



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES  
Dirección General de Mercados Primarios  
Pº de la Castellana, 19  
28046-MADRID

C N M V	
Registro de Auditorias	
Emisores	
Nº	7039

12 JUL. 2001

REGISTRO DE ENTRADA

Nº 2001 ..... 53.232 .....

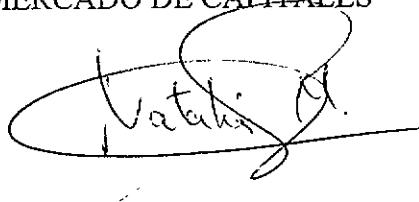
Guadalajara, 5 de julio de 2001

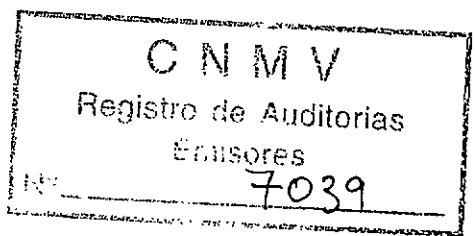
Muy Sres. nuestros:

Siguiendo la disposición del Real Decreto 291/92, les adjuntamos el **Informe de Auditoría de Cuentas Anuales** de la Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara y el **Informe de Gestión del ejercicio 2.000.**

Muy atentamente,

CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA  
MERCADO DE CAPITALES





## INFORME DE AUDITORIA

\* \* \* \*

### CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA

Cuentas Anuales correspondientes a los  
ejercicios anuales terminados  
el 31 de diciembre de 2000 y 1999  
e Informe de Gestión del ejercicio 2000

## INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

A los Consejeros Generales de  
CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA

1. Hemos auditado las cuentas anuales de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. En nuestra opinión, las cuentas anuales de los ejercicios 2000 y 1999 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.
4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2000 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Entidad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 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 la Entidad.

ERNST & YOUNG



Antonio Ramírez Izquierdo

Madrid, 23 de marzo de 2001



Caja de  
Guadalajara

**CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA**

Balances de Situación  
al 31 de diciembre

(En millones de pesetas)

ACTIVO	2000	1999	PASIVO	2000	1999
<b>CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES</b>			<b>ENTIDADES DE CREDITO</b>		
Caja	1.987	2.701	A la vista	1.438	2.751
Banco de España	593	646	A plazo con preaviso	13	12
Otros bancos centrales	1.394	2.055		1.425	2.739
<b>DEUDAS DEL ESTADO</b>			<b>DEBITOS A CLIENTES</b>		
	10.276	12.450	Depositos de ahorro	82.167	74.623
<b>ENTIDADES DE CREDITO</b>			· A la vista	38.548	37.677
A la vista	1.808	1.678	· A plazo	41.618	35.504
Otros créditos	1.270	1.451			
	538	227	Otros débitos		
CREDITOS SOBRE CLIENTES	69.947	61.149	- A la vista		
			- A plazo	2.001	1.442
<b>OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA</b>			<b>DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZABLES</b>		
De emisión pública	3.321	2.518	Bonos y obligaciones en circulación	397	446
Otras emisiones	1.165	749	Pagares y otros valores	397	446
<b>ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE</b>			<b>OTROS PASIVOS</b>		
	2.156	1.769			
<b>PARTICIPACIONES</b>			<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION</b>		
En entidades de crédito	1.136	963			
Otras participaciones			<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS</b>		
			Fondo de pensionistas	665	509
<b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO</b>			Provisión para impuestos		
En entidades de crédito.	1.248	500	Otras provisiones		
Otras	1.248	500			
<b>ACTIVOS INMATERIALES</b>			<b>FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES</b>		
Gastos de constitución y de primer establecimiento	266	18			
Otros gastos amortizables	88	18	<b>BENEFICIOS DEL EJERCICIO</b>		
	178	-			
<b>ACTIVOS MATERIALES</b>			<b>PASIVOS SUBORDINADOS</b>		
Terrenos y edificios de uso propio	2.342	2.544			
Otros inmuebles	763	763	<b>CAPITAL SUSCRITO</b>		
Mobiliario, instalaciones y otros	894	1.112			
	585	669	<b>PRIMAS DE EMISION</b>		
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados					
Residuo			<b>RESERVAS</b>		
<b>ACCIONES PROPIAS</b>			<b>RESERVAS DE REVALORIZACION</b>		
OTROS ACTIVOS					
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION</b>			<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		
<b>PERDIDAS DEL EJERCICIO</b>					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	94.144	86.086	<b>TOTAL PASIVO</b>		
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>					
<b>PASIVOS CONTINGENTES</b>					
Reducciones, endoses y aceptaciones	2.573	2.457			
Activos afectos a diversas obligaciones					
Fianzas, avales y cauciones					
Otros pasivos contingentes					
<b>COMPROMIOS</b>					
Cesiones temporales con opción de recompra	10.806	9.935			
Disponibles por terceros	10.583	9.691			
Otros compromisos	223	244			



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

## I. CUENTAS ANUALES

- \* Balances de situación al 31 de diciembre de 2000 y 1999
- \* Cuentas de pérdidas y ganancias para los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2000 y 1999
- \* Memoria de los ejercicios 2000 y 1999

## II. INFORME DE GESTION

CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA

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>		<b>4.763</b>	<b>4.364</b>
De los que: cartera de renta fija		860	964
<b>INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS</b>		<b>(1.655)</b>	<b>(1.429)</b>
<b>RENDIMIENTOS DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE</b>	VA	<b>25</b>	<b>20</b>
De acciones y otros títulos de renta variable		25	20
De participaciones		-	-
De participaciones en el grupo		-	-
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>		<b>3.133</b>	<b>2.955</b>
<b>COMISIONES PERCIBIDAS</b>		<b>394</b>	<b>427</b>
<b>COMISIONES PAGADAS</b>		<b>(42)</b>	<b>(30)</b>
<b>RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS</b>		<b>(25)</b>	<b>45</b>
<b>MARGEN ORDINARIO</b>		<b>3.460</b>	<b>3.398</b>
<b>OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION</b>		<b>19</b>	<b>11</b>
<b>GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION</b>		<b>(2.595)</b>	<b>(2.429)</b>
Gastos de personal		(1.619)	(1.560)
de los que:			
Sueldos y salarios		(1.227)	(1.192)
Cargas sociales		(320)	(304)
de las que: Pensiones		-	-
Otros gastos administrativos		(976)	(869)
<b>AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES</b>		<b>(202)</b>	<b>(168)</b>
<b>OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>		<b>682</b>	<b>811</b>
<b>AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (NETO)</b>		<b>(152)</b>	<b>(111)</b>
<b>SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>DOTACION AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>348</b>	<b>364</b>
<b>QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS</b>		<b>(100)</b>	<b>(90)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>778</b>	<b>975</b>
<b>IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>		<b>(212)</b>	<b>(301)</b>
<b>OTROS IMPUESTOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>566</b>	<b>674</b>



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

## CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA

### Memoria de los ejercicios 2000 y 1999

#### 1. NATURALEZA DE LA ENTIDAD

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

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

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

- Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos depositados en el Banco de España para la cobertura del coeficiente de caja, que se situaba, al 31 de diciembre de 2000 y 1999, en el 2% de los pasivos computables a tal efecto.
- Distribución del excedente neto del ejercicio a Reservas y al Fondo de Obra Benéfico-Social.
- Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios.
- Contribución anual al Fondo de Garantía de Depósitos, como garantía adicional a la aportada por los recursos propios de la Entidad a los acreedores de la misma.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

## 2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

### a) Imagen fiel

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

Las cuentas anuales del ejercicio 2000, que han sido formuladas por los Administradores de la Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara, se espera sean aprobadas sin modificaciones por la Asamblea General de la Entidad. Las cuentas anuales del ejercicio 1999 fueron aprobadas por la Asamblea General con fecha 10 de junio de 2000.

### b) Comparación de la información

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 efecto de estas modificaciones en las cuentas anuales del ejercicio 2000, ha supuesto una mayor dotación al fondo de cobertura específica de insolvencias por 172 millones de pesetas y la dotación para la constitución del fondo de cobertura estadística por importe de 99 millones de pesetas. El movimiento de las diferentes subcuentas que conforman el fondo de insolvencias se muestra en el apartado 8 de esta memoria.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

La Circular 5/2000, de 19 de septiembre de Banco de España, ha introducido diversas modificaciones en la Circular 4/1991 referentes a nuevas bases técnicas de cálculo y al tratamiento contable aplicables a la instrumentación de los compromisos por pensiones conforme al Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre. Como consecuencia de la entrada en vigor de esta circular, al 31 de diciembre de 2000 la Entidad ha registrado en el capítulo de "Otros activos" del activo del balance de situación adjunto, un importe de 1.244 millones de pesetas correspondiente a la reserva matemática afecta a la póliza de seguro contratado para asegurar sus compromisos por pensiones (ver apartados 4.e) y 15 de esta memoria) y en el epígrafe de "Provisiones para riesgos y cargas – Fondo de pensionistas" del pasivo del balance de situación adjunto el pasivo actuarial devengado por los compromisos por pensiones que asciende a 916 millones de pesetas, de acuerdo con el estudio actuarial elaborado por un actuario independiente conforme a criterios de valoración admitidos por Banco de España; la diferencia entre ambos importes por 328 millones de pesetas, se ha registrado en el capítulo de "Otros pasivos" del pasivo del balance de situación adjunto. Al 31 de diciembre de 1999 estos compromisos aparecían únicamente registrados en cuentas de orden, por lo que se debe tener en cuenta este hecho a efectos de comparar las cifras correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2000 con las del ejercicio precedente.

### 3. DISTRIBUCION DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del beneficio del ejercicio 2000 que el Consejo de Administración someterá a la aprobación de la Asamblea General, así como la distribución efectuada del resultado del ejercicio 1999, son las siguientes:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Base de reparto		
Beneficio del ejercicio	566	674
Propuesta de distribución		
A Fondo de Obra Social	172	174
A Reservas	394	500
	<u>566</u>	<u>674</u>



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

#### 4. PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

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

##### a) Valoración de activos

###### a-1) Activos monetarios

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

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

###### a-2) Créditos sobre clientes

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

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

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

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 de los balances de situación.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

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

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

- Cartera de inversión ordinaria

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

Títulos de renta fija:

- \* Estos valores se contabilizan por su precio de adquisición deducido, en su caso, el importe del cupón corrido, así como las bonificaciones y comisiones obtenidas en el momento de la suscripción, salvo que dichas bonificaciones tengan carácter de cupones prepagados, en cuyo caso se periodificarían como ingreso financiero durante el período de carencia de intereses.
- \* La diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso es objeto de periodificación durante la vida residual del título, corrigiendo el precio inicial del mismo con abono o cargo a resultados, dando origen al denominado precio de adquisición corregido.
- \* Trimestralmente la Caja calcula para cada clase de valor la diferencia entre el precio de adquisición corregido y la cotización del último día de mercado del trimestre natural. La suma de las diferencias negativas resultantes de este cálculo, disminuida por las diferencias positivas de los valores cotizados, que tengan una negociación ágil y profunda, se registra en una cuenta de periodificación denominada "Otras periodificaciones", con contrapartida en el fondo de fluctuación de valores. En los balances de situación adjuntos, la cuenta de "Otras periodificaciones" se muestra neteada del fondo de fluctuación de valores.
- \* En caso de enajenación, los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se llevan a resultados, dotándose en el caso de los beneficios una provisión, a integrar en el fondo de fluctuación de valores, por el mismo importe. Trimestralmente, esta provisión se aplica a la cuenta de periodificación activa mencionada en el párrafo precedente, hasta el saldo de la misma, liberándose el exceso. Las provisiones liberadas vuelven a constituirse si en trimestres posteriores del mismo ejercicio se produjese un aumento de la citada cuenta de periodificación.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

#### Títulos de renta variable:

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

- \* Títulos cotizados en Bolsa: Menor valor entre el de cotización media del cuarto trimestre del ejercicio o el de cotización al cierre del ejercicio.
- \* Títulos no cotizados en Bolsa: Valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible de la Sociedad participada, generalmente no auditado.

