	-	0,00%		
Fondos de Inversión comercializados	57.105	64.798	-7.693	-11,87%		
RECURSOS CONTROLADOS	1.013.156	891.877	121.280	13,60%		

### IV. RENTABILIDAD Y SOLVENCIA.

#### Rentabilidad

Los comentarios se realizan tomando como soporte la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública de la Entidad.

El Margen de Intermediación presenta un aumento de 2.577 millones de pesetas, lo que supone una tasa interanual de crecimiento del 8.60% como consecuencia de un incremento del volumen de negocio y de una adecuada gestión sobre los tipos de interés.

Cuando se miden los importes del Margen de Intermediación en relación con el volumen promedio de negocio (A.T.M.) se observa una caída de rentabilidad que también está recogiendo estrechamientos tendenciales que se manifiestan en la globalidad de las entidades financieras, si bien hay que decir que nuestra Entidad sigue manteniendo una ventaja competitiva en relación con el agregado del Sector.

En el Margen no Financiero, se produce un incremento de las comisiones netas del 11.01% que no llega a compensar la variación experimentada en el resultado de operaciones financieras, por lo que el Margen Ordinario aumenta 2.008 millones de pesetas. lo que representa un 5.72% en tasa interanual. La aportación del Margen Ordinario es, por tanto, inferior a la del Margen de Intermediación.

	SALDO 2.000	SALDO 1.999	VARIACION ANUAL ABS.	%	SALDO/ATM 2000	SALDO/ATM 1999
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS Y RENDIMIENTOS DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	55.902	44.803	11.099	24,77%	5,26%	5,04%
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	-23.375	-14.853	-8.522	57,38%	-2,20%	-1,67%
MARGEN DE INTERMEDIACION	32.527	29.950	2.577	8,60%	3,06%	3,37%
COMISIONES PERCIBIDAS Y PAGADAS	4.518	4.070	448	11,01%	0,42%	0,46%
RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS	44	1.061	-1.017	-95,85%	0,00%	0,12%
MARGEN ORDINARIO	37.089	35.081	2.008	5,72%	3,49%	3,95%
Costes de estructura	-26.030	-24.452	-1.578	6,45%	-2,45%	-2,75%
GASTOS DE PERSONAL	-18.084	-16.489	-1.595	9,67%	-1,70%	-1,85%
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	-6.635	-6.679	44	-0,66%	-0,62%	-0,75%
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	-1.563	-1.463	-100	6,84%	-0,15%	-0,16%
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	-5	-4	-1	25,00%	0,00%	0,00%
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	257	183	74	40,44%	0,02%	0,02%
MARGEN DE EXPLOTACION	11.059	10.629	430	4,05%	1,04%	1,20%
Saneamientos y Otros:	-1.656	-3.529	1.873	-53,07%	-0,16%	-0,40%
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO)	456	-	456	-	0,04%	0,00%
AMORTIZACION Y PROVISIONES	-	-	-	-	-	-
INSOLVENCIAS (NETO)	-1.445	-4.303	2.858	-66,42%	-0,14%	-0,48%
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	-667	774	-1.441	-186,18%	-0,06%	0,09%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	9.403	7.100	2.303	32,44%	0,88%	0,80%
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	-3.236	-2.031	-1.205	59,33%	-0,30%	-0,23%
RESULTADO DEL EJERCICIO	6.167	5.069	1.098	21,66%	0,58%	0,57%
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	1.063.783	889.108	174.675	19,65%		

Los Costes de Estructura presentan un crecimiento del 6.45%, mejorando su posición respecto a los activos totales medios situándose en 2.45% frente a 2.75% del ejercicio anterior.

El resultado antes de impuestos alcanza la cifra de 9.403 millones de pesetas, con una tasa de crecimiento interanual del 32.44%, mejorando su posición en términos de A.T.M.

### **Solvencia.-**

Se presenta como indicador de Solvencia el coeficiente definido en la ley de Recursos Propios. Se incorpora también la limitación de Inmovilizado recogida en la citada norma legal.

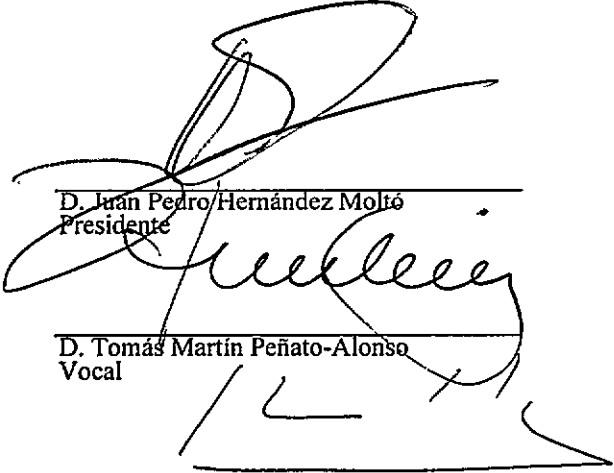
Los Recursos Propios computables alcanzan la cifra de 73.108 millones de pesetas frente a 68.461 del ejercicio anterior.

También crecen los Recursos Propios Exigidos impulsados por la expansión del Balance. El Coeficiente de Garantía se sitúa en el 10.45%, obtiene un diferencial superior al legal de 2.45 puntos.

El aumento de Recursos Propios junto a una reducción en el inmovilizado material ha permitido ampliar las holguras del Inmovilizado sujeto a limitación. Dicho excedente es en la actualidad de 19.899 millones de pesetas.

<b>COEFICIENTE DE SOLVENCIA</b>	<b>DIC.00</b>	<b>DIC.99</b>
Recursos Propios Computables	73.108	68.461
Recursos Propios Exigidos	56.184	46.341
Superávit	16.924	22.120
Activos en Riesgo Ponderados	699.857	579.118
Coeficiente	10.45%	11.82%
 <b>LIMITE AL INMOVILIZADO</b>	 <b>DIC.00</b>	 <b>DIC.99</b>
Límite a Inmovilizaciones Materiales	51.175	47.923
Inmovilizado sujeto a limitación	31.276	34.369
Superávit	- 19.899	-13.554

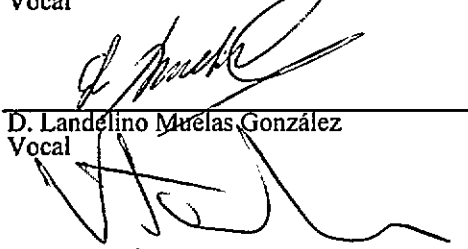
El Consejo de Administración de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, en la sesión celebrada el día 21 de febrero de 2001 aprobó por unanimidad la formulación de estas Cuentas Anuales, Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria, de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, y la propuesta de aplicación de Resultados del ejercicio 2000 así como el Informe de Gestión de dicho ejercicio; todo ello de conformidad con lo dispuesto en los Estatutos de la Entidad y en la legislación vigente.



D. Juan Pedro Hernández Molto  
Presidente

D. Tomás Martín Peñato-Alonso  
Vocal

D. José María San Román del Aguila  
Vocal



D. Landelino Muelas González  
Vocal

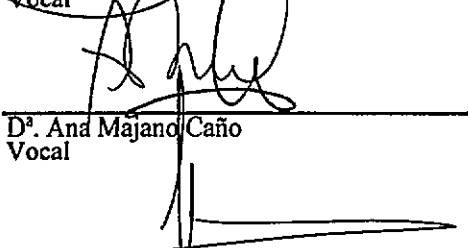
D. Vicente Tendaro Haro  
Vocal



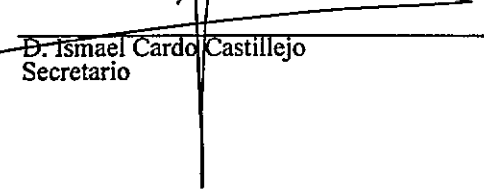
D. José María Cantos Cantos  
Vocal



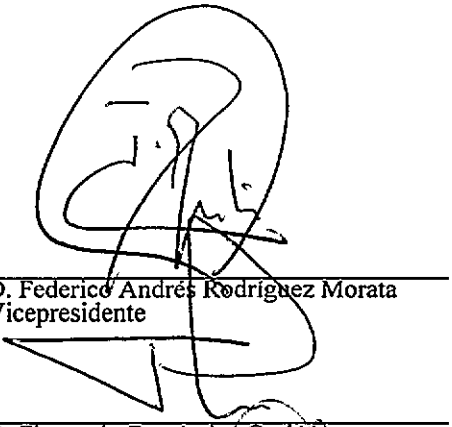
D. José Fernando Sánchez Bódalo  
Vocal



Dña. Ana Majano Caño  
Vocal



D. Ismael Cardo Castillejo  
Secretario



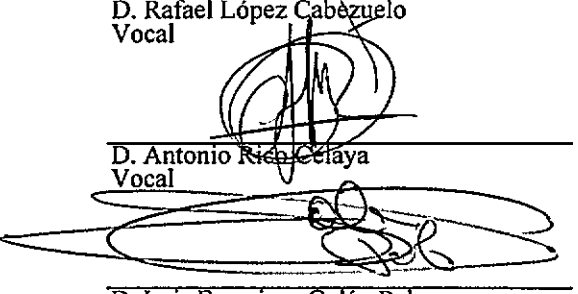
D. Federico Andrés Rodríguez Morata  
Vicepresidente

D. Florencio Fernández Gutiérrez  
Vocal



D. Angel García Fernández  
Vocal

D. Rafael López Cabezuolo  
Vocal

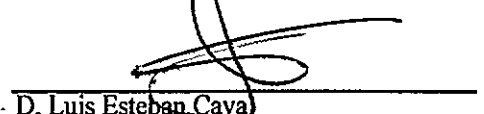


D. Antonio Riera Celaya  
Vocal

D. Luis Francisco Galán Polo  
Vocal



D. Miguel Angel Ruiz Ayúcar Alonso  
Vocal



D. Luis Esteban Cava  
Vocal

Caja  
Castilla  
La Mancha

Alejandro López Hernández  
*Secretario General*



**COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES**  
**Dirección General de Mercados Primarios.**

**RF. Cuentas Anuales.**

Adjunto se remiten ejemplares de las Cuentas Anuales Individuales y Cuentas Anuales Consolidadas, Informes de Gestión y opiniones de auditoría independiente, de conformidad y a los efectos previstos en el R.D. 291/1992, de 27 de Marzo.

Fdo. D. Alejandro López Hernández  
Secretario General  
Caja Castilla la Mancha.



<b>C N M V</b>	
Registro de	<b>INFORME DE AUDITORIA</b>
Emisores	* * * *
Nº	<b>6662</b>

**CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA  
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**  
**Cuentas Anuales Consolidadas e**  
**Informe de Gestión Consolidado**  
**correspondientes al ejercicio anual terminado**  
**el 31 de diciembre de 2000**

## INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A la Asamblea General de  
CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA

1. Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y Sociedades Dependientes que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2000, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y la memoria consolidada correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha. 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.
2. Los Administradores 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 2000, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2000. Con fecha 30 de marzo de 2000 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1999, en el que expresamos una opinión favorable.
3. En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2000 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y Sociedades Dependientes al 31 de diciembre de 2000 y de los resultados consolidados de sus operaciones y de los recursos consolidados obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

4. El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2000 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y Sociedades Dependientes, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2000. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y de las Sociedades Dependientes consolidadas.

ERNST &amp; YOUNG



---

Antonio Ramírez Izquierdo

Madrid, 22 de febrero de 2001

**CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA Y  
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS E  
INFORME DE GESTION CONSOLIDADO**

**Ejercicio 2000**

## **CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS**

**Balances de Situación Consolidados de  
Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y  
Sociedades Dependientes**

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA  
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES  
Balances de Situación Consolidados al 31 de diciembre  
(En millones de pesetas)

<u>ACTIVO</u>	2000	1999
<b>CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES</b>	<b>21.142</b>	<b>22.717</b>
Caja	7.340	8.486
Banco de España	13.802	14.231
Otros bancos centrales	-	-
<b>DEUDAS DEL ESTADO</b>	<b>200.879</b>	<b>151.187</b>
<b>ENTIDADES DE CREDITO</b>	<b>21.096</b>	<b>63.640</b>
A la vista	2.904	5.618
Otros créditos	18.192	58.022
<b>CREDITOS SOBRE CLIENTES</b>	<b>676.807</b>	<b>592.235</b>
<b>OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA</b>	<b>158.144</b>	<b>96.951</b>
De emisión pública	27.892	23.918
Otras emisiones	130.252	73.033
<b>ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE</b>	<b>13.414</b>	<b>8.210</b>
<b>PARTICIPACIONES</b>	<b>8.323</b>	<b>3.769</b>
En entidades de crédito	218	218
Otras participaciones	8.105	3.551
<b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO</b>	<b>2.872</b>	<b>3.507</b>
En entidades de crédito	-	-
Otras	2.872	3.507
<b>ACTIVOS INMATERIALES</b>	<b>108</b>	<b>24</b>
Gastos de constitución y de primer establecimiento	11	19
Otros gastos amortizables	97	5
<b>FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION</b>	<b>317</b>	<b>135</b>
Por integración global y proporcional	-	-
Por puesta en equivalencia	317	135
<b>ACTIVOS MATERIALES</b>	<b>32.673</b>	<b>34.145</b>
Terrenos y edificios de uso propio	17.012	18.021
Otros inmuebles	9.509	10.094
Mobiliario, instalaciones y otros	6.152	6.030
<b>CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
Resto	-	-
<b>ACCIONES PROPIAS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>6.232</b>	<b>4.855</b>
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION</b>	<b>13.495</b>	<b>9.508</b>
<b>PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS</b>	<b>394</b>	<b>481</b>
Por integración global y proporcional	-	-
Por puesta en equivalencia	394	481
Por diferencias de conversión	-	-
<b>PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Del grupo	-	-
De minoritarios	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.155.896</b>	<b>991.364</b>
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>		
<b>PASIVOS CONTINGENTES</b>	<b>34.809</b>	<b>21.369</b>
Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
Activos afectos a diversas obligaciones	-	-
Fianzas, avales y cauciones	34.233	21.042
Otros pasivos contingentes	576	327
<b>COMPROMISOS</b>	<b>122.890</b>	<b>94.250</b>
Cesiones temporales con opción de recompra	-	-
Disponibles por terceros	108.802	86.159
Otros compromisos	14.088	8.091