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

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

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

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

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

#### a-4) Activos materiales

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



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
190001 - GUADALAJARA

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

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

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

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

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

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

b) Operaciones y saldos en moneda extranjera

Desde el 1 de enero de 1999, inclusive, la moneda del sistema monetario nacional es el euro, que sucede sin solución de continuidad y de modo íntegro a la peseta como moneda del sistema monetario nacional.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Aún teniendo en cuenta lo indicado en el párrafo anterior, la peseta puede continuar siendo utilizada como unidad de cuenta del sistema monetario en todo instrumento jurídico, en cuanto a subdivisión del euro, con arreglo al tipo de conversión fijo de 166,386 pesetas por euros, hasta el 31 de diciembre de 2001.

Como consecuencia de lo anterior, los detalles por divisas de los distintos epígrafes y cuentas recogidas en esta memoria, agrupan las pesetas junto con los euros, así como el resto de monedas de Estados pertenecientes a la Unión Monetaria.

Los activos y pasivos en monedas de Estados pertenecientes a la Unión Monetaria se han convertido inicialmente a euros y posteriormente estos se han convertido a pesetas utilizando el tipo de conversión fijo de 166,386 pesetas por euro.

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

c) Principio de devengo

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

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

Las contrapartidas de los ingresos y gastos devengados, así como los cobrados y pagados no devengados, se presentan en los capítulos de "Cuentas de periodificación" del activo y pasivo de los balances de situación adjuntos.



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 cuál sea el titular, instrumentación o garantía de las operaciones.

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

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

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

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

- Activos clasificados como dudosos en función de su morosidad aplicándoles los porcentajes de cobertura señalados en la normativa del Banco de España, de acuerdo con la antigüedad del primer vencimiento que se mantenga impagado.
- Activos clasificados como dudosos por razones distintas de su morosidad, asignándoles una cobertura igual a la estimación de las cantías 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 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, o están garantizados por depósitos dinerarios o asegurados o avalados por organismos o empresas públicas cuya actividad principal es el aseguramiento o aval de créditos, no requieren provisión por insolvencias.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

De acuerdo con la Circular 4/91 del Banco de España, el fondo de insolvencias, deberá igualar o superar en todo momento la suma de las coberturas necesarias para atender las posibles insolvencias de los activos clasificados como dudosos, más la cuantía que resulte de aplicar el 1% al resto de la inversión crediticia, títulos de renta fija y riesgos de firma computables a estos efectos. Este porcentaje es del 0,5% en el caso de determinadas inversiones crediticias con garantía hipotecaria y cobertura plena.

Adicionalmente, de acuerdo con las modificaciones introducidas por la Circular 9/1999, de 17 de diciembre, del Banco de España, de aplicación a partir del 1 de julio de 2000, 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 dotaciones netas al fondo específico de insolvencias realizadas en el correspondiente trimestre. Estas dotaciones al fondo estadístico se realizarán hasta que el mismo alcance un importe equivalente al triple de las estimaciones de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos ponderados por los coeficientes establecidos.

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

e) Fondo de pensionistas

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

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

Con fecha 22 de junio de 1992, el Consejo de Administración de la Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara acordó suscribir una póliza de garantía y aseguramiento de prestaciones para empleados con una Compañía de Seguros externa. El objeto de dicha póliza es asegurar la cobertura de las contingencias y el pago de las prestaciones que se contienen en el Estatuto de Empleados de Caja de Ahorros o disposición equivalente.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

f) Fondo para riesgos bancarios generales

La Caja, de acuerdo al criterio de prudencia, cuyo objetivo es el de mantener una cobertura que le asegure ante riesgos eventuales de carácter extraordinario, y de acuerdo con la facultad que establece la normativa del Banco de España, al cierre de los ejercicios 2000 y 1999 tiene registrados en el pasivo del balance de situación un Fondo para Riesgos Bancarios Generales por importe de 600 millones de pesetas.

g) Fondo de Garantía de Depósitos

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

h) Impuesto sobre Sociedades

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

## 5. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2000 y 1999 es la siguiente:

Caja	Millones de pesetas	
	2000	1999
En pesetas y monedas U.M.E.		
En moneda extranjera	586 7	641 5
Banco de España		
Cuenta corriente	1.394	2.055
	1.987	2.701



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

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

## 6. DEUDAS DEL ESTADO

Este capítulo de los balances de situación recoge los siguientes conceptos:

### Certificados del Banco de España

### Estado

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Certificados del Banco de España	-	494
Letras del Tesoro	1.236	1.526
Otra deuda anotada	9.080	10.459
Menos: Fondo de fluctuación de valores (apartado 9)	(40)	(29)
	<u>10.276</u>	<u>12.450</u>

El movimiento experimentado durante los ejercicios 2000 y 1999 por esta rúbrica de los balances de situación ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas		
	Certificados Banco de España	Letras del Tesoro	Otra deuda anotada
Saldo al 31 de diciembre de 1998	951	893	10.116
Altas	-	1.497	1.806
Bajas	(457)	(900)	(1.452)
Revalorizaciones	-	36	(11)
Saldo al 31 de diciembre de 1999	<u>494</u>	<u>1.526</u>	<u>10.459</u>
Altas	-	1.053	575
Bajas	(494)	(1.377)	(1.933)
Revalorizaciones	-	34	(21)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>-</u>	<u>1.236</u>	<u>9.080</u>



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

El desglose de este capítulo al 31 de diciembre de 2000 y 1999, de acuerdo con las diferentes categorías de la cartera de valores establecidas por la Dirección de la Caja, que se detallan en el apartado 9 de esta memoria, es el siguiente:

	Millones de pesetas		
	Cartera de inversión a vencimiento	Cartera de inversión ordinaria	Total
2000:			
Letras del Tesoro	-	1.236	1.236
Otra deuda anotada	<u>3.873</u>	<u>5.207</u>	<u>9.080</u>
	<u>3.873</u>	<u>6.443</u>	<u>10.316</u>
1999:			
Letras del Tesoro	-	1.526	1.526
Otra deuda anotada	<u>3.844</u>	<u>6.615</u>	<u>10.459</u>
	<u>3.844</u>	<u>8.141</u>	<u>11.985</u>

La valoración a precios de mercado de los títulos que componen los epígrafes "Letras del Tesoro" y "Otra deuda anotada" al 31 de diciembre de 2000 y 1999, todos ellos admitidos a cotización en Bolsa, es la siguiente:

	Millones de pesetas		
	Precio de adquisición corregido	Valor de mercado	Diferencia
2000:			
Letras del Tesoro	1.236	1.236	-
Otra deuda anotada			
Cartera de inversión a vencimiento	<u>3.873</u>	<u>4.819</u>	<u>946</u>
Cartera de inversión ordinaria	<u>5.207</u>	<u>5.336</u>	<u>129</u>
	<u>10.316</u>	<u>11.391</u>	<u>1.075</u>
1999:			
Letras del Tesoro	1.526	1.523	(3)
Otra deuda anotada			
Cartera de inversión a vencimiento	<u>3.844</u>	<u>4.634</u>	<u>790</u>
Cartera de inversión ordinaria	<u>6.615</u>	<u>6.522</u>	<u>(93)</u>
	<u>11.985</u>	<u>12.679</u>	<u>694</u>



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

En el ejercicio 2000 parte de la diferencia entre el valor de mercado y el precio de adquisición corregido de la cartera de inversión ordinaria por importe de 63 millones de pesetas (1999: 99 millones de pesetas) fue cargado en la cuenta de "Otras periodificaciones" con abono al Fondo de fluctuación de valores (ver apartado 9). Dado que, como se indica en el apartado 4, a-3) de esta memoria, dichas cuentas se presentan netas, no tiene reflejo en el balance de situación adjunto al 31 de diciembre de 2000 y 1999.

Los intereses devengados pendientes de vencimiento al 31 de diciembre de 2000 y 1999 son los siguientes:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Certificados del Banco de España	-	8
Letras del Tesoro	23	29
Otra deuda anotada	423	484
	<hr/> <b>446</b>	<hr/> <b>521</b>

Las rentabilidades de los títulos de este epígrafe al 31 de diciembre de 2000 y 1999 son las siguientes:

	%	
	2000	1999
Certificados del Banco de España	6,00%	6,00%
Letras del Tesoro	4,23%	2,99%
Otra deuda anotada	6,22%	6,91%

En cumplimiento de la Circular 2/1990 de Banco de España, sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, la Entidad adquirió certificados de depósito emitidos por el Banco de España, los cuales han quedado totalmente amortizados en septiembre de 2000. El tipo de interés de estos títulos ascendía al 6%.

En el ejercicio 2001 se producirán vencimientos de títulos incluidos en el epígrafe "Otra deuda anotada" por importe nominal de 1.600 millones de pesetas (Ejercicio 2000: sin vencimientos).

Al cierre de los ejercicios 2000 y 1999, los balances de situación de la Entidad incluyen 2.046 y 3.417 millones de pesetas nominales, respectivamente, de títulos cedidos con compromiso de recompra de acuerdo con el siguiente desglose:

	Millones de pesetas			
	Banco de España	Administraciones territoriales	Otros sectores residentes	Total
2000:				
Letras del Tesoro	-	154	967	1.121
Otra deuda anotada	-	-	925	925
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-	154	1.892	2.046
1999:				
Letras del Tesoro	-	25	748	773
Otra deuda anotada	1.959	-	685	2.644
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	1.959	25	1.433	3.417

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

## 7. ENTIDADES DE CREDITO

El detalle de estos capítulos de los balances de situación al 31 de diciembre de 2000 y 1999 es el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	2000	1999	2000	1999
A la vista				
Otras cuentas	1.270	1.451	13	12
Otros créditos-débitos				
Banco de España	-	-	-	2.238
Cuentas a plazo	-	-	1.077	-
Otras cuentas	538	227	348	501
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	1.808	1.678	1.438	2.751

**Desglose por monedas:**

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	2000	1999	2000	1999
En pesetas y monedas U.M.E.	1.808	1.678	1.438	2.751
En moneda extranjera	-	-	-	-
	<u>1.808</u>	<u>1.678</u>	<u>1.438</u>	<u>2.751</u>

La rúbrica "Otros débitos-Banco de España" recoge el importe efectivo de las cesiones de títulos realizados a dicha Entidad al 31 de diciembre de 1999. El valor nominal y detalle de los títulos cedidos se indica en el apartado 6 de la memoria.

Los saldos activos y pasivos a plazo mantenidos por la Entidad presentan los siguientes plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2000 y 1999:

	Millones de pesetas			
	De	De		
	Hasta 3	3 meses	1 año	Más de
	meses	a 1 año	a 5 años	5 años
2000:				
<b>Pasivo</b>				
Cuentas a plazo	-	5	654	418
1999:				
<b>Pasivo</b>				
Banco de España	2.238	-	-	-

## 8. CREDITOS SOBRE CLIENTES

El detalle de este capítulo de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Crédito a las Administraciones Públicas		
Riesgo corriente	3.434	3.433
Riesgo moroso o dudoso	-	12
Crédito a otros sectores residentes		
Crédito comercial	1.761	1.436
Crédito con garantía real	49.094	43.053
Otros deudores a plazo	12.719	11.293
Deudores a la vista y varios	1.620	1.348
Riesgo moroso o dudoso	976	1.132
Crédito a no residentes		
Crédito con garantía real	502	502
Otros deudores a plazo	6	4
Riesgo moroso o dudoso	-	-
Fondo de insolvencias		
Cobertura específica	(459)	(668)
Cobertura genérica	(507)	(405)
Cobertura estadística	(99)	-
	<u>69.047</u>	<u>61.140</u>
Desglose por monedas (neto de fondo de insolvencias):		
En pesetas y monedas U.M.E.	69.047	61.140
En moneda extranjera	-	-
	<u>69.047</u>	<u>61.140</u>

Al 31 de diciembre de 2000 y al 31 de diciembre de 1999, este capítulo del balance de situación no incluye saldos con empresas del grupo. A dichas fechas, los saldos mantenidos con empresas asociadas, ascienden a 632 y 409 millones de pesetas, respectivamente.

El movimiento experimentado por los Activos Dudosos durante los ejercicios 2000 y 1999 siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Saldo inicial	1.132	1.343
Adiciones	324	408
Activos en suspenso	(200)	(287)
Recuperaciones	(280)	(332)
Saldo final	<u>976</u>	<u>1.132</u>

Por su parte, el movimiento producido durante los ejercicios 2000 y 1999 en el fondo de insolvencias asignado a éste capítulo del Balance de situación, así como a los capítulos de Obligaciones y otros valores de renta fija (apartado 9) y Provisiones para riesgos y cargas (apartado 15) es el siguiente:

	Millones de pesetas				
	2000			1999	
	Específica	Genérica	Estadística	Específica	Genérica
Saldo inicial	668	442	-	793	354
Dotación neta del ejercicio	110	108	99	285	88
Fondos recuperados	(99)	-	-	(109)	-
Fondos utilizados	(200)	-	-	(287)	-
Traspaso al fondo de cobertura de inmovilizado	(20)	-	-	(14)	-
	<b>459</b>	<b>550</b>	<b>99</b>	<b>668</b>	<b>442</b>

La distribución del fondo de insolvencias es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Créditos sobre clientes	1.065	1.073
Obligaciones y otros valores de renta fija (apartado 9)	19	13
Pasivos contingentes (apartado 15)	24	24
	<b>1.108</b>	<b>1.110</b>

La cartera de préstamos y créditos de la Entidad tiene una rentabilidad media aproximada del 5,61% y de 6,20% al cierre de los ejercicios 2000 y 1999, respectivamente.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 los créditos sobre clientes presentan los siguientes plazos residuales de vencimiento:

	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

2000:

Crédito a las Administraciones Públicas	18	179	375	1.182	1.680	-
Crédito a otros sectores residentes						
Crédito comercial	-	1.481	273	7	-	-
Deudores con garantía real	-	1.059	2.138	10.658	33.361	1.878
Otros deudores a plazo	-	1.251	3.874	6.483	1.069	42
Deudores a la vista y varios	249	-	-	-	-	1.371
Crédito a no residentes						
Crédito con garantía real	-	-	-	-	502	-
Otros deudores a plazo	-	-	-	1	5	-
Activos dudosos	-	-	-	-	-	976

1999:

Crédito a las Administraciones Públicas	91	126	346	1.115	1.755	-
Crédito a otros sectores residentes						
Crédito comercial	-	1.248	185	3	-	-
Deudores con garantía real	-	1.053	2.480	10.157	27.435	1.928
Otros deudores a plazo	-	1.419	3.751	4.899	1.221	3
Deudores a la vista y varios	173	-	-	-	-	1.175
Crédito a no residentes						
Crédito con garantía real	-	-	-	-	502	-
Otros deudores a plazo	-	-	-	-	4	-
Activos dudosos	-	-	-	-	-	1.144



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

## 9. CARTERA DE VALORES

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

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Obligaciones y otros valores de renta fija		
De emisión pública		
Administraciones territoriales	1.165	665
Administraciones públicas no residentes	-	100
Menos: Fondo de riesgo-país	-	(15)
Menos: Fondo de insolvencias (cobertura genérica)	-	(1)
Otros emisores		
Entidades de crédito	252	602
Otros sectores residentes	1.102	847
De no residentes	821	332
Menos: Fondo de insolvencias (cobertura genérica)	(19)	(12)
	<u>3.321</u>	<u>2.518</u>
Acciones y otros títulos de renta variable		
De entidades de crédito	88	85
De otros sectores residentes	1.157	930
De no residentes	29	-
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(138)	(52)
	<u>1.136</u>	<u>963</u>

Durante los ejercicios 2000 y 1999 la cartera de valores de renta fija ha experimentado los siguientes movimientos:

	Millones de pesetas			
	Administraciones territoriales	Entidades de crédito	Otros sectores residentes	Otros sectores no residentes
Saldo al 31 de diciembre de 1998	316	1.146	969	-
Altas	349	330	284	432
Bajas	-	(889)	(411)	-
Revalorizaciones	-	15	5	-
	<u>665</u>	<u>602</u>	<u>847</u>	<u>432</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1999	503	-	942	820
Altas	-	(354)	(693)	(431)
Bajas	(3)	4	6	-
	<u>1.165</u>	<u>252</u>	<u>1.102</u>	<u>821</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2000				

Durante los ejercicios 2000 y 1999 la cartera de renta variable ha experimentado los siguientes movimientos:

	Millones de pesetas		
	Entidades de crédito	Otros sectores residentes	Otros sectores No residentes
Saldo al 31 de diciembre de 1998	47	826	-
Altas	88	808	-
Bajas	(50)	(704)	-
Saldo al 31 de diciembre de 1999	85	930	-
Altas	90	630	49
Bajas	(87)	(403)	(20)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	88	1.157	29

Durante los ejercicios 2000 y 1999 el fondo de fluctuación de valores y el fondo de riesgo-país de los valores recogidos en los capítulos de Deudas del Estado, Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija y Acciones y Otros Títulos de Renta Variable, han experimentado los siguientes movimientos:

	Millones de pesetas			
	Fondo de fluctuación de valores		Fondo de riesgo - país	
	2000	1999	2000	1999
Saldo inicial	220	34	15	-
Dotaciones netas del ejercicio	125	65	-	15
Fondos recuperados	(29)	(18)	(15)	-
Fondos utilizados	-	-	-	-
Otros movimientos	(52)	139	-	-
Saldo final	264	220	-	15

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

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Deudas del Estado	103	129
Cartera de renta fija	23	40
Cartera de renta variable	138	52
	264	220

La partida de “Otros movimientos” del fondo de fluctuación de valores recoge el importe neto llevado a la cuenta de “Otras periodificaciones” siguiendo el criterio de dotación a dicho Fondo indicado en el apartado 4, a-3) de esta memoria.

Al cierre de los ejercicios 2000 y 1999 el importe de fondo de fluctuación de valores dotado contra dicha cuenta de “Otras periodificaciones” tiene el siguiente desglose:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Deudas del Estado (apartado 6)	63	99
Obligaciones y otros valores de renta fija:		
De emisión pública	11	19
Otros emisores	12	21
	<u>86</u>	<u>139</u>

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

- Cartera de inversión a vencimiento:

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

- El 5% del total del activo patrimonial.
- En todo caso, no podrá ser nunca superior a la suma de los recursos propios de primera categoría y los pasivos a largo plazo de vida residual igual o superior a cinco años.

- Cartera de negociación:

No se clasificarán títulos de renta fija o variable en esta categoría.

- Cartera de participaciones permanentes:

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

- Cartera de inversión ordinaria:

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



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

El desglose del capítulo de Obligaciones y otros valores de renta fija al 31 de diciembre de 2000 y 1999 de acuerdo con las diferentes categorías de cartera de valores establecidas por la Dirección de la Caja (ya detalladas) es el siguiente:

	Millones de pesetas		
	Cartera de inversión a vencimiento	Cartera de inversión ordinaria	Total
<b>2000:</b>			
De emisión pública	348	817	1.165
Otros emisores	-	2.175	2.175
	<hr/> <b>348</b>	<hr/> <b>2.992</b>	<hr/> <b>3.340</b>
<b>1999:</b>			
De emisión pública	349	416	765
Otros emisores	-	1.781	1.781
	<hr/> <b>349</b>	<hr/> <b>2.197</b>	<hr/> <b>2.546</b>

Por su parte, todos los títulos incluidos en el capítulo de Acciones y otros títulos de renta variable y referidos al 31 de diciembre de 2000 y 1999, han sido clasificados por la Entidad como "Cartera de inversión ordinaria".

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

	Millones de pesetas		
	Precio de adquisición	Valor de corregido	mercado
2000:			
Administraciones territoriales	1.165	1.192	27
Entidades de crédito	252	250	(2)
Otros sectores residentes	1.102	1.128	26
Otros sectores no residentes	<u>821</u>	<u>840</u>	<u>19</u>
	<u><u>3.340</u></u>	<u><u>3.410</u></u>	<u><u>70</u></u>
1999:			
Administraciones territoriales	665	623	(42)
Entidades de crédito	602	597	(5)
Otros sectores residentes	847	855	8
Otros sectores no residentes	<u>432</u>	<u>411</u>	<u>(21)</u>
	<u><u>2.546</u></u>	<u><u>2.486</u></u>	<u><u>(60)</u></u>

En el ejercicio 2000 la diferencia entre el valor de mercado y el precio de adquisición corregido por importe de 23 millones de pesetas (11 millones de pesetas en títulos de "Emisión Pública" y 12 millones de pesetas en títulos de "Otros emisores") fue cargado en la cuenta de Otras periodificaciones con abono al Fondo de fluctuación de valores. Dado que, como se indica en el apartado 4, a-3) de esta memoria, dichas cuentas se presentan netas, no tiene reflejo en el balance de situación al 31 de diciembre de 2000. En el ejercicio 1999 la diferencia entre el valor de mercado y el precio de adquisición corregido ascendió a 23 millones de pesetas y fue, igualmente, cargado a la cuenta de Otras periodificaciones con abono al Fondo de fluctuación de valores.

Durante el ejercicio 2001 se producirán vencimientos de títulos de renta fija que forman parte de la cartera de valores de la Entidad al 31 de diciembre de 2000 por importe efectivo de 10 millones de pesetas (1999: 453 millones de pesetas).

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 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.

	<b>Millones de pesetas</b>	
	<b>2000</b>	<b>1999</b>
<b>Títulos de renta fija</b>		
Con cotización en bolsa	3.140	1.993
Sin cotización en bolsa	200	553
	<b>3.340</b>	<b>2.546</b>

Al 31 de diciembre de 2000 la cartera de valores de renta variable de la Entidad incluía 749 millones de pesetas de títulos con cotización en bolsa (598 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999).

En relación a los títulos incluidos en el capítulo de Acciones y otros títulos de renta variable de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 2000 y 1999, la Entidad no mantenía inversiones en sociedades que supusieran una participación superior al 20% del capital social de las mismas.

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 los intereses devengados pendientes de vencimiento de la cartera de valores de títulos de renta fija ascendían a 88 y 40 millones de pesetas, respectivamente.

La tasa media de rentabilidad de los valores de renta fija en cartera al cierre de los ejercicios 2000 y 1999 es el 5,96% y 5,72%, respectivamente.