	2000	1999
<b>PASIVO</b>		
<b>ENTIDADES DE CREDITO</b>	<b>114.605</b>	<b>87.136</b>
A la vista	7.250	2.535
A plazo o con preaviso	107.355	84.601
<b>DEBITOS A CLIENTES</b>	<b>934.387</b>	<b>806.445</b>
Depósitos de ahorro	757.673	697.390
- A la vista	433.045	391.968
- A plazo	324.628	305.422
Otros débitos	176.714	109.055
- A la vista	-	-
- A plazo	176.714	109.055
<b>DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Pagarés y otros valores	-	-
	<b>21.646</b>	<b>20.532</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>8.396</b>	<b>5.722</b>
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION</b>	<b>4.362</b>	<b>2.972</b>
<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS</b>	<b>1.787</b>	<b>432</b>
Fondos de pensionistas	1.334	1.217
Provisión para impuestos	1.241	1.323
Otras provisiones	28	28
<b>FONDO PARA RIESGOS GENERALES</b>	<b>60</b>	<b>-</b>
<b>DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION</b>	<b>5.771</b>	<b>5.459</b>
<b>BENEFICIOS DEL EJERCICIO</b>	<b>5.771</b>	<b>5.459</b>
Del grupo	-	-
De minoritarios	19.600	19.600
<b>PASIVOS SUBORDINADOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>INTERESES MINORITARIOS</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PRIMAS DE EMISION</b>	<b>44.911</b>	<b>33.671</b>
<b>RESERVAS</b>	<b>-</b>	<b>7.878</b>
<b>RESERVAS DE REVALORIZACION</b>	<b>2.127</b>	<b>1.918</b>
<b>RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS</b>	<b>927</b>	<b>949</b>
Por integración global y proporcional	1.200	969
Por puesta en equivalencia	-	-
Por diferencias de conversión	-	-
<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.155.896</b>	<b>991.364</b>

**Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas de  
Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y  
Sociedades Dependientes**

**CAJA DE AHORROS DE CASTILLA - LA MANCHA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**  
**Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas**  
**correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre**  
**(en millones de pesetas)**

	2000	1999
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	54.745	44.298
De los que:		
Cartera de renta fija	15.845	10.115
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	(23.375)	(14.832)
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	1.247	861
De acciones y otros títulos de renta variable	351	159
De participaciones	142	292
De participaciones en el grupo	754	410
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>32.617</b>	<b>30.327</b>
COMISIONES PERCIBIDAS	5.381	4.742
COMISIONES PAGADAS	(863)	(672)
RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS	44	1.062
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>37.179</b>	<b>35.459</b>
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	366	347
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	(24.776)	(23.186)
Gastos de personal	(18.104)	(16.494)
de los que:		
Sueldos y salarios	(13.697)	(13.213)
Cargas sociales	(3.957)	(2.940)
de las que: Pensiones	905	-
Otros gastos administrativos	(6.672)	(6.692)
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	(1.597)	(1.669)
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	(5)	(4)
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>11.167</b>	<b>10.947</b>
RESULTADOS NETOS GENERADOS POR SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	294	701
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	1.143	1.145
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	(42)	(16)
Correcciones de valor por cobro de dividendos	(807)	(428)
AMORTIZACION DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION	(74)	(68)
BENEFICIOS POR OPERACIONES GRUPO	10	-
Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-
Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	10	-
Beneficios por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-
Reversión de diferencias negativas de consolidación	-	-
QUEBRANTOS POR OPERACIONES GRUPO	-	-
Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-
Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-
Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-
AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (NETO)	(1.445)	(4.303)
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO)	(259)	47
DOTACION AL FONDO PARA RIESGOS GENERALES	-	-
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	2.119	1.480
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	(2.923)	(967)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>9.407</b>	<b>7.837</b>
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	(3.635)	(2.373)
OTROS IMPUESTOS	(1)	(5)
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>5.771</b>	<b>5.459</b>
RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORIA	-	-
RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO	5.771	5.459

## **MEMORIA CONSOLIDADA**

## CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (CONSOLIDADO)

Memoria Consolidada del ejercicio 2000

### 1. NATURALEZA DE LA CAJA

Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha es una institución financiera, con fines benéficos-sociales y sin ánimo de lucro. Su objeto es la realización de todas las operaciones propias de entidades de crédito y entidades de depósito, es decir, la recepción de fondos del público y su aplicación por cuenta propia a la concesión de créditos, préstamos, avales y operaciones de análoga naturaleza. Así mismo, constituye su objeto social el establecimiento y mantenimiento de la Obra Benéfico-Social.

Los fines de la Entidad son satisfacer las necesidades financieras de sus ahorradores, cooperar en el desarrollo económico de su entorno y colaborar con los Organismos Públicos en el desarrollo social de su ámbito de actuación.

La Caja tiene su sede social en Cuenca, Parque de San Julián, 20.

Como Entidad de Ahorro Popular, la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha se halla sujeta a determinadas normas legales que regulan, entre otros, aspectos tales como:

- Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos depositados en el Banco de España para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas, que se situaba, al 31 de diciembre de 2000, en el 2% de los pasivos computables a tal efecto.
- Distribución del excedente neto del ejercicio a Reservas y al Fondo de Obra Social.
- Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios.
- Contribución anual al Fondo de Garantía de Depósitos, como garantía adicional a la aportada por los recursos propios de la Entidad a los acreedores de la misma.

La Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha tiene su origen en la fusión, con creación de una nueva entidad, de la Caja de Ahorros Provincial de Albacete, la Caja de Ahorros de Cuenca y Ciudad Real y la Caja de Ahorro Provincial de Toledo, de conformidad con los acuerdos de las respectivas Asambleas Generales Extraordinarias celebradas el 30 de mayo de 1992. La citada fusión se formalizó en escritura pública el día 26 de junio de 1992, quedando disueltas las Cajas citadas anteriormente, y traspasándose en bloque a la nueva Entidad, a título de sucesión universal, la totalidad de los patrimonios de las Entidades disueltas y quedando la nueva Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha subrogada en todos los derechos, expectativas, acciones, obligaciones, responsabilidades y cargas de las mismas, con carácter general y sin reserva ni limitación alguna, permaneciendo vigentes por tal subrogación, sin modificación, gravamen ni perjuicio, los derechos y garantías de terceros. La fusión anteriormente comentada fue autorizada por la Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Comunidades de Castilla-La Mancha el 10 de junio de 1992.

Con motivo de la fusión mencionada se pusieron de manifiesto unas plusvalías netas totales de 10.542 millones de pesetas, de los que 7.878 millones de pesetas corresponden al inmovilizado propio y 2.664 millones de pesetas al inmovilizado afecto a la Obra Social. Las citadas plusvalías se obtuvieron en base a tasaciones, realizadas por profesionales independientes, y aparecen recogidas en los balances de situación adjuntos.

La fusión comentada quedó acogida al régimen tributario de la ley 29/1991 de 16 de diciembre.

## 2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

### Imagen fiel

-----

El balance de situación consolidado y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjuntos se presentan antes de la aplicación del excedente, siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/91 del Banco de España y han sido confeccionados en base a los registros contables de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y de las Sociedades Dependientes consolidadas, habiéndose aplicado las disposiciones vigentes en materia contable, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del grupo consolidado.

## Comparación de la información

---

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2000 serán sometidas a la aprobación de la Asamblea General de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, que se espera se produzca sin modificaciones. Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1999 fueron aprobadas por la Asamblea General con fecha 25 de abril de 2000.

Los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias y cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2000, las correspondientes al ejercicio 1999.

Con fecha 1 de julio de 2000 entró en vigor la Circular 9/1999, de 17 de diciembre, de Banco España, la cual ha introducido determinadas modificaciones en la Circular 4/1991 en relación, entre otras, con el reconocimiento de activos dudosos y con la cobertura de insolvencias asociadas al riesgo crediticio, obligando, asimismo, al establecimiento de una cobertura estadística dentro de una estimación de las insolvencias globales latentes para las diferentes carteras de riesgos homogéneos de la Entidad. El movimiento de las subcuentas del fondo de insolvencias se detalla en el apartado 9 de la Memoria Consolidada.

Salvo especificaciones en contrario, todas las cifras de esta memoria están expresadas en millones de pesetas.

### 3. PRINCIPIOS DE CONSOLIDACION

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

- Ejercicio 2000

	Sistema de Consolidación	% Participación		Millones de pesetas
		Directa	Indirecta	
CCM Corporación, S.A. (Parque de San Julián, 20, Cuenca)	Global	100	-	6.400
Atalaya Inversiones, S.R.L. (Pº Castellana, 89, Madrid)	Proporcional	20	-	2.253

• Ejercicio 1999

	Sistema de Consolidación	% Participación		Millones de pesetas
		Directa	Indirecta	
CCM Corporación, S.A. (Parque de San Julián, 20, Cuenca)	Global	100	-	4.800

El objeto social de CCM Corporación, S.A. es el tráfico, construcción, tenencia y disfrute, administración y explotación de bienes rústicos, urbanos y de toda clase de valores mobiliarios, así como la fundación o participación de todo tipo de sociedades mercantiles.

El objeto social de Atalaya de Inversiones, S.R.L. es fundamentalmente, la toma de participaciones en sociedades cotizadas y no cotizadas.

Asimismo, de conformidad con lo establecido en la Circular 4/91 del Banco de España, al cierre de los ejercicios 2000 y 1999 la Entidad ha consolidado, por puesta en equivalencia, las siguientes Sociedades del grupo:

• Ejercicio 2000

Entidad	Domicilio	% Participación		Millones de pesetas
		Directa	Indirecta	Valor contable de las entidades participadas
Frimancha, S.A.	Ciudad Real	17	-	479
Agencia Gest. Energía CLM	Albacete	49	-	220
Agrocaja, S.A.	Albacete	60	-	68
Cart N. Sta. Teresa	Toledo	68	-	67
Segurcaman Corred. de Seguros				
CCM, S.A.	Toledo	84	16	18
Alborada, A.I.E.	Tenerife	33	-	9
Sercasman, S.A.	Cuenca	20	32	5
Instituto de Economía y Empresa	Albacete	100	-	2
Auga S.A.	Toledo	20	-	1
Riopar	Albacete	43	-	-
Cetin, S.A.	Madrid	85	-	-
Cuto, S.A.	Cuenca	51	35	-
Plainsa, S.A.	Cuenca	-	100	1.395
Castima, S.A. (Castilla-La Mancha de Seguros y Reaseguros, S.A.)	Cuenca	-	100	750
Polígono Romica, S.A.	Albacete	-	50	316
Urbanizadora Gade, S.A.	Madrid	-	33	242
Guadalmancha, S.A.	Albacete	-	32	212
Promociones Ronda 28, S.A.	Madrid	-	50	49
Telecom CLM	Toledo	-	25	21
Enercaja	Madrid	-	20	14
CCM Servicios Turísticos	Sevilla	-	70	7
Bulevar 2000,S.A	Madrid	-	51	5
Estr. Del Este	Madrid	-	50	5
Energía Eólica Manchega	Cuenca	-	25	4
Rivas Futura	Madrid	-	25	2
Promociones Leguario	Madrid	-	30	-
Icatejo	Cuenca	-	74	-

• Ejercicio 1999

Entidad	Domicilio	% Participación		Millones de pesetas
		Directa	Indirecta	Valor contable de las entidades participadas
Sercasman, S.A.	Cuenca	20	32	5
Agrocaja, S.A.	Albacete	60	-	-
Riopar	Albacete	43	-	-
Biocombustibles del Centro, S.A.	Madrid	33	-	1
Auga, S.A.	Toledo	20	-	1
Instituto Economía y Empresa, S.A.	Albacete	100	-	2
Cetin, S.A.	Madrid	85	-	-
Castima, S.A. (Castilla-La Mancha, S.A. de Seguros y Reaseguros)	Cuenca	-	100	750
Polígono Romica, S.A.	Albacete	-	50	316
Plainsa, S.A.	Cuenca	-	100	1.395
Icatejo, S.A.	Cuenca	-	74	-
Guadalmancha, S.A.	Albacete	-	32	212
Enercaja, S.A.	Madrid	-	20	4
Urbanizadora Gade, S.A.	Madrid	-	33	177
Segurcaman Correduría de Seguros de CCM, S.A.	Toledo	84	16	10
Frimancha, S.A.	Ciudad Real	16	-	433
Bulevar 2000, S.A. (Madrid)	Madrid	-	51	5

El balance de situación consolidado y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjuntos incluyen determinadas reclasificaciones para homogeneizar los criterios de contabilidad y presentación seguidos por las Sociedades consolidadas con los utilizados por la Caja. En el proceso de consolidación, todas las cuentas y transacciones significativas entre las entidades consolidadas han sido eliminadas.

#### 4. DISTRIBUCION DE RESULTADOS

El Consejo de Administración de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha propondrá a la Junta General de Accionistas la siguiente distribución de resultados del ejercicio 2000:

	<u>Millones de pesetas</u>
Base de reparto	
Beneficio del ejercicio	<u>6.167</u>
	<u>6.167</u>
Propuesta de distribución	
A Fondo de Obra Social	2.000
A Reservas	<u>4.167</u>
	<u>6.167</u>

Los resultados de las Sociedades Dependientes consolidadas se aplican en la forma en que se acuerda por las respectivas Juntas Generales de Accionistas.

#### 5. PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

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

##### a) Valoración de activos

##### a-1) Créditos sobre clientes

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

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

Las inversiones crediticias mantenidas con intermediarios financieros se registran en el apartado "Entidades de Crédito", del activo del balance de situación consolidado adjunto.

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

a-2) Valores de renta fija y valores representativos del capital

Los criterios de valoración de la cartera de valores son los siguientes:

- Cartera de negociación

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

- Cartera de inversión ordinaria

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

- \* Los activos adquiridos a descuento, salvo los valores negociables, se registran por su valor de reembolso.
- \* Los restantes valores se contabilizan por su precio de adquisición deducido, en su caso, el importe del cupón corrido, así como las bonificaciones y comisiones obtenidas en el momento de la suscripción, salvo que dichas bonificaciones tengan carácter de cupones prepagados, en cuyo caso se periodificarían como ingreso financiero durante el período de carencia de intereses.
- \* En títulos de renta fija, la diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso es objeto de periodificación durante la vida residual del título, corrigiendo el precio inicial del mismo con abono o cargo a resultados, dando origen al denominado precio de adquisición corregido.
- \* Trimestralmente la Caja calcula para cada clase de valor la diferencia entre el precio de adquisición corregido y la cotización del último día de mercado del trimestre natural (para renta fija) o la menor cotización de las dos siguientes: cotización media del trimestre o la del último día (para renta variable). La suma de las diferencias negativas resultantes de ese cálculo, disminuida por las diferencias positivas de valores cotizados, que tengan una negociación ágil y profunda, se registra en una cuenta de periodificación incluida en el epígrafe "Cuentas de periodificación" del activo de los balances de situación consolidados adjuntos, con contrapartida en el fondo de fluctuación de valores, en el caso de títulos de renta fija. El saneamiento de la cartera de renta variable se efectúa con cargo a cuentas de resultados, sin considerar las diferencias positivas.