## 10. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

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



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

El detalle de las participaciones en empresas del Grupo al 31 de diciembre de 2000 y 1999 con indicación de su porcentaje de participación, directa e indirecta, así como otra información relevante, es el siguiente:

2000:

Sociedad	Actividad	% Participación		Inversión	Millones de pesetas	
		Directa	Indirecta		Capital y Reservas	Resultados
Wad - Al- Hayara Servicios, S.A. Sdad Agencia de Seguros Caja de Guadalajara, S.A.	I. Mobiliaria	99,80	0,18	1.246	1995	8
	Ag. Seguros	90,00	-	2	10	9
<u>1.248</u>						

1999:

Sociedad	Actividad	% Participación		Inversión	Millones de pesetas	
		Directa	Indirecta		Capital y Reservas	Resultados
Wad-Al-Hayara Servicios, S.A. Sdad. Agencia de Seguros Caja de Guadalajara, S.A.	I. Mobiliaria	99,80	0,18	498	500	(1)
	Ag. Seguros	90,00	-	2	10	-
<u>500</u>						

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

El movimiento experimentado por este capítulo del balance de situación en los ejercicios 2000 y 1999 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Saldo inicial	500	-
Adquisiciones	748	500
Ventas	-	-
Saldo final	<u>1.248</u>	<u>500</u>

Ambas Sociedades dependientes fueron constituidas en el ejercicio 1999. En el presente ejercicio 2000 se ha producido una ampliación de capital de 9 millones de euros (1.497 millones de pesetas) en la sociedad Wad-Al-Hayara Servicios, S.A. totalmente suscrita y desembolsada al 50%.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

## 11. ACTIVOS MATERIALES

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

	Millones de pesetas		
	Coste actualizado	Amortización acumulada	Valor neto
<b>2000:</b>			
Terrenos y edificios de uso propio	1.004	(241)	763
Otros inmuebles	1.274	(16)	1.258
Mobiliario, instalaciones y otros	2.571	(2.015)	556
Menos: fondo saneamiento activos	-	(414)	(414)
Inmovilizado obras sociales			
Inmuebles	84	(34)	50
Mobiliario e instalaciones	58	(29)	29
			<b>2.242</b>
<b>1999:</b>			
Terrenos y edificios de uso propio	983	(220)	763
Otros inmuebles	1.726	(15)	1.711
Mobiliario, instalaciones y otros	2.442	(1.789)	653
Menos: fondo saneamiento activos	-	(653)	(653)
Inmovilizado obras sociales			
Inmuebles	90	(36)	54
Mobiliario e instalaciones	44	(28)	16
			<b>2.544</b>



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Los activos materiales de la Entidad han presentado el siguiente movimiento durante los ejercicios 2000 y 1999:

	Miles de pesetas				
	Terrenos y edificios uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario e instalaciones	Inmovilizado Obra Social	Total
<u><b>Coste</b></u>					
Saldo al 31 de diciembre de 1998	984	1.894	2.357	131	5.366
Altas	4	187	69	3	263
Bajas	(5)	(336)	(3)	-	(344)
Traspasos	-	(19)	19	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 1999	983	1.726	2.442	134	5.285
Altas	-	232	147	14	393
Bajas	-	(590)	(16)	(6)	(612)
Traspasos	21	(43)	22	-	-
Otros movimientos	-	(51)	(24)	-	(75)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>1.004</u>	<u>1.274</u>	<u>2.571</u>	<u>142</u>	<u>4.991</u>
<u><b>Amortización acumulada</b></u>					
Saldo al 31 de diciembre de 1998	200	13	1.652	59	1.924
Dotaciones	20	2	137	5	164
Retiros	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 1999	220	15	1.789	64	2.088
Dotaciones	21	1	168	1	191
Retiros	-	-	(15)	(2)	(17)
Otros movimientos	-	-	73	-	73
Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>241</u>	<u>16</u>	<u>2.015</u>	<u>63</u>	<u>2.335</u>

A lo largo del ejercicio 2000, inversiones por importe de 75 millones de pesetas asociadas a la apertura de nuevas sucursales y registradas inicialmente dentro del capítulo de Activos Materiales, han sido reclasificadas al epígrafe de Activos Inmateriales -- Gastos de constitución y primer establecimiento.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Asimismo, para ciertos elementos incluidos dentro del epígrafe de Mobiliario e instalaciones se ha producido una aceleración de su amortización; el incremento de amortización atribuido a ejercicios anteriores por importe de 73 millones de pesetas se ha registrado en el epígrafe de Quebrantos de ejercicios anteriores.

Ambos hechos se recogen dentro del apartado de "Otros movimientos" del cuadro previo.

De acuerdo con el Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, la Entidad al cierre del ejercicio 1996 incrementó el valor de su inmovilizado material en 461 millones de pesetas. La dotación a la amortización de los ejercicios 2000 y 1999 se ha incrementado en 29 y 23 millones de pesetas, respectivamente, como consecuencia de dicha actualización de valores.

El detalle de los activos no afectos a la explotación al 31 de diciembre de 2000 y 1999 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Inmuebles adjudicados en pago de deudas	775	1.358
Otros inmuebles	305	253
	<hr/> <b>1.080</b>	<hr/> <b>1.611</b>

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 hay elementos de inmovilizado que están totalmente amortizados por 1.497 y 1.284 millones de pesetas, respectivamente.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

La Entidad tiene constituido un fondo de cobertura de inmovilizado para cubrir las posibles pérdidas que pudieran producirse en la realización del inmovilizado objeto de desinversión preferente. Este fondo ha experimentado durante los ejercicios 2000 y 1999 el siguiente movimiento:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Saldo inicial	653	873
Dotaciones del ejercicio	7	19
Fondos recuperados	(5)	(178)
Traspasos del fondo de insolvencias	20	14
Traspaso a fondo de cobertura de otros activos	(256)	-
Utilización de fondos	(5)	(75)
Saldo final	414	653

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los beneficios pendientes de imputar a resultados por ventas de inmovilizado con cobro aplazado ascienden a 7 y 8 millones de pesetas, respectivamente, teniendo la Entidad registrado un fondo de bloqueo de beneficios (apartado 12) constituido de acuerdo a lo indicado en el apartado 4 c) de esta memoria.

El resultado neto de las ventas de inmovilizado realizadas durante 2000 y 1999 ha ascendido a un beneficio de 17 y 74 millones de pesetas, respectivamente.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

## 12. OTROS ACTIVOS-OTROS PASIVOS

Estos capítulos de los balances de situación al 31 de diciembre de 2000 y 1999 presentan la siguiente composición:

	Millones de pesetas			
	Activo 2000	1999	Pasivo 2000	1999
Cheques a cargo de Entidades de Crédito	223	244	-	-
Operaciones en camino	14	31	3	23
Hacienda Pública deudora	181	203	-	-
Obligaciones a pagar	-	-	3	1
Fianzas pagadas	6	7	-	-
Fianzas recibidas	-	-	1	1
Cuentas de recaudación	-	-	588	576
Fondo bloqueo de beneficios (apartados 11 y 15)	-	-	15	28
Operaciones financieras pendientes de liquidar	103	-	-	-
Ordenes de pago pendientes y cheques de viaje	-	-	5	3
Fondos Obra Social	-	-	105	93
Contratos de seguro vinculados a pensiones y obligaciones similares	1.244	-	-	-
Derechos sobre bienes tomados en arrendamiento financiero	76	77	-	-
Otros conceptos	7	-	328	94
	<b>1.854</b>	<b>562</b>	<b>1.048</b>	<b>819</b>

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

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Impuesto sobre beneficios anticipado	181	203
Impuesto sobre el Valor Añadido	-	-
	<b>181</b>	<b>203</b>

El Impuesto sobre Beneficios anticipado al 31 de diciembre de 2000 y 1999 corresponde a los siguientes conceptos:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Fondo de pensiones	4	10
Fondo de fluctuación de valores	12	22
Fondo para otras coberturas	53	46
Fondo de insolvencias	99	109
Otros	13	16
	<b>181</b>	<b>203</b>

Como consecuencia de lo dispuesto en la Circular 4/1991 del Banco de España, al cierre del ejercicio 1991, la Entidad decidió registrar, con abono a reservas, el impuesto derivado por los pagos por prestaciones que la Entidad estimaba realizar en los próximos diez años con cargo al fondo de pensiones, por importe de 27 millones de pesetas.

El desglose de las Cuentas de recaudación al 31 de diciembre de 2000 y 1999 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
<b>Administración Central:</b>		
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (I.R.P.F.)	77	45
Impuesto sobre el Valor Añadido (I.V.A.)	6	4
Impuesto sobre Sociedades	73	99
Administraciones Autonómicas	-	-
Administraciones Locales	5	9
Administración de la Seguridad Social	427	419
	<u>588</u>	<u>576</u>

El desglose del Fondo de Obra Social al 31 de diciembre de 2000 y 1999 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
<b>Fondo Obra Social</b>		
Gastos mantenimiento	279	236
	(174)	(143)
	<u>105</u>	<u>93</u>

La cuenta de "Contratos de seguro vinculados a pensiones y obligaciones similares" recoge, al 31 de diciembre de 2000, el importe de las reservas matemáticas de las pólizas de seguros que Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara tiene contratados para hacer frente a los compromisos por pensiones asumidos con sus empleados.

### 13. DEBITOS A CLIENTES

Este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2000 y 1999 presenta la siguiente composición:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Depósitos de ahorro		
A la vista		
Cuentas corrientes	12.756	12.188
Cuentas de ahorro	25.329	25.172
Otras cuentas	463	317
A plazo		
Imposiciones a plazo	41.618	35.504
Otros débitos		
A la vista	-	-
A plazo		
Cesión temporal de activos	2.001	1.442
	<u>82.167</u>	<u>74.623</u>
Desglose por sectores:		
Administraciones públicas españolas	4.592	3.772
Otros sectores residentes	77.367	70.654
No residentes	208	197
	<u>82.167</u>	<u>74.623</u>
Desglose por monedas:		
En pesetas y monedas U.M.E.	82.167	74.623
En moneda extranjera	-	-
	<u>82.167</u>	<u>74.623</u>

Al 31 de diciembre de 2000, este capítulo del balance de situación incluye saldos con empresas del grupo y asociadas por 48 y 64 millones de pesetas, respectivamente. (1999: 228 y 5 millones de pesetas, respectivamente)



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

La rúbrica "Cesión temporal de activos" recoge el importe efectivo de las cesiones de títulos con compromiso de recompra realizados a Administraciones Públicas y Otros sectores residentes en vigor al 31 de diciembre de 2000 y 1999, respectivamente. El valor nominal y detalle de los títulos cedidos se indica en el apartado 6 de la memoria.

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 los depósitos a plazo tienen 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
2000:					
	Imposiciones a plazo	7.742	27.365	6.511	-
	Cesión temporal de activos	-	2.001	-	-
1999:					
	Imposiciones a plazo	6.877	23.073	5.554	-
	Cesión temporal de activos	-	1.442	-	-

#### 14. DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZABLES

El saldo de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2000 y 1999 se corresponde con el valor de reembolso de los títulos emitidos por la Entidad en circulación a dicha fecha, según el siguiente detalle:

2000:

Emisión y serie	Fecha de emisión	Tipo de interés	Fecha de amortización	Millones de pesetas	
				Valor nominal	Valor de reembolso
Cédulas Hipotecarias, 1ª emisión	30.07.98	3,75%(1)	30.07.01	397	397

1999:

Emisión y serie	Fecha de emisión	Tipo de interés	Fecha de amortización	Millones de pesetas	
				Valor nominal	Valor de reembolso
Cédulas Hipotecarias, 1ª emisión	30.07.98	3,75% (1)	30.07.01	446	446

- (1) El tipo de interés será del 3,75% para el primer semestre de la emisión. Transcurrido dicho periodo, el tipo de interés se fijará semestralmente incrementado en 0,25 puntos el tipo de pasivo de referencia de las Cajas de Ahorros, correspondiente a dos meses antes del inicio de cada periodo de devengo, es decir, los correspondientes a los meses de mayo y noviembre.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Tanto la emisión como la amortización de los títulos es a la par. El importe nominal de la emisión ascendió a 500 millones de pesetas habiendo finalizado el periodo de suscripción el 30 de enero de 1999.

La emisión fue suscrita íntegramente por clientes de la Entidad; la reducción del saldo tanto al 31 de diciembre de 2000 como al 31 de diciembre de 1999 se justifica por la amortización de los títulos que la Entidad ha recomprado a varios de éstos clientes.

La presente emisión ha sido efectuada en pesetas y, de acuerdo con las disposiciones vigentes, la Entidad afecta expresamente en garantía de los títulos hipotecarios las hipotecas que en cualquier tiempo consten inscritas a su favor.

## 15. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

La composición de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2000 y 1999 es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Fondo de pensionistas	916	-
Fondos de insolvencias de pasivos contingentes (apartado 8)	24	24
Otros fondos específicos	163	143
	<u>1.103</u>	<u>167</u>

Con fecha 30 de junio de 1992 la Entidad aseguró con una Compañía de Seguros externa sus compromisos y riesgos devengados por pensiones, tal y como se pone de manifiesto en la nota 4.e) de esta memoria. En el ejercicio 2000, el Consejo de Administración de la Entidad decidió iniciar el proceso de exteriorización de sus compromisos por pensiones, si bien, al 31 de diciembre de 2000 aún no se había alcanzado un acuerdo final.

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

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Fondos de pensionistas		
Personal pasivo	269	261
Personal activo		
Por servicios pasados	647	540
Por servicios futuros	281	249
	<u>1.197</u>	<u>1.050</u>



Los valores actuales de los complementos a cargo de la Entidad han sido calculados en base al sistema de capitalización, individualmente según los datos del censo de empleados jubilados y activos y sus respectivos derechohabientes, facilitados por la Entidad, que presentan las siguientes características:

#### Valoración de pensiones causadas

- Las prestaciones evaluadas son:
  - Jubilación
  - Invalidez
  - Viudedad
  - Orfandad
- Tablas de supervivencia GRM-GRF 95 (1999: GRM-GRF 80-2)
- Tasa nominal de actualización del 4% (1999: 4%)
- Tasa de revisión de pensiones del 1% (1999: 1%)

#### Valoración de pensiones derivadas del personal activo

- Las prestaciones evaluadas son:
  - Jubilación
  - Invalidez
  - Viudedad
  - Orfandad
- Tablas de supervivencia GRM-GRF 95 (1999: GRM-GRF 80-2)
- Tasa nominal de actualización del 4% (1999: 4%)
- Tasa de revisión de pensiones del 1% (1999: 1%)
- Invalidez según Orden Ministerial 1/77

Edad	Porcentaje
15 - 44	0,05
45 - 54	0,10
55 ó más	0,25

- Tasa nominal de crecimiento salarial del 2% (1999: 2%)
- Tasa nominal de crecimiento salarial de prejubilación del 1%.
- Tasa nominal de crecimiento de las bases de cotización a la Seguridad Social del 1% anual (1999: 1%).



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

La cuenta de posición asegurada o valor de rescate de la póliza de Aseguramiento de los compromisos y riesgos por pensiones del personal de la Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara asciende a 1.244 y 1.216 millones de pesetas al 31 de diciembre de 2000 y 1999, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2000, el importe del valor de rescate se recoge en el capítulo de "Otros activos", en la cuenta de "Contratos de seguro vinculados a pensiones y obligaciones similares" (ver apartado 12), de acuerdo con lo indicado en el apartado 2.b) de esta memoria. Por su parte, al 31 de diciembre de 1999, su reflejo contable se producía en cuentas de orden (ver apartado 20)

Durante los ejercicios 2000 y 1999 el movimiento experimentado en la Entidad por "Otros fondos específicos" ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Saldo inicial	143	294
Dotación neta del ejercicio	163	55
Fondos recuperados	(112)	-
Traspaso al Fondo de bloqueo de beneficios (apartado 12)	-	(24)
Fondos utilizados	(30)	(182)
Saldo final	163	143

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

Dentro de "Fondos utilizados" al 31 de diciembre de 1999 se incluye la parte aplicada al pago de las actas de inspección de Hacienda recurridas (apartado 21).

## 16. FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES

El fondo para riesgos generales, según establece el Banco de España, se considera como parte de las reservas patrimoniales a efectos del cumplimiento de las exigencias de recursos propios mínimos. Este fondo, dotado por primera vez en el ejercicio 1996, presenta un saldo de 600 millones de pesetas y no ha experimentado movimiento en los ejercicios 2000 y 1999.

## 17. PASIVOS SUBORDINADOS

El saldo de este capítulo de los balances de situación corresponde al valor de reembolso de las obligaciones subordinadas emitidas por la Entidad en circulación al 31 de diciembre de 2000 y 1999, según el siguiente detalle:

Emisión	Millones de pesetas	Interés anual inicial	Vencimiento
2000:			
Primera	250	11,25%	(1)
Segunda	250	9,50%	(2)
Tercera	250	7,50%	(3)
Cuarta	250	4,50%	(4)
Quinta	500	4,00%	(5)
Sexta	163	4,00%	(6)
	<u>1.663</u>		
1999:			
Primera	250	11,25%	(1)
Segunda	250	9,50%	(2)
Tercera	250	7,50%	(3)
Cuarta	250	4,50%	(4)
Quinta	500	4,00%	(5)
	<u>1.500</u>		

- (1) A partir del 1 de abril de 1995, el tipo de interés se fijará anualmente, determinándose el mismo incrementando en 2 puntos el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorros, correspondiente al mes de enero de cada año, publicado con carácter mensual por la Confederación Española de Cajas de Ahorros.
- (2) A partir del 15 de noviembre de 1995, el tipo de interés se fijará anualmente, determinándose el mismo incrementando en 1,5 puntos el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorros, correspondiente al mes de septiembre de cada año.
- (3) A partir del 10 de enero de 1996, el tipo de interés se fijará anualmente, determinándose el mismo incrementando en 1 punto el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorros, correspondiente al mes de octubre de cada año, con un tipo máximo del 11%.
- (4) A partir del 10 de diciembre de 1999, el tipo de interés se fijará anualmente, determinándose el mismo incrementado en 0,5 puntos el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro, correspondiente al mes de septiembre de cada año, con un tipo máximo del 8%.
- (5) A partir del 30 de noviembre de 1999, el tipo de interés se fijará anualmente determinándose el mismo incrementando en 0,5 puntos el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro, correspondiente al mes de septiembre de cada año, con un tipo máximo del 7% anual.
- (6) A partir del 15 de diciembre de 2002, el tipo de interés se fijará anualmente determinándose el mismo incrementando en 0,25 puntos el tipo de referencia de la emisión (Euribor a 3 meses).

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

Con fecha 28 de octubre de 1999 el Consejo de Administración de la Entidad aprobó la Sexta Emisión de Deuda Subordinada por un valor nominal de 3 millones de euros. La suscripción de esta emisión se ha iniciado en el ejercicio 2000.

Al 31 de diciembre de 2000, en aplicación de la normativa en vigor, el computo como recursos propios de la primera y segunda emisión de deuda subordinada se ha reducido un 60% sobre el valor nominal y un 20% en la tercera emisión de deuda subordinada. En el ejercicio 1999, la reducción correspondiente fue del 40% en la primera y segunda emisión de deuda subordinada.

Durante los ejercicios 2000 y 1999 los intereses devengados por la financiación subordinada han ascendido a 53 y 59 millones de pesetas, respectivamente.

#### 18. CAPITAL SUSCRITO (FONDO DOTACION)

Este capítulo de los balances de situación adjuntos corresponde a la aportación, a fondo perdido, efectuada por la Excma. Diputación Provincial de Guadalajara para la constitución de la Entidad.

#### 19. RESERVAS

Al cierre de los ejercicios 2000 y 1999, la composición de este capítulo de los balances de situación es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Reservas generales	4.049	3.549
Reserva de revalorización R.D.L. 7/96	447	447



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

A continuación detallamos los movimientos del ejercicio 2000 y 1999 de este apartado de los balances de situación adjuntos:

	Millones de pesetas	
	Reservas generales	Reserva de revalorización
Saldo al 31 de diciembre de 1998	3.100	447
Distribución del excedente del ejercicio 1998	<u>449</u>	-
Saldo al 31 de diciembre de 1999	3.549	447
Distribución del excedente del ejercicio 1999	<u>500</u>	-
Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>4.049</u>	<u>447</u>

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

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

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

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

#### Recursos propios

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

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



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Los recursos propios computables y los necesarios al 31 de diciembre de 2000 y 1999 presentan el siguiente detalle:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Fondo Dotación	1	1
Reservas	4.891	3.996
Fondo de la Obra Social permanente	50	53
Beneficio del ejercicio después de impuestos y dotación al Fondo de Obra Social	-	500
Fondo para riesgos generales (apartado 16)	600	600
Financiaciones subordinadas computables	1.286	1.300
Menos: Activos inmateriales	(292)	(22)
Menos: Disminución Circular 6/1994 (Otras periodificaciones)	(86)	(139)
Total recursos propios computables	6.450	6.289
Recursos propios necesarios de acuerdo con la normativa vigente	(5.340)	(4.272)
Exceso de recursos propios	1.110	2.017

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.

## 20. CUENTAS DE ORDEN

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

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Pasivos contingentes		
Fianzas, avales y cauciones	2.413	2.457
Otros pasivos contingentes	160	-
Compromisos		
Disponibles por terceros	10.583	9.691
Otros compromisos	977	244



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

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

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Otros compromisos		
Compromisos por pensiones causadas	269	261
Riesgos por pensiones no causadas		
Devengados	647	540
No devengados	281	249
Compromisos varios	-	74
	1.197	1.124
Otras cuentas de orden		
Activos en suspenso regularizados	1.292	991
Valores en custodia	11.476	12.636
Valores depositados en otras entidades	12.086	12.368
Productos devengados por activos dudosos	172	301
Compromisos y riesgos asegurados por pensiones	-	1.216
Efectos condicionales y otros valores recibidos en comisión de cobro	171	172
Efectos condicionales y otros valores enviados en comisión de cobro	20	-
Otras cuentas de orden	25.480	20.648
	50.697	48.332

## 21. SITUACION FISCAL

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción correspondiente. La Entidad tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeta su actividad desde el ejercicio 1996, inclusive. Debido a las diferentes interpretaciones que pueden darse a la normativa fiscal aplicable a las operaciones de las Cajas de Ahorro y a los resultados que podrían derivarse de una posible inspección tributaria, existen pasivos fiscales de carácter contingente que no pueden ser objeto de cuantificación objetiva. No obstante, se estima que en caso de que el mencionado pasivo contingente se hiciera efectivo, el mismo no afectaría significativamente a la imagen fiel y a la situación financiera de la Entidad.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

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

	Millones de pesetas		
	Aumentos	Disminuciones	Saldo
2000:			
Resultado contable del ejercicio antes del Impuesto sobre Sociedades			778
Diferencias permanentes	281	(439)	<u>(158)</u>
Resultado contable ajustado			620
Diferencias temporales			
Con origen en el ejercicio	432	-	432
Con origen en ejercicios anteriores	43	(506)	<u>(463)</u>
Base imponible del ejercicio			<u>589</u>
1999:			
Resultado contable del ejercicio antes del Impuesto sobre Sociedades			975
Diferencias permanentes	302	(405)	<u>(103)</u>
Resultado contable ajustado			872
Diferencias temporales			
Con origen en el ejercicio	488	-	488
Con origen en ejercicios anteriores	39	(623)	<u>(584)</u>
Base imponible del ejercicio			<u>776</u>



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

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

	Millones de pesetas	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar
2000:		
Cuota (35%)		
Sobre resultado contable ajustado	217	-
Sobre base imponible		206
Deducciones		
Por doble imposición de dividendos	(4)	(4)
Otras deducciones	(1)	(1)
	<u>212</u>	<u>201</u>
1999:		
Cuota (35%)		
Sobre resultado contable ajustado	305	-
Sobre base imponible		272
Deducciones		
Por doble imposición de dividendos	(4)	(4)
	<u>301</u>	<u>268</u>

Las retenciones y pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2000 y 1999 ascienden a 128 y 173 millones de pesetas, respectivamente.