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

Los valores de la cartera de inversión a vencimiento se registran según lo indicado para los títulos de la cartera de inversión ordinaria, si bien estos valores no son objeto de valoración trimestral. Así mismo, los resultados que puedan producirse en la enajenación de títulos de esta cartera se contabilizan como resultados extraordinarios, dotando en el caso de beneficios una provisión específica por el mismo importe, que es objeto de liberación de forma lineal a lo largo de la vida residual del valor vendido.
- Cartera de participaciones permanentes (sólo incluye títulos de renta variable)
 

Los títulos de la cartera de participaciones permanentes se registran al precio de adquisición, y se valoran aplicando los siguientes criterios:

  - \* Valores cotizados en bolsa: cotización media del último trimestre del ejercicio o la del último día, si ésta fuese inferior.
  - \* Valores no cotizados en bolsa: tomando el valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible.

Los fondos de fluctuación de valores constituidos se presentan minorando la correspondiente cuenta del activo representativa de la cartera de valores.

### a-3) Activos materiales

Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y sus sociedades dependientes no se acogieron a la actualización de balances prevista en el Real Decreto-Ley 7/1996, de junio. Por tanto, el inmovilizado material se presenta valorado a su precio de coste, actualizado, en su caso, por las regularizaciones de balance practicadas en ejercicios anteriores de acuerdo con diversas disposiciones legales.

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

Con carácter general, las adquisiciones de inmovilizado en pago de deudas se registran en el momento de su adjudicación al valor de la deuda aplicada o al de peritación del bien si este fuese menor.

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

	%
Inmuebles	2 - 4
Mobiliario	10
Instalaciones	6 - 25
Vehículos	16 - 25
Equipos informáticos	15 - 25

Las plusvalías correspondientes a actualizaciones de valor del inmovilizado se amortizan desde la fecha de su registro, con los mismos criterios utilizados para los valores de coste.

b) Operaciones y saldos en moneda extranjera

A partir del 1 de enero de 1999, por moneda extranjera se entiende cualquier moneda diferente del euro y de las unidades monetarias nacionales de los Estados miembros participantes de la Unión Económica y Monetaria (U.M.E.) que hayan adoptado la moneda única como moneda oficial.

Los saldos patrimoniales en moneda extranjera se han valorado al cambio medio ponderado del mercado de divisas de la fecha del balance. Las diferencias de cambio resultantes de la aplicación de este método de valoración se registran íntegramente y por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Las operaciones de compra-venta de divisas a plazo se valoran a los tipos de cambio de contratación. Al cierre de cada mes, estas operaciones se valoran a los tipos de cambio correspondientes a los plazos residuales. Las diferencias que surgen en la comparación anterior son registradas íntegramente y por su importe neto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas, con contrapartida en "Otros activos" u "Otros pasivos", según corresponda.

c) Principio de devengo

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

- Los intereses correspondientes a las inversiones crediticias con cuotas vencidas clasificadas como dudosas, así como los de las inversiones crediticias y títulos de renta fija clasificados como activos dudosos que sólo se reconocen como ingresos en el momento de su cobro.
- Los beneficios significativos por venta de inmovilizado con cobro aplazado se imputan en cuentas de ingresos, constituyéndose por la parte proporcional correspondiente a los cobros pendientes un fondo de "Bloqueo de Beneficios" que se registra en el epígrafe de "Otros pasivos" del balance de situación.
- Asimismo, en el caso de beneficios obtenidos por ventas o cesiones de activos a sociedades vinculadas, se constituye un fondo por el mismo importe, que se registra en el epígrafe "Bloqueo de beneficios" de "Otros pasivos" del balance de situación.

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

d) Activos dudosos y fondo de insolvencias

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

Estos activos dudosos se registran en el epígrafe "Crédito sobre clientes" del balance de situación consolidado adjunto.

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

El fondo de insolvencias tiene por objeto cubrir los quebrantos que puedan producirse en la recuperación de las inversiones crediticias y otros riesgos y se presenta minorando el epígrafe "Créditos sobre clientes" del activo del balance de situación consolidado adjunto.

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

- Activos clasificados como dudosos en función de su morosidad aplicándoles los porcentajes de cobertura señalados en la normativa del Banco de España, de acuerdo con la antigüedad del primer vencimiento que se mantenga impagado.
- Activos clasificados como dudosos por razones distintas de su morosidad, asignándoles una cobertura igual a la estimación de las cuantías no recuperables, o las que les correspondiera en aplicación de lo indicado en la normativa del Banco España.
- Riesgos de firma cuyo pago por la Entidad se ha estimado probable y de recuperación dudosa, calculando la cobertura en función de los mismos criterios indicados en el punto anterior.
- Riesgos dudosos cuyo titular o avalista son las Administraciones Públicas de la Unión Europea, o están garantizados por depósitos dinerarios o por otras entidades de crédito, o asegurados o avalados por organismos o empresas públicas cuya actividad principal es el aseguramiento o aval de créditos, así como los que cuentan con garantía pignoratícia sobre FIAMM cuando el riesgo vivo sea inferior al 90% del valor de rescate del FIAMM, no requieren provisión por insolvencias.

De acuerdo con la Circular 4/1991 de 14 de abril de Banco de España, y modificaciones posteriores a la misma, el fondo de insolvencias deberá igualar o superar en todo momento la suma de las coberturas necesarias para atender las posibles insolvencias de los activos clasificados como dudosos. Asimismo debe cubrir la cuantía que resulte de aplicar el 1% sobre la totalidad de las inversiones crediticias, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin dotación específica, con excepción de determinados riesgos establecidos en la mencionada normativa y que se exponen en el punto anterior, y el 0,5% sobre los riesgos con garantía hipotecaria sobre viviendas, o arrendamientos financieros sobre las mismas, cuando su riesgo vivo sea inferior al 80% del valor de tasación del bien hipotecado o arrendado.

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

e) Fondos de Pensiones

En virtud de las reglamentaciones y convenios vigentes, Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha se encuentra obligada a complementar a su personal, o a sus derechohabientes, las percepciones de la Seguridad Social en los casos de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez. No obstante, para los empleados contratados a partir de la publicación del XIV Convenio Colectivo (Mayo de 1986) la Caja se encuentra liberada de este compromiso para los casos de jubilación, en los términos establecidos en el citado Convenio.

De acuerdo con la normativa del Banco de España, la Caja tiene la obligación de tener dotados, o asegurados, el 100% de los compromisos y riesgos devengados por pensiones, situación que se produce al 31 de diciembre de 2000.

En virtud de los acuerdos de los respectivos Organos de Gobierno la Caja de Ahorros Provincial de Albacete, la Caja de Ahorros de Cuenca y Ciudad Real, y la Caja de Ahorro Provincial de Toledo se acogieron a los requisitos y demás condiciones establecidas por el Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones aprobado por el Real Decreto 1307/88 de 30 de septiembre, en relación con las aportaciones realizadas a sus fondos de pensiones, promoviendo los correspondientes planes de pensiones del sistema de empleo.

Así mismo, en virtud de la normativa en vigor se solicitó a la Dirección General de Seguros la aprobación de los correspondientes planes de reequilibrio y transferencia. De conformidad con el plan de transferencias, el 23 de diciembre de 1998 se transfirió al fondo de pensiones externo 6.014 millones de pesetas, de los que 61 millones de pesetas fueron mediante la aportación de un inmueble, y el resto, 5.953 millones de pesetas, en metálico.

De conformidad con el acuerdo laboral suscrito, Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha asumió el compromiso de promover un plan de pensiones del sistema de empleo, que integrara los planes y fondos de pensiones hasta entonces constituidos. Con fecha 18 de enero de 1994 la Caja acordó la promoción del Fondo de Pensiones denominado "Fondo de Pensiones de los Empleados de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, Sistema Empleo, F.P.", que fue inscrito en el Registro de Fondos de Pensiones de la Dirección General de Seguros con el número F0384, con fecha 18 de octubre de 1994.

Con fecha 29 de diciembre de 1994 la Comisión de Control del Plan de Pensiones de los Empleados de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha aceptó la integración en el Fondo de Pensiones citado de las cuentas de posición, derechos consolidados, provisiones y reservas de los partícipes y beneficiarios de los planes de pensiones que habían sido promovidos por las tres Cajas fusionadas.

Los compromisos por pensiones asumidos con el personal acogido al plan de jubilaciones anticipadas se incluyen en las valoraciones actuariales que se detallan en el apartado 15 de esta Memoria, y se encuentran totalmente cubiertos al cierre del ejercicio 2000.

f) Fondo de Garantía de Depósitos

De acuerdo con la normativa legal en vigor, la contribución al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro se ha fijado en un porcentaje de los pasivos computables a tal efecto, al cierre del ejercicio anterior. El importe de la contribución correspondiente al citado Fondo de Garantía de Depósitos se registra en resultados en el período en que se satisface de conformidad con lo dispuesto en la normativa del Banco de España.

No obstante, dicha aportación al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro ha quedado suspendida desde el ejercicio 1996, de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto-Ley 18/1982, de 24 de septiembre, modificado por la Disposición adicional séptima del Real Decreto-Ley 12/1995, de 28 de diciembre, dado que el fondo patrimonial no comprometido en operaciones propias del objeto del Fondo supera el 1% de los depósitos garantizados.

g) Impuesto sobre Sociedades

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

## 6. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES

La composición de este epígrafe del balance de situación consolidado adjunto al 31 de diciembre de 2000 y 1999 es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Caja		
En pesetas y otras monedas U.M.E.	7.308	8.464
En moneda extranjera	32	22
Banco de España		
Cuentas corrientes	13.802	14.231
	<u>21.142</u>	<u>22.717</u>

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

## 7. DEUDAS DEL ESTADO

Al cierre de los ejercicios 2000 y 1999 este epígrafe del balance de situación consolidado adjunto recoge los siguientes conceptos:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Certificados del Banco de España	-	5.741
Estado		
Letras del Tesoro	50.051	20.079
Otra Deuda Anotada	150.828	125.367
	<u>200.879</u>	<u>151.187</u>
Por monedas:		
En pesetas y otras monedas U.M.E.	200.879	151.187
En moneda extranjera	-	-
	<u>200.879</u>	<u>151.187</u>

El movimiento experimentado por esta rúbrica del balance de situación consolidado durante el ejercicio 2000 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas		
	Certificados Banco España	Letras del Tesoro	Otras deudas del Estado
Saldo inicial	5.741	20.079	125.367
Altas	-	91.034	68.473
Bajas	(5.741)	(61.086)	(41.734)
Correcciones de valor y saneamientos	-	24	(1.278)
Saldo final	<u>-</u>	<u>50.051</u>	<u>150.828</u>

El fondo de fluctuación de valores no ha experimentado movimientos durante el ejercicio 2000.

Al 31 de diciembre de 2000 la Deuda del Estado presenta, a efectos de valoración, la siguiente clasificación:

	Millones de pesetas
Cartera de negociación	10.358
Cartera de inversión ordinaria	166.255
Cartera de inversión a vencimiento	24.265
	<u>200.879</u>

El valor a precio de mercado de la Deuda del Estado de la cartera de inversión ordinaria y cartera de inversión a vencimiento ascendía al 31 de diciembre de 2000 a 172.622 y 27.236 millones de pesetas, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2000, los intereses devengados pendientes de vencimiento de la Deuda Anotada ascienden a 6.894 millones de pesetas.

De los activos registrados en este apartado, al cierre del ejercicio 2000 existían los siguientes importes nominales cedidos con compromiso de recompra al Banco de España, intermediarios financieros y a los sectores público, privado y no residente:

	Millones de pesetas	
	Nominal	Efectivo (*)
Letras del Tesoro	51.199	48.492
Otra Deuda Anotada	129.849	136.535
	<u>181.048</u>	<u>185.027</u>

(\*) *Importe efectivo por el que se cede a la contraparte*

Las citadas cesiones se encuentran registradas en los correspondientes epígrafes del pasivo del balance de situación consolidado por su importe efectivo, de conformidad con la normativa del Banco de España.

Al 31 de diciembre de 2000 la Deuda del Estado presenta los siguientes plazos residuales de vencimiento:

	Millones de pesetas			
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Letras del Tesoro	3.501	38.200	8.350	-
Otra Deuda del Estado	23.993	2.470	77.680	46.685
	<u>27.494</u>	<u>40.670</u>	<u>86.030</u>	<u>46.685</u>

## 8. ENTIDADES DE CREDITO

El detalle de estos epígrafes del balance de situación consolidado adjunto al 31 de diciembre de 2000 y 1999 es el siguiente:

### • Ejercicio 2000

	Millones de pesetas	
	Activo	Pasivo
A la vista		
Cuentas mutuas y otras cuentas	2.904	7.250
A plazo o con preaviso		
Banco de España	-	63.226
Cuentas a plazo	18.192	13.397
Adquisición-Cesión temporal de activos	-	30.732
	<u>21.096</u>	<u>114.605</u>
Por monedas:		
En pesetas y otras monedas U.M.E.	20.966	101.208
En moneda extranjera	130	13.397
	<u>21.096</u>	<u>114.605</u>

### • Ejercicio 1999

	Millones de pesetas	
	Activo	Pasivo
A la vista		
Cuentas mutuas y otras cuentas	5.618	2.535
A plazo o con preaviso		
Banco de España	-	24.611
Cuentas a plazo	58.022	11.329
Adquisición-Cesión temporal de activos	-	48.661
	<u>63.640</u>	<u>87.136</u>
Por monedas:		
En pesetas	63.175	75.841
En moneda extranjera	465	11.295
	<u>63.640</u>	<u>87.136</u>

En la rúbrica "Otros créditos" del activo del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2000 se incluyen 10.936 millones de pesetas, correspondientes a las inversiones crediticias mantenidas con otras entidades de crédito.