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

La Entidad fue inspeccionada durante 1994 para todos sus impuestos para los ejercicios 1989 a 1992, excepto para el Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas que también fue inspeccionado el ejercicio 1993. Dicha inspección levantó actas por importe de 234 millones de pesetas, de los cuales 119 millones ya estaban recogidos en la cuenta de impuestos diferidos. La Entidad decidió recurrir una serie de actas por importe de 218 millones de pesetas, realizando una provisión para cubrir dicha contingencia por 58 millones de pesetas, adicionalmente a los 119 millones ya registrados anteriormente. A lo largo del ejercicio 1996 se produjeron fallos a favor de los recursos presentados en su día por la Entidad, por lo que la Dirección consideró que la provisión anteriormente indicada cubría adecuadamente las posibles contingencias derivadas de las actas recurridas y pendientes de resolución.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

A lo largo del ejercicio 1999 la Entidad procedió al pago de las actas pendientes aplicando la provisión constituida en su día (apartado 15), sin perjuicio de continuar con las actuaciones encaminadas a obtener una resolución favorable a los intereses de la Sociedad.

## 22. INGRESOS Y GASTOS

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

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

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Otros gastos administrativos	976	869
De inmuebles, instalaciones y material	178	180
Informática	365	289
Comunicaciones	61	59
Publicidad y propaganda	75	77
Otros gastos	297	264
Quebrantos extraordinarios	100	90
Pérdidas netas en enajenación de inmovilizado	2	1
Otras dotaciones netas a fondos específicos	-	59
Dotación neta fondo cobertura inmovilizado	2	-
Otros quebrantos	15	30
Quebrantos de ejercicios anteriores	81	-
Beneficios extraordinarios	348	364
Beneficios netos por enajenación de inmovilizado	19	75
Beneficios de ejercicios anteriores	58	94
Recuperación neta fondo cobertura de inmovilizado	-	159
Otros productos	49	36
Recuperación otros fondos específicos	222	-
Otros productos de explotación	19	11
Otros productos diversos	19	11

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 las dotaciones y recuperaciones del fondo de cobertura de inmovilizado se han diferenciado del resto de dotaciones y recuperaciones a otros fondos específicos, de acuerdo con la normativa en vigor.

En 2000 y 1999, las Cajas de Ahorros no han realizado aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos al haber alcanzado dicho fondo un importe superior al 1% de los depósitos medios mantenidos en estas entidades.

### 23. OTRA INFORMACION

#### Consejo de Administración

Las remuneraciones devengadas durante los ejercicios 2000 y 1999 por el conjunto de los miembros del Consejo de Administración, distribuidas por conceptos, han sido las siguientes:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Sueldos y salarios (*)	16	16
Dietas	6	5
Primas y seguros	3	3
	<hr/>	<hr/>
	25	24
	<hr/>	<hr/>

(\*) Corresponde a los sueldos y salarios que perciben como trabajadores de la Entidad, el Consejero representante de los empleados de la Caja y el Presidente de la Caja.

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

	Millones de pesetas	
	Riesgos directos	Riesgos indirectos
2000:		
Importe	35	-
Tipo de interés	2,5%-8%	-
Garantía	Personal-Hipotecaria	-
Plazo	1 - 20 años	-
1999		
Importe	38	135
Tipo de interés	4%-8%	5,50%-9%
Garantía	Personal-Hipotecaria	Personal-Hipotecaria
Plazo	1-15 años	1-7 años

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

#### Desglose por moneda

El importe de los activos y pasivos expresados en moneda extranjera, convertidos a pesetas, era al 31 de diciembre de 2000 de 7 y 0 millones de pesetas, respectivamente (1999: 5 y 0 millones de pesetas).

#### Personal

El número de personas empleadas al 31 de diciembre de 2000 y 1999 en la Entidad presenta la siguiente distribución:

	Personas	
	2000	1999
De administración y gestión		
Jefes	45	42
Oficiales	116	110
Auxiliares	51	54
Titulados	3	3
Informática	7	18
Ayudantes de Ahorro	5	5
Otros	6	6
	<u>233</u>	<u>238</u>

Los gastos de personal de la Entidad de los ejercicios 2000 y 1999 presentan la siguiente composición:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Sueldos, salarios y asimilados	1.227	1.192
Seguridad Social	320	304
Cargas por pensiones	-	-
Otros conceptos	72	64
	<u>1.619</u>	<u>1.560</u>



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

## 24. CUADRO DE FINANCIACION

Seguidamente se incluye el cuadro de financiación de los ejercicios 2000 y 1999 que muestra los recursos financieros obtenidos en dichos ejercicios así como la aplicación de los mismos.

APLICACIONES	Millones de pesetas		ORIGENES	Millones de pesetas	
	2000	1999		2000	1999
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-	1. Recursos generados de las operaciones	1.174	980
2. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-	2. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	163	364
3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	729	-	3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	-	6.725
4. Inversión crediticia (incremento neto)	8.125	10.242	4. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
5. Títulos de renta fija (incremento neto)	-	87	5. Títulos de renta fija (disminución neta)	1.351	-
6. Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	259	142	6. Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	-	-
7. Acreedores (disminución neta)	-	-	7. Acreedores (incremento neto)	7.544	4.234
8. Empréstitos (disminución neta)	49	29	8. Empréstitos (incremento neto)	-	-
9. Adquisición de inversiones permanentes			9. Venta de inversiones permanentes		
9.1 Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	748	500	9.1 Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	-	-
9.2 Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	393	264	9.2 Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	607	345
10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	536	1.384	10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	-
	<b>10.839</b>	<b>12.648</b>		<b>10.839</b>	<b>12.648</b>

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

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Resultado del ejercicio	566	674
Amortización del inmovilizado propio	263	159
Amortización del inmovilizado afecto a OBS	1	5
Amortización de gastos amortizables	11	6
Pérdidas (Beneficios) por enajenación de inmovilizado	(17)	(74)
Revaloración de las Deudas del Estado y de la Cartera de Valores	20	(45)
Dotaciones netas a los fondos de provisión de insolvencias	218	264
Dotaciones (recuperaciones) netas al fondo riesgo-país	(15)	15
Dotaciones netas a fondo de fluctuación de valores	96	47
Dotación neta al Impuesto sobre beneficios anticipados	(22)	33
Dotación neta a otros fondos	53	(104)
	<b>1.174</b>	<b>980</b>



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

## FORMULACION DE CUENTAS ANUALES

El Consejo de Administración de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara aprobó la formulación de estas cuentas anuales en su reunión del día 22 de marzo de 2001, las cuales espera sean aprobadas por la Asamblea General sin modificación alguna.

Guadalajara, 22 de marzo de 2001

Presidente

Director General



Caja de  
Guadalajara

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE  
AL EJERCICIO ANUAL CERRADO EL  
31 DE DICIEMBRE DE 2000**

\* \* \* \*

## INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

El año 2000 ha sido un año de contrastes en el contexto económico internacional. Al principio de ejercicio, todavía podía cuestionarse el mantenimiento de la recuperación iniciada en 1999, pero ésta se fue fortaleciendo a lo largo del año, revisándose continuamente las previsiones de la actividad económica al compás de la mejoría de los indicadores de confianza de consumidores y empresarios, hasta aparecer el escollo del aumento de los precios del petróleo a mediados de otoño, que ya parecía sorteado cuando empezaron a surgir las noticias más pesimistas en los últimos días de diciembre.

Contrastes no sólo en el perfil temporal de la actividad sino, y sobre todo, en su difusión geográfica. En la primera parte del año destacaba el vigor de la economía americana con tasas de crecimiento superiores al 5%, frente al débil pulso de la economía europea que iniciaba su recuperación desde niveles de actividad bajos y con elevadas tasas de desempleo. La confianza de los inversores en el futuro de estas áreas económicas se reflejaba en la fortaleza del dólar frente a la debilidad del euro. Desde el último trimestre del año, sin embargo, las posiciones se invirtieron, reflejándose en la creciente apreciación del euro frente al dólar.

En términos de crecimiento, el año 2000 ha sido el más brillante de la década. Al finalizar el ejercicio, la economía mundial había experimentado un avance del 5%, mientras que el comercio internacional había crecido alrededor del 10%. Estados Unidos, la principal economía del planeta, experimentó un incremento en su producto algo superior al 5%, la tasa más elevada desde 1984. La Unión Europea también registró un comportamiento muy positivo, al crecer por encima del 3%, de manera que el 2000 fue su mejor ejercicio desde 1990. Entre los grandes, únicamente Japón puso la nota discordante, al crecer alrededor de un 2%, pero sin dar muestras convincentes de haber superado el estancamiento que atenaza a la economía nipona desde hace bastantes años. Sin embargo, durante los últimos meses del año, la atención de los analistas se centró en el aterrizaje –suave o duro– de la economía americana, y su incidencia en el resto de economías.

En la economía de nuestro país, en 2000, el crecimiento del PIB se situó por tercer año consecutivo por encima del 4%, de acuerdo con las cifras de Contabilidad Nacional dadas a conocer por el Instituto Nacional de Estadística. Pero a lo largo del ejercicio, se fue haciendo patente una clara tendencia a la pérdida de pulso, que se acentuó en la fase final del mismo. Así, el crecimiento del PIB en el cuarto trimestre registró una tasa de variación interanual del 3,8%, tres décimas menos que en el trimestre precedente, acentuando la suave desaceleración iniciada en el tercer trimestre del año. Esta pérdida de empuje se debió al menor dinamismo de la demanda interna, motivado por la menor pujanza de la demanda de consumo y de inversión. Por su parte, las administraciones públicas contuvieron también el gasto, aunque en menor medida.

En este contexto, y por lo que se refiere al marco de los tipos de interés, el Banco Central Europeo ha incrementado su tipo director en el año 2000 en 175 puntos básicos, situándose el mismo al finalizar el ejercicio en el 4,75% tras la última subida realizada el día 5 de octubre, que había sido precedida por otras cinco elevaciones, y desde el 3,00% con que se inició el año. El tipo de diez años, por su parte, ha pasado del 5,38% en diciembre de 1999, al 5,49% en octubre, y al 5,21% en diciembre de 2000, expresando un claro descuento de las expectativas de crecimiento, así como de la inflación. Este cambio de expectativas hacia final de año permite pensar en un mantenimiento o un ligero sesgo bajista de la posición del BCE en los próximos meses.

Lógicamente, los tipos de interés bancarios han trasladado esta trayectoria alcista del precio del dinero, tanto en las operaciones activas como en las pasivas, si bien de forma desigual. El tipo sintético de los créditos bancarios se ha encarecido entre diciembre de 1999 y diciembre de 2000 en 121 puntos básicos frente a los 146 de las Cajas. El tipo sintético de pasivo ha avanzado en ese mismo período 146 p.b. en los Bancos frente a 95 p.b. en las Cajas.

Por otro lado, cabe significar que el crédito bancario destinado al sector privado creció al 17,3% de tasa anual en diciembre del año 2000. El importante crecimiento del crédito ha estado impulsado por unos tipos de interés relativamente bajos. Por otro lado, debe resaltarse el hecho de que este fuerte avance del crédito a empresas y familias se ha producido a pesar de la entrada en vigor a principios de julio de 2000 de una nueva regulación del Banco de España que fijó provisiones adicionales para prevenir problemas de morosidad.

El aumento del crédito ha sido más rápido en las Cajas que en los Bancos en el año 2000. El crédito canalizado a las empresas y familias por parte de las Instituciones de Ahorro se elevó el 20,5%, mientras que el de la Banca avanzó el 15,1%. De esta forma, las Cajas continuaron ganando cuota en este segmento de mercado, aunque la participación de los Bancos seguía siendo superior.

La tasa de morosidad de Cajas y Bancos, por su parte, bajó hasta el 0,9%, al finalizar el ejercicio, anotando la cuota mínima de las últimas décadas.

Los depósitos totales del Sector Privado residente aumentaron el 13,9% en el año 2000 en relación con el año anterior, frente a una elevación del 8,0% en 1999. Aquel porcentaje supone la mayor expansión en los últimos diez años. No obstante, debe reseñarse el hecho de que los depósitos, durante el año 2000, han recibido trasvases de ahorradores conservadores desde algunas modalidades de fondos de inversión, ante la erráticaidad de su rentabilidad.

En este contexto, Caja de Guadalajara ha evolucionado durante el ejercicio 2000 de una manera satisfactoria y acomodándose en general a las previsiones trazadas en el Presupuesto Anual. El negocio se ha gestionado siguiendo las líneas generales establecidas por la Asamblea General de la Entidad, en coherencia con la estrategia diseñada para el medio plazo, y con el objetivo final de fortalecer su posición competitiva. La actuación de la Caja ha seguido orientándose en este ejercicio de forma primordial a los clientes de su entorno, tanto particulares como empresas y corporaciones locales y autonómicas. Su política comercial ha continuado basándose en una oferta y atención personalizada y una orientación hacia la calidad, marco de actuación de todas sus estrategias. El esfuerzo comercial y de gestión realizados por Caja de Guadalajara durante el año 2000 se ha traducido en un avance substancial en sus principales magnitudes financieras.

Así, y de acuerdo con los saldos del balance público, el activo total, indicador del volumen de negocio gestionado por la Entidad, se ha incrementado en un 9,36% con respecto al de la fecha de cierre del ejercicio anterior, alcanzando al 31 de diciembre de 2000 la cifra de 94.144 millones de pesetas -565,817 millones de euros-.

Es de significar que, a efectos de comparar las cifras correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2000 con los del ejercicio precedente, debe tenerse en cuenta que, con fecha 1 de julio de 2000, entró en vigor la Circular 9/1999, de 17 de diciembre, del Banco de 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 efecto de estas modificaciones en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2000 ha supuesto una mayor dotación al fondo de provisión específico de



insolvencias por 172 millones de pesetas -1,034 millones de euros- y la dotación para la constitución del Fondo Estadístico por importe de 99 millones de pesetas -0,595 millones de euros-, importe que minoran los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2000.

Por otro lado, la circular 5/2000, de 19 de septiembre, del Banco de España, ha introducido diversas modificaciones en la Circular 4/1991 referentes a nuevas bases técnicas de cálculo y el tratamiento contable aplicables a la instrumentación de los compromisos por pensiones conforme al Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre. Como consecuencia de la entrada en vigor de esta circular, al 31 de diciembre de 2000, la Entidad ha registrado en el capítulo de "Otros activos" del activo del balance de situación consolidado un importe de 1.244 millones de pesetas -7,476 millones de euros-, correspondiente a la reserva matemática afecta a la póliza de seguro contratada para asegurar sus compromisos por pensiones y en el epígrafe de "Provisiones para riesgos y cargas. Fondo de pensionistas" del pasivo del balance de situación consolidado el pasivo actuarial devengado por los compromisos por pensiones que asciende a 916 millones de pesetas -5,505 millones de euros-, de acuerdo con el estudio actuarial elaborado por un actuario independiente conforme a criterios de valoración admitidos por Banco de España; la diferencia entre ambos importes por 328 millones de pesetas -1,971 millones de euros-, se ha registrado en el capítulo de "Otros pasivos" del pasivo del balance de situación consolidado. Al 31 de diciembre de 1999, estos compromisos aparecían únicamente registrados en cuentas de orden.

La Caja ha gestionado las diferentes masas patrimoniales del activo de su balance con el objetivo de mejorar su estructura, reduciendo el peso de los activos materiales e incrementando el de las partidas más rentables, de forma que pudieran compensarse en parte las consecuencias derivadas de los bajos tipos de interés. El control de los riesgos inherentes a su actividad: de interés, de mercado y, especialmente, de crédito, han sido objeto de atención prioritaria.

Los créditos sobre clientes alcanzaron al 31 de diciembre de 2000 un saldo de 69.047 millones de pesetas -414,981 millones de euros-, una vez descontado el importe correspondiente a los fondos de insolvencias constituidos. La variación neta entre los ejercicios 2000 y 1999, en términos absolutos, fue de 7.907 millones de pesetas -47,522 millones de euros-, lo que equivale a un incremento del 12,93%.

De un modo paralelo, los activos dudosos han presentado una favorable evolución, reduciéndose su volumen en un 13,78% con respecto al ejercicio precedente, habiendo quedado situado su saldo al 31 de diciembre de 2000 en 976 millones de pesetas. Esta positiva evolución ha permitido reducir el índice de

*morosidad* 0,47 puntos, situándose al 31 de diciembre en el 1,41%. Igualmente, el ritmo de cobertura de los activos dudosos mediante fondos de insolvencia ha aumentado en el año en más de 16 puntos, hasta situarse en el 113,52%.

Al término del ejercicio, la Cartera de títulos de la Caja, por su parte, ascendía a 14.733 millones de pesetas -88,547 millones de euros-, según reflejan los saldos de las cuentas "Deudas del Estado", "Obligaciones y otros Valores de Renta Fija" y "Acciones y Otros Títulos de Renta Variable" del balance público a 31 de diciembre de 2000, deducido el Fondo de Fluctuación de Valores. Esta Cartera está constituida principalmente por Letras del Tesoro y otras Deudas del Estado, títulos de renta fija y pagarés de empresa del Sector Privado y valores de renta variable y supone un porcentaje del 15,52% del total del activo.

La posición final de la tesorería de la Caja al finalizar el año 2000 presenta una ligera disminución de 584 millones de pesetas -3,509 millones de euros- respecto al año 1999, alcanzando una cuantía de 3.795 millones de pesetas -22,808 millones de euros-, recogidos en los epígrafes "Caja y Depósitos en Bancos Centrales" y "Entidades de Crédito".

En lo referente a la captación de ahorro, los Débitos a clientes se han situado, al finalizar el año, en 82.167 millones de pesetas -493,833 millones de euros-, con un crecimiento del 10,11%. Dentro de éstos, ha destacado la positiva evolución de los depósitos de ahorro a plazo, con un aumento del 17,22%.

Complementariamente a estas cifras, la Caja administra fuera de su balance más de 14.000 millones de pesetas, materializados en operaciones tales como avales y créditos disponibles, que hacen que la cifra global de negocio supere los 108.000 millones de pesetas.

En lo que atañe a resultados, debe significarse que el *Margen de Intermediación*, en el que se sustenta en primer término la Cuenta de Resultados, ha aumentado en el ejercicio el 6,02%, ascendiendo a 3.133 millones de pesetas -18,83 millones de euros-. Este margen, por otra parte, ha venido registrando una progresión paulatina y constante durante todo el ejercicio 2000, a lo que ha contribuido la mayor actividad de la Caja así como la subida de tipos de interés registrada a lo largo del año.

El otro margen básico del negocio, el *Ordinario*, también ha experimentado una mejora del 1,82%, a pesar de que el resultado proveniente de operaciones financieras se ha reducido como consecuencia de la evolución de los mercados

financieros en el ejercicio, que no ha propiciado la realización de este tipo de operaciones.

El *Margen de Explotación*, asimismo, mejora en su variación anual respecto a la que presentaba al cierre de 1999. No obstante, este margen sigue presentando una variación interanual negativa, a pesar de que la estrategia de contención de gastos ha seguido presidiendo, un año más, la política de la Caja, como pone de manifiesto el aumento de los gastos de personal –el mayor capítulo de este tipo de gastos- en el 3,78%, que contrasta con el 8,10% de incremento registrado por el conjunto de Cajas. En concreto el margen de explotación disminuye en un 15,91% a 31 de diciembre de 2000 respecto al año anterior.

El resultado antes de impuestos del ejercicio 2000 ha alcanzando la cifra de 778 millones de pesetas –4,675 millones de euros-, cifra un 20,21% inferior a la conseguida en 1999. Una vez deducido el gasto por el Impuesto sobre Sociedades, el beneficio neto del ejercicio ha ascendido a 566 millones de pesetas –3,401 millones de euros-, descendiendo un 16,02%.

Esta cifra de beneficio se ha visto afectada por las dotaciones especiales a que ha tenido que hacer frente la Caja, entre las que destaca la cobertura del denominado FCEI –*Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias*-, implantado por la Autoridad Monetaria y que entró en vigor en el mes de julio, así como el aumento de la dotación para amortizaciones en un 20,24% y saneamiento de préstamos dudosos, aunque la cifra de morosidad haya disminuido, tal como se ha indicado anteriormente.

Una vez tenida en cuenta la aplicación del beneficio neto del ejercicio, los recursos propios computables de la Entidad, determinados según los criterios establecidos en la Circular 5/1993, de 26 de marzo, del Banco de España, crecieron un 2,56% con respecto a la fecha de cierre del ejercicio 1999, alcanzando a 31 de diciembre de 2000 la cifra de 6.450 millones de pesetas, que representan un *Coeficiente de solvencia* del 9,65%.

En otro orden de cosas, cabe resaltar que durante el año 2000, se ha aperturado una nueva oficina, situándose en 56 el número de Sucursales con que la Caja cuenta para la distribución de sus productos y servicios. La plantilla de la Entidad, por su parte, ha disminuido en 5 personas, pasando de 238 a 233.

#### Hechos acaecidos tras el cierre del ejercicio 2000

Después de cerrado el ejercicio 2000, no se ha producido hecho conocido alguno que afecte o modifique el contenido de este informe de gestión.

### Evolución previsible en el ejercicio 2001

Para el año 2001, las formulaciones estratégicas de Caja de Guadalajara van a continuar descansando sobre tres bases fundamentales: el cliente y la cobertura de sus necesidades, la obtención de una tasa de rentabilidad suficiente y el equipo humano que integra la plantilla de la Entidad.

Este planteamiento va a requerir la puesta en marcha de acciones estratégicas con las que la Caja pretende robustecer su capacidad operativa, entre las que, y entre otras, cabe referirse a:

- El desarrollo de la capacidad tecnológica y la orientación de la estructura organizativa hacia la acción comercial.
- La obtención de una tasa de rentabilidad suficiente que permita reforzar la situación patrimonial de la Entidad.
- El desarrollo y mejora de los sistemas de prevención, análisis y control de los riesgos de crédito, de interés y de mercado.
- La mejora de la profesionalidad de la plantilla, con una formación adecuada y fortaleciendo las posibilidades de análisis y de asesoramiento que crecientemente requiere el mercado.

Finalmente, la Caja durante el año 2001 va a potenciar su Obra Social y Cultural, elemento esencial de la imagen proyectada por la Entidad y factor diferenciador frente a otros intermediarios financieros.

\_\_\_\_\_  
Presidente

Guadalajara, 30 de marzo de 2001

\_\_\_\_\_  
Director General

C N M V  
Registro de Auditorias  
Emisores

Nº

7039

## INFORME DE AUDITORIA

\* \* \* \*

**CAJA DE AHORRO PROVINCIAL  
DE GUADALAJARA 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 los Consejeros Generales de  
CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA

1. Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES, que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2000 y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y la memoria consolidada correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA, como sociedad dominante. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

2. De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada además de las cifras del ejercicio 2000, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2000. Con fecha 31 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 y de la situación financiera del Grupo Financiero de CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES al 31 de diciembre de 2000 y de los resultados de sus operaciones correspondientes al 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 adjunto del ejercicio 2000, contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación del Grupo Financiero de CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA, 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 del Grupo Financiero.