Al 31 de diciembre de 2000 el saldo acreedor con el Banco de España corresponde a:

	Millones de pesetas
Cesión temporal de activos	-
Otros	63.226
	<u>63.226</u>

Al cierre del ejercicio 2000 las cesiones temporales de activos corresponden al valor efectivo de las cesiones de valores realizadas por la Entidad a otras entidades, según el siguiente detalle:

	Millones de pesetas			
	Banco de España		Entidades de Crédito	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
Otra Deuda Anotada	-	-	29.837	30.732
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29.837</u>	<u>30.732</u>

Los saldos activos y pasivos a plazo mantenidos por la Entidad presentan los siguientes plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2000:

	Millones de pesetas			
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
<b>Activo</b>				
-----				
Cuentas a plazo	7.258	1.304	2.058	7.572
<b>Pasivo</b>				
-----				
Banco de España	63.226	-	-	-
Cuentas a plazo	11.481	1.916	-	-
Cesión temporal de activos	30.732	-	-	-

## 9. CREDITOS SOBRE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 la composición de este epígrafe del balance de situación consolidado adjunto es la siguiente:

### • Ejercicio 2000

	Millones de pesetas
Crédito a Administraciones Públicas Españolas	76.590
Riesgo corriente	74.667
Riesgo dudoso	<u>1.923</u>
Crédito a otros sectores residentes	609.153
Crédito comercial	48.285
Deudores con garantía real	304.621
Otros deudores a plazo	224.873
Deudores a la vista y varios	22.781
Riesgo dudoso	<u>8.593</u>
Crédito a no residentes	6.961
Riesgo corriente	6.811
Riesgo dudoso	<u>150</u>
Otros deudores obra social	9
Fondo de insolvencias	(15.906)
Cobertura específica de operaciones dudosas	(3.833)
Cobertura genérica	(4.893)
Cobertura estadística	<u>(7.180)</u>
Fondo de riesgo-país	<u>-</u>
Total	<u>676.807</u>
Por monedas	
En pesetas y otras monedas U.M.E.	671.483
En moneda extranjera	<u>5.324</u>
	<u>676.807</u>

• Ejercicio 1999

	Millones de pesetas	
Crédito a Administraciones Públicas Españolas		79.715
Riesgo corriente	77.818	
Riesgo dudoso	<u>1.897</u>	
Crédito a otros sectores residentes		525.263
Crédito comercial	38.724	
Deudores con garantía real	268.915	
Otros deudores a plazo	184.406	
Deudores a la vista y varios	17.652	
Arrendamientos financieros	<u>15.566</u>	
Riesgo dudoso		
Crédito a no residentes		6.392
Riesgo corriente	5.731	
Riesgo dudoso	<u>661</u>	
Otros deudores obra social		4
Fondo de insolvencias		(18.640)
De operaciones dudosas	13.900	
Cobertura genérica	<u>(4.740)</u>	
Fondo de riesgo-país		<u>(499)</u>
Total		<u>592.235</u>
Por monedas		587.685
En pesetas		<u>4.550</u>
En moneda extranjera		
		<u>592.235</u>

Al 31 de diciembre de 2000 los fondos de insolvencias y el fondo de riesgo país aparecen registrados en las siguientes rúbricas del balance de situación consolidado:

	Millones de pesetas		
	Fondo de Insolvencias		
	Específico	Genérico	Estadística
Crédito sobre clientes	3.833	4.893	7.180
Entidades de crédito	-	-	-
Obligaciones y otros valores de renta fija	-	647	600
Provisiones para riesgos y cargas	<u>135</u>	<u>338</u>	<u>543</u>
Saldo final	<u>3.968</u>	<u>5.878</u>	<u>8.323</u>
			<u>143</u>

El 1 de julio de 2000 entró en vigor la Circular 9/1999 del Banco de España, de 17 de diciembre, que entre otros aspectos establece la obligación de crear un fondo adicional para la cobertura estadística de insolvencias. Durante el ejercicio 2000 la Entidad ha constituido el límite máximo que establece la normativa del Banco de España.

El movimiento del fondo de insolvencias y del fondo riesgo-país durante el ejercicio 2000 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Fondo de Insolvencias			Fondo de riesgo-país
	Específico	Genérico	Estadísticas	
Saldo inicial	14.644	4.740	-	644
Dotación del período	3.723	2.231	6.891	2
Fondos recuperados	(8.976)	(937)	-	(500)
Fondos utilizados	(4.147)	1	-	-
Traspasos	(1.275)	(157)	1.432	-
Otros	(1)	-	-	(3)
Saldo final	3.968	5.878	8.323	143

La cartera de préstamos y créditos de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha tiene una rentabilidad media aproximada del 5,80% al cierre del ejercicio 2000.

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 el crédito corriente de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, a administraciones públicas, a otros sectores residentes y al sector no residente presenta los siguientes plazos residuales:

- Ejercicio 2000

	Millones de pesetas				
	Vencido y a la vista	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Crédito a administraciones públicas	-	12.157	8.372	27.567	26.571
Crédito a otros sectores residentes					
Crédito comercial	3	42.377	5.477	428	-
Deudores con garantía real	-	5.991	16.965	87.933	193.733
Otros deudores a plazo	1.463	15.910	52.560	113.641	41.299
Deudores a la vista y varios	14.028	594	-	-	-
Crédito a no residentes no dudosos	-	3	10	53	6.745

Al cierre del ejercicio 2000 los créditos en pesetas de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, de duración indeterminada y sin clasificar, mantenidos con otros sectores residentes, ascienden a 8.159 millones de pesetas.

• Ejercicio 1999

	Millones de pesetas				
	Vencido y a la vista	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Crédito a administraciones públicas	9.042	1.952	10.820	29.423	26.581
Crédito a otros sectores residentes					
Crédito comercial	6	33.764	4.646	308	-
Deudores con garantía real	-	4.567	13.258	82.190	168.900
Otros deudores a plazo	517	15.002	47.760	90.189	30.938
Deudores a la vista y varios	12.665	889	-	-	-
Crédito a no residentes	-	7	7	3.150	2.567

Al cierre del ejercicio 1999 los créditos en pesetas de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, de duración indeterminada y sin clasificar, mantenidos con otros sectores residentes, ascienden a 4.098 millones de pesetas.

## 10. CARTERA DE VALORES

La composición de la cartera de valores de renta fija al 31 de diciembre de 2000 y 1999 es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Cartera de renta fija		
De emisión pública		
Administraciones territoriales	25.480	21.521
No residentes	2.555	2.542
Menos: Fondos de riesgo-país	(143)	(145)
Otros emisores		
Entidades de crédito	10.658	15.020
Otros sectores residentes	92.922	47.851
No residentes	27.918	10.543
Menos: Fondos de insolvencias	(1.246)	(381)
	<u>158.144</u>	<u>96.951</u>
Por monedas		
En pesetas y otras monedas U.M.E.	147.701	87.521
En moneda extranjera	10.443	9.430
	<u>158.144</u>	<u>96.951</u>

La composición de la cartera de valores de renta variable al 31 de diciembre de 2000 y 1999 es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Acciones y otros títulos de renta variable		
De entidades de crédito	1.024	874
De otros sectores residentes	11.903	6.201
De no residentes	2.372	1.813
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(1.885)	(678)
Participaciones		
En entidades de crédito	218	218
Otras	8.385	4.053
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(280)	(502)
Participaciones en empresas del grupo		
En entidades de crédito	-	-
Otras	2.901	3.507
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(29)	-
	<u>24.609</u>	<u>15.486</u>
Por monedas		
En pesetas otras monedas U.M.E.	24.380	15.406
En moneda extranjera	229	80
	<u>24.609</u>	<u>15.486</u>

Al 31 de diciembre de 2000 la cartera de valores de renta fija presenta la siguiente composición en función de la admisión o no a cotización de los títulos que forman parte de la misma:

	Millones de pesetas
Cartera de renta fija	
Con cotización	156.259
Sin cotización	3.274

Durante el ejercicio 2001 se producirán vencimientos de títulos de renta fija en pesetas, que forman parte de la cartera de valores al cierre del ejercicio 2000, por importe efectivo de 5.594 millones de pesetas.

Al cierre del ejercicio 2000 la cartera de valores de renta variable presenta la siguiente composición en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran.

	<u>Millones de pesetas</u>
Acciones y otros títulos de renta variable	
Con cotización	14.206
Sin cotización	1.093
Participaciones	
Con cotización	1.869
Sin cotización	6.734
Otras participaciones en empresas del grupo	
Con cotización	-
Sin cotización	2.901

Al 31 de diciembre de 2000 la cartera de valores, presenta, a efectos de valoración, la siguiente clasificación:

	<u>Millones de pesetas</u>
Cartera de negociación	5.444
Cartera de inversión ordinaria	168.782
Cartera de inversión a vencimiento	26
Cartera de participaciones permanentes	12.084

Durante el ejercicio 2000 no se han producido traspasos entre los diferentes tipos de carteras de valores.

Al 31 de diciembre de 2000 el valor a precios de mercado de la cartera de inversión ordinaria asciende a 169.354 millones de pesetas.

Los criterios seguidos para clasificar su cartera de valores en las categorías antes mencionadas han sido los siguientes:

- a) Cartera de negociación: se incluyen los valores con los que se tiene la finalidad de beneficiarse a corto plazo.
- b) Cartera de inversión a vencimiento: se incluyen los valores que la Entidad ha decidido mantener hasta su amortización, por tener, básicamente, capacidad financiera para hacerlo.
- c) Cartera de inversión ordinaria: se incluye el resto de los valores no clasificados en ninguna de las dos categorías anteriores.

- d) Cartera de participaciones permanentes: se incluyen las participaciones destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la Entidad o del Grupo.

Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha ha evaluado que tiene capacidad suficiente para mantener cartera a vencimiento en base al exceso de recursos propios computables sobre el inmovilizado y a la existencia de pasivos que pueden considerarse permanentes por su gran estabilidad.

La cartera de valores de renta fija ha experimentado los siguientes movimientos durante el ejercicio 2000:

	Millones de pesetas				Saldo final
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Correcciones de valor y saneamientos	
De emisión pública					
Administr. Territoriales españolas	21.521	4.685	(849)	123	25.480
Otros emisores					
Entidades de Crédito	15.020	2.511	(7.039)	166	10.658
Otros sectores residentes	47.851	70.580	(25.341)	(168)	92.922
No residentes	13.085	18.631	(1.364)	122	30.473
	<u>97.477</u>	<u>96.407</u>	<u>(34.593)</u>	<u>243</u>	<u>159.534</u>

El fondo de fluctuación de valores de renta fija no ha experimentado movimientos durante el ejercicio 2000.

La cartera de valores de renta variable ha experimentado los siguientes movimientos durante el ejercicio 2000:

	Millones de pesetas				Saldo final
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Otros	
Acciones y otros títulos de renta variable	8.888	21.505	(15.390)	296	15.299
Participaciones					
En entidades de crédito	218	-	-	-	218
Otras	4.053	4.217	(224)	339	8.385
Participaciones en empresas del Grupo					
En entidades de crédito	-	-	-	-	-
Otras	<u>3.507</u>	<u>1.676</u>	<u>(9)</u>	<u>(2.273)</u>	<u>2.901</u>
	<u>16.666</u>	<u>27.398</u>	<u>(15.623)</u>	<u>(1.638)</u>	<u>26.803</u>

El fondo de fluctuación de valores de renta variable ha experimentado el siguiente movimiento durante el ejercicio 2000:

	<u>Millones de pesetas</u>
Saldo inicial	1.180
Dotaciones del período con cargo a resultados	1.972
Fondos recuperados	(787)
Fondos utilizados	(171)
Otros movimientos	-
Saldo final	<u>2.194</u>

En el Anexo I se incluye el detalle de las sociedades que componen el Grupo de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, así como los datos más relevantes de las mismas, al 31 de diciembre de 2000.

Durante el ejercicio 2000 la Caja ha percibido los siguientes dividendos, de títulos que componen su cartera de valores de renta variable no consolidada:

	<u>Millones de pesetas</u>
Sociedades con cotización en bolsa	333
Sociedades sin cotización en bolsa	914
	<u>1.247</u>

Al 31 de diciembre de 2000 los intereses devengados pendientes de vencimiento de la cartera de títulos de renta fija ascienden a 2.305 millones de pesetas, no existiendo intereses vencidos pendientes de cobro de importe significativo.

La tasa media de rentabilidad de los valores de renta fija en cartera al cierre del ejercicio 2000 es el 5,53%.

Al 31 de diciembre de 2000 Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha tiene pignorados títulos valores en garantía de operaciones con terceros por importe de 72.421 millones de pesetas.

## 11. ACTIVOS MATERIALES

Al cierre de los ejercicios 2000 y 1999 los activos materiales presentan el siguiente detalle:

- Ejercicio 2000

	Millones de pesetas		
	Coste actualizado	Amortización acumulada	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio	20.512	(3.500)	17.012
Otros inmuebles	2.928	(395)	2.533
Mobiliario, instalaciones y otros	17.237	(11.302)	5.935
Inmovilizado procedente de regularización de activos	7.465	-	7.465
Menos: fondo saneamiento activos	-	-	(4.445)
<b>Inmovilizado Obra Social</b>			
Inmuebles	4.052	(961)	3.091
Mobiliario, instalaciones y otros	598	(381)	217
<b>Total activos materiales en C.C.M.</b>			<b>31.808</b>
<b>Inmovilizado en Sociedad Dependiente</b>	<b>2.277</b>	<b>(1.003)</b>	<b>1.274</b>
<b>Fondos en Sociedades Dependientes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(409)</b>
<b>Total activos materiales consolidado</b>			<b><u>32.673</u></b>

- Ejercicio 1999

	Millones de pesetas		
	Coste actualizado	Amortización acumulada	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio	21.444	(3.423)	18.021
Otros inmuebles	1.770	(121)	1.649
Mobiliario, instalaciones y otros	16.168	(10.335)	5.833
Inmovilizado procedente de regularización de activos	9.868	-	9.868
Menos: fondo saneamiento activos	-	-	(5.227)
<b>Inmovilizado Obra Social</b>			<b>30.144</b>
Inmuebles	4.049	(875)	3.174
Mobiliario, instalaciones y otros	531	(359)	172
<b>Total activos materiales en C.C.M.</b>			<b>33.490</b>
<b>Inmovilizado en Sociedad Dependiente</b>	<b>1.979</b>	<b>(977)</b>	<b>1.002</b>
<b>Fondos en Sociedades Dependientes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(347)</b>
<b>Total activos materiales consolidado</b>			<b><u>34.145</u></b>

Los activos materiales han experimentado los siguientes movimientos durante el ejercicio 2000:

	Millones de pesetas					
	Terrenos y Edif. uso propio	Otros Inmuebles	Mobiliario e instalaciones	I.P.R.A.	Inmovilizado Obra Social	Inmovilizado Sociedades Dependientes
<b>Coste</b>						
-----						
Saldo inicial	21.444	1.770	16.168	9.868	4.580	1.979
Altas	663	723	1.301	1.237	80	298
Bajas	(149)	(999)	(232)	(3.652)	(10)	-
Traspasos	(1.446)	1.434	-	12	-	-
	<u>20.512</u>	<u>2.928</u>	<u>17.237</u>	<u>7.465</u>	<u>4.650</u>	<u>2.277</u>
<b>Amortización acumulada</b>						
-----						
Saldo inicial	3.423	121	10.335	-	1.234	977
Altas	322	27	1.085	-	108	26
Bajas	(11)	(2)	(214)	-	-	-
Traspasos	(234)	249	96	-	-	-
	<u>3.500</u>	<u>395</u>	<u>11.302</u>	<u>-</u>	<u>1.342</u>	<u>1.003</u>

El fondo de saneamiento de activos se ha constituido para cubrir las posibles pérdidas que pudieran producirse en la realización del inmovilizado de uso propio y procedente de regularización de créditos. Este fondo ha experimentado el siguiente movimiento durante el ejercicio 2000:

	Millones de pesetas
Saldo inicial	5.227
Dotación del período	1.226
Fondos recuperados	(1.332)
Fondos utilizados	<u>(676)</u>
Saldo final	<u>4.445</u>

Los productos netos obtenidos por el inmovilizado en renta de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha durante el ejercicio 2000 han ascendido a 208 millones de pesetas, ascendiendo el coste del citado inmovilizado a 2.351 millones de pesetas.

Las pérdidas netas de las ventas de inmovilizado realizadas durante 2000 han ascendido a 129 millones de pesetas.

Al 31 de diciembre de 2000, los fondos de provisión constituidos por beneficios imputados a resultados en ventas de inmovilizado con cobro aplazado ascienden a 1.875 millones de pesetas, y se encuentran registrados en el epígrafe "Bloqueo de beneficios" de "Otros pasivos" del balance de situación.

## 12. OTROS ACTIVOS - OTROS PASIVOS

Estos epígrafes del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2000 y 1999 presentan la siguiente composición:

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	2000	1999	2000	1999
Operaciones en camino	265	241	144	120
Hacienda pública deudora-acreedora	3.509	2.866	649	478
Obligaciones a pagar	-	-	1.099	1.141
Fondo Obra Social	-	-	4.644	4.435
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	1.409	217	1.743	2.250
Cheques a cargo de entidades de crédito	576	458	-	-
Cuentas de recaudación	-	-	9.997	9.240
Cuentas especiales	-	-	1.457	695
Bloqueo de beneficios	-	-	1.875	2.132
Otros conceptos	473	1.073	38	42
	<u>6.232</u>	<u>4.855</u>	<u>21.646</u>	<u>20.532</u>

Los saldos con Hacienda Pública deudores y acreedores incluyen 3.509 y 649 millones de pesetas, en concepto de impuestos sobre beneficios anticipados y diferidos, respectivamente. Su movimiento durante el ejercicio 2000 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Saldo final
Impuesto sobre beneficios anticipado	2.854	656	-	3.509
Impuesto sobre beneficios diferido	477	196	(24)	649

El Fondo de la Sociedad presenta el siguiente detalle al cierre del ejercicio 2000:

	Millones de pesetas
Dotaciones al Fondo de Obra Social	6.235
Gastos de mantenimiento del ejercicio	(1.591)
	<u>4.644</u>

### 13. CUENTAS DE PERIODIFICACION

El detalle de las cuentas de periodificación del balance consolidado al 31 de diciembre de 2000 y 1999 es el siguiente:

#### • Activo

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Productos devengados no vencidos de inversiones no tomadas a descuento:		
- Certificados del Banco de España	-	88
- Cartera de renta fija	9.199	6.173
- Cuentas de entidades de crédito	137	394
- Inversiones crediticias	3.209	2.371
- Otras inversiones	759	239
Intereses anticipados no vencidos de recursos tomados a descuento	-	-
Gastos pagados no devengados	165	143
Otras periodificaciones	26	100
	<u>13.495</u>	<u>9.508</u>

#### • Pasivo

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Intereses pasivos devengados no vencidos de recursos no tomados a descuento:		
- Entidades de crédito	268	266
- Acreedores	3.717	1.618
- Cesiones temporales de activo	2.295	1.794
- Sector no residente	17	10
- Financiación subordinada	140	99
- Otros	325	65
Productos anticipados en operaciones activas a descuento:		
- Letras del Tesoro	-	-
- Efectos comerciales y otros	332	229
Gastos devengados no vencidos	1.122	1.558
Otras periodificaciones	180	83
	<u>8.396</u>	<u>5.722</u>

#### 14. DEBITOS A CLIENTES

Este epígrafe del balance de situación consolidado adjunto presenta la siguiente composición:

		Millones de pesetas	
		2000	1999
Depósitos de ahorro			
A la vista			
Administraciones públicas		26.300	22.514
Cuentas corrientes		145.161	126.264
Cuentas de ahorro		260.397	241.717
No residentes		1.187	1.473
A plazo			
Administraciones públicas		484	329
Imposiciones a plazo		322.539	303.244
No residentes		1.605	1.849
Otros débitos			
A la vista			
Administraciones públicas		-	-
Sectores residentes		-	-
No residentes		-	-
A plazo			
Cesión temporal de activos			
Residentes		176.520	108.968
Administraciones públicas		168	73
No residentes		26	14
		<u>934.387</u>	<u>806.445</u>
Por monedas			
En pesetas y otras monedas U.M.E.		934.257	806.385
En moneda extranjera		130	60
		<u>934.387</u>	<u>806.445</u>

Al 31 de diciembre de 2000 el detalle de las "Cesiones temporales de activos" es el siguiente:

	Millones de pesetas					
	Letras del Estado		Deuda Pública		Otros Renta Fija	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
Administraciones públicas	174	168	-	-	-	-
Otros residentes	50.997	48.299	100.012	105.803	22.062	22.418
Otros no residentes	27	26	-	-	-	-
	<u>51.198</u>	<u>48.493</u>	<u>100.012</u>	<u>105.803</u>	<u>22.062</u>	<u>22.418</u>

La Asamblea General de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha celebrada el 17 de diciembre de 1994 autorizó al Consejo de Administración para que de conformidad con la legislación vigente pueda emitir cédulas, bonos o participaciones hipotecarias, bonos de tesorería, deuda subordinada o cualquier otro tipo de valores de renta fija hasta un límite de 20.000 millones de pesetas en una o varias emisiones.

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 los depósitos a plazo y las cesiones temporales de activos con los sectores administraciones públicas, otros residentes y no residentes tienen los siguientes plazos de vencimiento residuales:

• Ejercicio 2000

	Millones de pesetas			
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Sector administraciones públicas				
Imposiciones a plazo	434	45	5	-
Cesión temporal de activos	167	-	-	-
Otros sectores residentes				
Imposiciones a plazo	118.416	142.178	56.235	-
Cesión temporal de activos	103.387	65.741	7.392	-
Sector no residente				
Imposiciones a plazo	272	1.202	132	-
Cesión temporal de activos	26	-	-	-

Los depósitos en pesetas con vencimiento no determinado o sin clasificar ascendían a 5.710 millones de pesetas al 31 de diciembre de 2000.

• Ejercicio 1999

	Millones de pesetas			
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Sector administraciones públicas				
Imposiciones a plazo	267	60	2	-
Cesión temporal de activos	73	-	-	-
Otros sectores residentes				
Imposiciones a plazo	114.699	129.361	52.494	-
Cesión temporal de activos	69.370	30.720	8.878	-
Sector no residente				
Imposiciones a plazo	500	1.349	-	-
Cesión temporal de activos	14	-	-	-

Los depósitos en pesetas con vencimiento no determinado o sin clasificar ascendían a 6.690 millones de pesetas al 31 de diciembre 1999

## 15. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS. FONDO PARA RIESGOS GENERALES

La composición de estos apartados del balance de situación consolidado adjunto al 31 de diciembre de 2000 y 1999 es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Fondo de pensionistas	1.787	432
Provisión para impuestos	1.334	1.217
Fondo de insolvencias de pasivos contingentes	1.016	363
Provisión para operaciones de futuro	60	-
Otros fondos específicos	165	960
	<u>4.362</u>	<u>2.972</u>
Fondo de riesgos generales	<u>28</u>	<u>28</u>

En virtud de los estudios actuariales realizados por profesionales independientes, el valor de los compromisos y riesgos devengados por pensiones de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha presenta el siguiente detalle al 31 de diciembre de 2000:

	Millones de pesetas
Personal pasivo	9.134
Personal activo	
Por servicios pasados	11.756
Por servicios futuros	<u>5.571</u>
	<u>26.461</u>

Determinadas contingencias del personal activo están cubiertas mediante una póliza de aseguramiento suscrita por la Comisión de Control del Plan de Pensiones de Empleados de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha.

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

- a) Tablas de supervivencia GRM-GRF 95.
- b) Tasa nominal de actualización del 4% y tasa de revisión de pensiones del 1%.

c) Invalidez

<u>Edad</u>	<u>Porcentaje</u>
15 - 44	0,05
45 - 54	0,10
55 ó más	0,25

d) Hipótesis estática respecto a la plantilla.

e) Tasa nominal de crecimiento salarial para empleados en activo del 2% y para prejubilados del 1%.

f) Tasa nominal de crecimiento de bases de cotización de la Seguridad Social:

- Empleados en activo: 1%
- Prejubilados: 1%

Para las prestaciones de ahorro, la base de cotización de cada año se obtiene como el mínimo entre el salario real de dicho año y la base máxima aplicable en función del grupo de tarifa.

Asimismo, también se tiene en cuenta la homogeneización gradual de las bases máximas de cotización de los grupos 5 a 11, respecto de la base máxima de cotización del grupo 1. La equiparación de bases máximas finaliza en el año 2002.

Al cierre del ejercicio 2000 los recursos totales afectos a compromisos por pensiones del personal de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha son los siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>
Compromisos y riesgos devengados por pensiones	20.890
Cobertura	
Cuenta de posición del Fondo de Pensiones de Empleados de C.C.M.	<u>21.413</u>
Superávit	<u>523</u>

Al cierre del ejercicio 2000 la cuenta "Fondo de pensionistas" presentaba el siguiente detalle:

	<u>Millones de pesetas</u>
Fondo afectos a la cobertura de compromisos por pensiones	325
Otros compromisos con el personal (premio de dedicación)	623
Fondos de prejubilación	<u>839</u>
	<u>1.787</u>

El movimiento experimentado por el fondo de pensionistas y por otros fondos especiales ha sido el siguiente durante el ejercicio 2000:

	Millones de pesetas				
	Fondo de pensionistas	Provisión para impuestos	Otros fondos específicos	Provisión para operaciones de futuro	Fondos riesgos generales
Saldo inicial	432	1.217	960	-	28
Dotaciones del período	1.533	117	152	60	-
Fondos recuperados	-	-	(947)	-	-
Fondos utilizados	(204)	-	-	-	-
Otros movimientos	26	-	-	-	-
Saldo final	<u>1.787</u>	<u>1.334</u>	<u>165</u>	<u>60</u>	<u>28</u>

La provisión para impuestos cubre las contingencias fiscales máximas derivadas de las inspecciones tributarias, y han sido calculadas por los asesores fiscales de la Entidad.

En el epígrafe "Otros fondos específicos", entre otros conceptos, se incluyen 165 millones de pesetas para cubrir posibles compromisos u otro tipo de contingencias.

## 16. PASIVOS SUBORDINADOS

El saldo de este apartado del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2000 y 1999 corresponde al valor de reembolso de las obligaciones subordinadas emitidas por Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha en circulación a dichas fechas, según el siguiente detalle:

Emisión	Millones de pesetas		Interés anual	Vencimiento	Moneda
	2000	1999			
<u>Albacete</u>					
Mayo-1988	1.000	1.000	(1)	(2)	Pesetas
Enero-1989	600	600	(1)	(2)	Pesetas
<u>Cuenca</u>					
Marzo-1988	1.500	1.500	(3)	(4)	Pesetas
Diciembre-1988	500	500	(3)	(4)	Pesetas
<u>CCM</u>					
Noviembre-1996	3.000	3.000	(5)	15.11.2006	Pesetas
Noviembre-1998	5.000	5.000	(6)	30.09.2008	Pesetas
Mayo- 1999	8.000	8.000	(7)	15.05.2009	Pesetas
	<u>19.600</u>	<u>19.600</u>			

- (1) El tipo de interés anual se obtendrá incrementando un 1,5% al tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro publicado en el Boletín Oficial del Estado.
- (2) Estas emisiones tienen carácter perpetuo, con amortización opcional, previa autorización del Banco de España, transcurridos diez y veinte años, respectivamente, desde la fecha de cierre de la emisión.
- (3) El tipo de interés se obtiene sumando 0,75 puntos al tipo de referencia constituido para la remuneración de las imposiciones a plazo de un año y cuantía de un millón de pesetas.
- (4) Estas emisiones tienen carácter perpetuo, con amortización opcional previa autorización del Banco de España transcurridos veinte años desde la fecha de cierre de la emisión.
- (5) A partir del segundo ejercicio, el tipo de interés vencerá semestralmente incrementando en un punto porcentual el tipo de pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro, correspondientes a los meses de septiembre y marzo anteriores al comienzo de cada período.
- (6) El tipo de interés durante el primer año será el 4,05% anual. A partir del segundo ejercicio, el tipo de interés variará semestralmente incrementando 0,75 puntos porcentuales el tipo de pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro, correspondientes a los meses de enero y julio anteriores al comienzo de cada período.
- (7) El tipo de interés durante el primer año de emisión será el 3,50% anual. A partir del segundo ejercicio el tipo de interés variará semestralmente incrementando un punto porcentual al tipo de pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro correspondientes a los meses de marzo y septiembre anteriores al comienzo de cada período.

Las presentes emisiones se ajustan en todos sus extremos a lo indicado en la Ley 13/1985 de 25 de mayo y al Real Decreto 1370/85 de 1 de agosto, del Ministerio de Economía y Hacienda, por lo que a efectos de prelación de créditos, se sitúan detrás de los acreedores comunes, suspendiéndose el pago de intereses en el supuesto de que la cuenta de resultados de la Caja haya presentado pérdidas en el semestre natural anterior.

Estas emisiones están garantizadas por la responsabilidad patrimonial universal de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha.

Durante los ejercicios 2000 los intereses devengados por la financiación subordinada han ascendido a 700 millones de pesetas, habiéndose pagado los intereses vencidos en dichos ejercicios.

## 17. RESERVAS

Al cierre de los ejercicios 2000 y 1999, la composición de estos apartados del balance de situación consolidado es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Reservas generales	44.911	33.671
Reservas por regularización de balances	-	7.878
Reservas de consolidación	2.127	1.918
Diferencia negativa de consolidación	60	-
Fondo de comercio de consolidación	(317)	(135)
Pérdidas en consolidación	(394)	(481)
	<u>46.387</u>	<u>42.851</u>

Las reservas y pérdidas de consolidación y el fondo de comercio de consolidación, presentan el siguiente desglose al 31 de diciembre de 2000:

	Millones de pesetas			
	Reservas	Pérdidas	Dif/negativ de consolidación	Fondo de comercio
CCM Corporación, S.A	927	-	-	-
Atalaya	-	-	60	249
Sociedades puestas en equivalencia				
- Securcaman	73	-	-	-
- Icatejo		280	-	-
- Castima	765	-	-	-
- Polígono Romica	-	44	-	-
- Plainsa	188	-	-	68
- Otros	174	70	-	-
	<u>2.127</u>	<u>394</u>	<u>60</u>	<u>317</u>

Durante el ejercicio 2000 las reservas y pérdidas de consolidación han experimentado el siguiente movimiento:

	Millones de pesetas			
	Reservas	Pérdidas	Dif/negativ de consolidación	Fondo de comercio
Saldo inicial	1.918	481	-	135
Adiciones	248	-	60	249
Disminuciones	(39)	(87)	-	(67)
Saldo final	<u>2.127</u>	<u>394</u>	<u>60</u>	<u>317</u>

A continuación detallamos los movimientos de las reservas generales y de regularización de balances durante el ejercicio 2000:

	Millones de pesetas	
	Reservas generales	Reservas por Regularización de balances
Saldo inicial	33.671	7.878
Distribución del resultado del ejercicio anterior	3.294	-
Traspasos	7.878	(7.878)
Otros	(1)	-
Ajustes de consolidación	69	-
Saldo final	<u>44.911</u>	<u>-</u>

La normativa en vigor establece que las entidades de crédito deben mantener unos recursos propios mínimos no inferiores a los obtenidos en aplicación de las instrucciones contenidas en la citada normativa. El cumplimiento del coeficiente de recursos propios se efectuará a nivel consolidado.

Los recursos propios computables y los necesarios al 31 de diciembre de 2000 presentan el siguiente detalle:

	Millones de pesetas
Recursos propios básicos	
Capital social y recursos asimilados	3
Reservas efectivas y expresas	49.078
Fondos afectos al conjunto de riesgos de la Entidad	28
Reservas en sociedades consolidadas	2.127
Deducciones	(819)
	<u>50.417</u>
Recursos propios de segunda categoría	
Fondos de la Obra Social	3.091
Financiación subordinada	19.600
Total	<u>73.108</u>
Otras deducciones de recursos propios	<u>-</u>
Recursos propios computables	73.108
Recursos propios mínimos	<u>(56.184)</u>
Superávit	<u>16.924</u>

Adicionalmente a la garantía que aportan los recursos propios de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha a los acreedores de ésta, la Entidad viene obligada, por la normativa vigente, a realizar contribuciones anuales al Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorro. Dicho Fondo tiene por objeto garantizar los Depósitos en las Cajas de Ahorro en los términos señalados por la normativa específica.

## 18. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, las cuentas de orden incluyen los siguientes conceptos e importes:

		Millones de pesetas	
		2000	1999
<b>Pasivos contingentes</b>			
Redescuentos, endosos y aceptaciones			-
Activos afectos a diversas obligaciones			-
Avaless y cauciones		34.233	21.042
Otros pasivos contingentes		576	327
		<u>34.809</u>	<u>21.369</u>
<b>Compromisos</b>			
Cesiones temporales con opción de recompra		-	-
Disponibles por terceros		108.802	86.159
Otros compromisos		14.088	8.091
		<u>122.890</u>	<u>94.250</u>
		<u>157.669</u>	<u>115.619</u>

Otros compromisos no incluidos en los epígrafes anteriores y operaciones que reflejan derechos o aclaran situaciones al 31 de diciembre de 2000 son los siguientes:

		Millones de pesetas
<b>Otras cuentas de orden</b>		
Activos en suspenso regularizados		32.104
Valores propios y de terceros en poder de otras entidades		186.566
Valores en custodia		428.355
Otras cuentas de orden		<u>166.216</u>
		<u>813.241</u>

Adicionalmente, en el apartado 22 de la Memoria se detallan las operaciones a plazo pendientes de vencimiento al cierre del ejercicio.

## 19. SITUACION FISCAL

Con fecha 16 de mayo de 1996 se recibieron actas de la Inspección de los Tributos del Estado en relación con los siguientes conceptos y períodos tributarios:

- Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha: Segundo semestre del ejercicio 1992 y ejercicio 1993 para los conceptos de Retenciones sobre rendimiento del trabajo personal e Impuesto sobre el Valor Añadido.
- Caja de Ahorros de Cuenca y Ciudad Real: Desde el ejercicio 1989 al primer semestre de 1992 para Retenciones sobre rendimiento del trabajo personal y desde 1989 al primer semestre de 1992 para el Impuesto sobre el Valor Añadido.
- Caja de Ahorro Provincial de Toledo: Desde el ejercicio 1989 al primer semestre de 1992 para Retenciones sobre rendimiento del trabajo personal y desde 1989 al primer semestre de 1992 para el Impuesto sobre el Valor Añadido.

Asimismo el 18 de marzo de 1997 se reciben actas de la inspección de los Tributos del Estado en relación con el Impuesto sobre Sociedades de los siguientes períodos:

- Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha: Desde junio de 1992 a diciembre de 1992 y año 1993.
- Caja de Ahorros de Cuenca y Ciudad Real: Desde el ejercicio 1989 a junio de 1992.
- Caja de Ahorros Provincial de Toledo: Desde el ejercicio 1989 a junio de 1992.

Adicionalmente, la Entidad tiene abierto un procedimiento de inspección tributaria por el concepto único del Impuesto sobre Sociedades que abarca los períodos impositivos de 1994 a 1996. El 15 de noviembre de 2000 la Entidad recibió las actas previas de inspección derivadas de dicho procedimiento.

Todas las actas recibidas han sido firmadas en disconformidad y por Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha. La Entidad ha provisionado la cuantía de la contingencia máxima estimada por la Caja y por sus asesores fiscales.

Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha tiene abiertos a inspección fiscal el resto de períodos y conceptos tributarios que establece la normativa fiscal.

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

La conciliación entre el resultado contable de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades del mismo, así como los cálculos efectuados en relación con el citado impuesto para el ejercicio 2000, es la siguiente:

	Millones de pesetas		
	Aumentos	Disminuciones	Saldo
Resultado contable del ejercicio antes del Impuesto sobre Sociedades			9.403
Diferencias permanentes	2.756	(2.619)	137
Resultado contable ajustado			9.540
Diferencias temporales			
Con origen en el ejercicio	8.560	(441)	8.119
Con origen en ejercicios anteriores	-	(6.680)	(6.680)
Base imponible del ejercicio			10.979
	Millones de pesetas		
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar	
Cuota (35%)			
Sobre resultado contable ajustado	3.339		
Sobre base imponible		3.843	
Deducciones			
Por doble imposición	(66)	(66)	
Por inversión	-	-	
Otros conceptos	(38)	(6)	
	3.235	3.771	

Al 31 de diciembre de 2000 los epígrafes de "Otros activos" y "Otros pasivos" del balance de situación consolidado a dicha fecha incluyen los impuestos anticipados y diferidos correspondientes a las diferencias temporales de imputación.

El impuesto devengado del ejercicio 2000 corresponde íntegramente a resultados ordinarios.

Al 31 de diciembre de 2000, Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha no tiene pendientes de aplicación deducciones en la cuota del Impuesto sobre Sociedades de ejercicios futuros de importe significativo.

## 20. INGRESOS Y GASTOS

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

A continuación se presenta el desglose de los principales conceptos que integran diversos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2000 y 1999, de conformidad con la normativa del Banco de España:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
<b>Otros productos de explotación</b>	<b>366</b>	<b>347</b>
- Beneficios netos por explotación de fincas en renta	317	291
- Otros productos diversos	49	56
<b>Otros gastos administrativos</b>	<b>6.672</b>	<b>6.692</b>
- De inmuebles, instalaciones y material	1.483	1.435
- Informática	725	881
- Comunicaciones	1.190	1.214
- Publicidad y propaganda	1.024	1.119
- Otros gastos	2.250	2.043
<b>Otras cargas de explotación</b>	<b>5</b>	<b>4</b>
- Otros conceptos	5	4
<b>Beneficios extraordinarios</b>	<b>2.119</b>	<b>1.480</b>
- Beneficios por enajenación de inmovilizado	540	656
- Beneficios de ejercicios anteriores	292	585
- Rendimientos por prestación de servicios atípicos	166	131
- Recuperación neta de fondos especiales	1.098	108
- Otros productos	23	-
<b>Quebrantos extraordinarios</b>	<b>2.923</b>	<b>967</b>
- Pérdidas por enajenación de inmovilizado	411	679
- Otras dotaciones netas a fondos especiales	-	-
- Por pagos a pensionistas	11	42
- Quebrantos de ejercicios anteriores	789	125
- Dotaciones extraordinarias al fondo de pensiones interno	1.533	-
- Otros conceptos	179	121

## 21. OTRA INFORMACION

### Organos de Administración

Las remuneraciones devengadas durante los ejercicios 2000 por el conjunto de los miembros de los Organos de Administración de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, distribuidas por conceptos, han sido las siguientes:

	Millones de pesetas
Sueldos, salarios y dietas (*)	31
Primas y seguros	-
Gastos de desplazamiento	-

(\*) Incluye los sueldos y salarios que reciben como trabajadores de la Entidad, los Consejeros representantes de los empleados de la Caja.

Asimismo los riesgos crediticios y de firma asumidos al 31 de diciembre de 2000 con el colectivo de miembros de los Organos de Administración de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha se ajustan a las siguientes características, en millones de pesetas:

	Riesgos directos (**)	Riesgos indirectos (**)
Importe (en millones de pesetas)	280	-
Tipo de interés % (*)	3,03% - 9,75%	-
Garantía	P-H	-
Plazo (*)	De 1 a 20 años	-

(\*) Existen operaciones con Consejeros representantes del grupo de personal, acogidas a las condiciones del convenio laboral.

(\*\*) Incluyen riesgos a personas físicas y jurídicas vinculadas a los miembros de los Organos de Administración y Control.

Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha no mantiene con los miembros anteriores y actuales de los Organos de Administración obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida, con independencia de las correspondientes a Consejeros representantes del grupo de personal acogidas a convenio laboral.

### Desglose por moneda

---

El importe total de los activos y pasivos expresados en moneda extranjera, convertidos a pesetas era, al 31 de diciembre de 2000 de 16.177 y 14.150 millones de pesetas.

### Personal

---

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 2000 en Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha presenta la siguiente distribución:

	Personas
De administración y gestión	
Jefes	633
Oficiales	899
Auxiliares	438
Titulados	
Informática	14
Ayudantes de Ahorro	106
O.B.S.	17
Otros	10
	53
	<u>2.170</u>

Los gastos de personal del grupo consolidado del ejercicio 2000 presentan la siguiente composición:

	Millones de pesetas
Sueldos, salarios y asimilados	
Seguridad Social	13.697
Cargas por pensiones	3.053
Otros conceptos	904
	450
	<u>18.104</u>

## Saldos con sociedades participadas

---

El balance de situación consolidado, al 31 de diciembre de 2000, los siguientes saldos mantenidos por sociedades en que la Entidad tiene una participación superior al 3% si cotizan en bolsa o al 20% si no cotizan en bolsa:

	Millones de pesetas
Activo	
Crédito sobre clientes	4.254
Otros saldos	-
Pasivo	
Débitos sobre clientes	23.603
Otros saldos	48
Cuentas de orden	
Valores depositados	29.207
Compromisos	4.152

## 22. OPERACIONES A PLAZO NO VENCIDAS

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha mantiene las siguientes operaciones a plazo pendientes de vencimiento:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Compraventa de divisas no vencidas		
Hasta dos días hábiles	4	-
A plazo superior a dos días hábiles	3.617	3.690
Futuros financieros en divisas	2.721	-
Compraventas no vencidas de activos financieros		
Compraventas al contado de Deuda Anotada pendientes de ejecución	19.644	-
Compras a plazo	-	-
Ventas a plazo	20.681	20.480
Futuros financieros sobre valores	47.803	25.723
Opciones sobre valores	15.572	9.434
Opciones sobre tipos de interés	3.000	-
Permutas financieras sobre tipos de interés	54.058	23.464
Valores vendidos a créditos en Bolsa pendientes de liquidar	-	-

El detalle de operaciones a plazo por vencimientos remanentes al 31 de diciembre de 2000 es el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Hasta 1 año	De 1 a 2 años	Más de 2 años	Total
Compraventa de divisas no vencidas				
Compras	92	-	482	574
Ventas	454	748	1.844	3.046
Futuros financieros en divisas	-	-	2.721	2.721
Compraventas no vencidas de activos financieros				
Compras a plazo	27	-	-	27
Ventas a plazo	20.827	8.610	10.861	40.298
Futuros financieros sobre valores				
Compras	-	-	-	-
Ventas	-	-	47.803	47.803
Opciones sobre valores				
Compradas	500	4.622	-	5.122
Emitidas	5.302	2.914	2.234	10.450
Opciones sobre tipos de interés				
Compradas	-	-	3.000	3.000
Emitidas	-	-	-	-
Permutas financieras sobre tipos de interés	35.190	850	18.018	54.058

Todas las operaciones reflejadas en el cuadro anterior son de cobertura, a excepción futuros financieros sobre valores, por importe de 19.467 millones de pesetas, y de opciones compradas sobre tipos de interés, por importe de 2.665 millones de pesetas, que son de inversión.

## 23. CUADRO DE FINANCIACION

Seguidamente se incluye el cuadro de financiación consolidado de los ejercicios 2000 y 1999 que muestran los recursos financieros obtenidos en los mismos, así como su aplicación.

APLICACIONES	Millones de pesetas		ORIGENES	Millones de pesetas	
	2000	1999		2000	1999
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-	1. Recursos generados de las operaciones	11.768	12.905
2. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-	2. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	-	7.719
3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	-	-	3. Inversión menos financiación en Banco d España y ECA (variación neta)	71.588	36.865
4. Inversión crediticia (incremento neto)	86.266	46.796	4. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
5. Títulos de renta fija (incremento neto)	111.751	95.978	5. Títulos de renta fija (disminución neta)	-	-
6. Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	6.581	-	6. Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	-	221
7. Acreedores (disminución neta)	-	-	7. Acreedores (incremento neto)	127.942	85.018
8. Empréstitos (disminución neta)	-	-	8. Empréstitos (incremento neto)	-	-
9. Incremento neto de inversiones permanentes			9. Disminución neta de inversiones permanentes		
9.1 Participaciones en empresas del grupo y asociadas	6.232	2.961	9.1 Participaciones en empresas del grupo asociadas	2.865	205
9.2 Inmovilizado material e inmaterial	4.302	4.933	9.2 Inmovilizado material e inmaterial	4.358	7.263
10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	3.389	-	10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	472
	<u>218.521</u>	<u>150.668</u>		<u>218.521</u>	<u>150.668</u>

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

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Resultado del ejercicio	5.771	5.459
Dotación fondos de insolvencias y saneamientos de créditos	3.214	4.963
Dotación fondo de fluctuación de cartera de valores	911	525
Dotación a fondos especiales	621	189
Amortización del inmovilizado	1.597	1.667
Resultados en ventas de inmovilizaciones financieras y activos materiales	(128)	23
Otros	(218)	79
	<u>11.768</u>	<u>12.905</u>

## 24. HECHOS POSTERIORES

Con independencia de lo comentado en esta Memoria Consolidada, con posterioridad al 31 de diciembre de 2000 no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo que afecte a las cuentas anuales consolidadas a dicha fecha, que deba ser incluido en las cuentas anuales adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del grupo consolidado.

Cuenca, 21 de febrero de 2001

## ANEXO I

## PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

Ejercicio 2000

Sociedad	Domicilio	%		Millones de pesetas			Resultado ejercicio 2000	Actividad
		Participación		Valor neto en libros	Capital social	Reservas		
		Directa	Indirecta					
CCM Corporación, S.A.	Cuenca	100	-	6.400	6.400	687	670	(a)
Atalaya Inversiones, S.R.L	Madrid	20	-	2.228	11.265	-	2	Aux. Interm. Financiera
Frimancha, S.A	C. Real	17	-	479	552	2.548	180	Industria cárnica
Agencia Gest. Energía CLM	Albacete	49	-	220	450	-	15	Distb. Energ. Eléctrica
Agrocaja	Albacete	60	-	68	175	(63)	10	Agraria
Cart N. Sta Teresa	Toledo	68	-	67	99	-	-	Inmobiliaria
Segurcaman Corred de Seguros CCM, S.A	Toledo	84	-	18	64	-5	38	Correduría de seguros
Alborada, A.I.E.	Tenerife	33	-	9	32	-	(4)	Org. empresar. prof., pat
Sercusman, S.A	Cuenca	20	-	5	10	22	16	Servicios auxiliares
Instituto de Economía y Empresa	Albacete	100	-	2	10	(8)	-	Proyectos especiales
Auga, S.A (c)	Toledo	20	-	1	10	2	19	Sociedad de cobros
Riopar	Albacete	43	-	-	10	(9)	-	Metalistería
Cetin, S.A.	Madrid	85	-	-	10	(9)	38	Inmobiliaria
Cuto, S.A	Cuenca	51	35	-	25	-	-	Inmobiliaria
Plainsa, S.A	Cuenta	-	100	1.395	900	311	2	Inmobiliaria
Castima, S.A (Castilla- La Mancha de Seguros y Reaseguros, S.A) (b)	Cuenca	-	100	750	1.500	528	554	Compañía de seguros
Polígono Románica, S.A.	Albacete	-	50	316	900	(88)	141	Inmobiliaria
Urbanizadora Gade, S.A	Madrid	-	33	242	933	(82)	(119)	Inmobiliaria
Guadalmancha, S.A	Albacete	-	32	212	650	168	82	Eléctrica
Promociones Ronda 28, S.A.	Madrid	-	50	49	100	-	(2)	Inmobiliaria
Telecom CLM	Toledo	-	25	21	83	-	-	Telecomunicaciones
Enercaja, S.A. (d)	Madrid	-	20	14	70	18	(1)	Cogeneración de energía
CCM Servicios Turísticos	Sevilla	-	1	7	10	-	1	Agencia de viajes
Bulevar 2000, S.A	Madrid	-	1	5	10	30	65	Inmobiliaria
Estrat. Del Este	Madrid	-	1	5	10	-	-	Inmobiliaria
Energía Eólica Manchega	Cuenca	-	-	4	17	-	-	Distrib. Energía Electric
Rivas Futura	Madrid	-	25	2	10	-	-	Inmobiliaria
Promociones Leguario	Madrid	-	30	-	2	-	-	Inmobiliaria
Icatejo	Cuenca	-	74	-	380	(514)	-	Hospital

(a) Tráfico, construcción, tenencia y disfrute, administración y explotación de bienes rústicos, urbanos y de toda clase de valores mobiliarios, así como la fundación o participación de todo de sociedades mercantiles.

(b) Están pendiente de desembolso 750 millones de pesetas del capital social.

(c) Están pendiente de desembolso 4 millones de pesetas.

(d) Están pendiente de desembolso 5 millones de pesetas.

## **INFORME DE GESTION CONSOLIDADO**

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA Y  
CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA  
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (CONSOLIDADO)

Informe de Gestión Consolidado  
Ejercicio 2000

*Los datos contables que se mencionan en el presente Informe de Gestión han sido tomados de las cuentas anuales individuales de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, y por tanto no incorporan los efectos de la consolidación de las Sociedades Dependientes.*

**EL MARCO ECONOMICO DURANTE EL AÑO 2000**

El crecimiento de la economía mundial durante el pasado año ha sido, sin duda, el más alto de la última década, aun cuando a finales del ejercicio se perciben síntomas de desaceleración en las diferentes áreas económicas.

En Estados Unidos la expansión de la economía ha sido considerable durante el primer semestre, mostrando signos de debilitamiento de la actividad a partir de esa fecha (sector manufacturero, construcción, mercado laboral, ventas al por menor, etc.).

En la zona euro el ejercicio ha sido mejor de lo inicialmente proyectado, aun cuando también se perciben los mismos signos de debilitamiento. El Banco Central Europeo señala que el área crece a buen ritmo y que la inflación flexionará a la baja, una vez agotado el impacto de la subida energética y recuperando posiciones la cotización del euro frente al dólar.

España ha tenido un comportamiento similar al descrito anteriormente y se continúa avanzando en el proceso de convergencia real, en niveles de renta y empleo, con los países más desarrollados de la Unión Europea.

Las estimaciones de la Contabilidad Nacional Trimestral reflejan un crecimiento del PIB muy alto, aun cuando parece que se ha tocado techo, al desacelerarse la demanda interna como consecuencia de una disminución en el consumo de los hogares. Por otro lado, el consumo de las Administraciones Públicas se mantiene contenido, como fruto del ajuste del déficit público. La formación bruta de capital fijo (inversión en equipo y construcción) ha sido el factor más dinámico. Por el contrario, el sector exterior compensa un poco este declive y presenta un comportamiento más favorable del inicialmente previsto (sobre todo en la última parte del año).

El dinamismo de la economía se ha sentido también en el mercado laboral. En el año 2000 se ha conseguido la tasa más alta de población activa, se ha continuado creando empleo (aunque a tasas más bajas que en el ejercicio precedente) y ha disminuido el paro.

Respecto a la inflación, el crecimiento de los precios energéticos (que casi triplicaron los precios precedentes), junto al deterioro del euro frente al dólar ha propiciado que el IPC se sitúe en el 4% para el conjunto del año. Con todo, y a pesar de la amenaza que existe de que se produzca un efecto cascada sobre los precios de los diferentes inputs, es previsible que los precios para el año 2001 se comporten con moderación y pueda reducirse el diferencial que nos separa de la eurozona.

Las condiciones monetarias y financieras han experimentado un endurecimiento gradual a lo largo de 2000, hasta llegar el tipo oficial al 4.75%. Defender la cotización del euro sin provocar un excesivo enfriamiento en la economía europea ha sido un difícil equilibrio, aun cuando se ha conseguido gracias a la evolución de la divisa americana y al comportamiento de su economía al presionar a la baja en la última parte del año.

En lo que respecta a los mercados bursátiles, el año 2000 ha tenido una gran volatilidad y, finalmente, el índice general de la Bolsa de Madrid experimentó un retroceso del 13%, resultando los valores tecnológicos los más afectados.

### **LA ACTIVIDAD DE LA ENTIDAD**

El crecimiento en tasa anual del balance ha alcanzado el 16.76%, lo que ha permitido lograr la cifra de 1.155.485 millones de pesetas, produciéndose un incremento de 165.886 millones de pesetas.

#### **BALANCE PUBLICO. EVOLUCION Y ESTRUCTURA**

	SALDO		VARIACION		ESTRUCTURA	
	2.000	1.999	ANUAL		2000	1999
			ABS.	%		
<b>ACTIVO</b>						
Tesorería e Intermediarios Financieros	42.122	86.357	-44.235	-51,22%	3,65%	8,73%
Créditos sobre clientes	676.599	591.952	84.647	14,30%	58,56%	59,82%
Cartera de Valores	385.139	263.437	121.702	46,20%	33,33%	26,62%
Activos materiales	31.808	33.490	-1.682	-5,02%	2,75%	3,38%
Activos inmateriales y ficticios	93	-	93	-	0,01%	0,00%
Otras partidas de activo	19.724	14.363	5.361	37,33%	1,71%	1,45%
<b>TOTAL</b>	<b>1.155.485</b>	<b>989.599</b>	<b>165.886</b>	<b>16,76%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

	SALDO	SALDO	VARIACION		ESTRUCTURA	
	2.000	1.999	ANUAL		2000	1999
			ABS.	%		
<b>PASIVO</b>						
Tesorería e Intermediarios Financieros	114.605	87.136	27.469	31,52%	9,92%	8,81%
Débitos a clientes	936.451	807.479	128.972	15,97%	81,04%	81,60%
Pasivos subordinados	19.600	19.600	0	0,00%	1,70%	1,98%
Beneficio ejercicio y reservas	50.550	46.159	4.391	9,51%	4,37%	4,66%
Provisiones para riesgos y cargas	4.245	2.972	1.273	42,83%	0,37%	0,30%
Otras partidas de pasivo	30.034	26.253	3.781	14,40%	2,60%	2,65%
<b>TOTAL</b>	<b>1.155.485</b>	<b>989.599</b>	<b>165.886</b>	<b>16,76%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Por el lado del activo, destaca el aumento de la participación de 'Cartera de Valores', que alcanza el 33.33% sobre el total balance, frente al 26.62% del ejercicio anterior, a costa, fundamentalmente, de la reducción de la rúbrica activa de 'Tesorería e Intermediarios Financieros', buscando mayores niveles de rentabilidad. También se observa una reducción en el peso de los 'Activos materiales' que se sitúa en 2.75%, frente al 3.38% del ejercicio anterior, buscando una mejor gestión en este tipo de activos.

Por lo que respecta al lado del pasivo, destaca el crecimiento de la rúbrica de 'Tesorería e Intermediarios Financieros' como origen de fondos y con aplicación sobre la cartera de valores ya comentada. También se observa un crecimiento del 15.97% en la rúbrica de 'Débitos a clientes'.

## I. CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

Esta rúbrica ha crecido un 14.30%. lo que supone un aumento absoluto de 84.647 millones de pesetas. Se produce una relevante reducción en los riesgos dudosos que se contraen un 41.22%. Destaca el aumento del 'Descuento Comercial'. Respecto a la estructura, es destacable el peso que toma el 'Crédito sobre otros sectores residentes' que alcanza el 86.72%.

	SALDO 2.000	SALDO 1.999	VARIACION ANUAL		ESTRUCTURA	
			ABS.	%	2000	1999
<b>CREDITOS SOBRE CLIENTES</b>						
Riesgos corrientes:	681.838	592.967	88.871	14,99%	98,46%	97,04%
Administraciones Públicas Españolas	74.479	77.628	-3.149	-4,06%	10,76%	12,70%
Crédito a otros sectores residentes	600.539	509.604	90.935	17,84%	86,72%	83,40%
Descuento Comercial	48.285	38.724	9.562	24,69%	6,97%	6,34%
Deudores con garantía real	304.621	268.915	35.706	13,28%	43,99%	44,01%
Otros deudores a plazo	224.873	184.406	40.467	21,94%	32,47%	30,18%
Deudores a la vista y varios	22.760	17.559	5.200	29,62%	3,29%	2,87%
Crédito a no residentes	6.811	5.731	1.080	18,85%	0,98%	0,94%
Otros deudores Obra social	9	4	5	129,11%	0,00%	0,00%
Riesgos dudosos	10.634	18.091	-7.457	-41,22%	1,54%	2,96%
Administraciones Públicas	1.923	1.897	27	1,42%	0,28%	0,31%
De otros sectores residentes	8.560	15.533	-6.973	-44,89%	1,24%	2,54%
De no residentes	150	661	-511	-77,30%	0,02%	0,11%
<b>TOTAL CREDITOS SOBRE CLIENTES (BRUTO)</b>	<b>692.472</b>	<b>611.058</b>	<b>81.414</b>	<b>13,32%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Fondos de insolvencia y otros fondos especiales	-15.873	-19.106	3.233	-16,92%		
De operaciones dudosas	-3.800	-14.366	10.566	-73,55%		
Cobertura genérica y estadística	-12.073	-4.740	-7.333	154,70%		
<b>TOTAL CREDITOS SOBRE CLIENTES</b>	<b>676.599</b>	<b>591.952</b>	<b>84.647</b>	<b>14,30%</b>		

### Riesgos Dudosos.

Los Riesgos dudosos dentro de la rúbrica 'Créditos sobre Clientes' del Balance Público arrojan al 31.12.2000 un saldo de 10.634 millones de pesetas. lo que supone una disminución de 7.457 millones de pesetas respecto a la cifra mantenida al cierre del ejercicio 99, lo que produce una mejora significativa en el ratio de morosidad de la inversión crediticia que se sitúa en el 1.54%, frente al 2.96% del ejercicio anterior.

Los fondos de provisión para Insolvencias y Riesgo-país que la Caja tiene constituidos para cubrir los riesgos dudosos al final de éste periodo se situaron en 18.279 millones de pesetas. (considerando los fondos de insolvencia constituidos en la cartera de valores y por pasivos contingentes) que, junto con la garantía de los riesgos, aseguran la recuperación de los saldos recogidos en ésta rúbrica. El nivel de cobertura respecto a los saldos dudosos actuales alcanzado, considerando la citada cifra, asciende al 171,89%, lo que supone un importante incremento respecto al año 1999.

En el ejercicio 2000 se ha cubierto la totalidad del nuevo fondo para la cobertura estadística de insolvencias, por un importe de 8.323 millones de pesetas, anticipándose al calendario establecido por la nueva normativa de Banco de España y que de haberse seguido, habría exigido una dotación de solamente 1.098 millones de pesetas.

## **II. TESORERÍA Y VALORES.**

La Entidad ha continuado diseñando políticas para optimizar los riesgos y las rentabilidades de éste área del balance, potenciando sus medios técnicos para la gestión del riesgo inherente a la actividad tesorera.

Se ha producido una modificación de estrategia pasando a reducir las posiciones activas de tesorería en 44.235 millones de pesetas, que se desplazan fundamentalmente a la inversión en cartera de valores de renta fija, buscando maximizar diferenciales de rentabilidad. Así mismo, se incrementa sensiblemente las posiciones tomadoras en los mercados monetarios.

# **TESORERIA, INTERMEDIARIOS FINANCIEROS Y VALORES**

	SALDO 2.000	SALDO 1.999	VARIACION ANUAL		ESTRUCTURA	
			ABS.	%	2000	1999
OPERACIONES DE ACTIVO						
CAJA Y DEPOSITOS EN B. CENTRALES	21.142	22.717	-1.575	-6,93%	50,19%	26,31%
Caja	7.340	8.486	-1.146	-13,50%	17,43%	9,83%
Banco de España y otros Bancos Centrales	13.802	14.231	-429	-3,01%	32,77%	16,48%
ENTIDADES DE CREDITO	20.980	63.640	-42.660	-67,03%	49,81%	73,69%
De las que Cuentas a plazo	18.192	58.022	-39.830	-68,65%	43,19%	67,19%
TESORERIA E INTERMEDIARIOS FINANCIEROS (BRUTO)	42.122	86.357	-44.235	-51,22%	100,00%	100,00%
- Fondo Riesgo País	-	-	-	-		
TOTAL TESORERIA E INTERMEDIARIOS FINANCIEROS	42.122	86.357	-44.235	-51,22%		
CARTERA DE VALORES						
Certificados del Banco de España	-	5.741	-5.741	-100,00%	0,00%	2,16%
Letras del Tesoro	50.051	20.079	29.972	149,28%	12,87%	7,56%
Otras Deudas del Estado	150.829	125.367	25.461	20,31%	38,77%	47,19%
Otros títulos de renta fija	159.533	97.477	62.056	63,66%	41,01%	36,69%
Cartera de renta variable	28.576	17.018	11.558	67,92%	7,35%	6,41%
CARTERA DE VALORES (BRUTO)	388.988	265.682	123.306	46,41%	100,00%	100,00%
- Fondos de Insolvencia, Riesgo País y Fluct. Valores	-3.849	-2.245	-1.604	71,48%		
Deuda del Estado	-	-	-	-		
Otros títulos renta fija	-1.390	-526	-864	164,26%		
Cartera de renta variable	-2.459	-1.719	-740	43,09%		
TOTAL CARTERA DE VALORES	385.139	263.437	121.701	46,20%		
OPERACIONES DE PASIVO						
Banco de España	63.227	24.611	38.616	156,91%	55,17%	28,24%
Cuentas a Plazo	13.397	11.329	2.068	18,25%	11,69%	13,00%
Cesión temporal de activos	30.732	48.661	-17.929	-36,85%	26,82%	55,85%
Otras cuentas a la vista	7.250	2.535	4.715	185,99%	6,33%	2,91%
TOTAL TESORERIA E INTERMEDIARIOS FINANCIEROS	114.605	87.136	27.469	31,52%	100,00%	100,00%

### III. POLÍTICA DE CAPTACIÓN DE RECURSOS. RECURSOS CONTROLADOS.

Se ha continuado dando respuesta a las preferencias de nuestros clientes respecto a la liquidez y rentabilidad de sus depósitos, diseñando nuevos productos adaptados a la nueva fiscalidad. Los débitos a clientes crecen un 15.97%, situándose en 936.451 millones de pesetas a 31.12.2000, ganado peso en la estructura de la rúbrica las cesiones temporales de activo que pasan del 13.49% al 18.85%. Por otro lado, el total de los recursos controlados salta la barrera del billón de pesetas.

	SALDO 2.000	SALDO 1.999	VARIACION ANUAL		ESTRUCTURA	
			ABS.	%	2000	1999
RECURSOS CONTROLADOS						
Administraciones Públicas	26.952	22.916	4.036	17,61%	2,88%	2,84%
Otros sectores residentes:	906.681	781.226	125.456	16,06%	96,82%	96,75%
Cuentas corrientes	147.225	127.298	19.927	15,65%	15,72%	15,76%
Cuentas de ahorro	260.397	241.717	18.680	7,73%	27,81%	29,93%
Imposiciones a plazo	322.539	303.243	19.295	6,36%	34,44%	37,55%
Cesiones temporales de activos	176.520	108.967	67.553	61,99%	18,85%	13,49%
Sectores no residentes	2.818	3.337	-519	-15,54%	0,30%	0,41%
TOTAL DEBITOS A CLIENTES	936.451	807.479	128.973	15,97%	100,00%	100,00%
FINANCIACIONES SUBORDINADAS	19.600	19.600	-	0,00%		
Fondos de Inversión comercializados	57.105	64.798	-7.693	-11,87%		
RECURSOS CONTROLADOS	1.013.156	891.877	121.280	13,60%		

### IV. RENTABILIDAD Y SOLVENCIA.

#### Rentabilidad

Los comentarios se realizan tomando como soporte la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública de la Entidad.

El Margen de Intermediación presenta un aumento de 2.577 millones de pesetas, lo que supone una tasa interanual de crecimiento del 8.60% como consecuencia de un incremento del volumen de negocio y de una adecuada gestión sobre los tipos de interés.

Cuando se miden los importes del Margen de Intermediación en relación con el volumen promedio de negocio (A.T.M.) se observa una caída de rentabilidad que también está recogiendo estrechamientos tendenciales que se manifiestan en la globalidad de las entidades financieras, si bien hay que decir que nuestra Entidad sigue manteniendo una ventaja competitiva en relación con el agregado del Sector.

En el Margen no Financiero, se produce un incremento de las comisiones netas del 11.01% que no llega a compensar la variación experimentada en el resultado de operaciones financieras, por lo que el Margen Ordinario aumenta 2.008 millones de pesetas. lo que representa un 5.72% en tasa interanual. La aportación del Margen Ordinario es, por tanto, inferior a la del Margen de Intermediación.

	SALDO 2.000	SALDO 1.999	VARIACION ANUAL		SALDO/ATM	
			ABS.	%	2000	1999
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS Y RENDIMIENTOS DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	55.902	44.803	11.099	24,77%	5,26%	5,04%
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	-23.375	-14.853	-8.522	57,38%	-2,20%	-1,67%
MARGEN DE INTERMEDIACION	32.527	29.950	2.577	8,60%	3,06%	3,37%
COMISIONES PERCIBIDAS Y PAGADAS	4.518	4.070	448	11,01%	0,42%	0,46%
RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS	44	1.061	-1.017	-95,85%	0,00%	0,12%
MARGEN ORDINARIO	37.089	35.081	2.008	5,72%	3,49%	3,95%
Costes de estructura	-26.030	-24.452	-1.578	6,45%	-2,45%	-2,75%
GASTOS DE PERSONAL	-18.084	-16.489	-1.595	9,67%	-1,70%	-1,85%
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	-6.635	-6.679	44	-0,66%	-0,62%	-0,75%
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	-1.563	-1.463	-100	6,84%	-0,15%	-0,16%
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	-5	-4	-1	25,00%	0,00%	0,00%
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	257	183	74	40,44%	0,02%	0,02%
MARGEN DE EXPLOTACION	11.059	10.629	430	4,05%	1,04%	1,20%
Saneamientos y Otros:	-1.656	-3.529	1.873	-53,07%	-0,16%	-0,40%
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO)	456	-	456	-	0,04%	0,00%
AMORTIZACION Y PROVISIONES	-	-	-	-	-	-
INSOLVENCIAS (NETO)	-1.445	-4.303	2.858	-66,42%	-0,14%	-0,48%
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	-667	774	-1.441	-186,18%	-0,06%	0,09%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	9.403	7.100	2.303	32,44%	0,88%	0,80%
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	-3.236	-2.031	-1.205	59,33%	-0,30%	-0,23%
RESULTADO DEL EJERCICIO	6.167	5.069	1.098	21,66%	0,58%	0,57%
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	1.063.783	889.108	174.675	19,65%		

Los Costes de Estructura presentan un crecimiento del 6.45%, mejorando su posición respecto a los activos totales medios situándose en 2.45% frente a 2.75% del ejercicio anterior.

El resultado antes de impuestos alcanza la cifra de 9.403 millones de pesetas, con una tasa de crecimiento interanual del 32.44%, mejorando su posición en términos de A.T.M.

### **Solvencia.-**

Se presenta como indicador de Solvencia el coeficiente definido en la ley de Recursos Propios. Se incorpora también la limitación de Inmovilizado recogida en la citada norma legal.

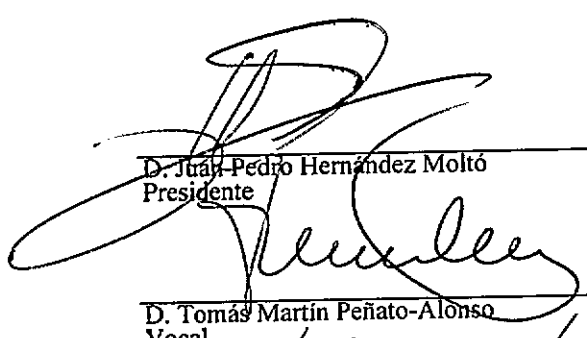
Los Recursos Propios computables alcanzan la cifra de 73.108 millones de pesetas frente a 68.461 del ejercicio anterior.

También crecen los Recursos Propios Exigidos impulsados por la expansión del Balance. El Coeficiente de Garantía se sitúa en el 10.45%, obtiene un diferencial superior al legal de 2.45 puntos.

El aumento de Recursos Propios junto a una reducción en el inmovilizado material ha permitido ampliar las holguras del Inmovilizado sujeto a limitación. Dicho excedente es en la actualidad de 19.899 millones de pesetas.

<b>COEFICIENTE DE SOLVENCIA</b>	<b>DIC.00</b>	<b>DIC.99</b>
Recursos Propios Computables	73.108	68.461
Recursos Propios Exigidos	56.184	46.341
Superávit	16.924	22.120
Activos en Riesgo Ponderados	699.857	579.118
Coeficiente	10.45%	11.82%
 <b>LIMITE AL INMOVILIZADO</b>	 <b>DIC.00</b>	 <b>DIC.99</b>
Límite a Inmovilizaciones Materiales	51.175	47.923
Inmovilizado sujeto a limitación	31.276	34.369
Superávit	- 19.899	-13.554

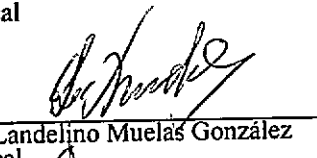
El Consejo de Administración de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, en la sesión celebrada el día 21 de febrero de 2001 aprobó por unanimidad la formulación de estas Cuentas Anuales Consolidadas, Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria, de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y Sociedades Dependientes, y la propuesta de aplicación de Resultados del ejercicio 2000 así como el Informe de Gestión Consolidado de dicho ejercicio; todo ello de conformidad con lo dispuesto en los Estatutos de la Entidad y en la legislación vigente.



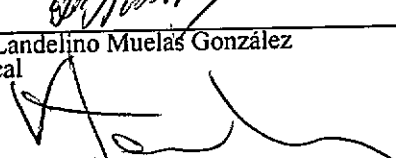
D. Juan Pedro Hernández Moltó  
Presidente



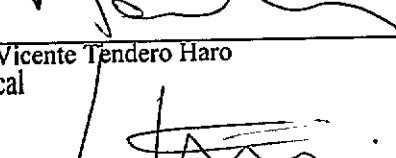
D. Tomás Martín Peñato-Alonso  
Vocal



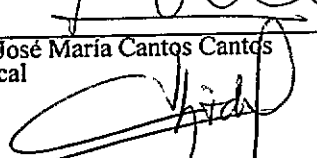
D. José María San Román del Aguila  
Vocal



D. Landelino Muelas González  
Vocal



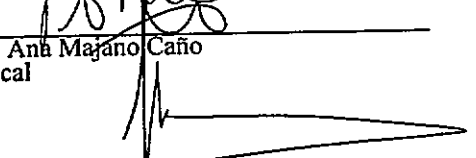
D. Vicente Tendero Haro  
Vocal



D. José María Cantos Cantos  
Vocal



D. José Fernando Sánchez Bódalo  
Vocal



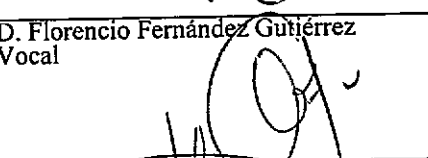
D. Ana Majano Caño  
Vocal



D. Ismael Cardo Castillejo  
Secretario



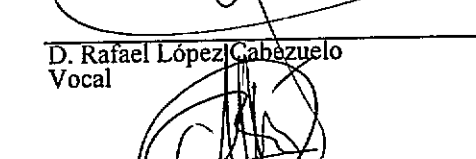
D. Federico Andrés Rodríguez Morata  
Vicepresidente



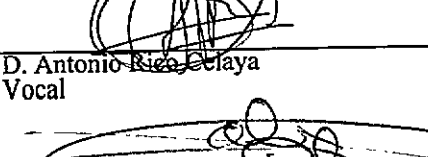
D. Florencio Fernández Gutiérrez  
Vocal



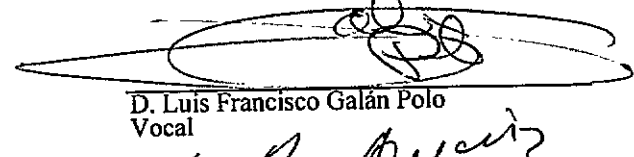
D. Angel García Fernández  
Vocal



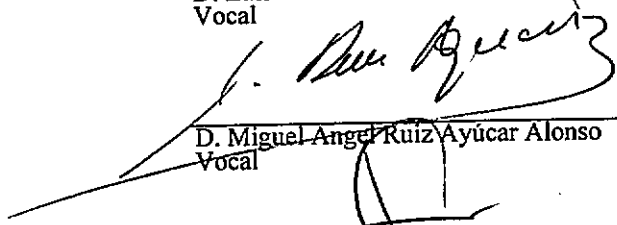
D. Rafael López Cabezuelo  
Vocal



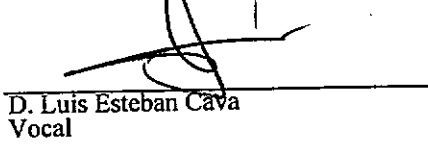
D. Antonio Rico Delaya  
Vocal



D. Luis Francisco Galán Polo  
Vocal



D. Miguel Ángel Ruiz Ayúcar Alonso  
Vocal



D. Luis Esteban Cava  
Vocal