ERNST & YOUNG

Antonio Ramírez Izquierdo

Madrid, 23 de marzo de 2001

## I. CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

- \* Balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2000 y al 31 de diciembre de 1999
- \* Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2000 y al 31 de diciembre de 1999
- \* Memoria consolidada del ejercicio 2000 y al 31 de diciembre de 1999

## II. INFORME DE GESTION CONSOLIDADO

**CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA  
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**  
Balances de Situación Consolidados al 31 de diciembre  
(En millones de pesetas)

	<u>ACTIVO</u>	<u>PASIVO</u>
	2000	1999
<b>CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES</b>		
Caja	1.937	2.704
Banco de España	593	616
Otros bancos centrales	1.394	2.055
<b>DEUDAS DEL ESTADO</b>		
A la vista	10.276	12.450
Otras deudas	538	227
<b>ENTIDADES DE CREDITO</b>		
A la vista	69.050	61.140
Otros créditos	3.371	2.518
<b>CREENCIOS SOBRE CLIENTES</b>		
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA		
De emisión pública	1.165	759
Otras emisiones	2.156	1.769
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE		
En emitidas de crédito	1.156	963
Otras	195	186
PARTICIPACIONES		
En emitidas de crédito	195	186
Otras participaciones	1.156	963
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO		
En emitidas de crédito	195	186
Otras	195	186
<b>ACTIVOS INMATERIALES</b>		
Usos de construcción y de primer establecimiento	291	22
Otros gastos amortizables	113	22
<b>FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION</b>		
Por puesta en equivalencia	178	-
<b>ACTIVOS MATERIALES</b>		
Terrenos y edificios de uso propio	3.840	2.783
Otros inmuebles	2.359	1.002
Mobilario, instalaciones y otros	894	1.112
<b>CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO</b>		
Reserva	587	669
<b>ACCIONES PROPIAS</b>		
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION</b>		
<b>PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS</b>		
Por integración global y proporcional	2.097	562
Por diferencia de conversión	959	1.013
<b>PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EXERCICIO</b>		
Del grupo	1	-
De filiales	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u>94.961</u>	<u>86.016</u>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
<b>PASIVOS CONTINGENTES</b>		
Riesgos, cuotas y acreencias	2.519	2.298
Activos efectivos a diversas obligaciones	2.359	2.298
Fianzas, avales y cauciones	160	-
Otros pasivos contingentes	10.806	9.935
<b>COMPROBANTES</b>		
Cestones temporales con opción de recompra	-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>94.961</u>	<u>86.016</u>

CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA 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
<b>INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS</b>	<b>4.762</b>	<b>4.364</b>
De los que:		
Cartera de renta fija	860	964
(1.655)	(1.429)	
<b>INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS</b>	<b>37</b>	<b>20</b>
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE</b>	<b>25</b>	<b>20</b>
De acciones y otros títulos de renta variable		
De participaciones	12	-
De participaciones en el grupo	3.144	2.955
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>423</b>	<b>429</b>
<b>COMISIONES PERCIBIDAS</b>	<b>(42)</b>	<b>(30)</b>
<b>COMISIONES PAGADAS</b>	<b>(25)</b>	<b>45</b>
<b>RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS</b>	<b>3.500</b>	<b>3.399</b>
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>19</b>	<b>11</b>
<b>OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION</b>	<b>(2.612)</b>	<b>(2.429)</b>
<b>GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION</b>	<b>(1.631)</b>	<b>(1.561)</b>
Gastos de personal		
de los que:		
Sueldos y salarios	(1.236)	(1.193)
Cargas sociales	(322)	(304)
de las que: Pensiones	(981)	(868)
Otros gastos administrativos	(204)	(171)
<b>AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION</b>	<b>703</b>	<b>810</b>
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>RESULTADOS NETOS GENERADOS POR SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia		
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	-	-
Correcciones de valor por cobro de dividendos	-	-
<b>AMORTIZACION DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BENEFICIOS POR OPERACIONES GRUPO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-
Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-
Beneficios por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-
Reversión de diferencias negativas de consolidación	-	-
<b>QUEBRANTOS POR OPERACIONES GRUPO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-
Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-
Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-
<b>AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (NETO)</b>	<b>(152)</b>	<b>(111)</b>
<b>SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>DOTACION AL FONDO PARA RIESGOS GENERALES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>347</b>	<b>305</b>
<b>QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>(98)</b>	<b>(30)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>801</b>	<b>976</b>
<b>IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>	<b>(217)</b>	<b>(300)</b>
<b>OTROS IMPUESTOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>584</b>	<b>676</b>
<b>RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORIA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO</b>	<b>584</b>	<b>676</b>

## CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio 2000

### 1. NATURALEZA DE LA ENTIDAD

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

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

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

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

Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara es, desde este ejercicio 1999, sociedad matriz de un grupo de entidades, cuya actividad controla directa o indirectamente.

## 2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

### a) Imagen fiel

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

Las cuentas anuales individuales correspondientes al ejercicio 2000 de la Entidad y de cada una de las sociedades incluidas en la consolidación, así como las correspondientes cuentas anuales consolidadas del grupo se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General y las respectivas Juntas Generales de Accionistas, si bien se espera sean aprobadas sin modificaciones significativas. Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1999 fueron aprobadas por la Asamblea General con fecha 10 de junio de 2000.

### b) Principios de consolidación

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

	% Participación		Millones de pesetas	
	Directa	Indirecta	Inversión	Patrimonio Neto
Wad-Al - Hayara Servicios, S.A.	99,80	0,18	1.246	1.245
Sociedad Agencia de Seguros Caja Guadalajara, S.A.	90,00	-	2	2

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

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

Por su parte, Sociedad Agencia de Seguros Caja Guadalajara, S.A. tiene por objeto social la promoción, mediación y asesoramiento en la formalización de contratos de seguros privados entre personas físicas o jurídicas y Entidades Aseguradoras, en calidad de agencia.

Asimismo, de conformidad con lo establecido en la Circular 4/1991 del Banco de España, al cierre del ejercicio 2000 la Entidad ha consolidado, por puesta en equivalencia, las siguientes sociedades asociadas:

	% Participación	
	Directa	Indirecta
Inmobiliaria Monte Arenal 2000, S.L.	-	39,92%
Desarrollo Inmobiliario Guma, S.A.	-	39,92%
Guadapelayo, S.L.	-	39,92%
Promotora Damas Ocho, S.L.	-	39,92%

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

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

Estas participaciones en sociedades asociadas se incluyen en el capítulo "Participaciones", del balance de situación consolidado adjunto.

El resto de las inversiones en valores representativos de capital se presentan en el balance de situación consolidado adjunto de acuerdo con los criterios que se indican en la nota 4. a-3).

Todos los saldos y transacciones del ejercicio 2000 entre las sociedades que componen el Grupo Caja de Guadalajara y que se consolidan por el método de integración global han sido eliminados en el proceso de consolidación.

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

c) Comparación de la información

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 efecto de estas modificaciones en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2000, ha supuesto una mayor dotación al fondo de provisión específico de insolvencias por 172 millones de pesetas y la dotación para la constitución del fondo estadístico por importe de 99 millones de pesetas, importe que minoran los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2000.

La circular 5/2000, de 19 de septiembre, de Banco de España, ha introducido diversas modificaciones en la Circular 4/1991 refentes a nuevas bases técnicas de cálculo y el tratamiento contable aplicables a la instrumentación de los compromisos por pensiones conforme al real Decreto 1588/1999, de 15 octubre. Como consecuencia de la entrada en vigor de esta circular, al 31 de diciembre de 2000 la entidad ha registrado en el capítulo de "Otros activos" del activo del balance de situación consolidado adjunto, un importe de 1.244 millones de pesetas correspondiente a la reserva matemática afecta a la póliza de seguro contratada para asegurar sus compromisos por pensiones (ver apartados 4.e) y 15 de esta memoria) y en el epígrafe de "Provisiones para riesgos y cargas. Fondo de pensionistas" del pasivo del balance situación consolidado adjunto el pasivo actuarial devengado por los compromisos por pensiones que asciende a 916 millones de pesetas, de acuerdo con el estudio actuarial elaborado por un actuaria independiente conforme a criterios de valoración admitidos por Banco de España, la diferencia entre ambos importes por 328 millones de pesetas, se ha registrado en el capítulo de "Otros pasivos" del pasivo del balance de situación consolidado adjunto. Al 31 de diciembre de 1999 estos compromisos aparecían únicamente registrados en cuentas de orden, por lo que se debe tener en cuenta este hecho a efectos de comparar las cifras correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2000 con las del ejercicio precedente.

### 3. DISTRIBUCION DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del beneficio del ejercicio 2000 que el Consejo de Administración de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara someterá a la aprobación de la Asamblea General, es la siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>
Base de reparto	
Beneficio del ejercicio	566
Propuesta de distribución	
A Fondo de Obra Social	172
A Reservas	394
	566

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

### 4. PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

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

a) Valoración de activos

a-1) Activos monetarios

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

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

#### a-2) Créditos sobre clientes

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

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

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

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

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

##### - Cartera de inversión ordinaria

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

##### Títulos de renta fija:

- \* Estos valores se contabilizan por su precio de adquisición deducido, en su caso, el importe del cupón corrido, así como las bonificaciones y comisiones obtenidas en el momento de la suscripción, salvo que dichas bonificaciones tengan carácter de cupones prepagados, en cuyo caso se periodificarían como ingreso financiero durante el período de carencia de intereses.
- \* La diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso es objeto de periodificación durante la vida residual del título, corrigiendo el precio inicial del mismo con abono o cargo a resultados, dando origen al denominado precio de adquisición corregido.

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

Títulos de renta variable:

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

- \* Títulos cotizados en bolsa: Menor valor entre el de cotización media del cuarto trimestre del ejercicio o el de cotización al cierre del ejercicio.
- \* Títulos no cotizados en bolsa: Valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible de la Sociedad participada, generalmente no auditado.

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



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

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

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

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

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

a-4) Activos materiales

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

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

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

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

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

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

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

b) Operaciones y saldos en moneda extranjera

Desde el 1 de enero de 1999, inclusive, la moneda del sistema monetario nacional es el euro, que sucede sin solución de continuidad y de modo íntegro a la peseta como moneda del sistema monetario nacional.

Aún teniendo en cuenta lo indicado en el párrafo anterior, la peseta puede continuar siendo utilizada como unidad de cuenta al sistema monetario en todo instrumento jurídico, en cuanto a subdivisión del euro, con arreglo al tipo de conversión fijo de 166,386 pesetas por euros, hasta el 31 de diciembre de 2001.

Como consecuencia de lo anterior, los detalles por divisas de los distintos epígrafes y cuentas recogidas en esta memoria consolidada agrupan las pesetas junto con los euros, así como el resto de monedas de Estados pertenecientes a la Unión Monetaria.

Los activos y pasivos en monedas de Estados pertenecientes a la Unió Monetaria se han convertido inicialmente a euros y posteriormente estos se han convertido a pesetas utilizando el tipo de conversión fijo de 166,386 pesetas por euro.

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



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

c) Principio de devengo

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

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

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

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

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 cuál sea el titular, instrumentación o garantía de las operaciones.

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



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Asimismo, califica de muy dudoso cobro y 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.

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 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, o están garantizados por depósitos dinerarios o asegurados o avalados por organismos o empresas públicas cuya actividad principal es el aseguramiento o aval de créditos, no requieren provisión por insolvencias.

De acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España, el fondo de insolvencias, deberá igualar o superar en todo momento la suma de las coberturas necesarias para atender las posibles insolvencias de los activos clasificados como dudosos, más la cuantía que resulte de aplicar el 1% al resto de la inversión crediticia, títulos de reta fija y riesgos de firma computables a estos efectos. Este porcentaje es del 0,5% en el caso de determinadas inversiones crediticias con garantía hipotecaria y cobertura plena.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

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 consolidada, 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 dotaciones netas al fondo específico de insolvencias realizadas en el correspondiente trimestre. Estas dotaciones al fondo estadístico se realizarán hasta que el mismo alcance un importe equivalente al triple de las estimaciones de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos ponderados por los coeficientes establecidos.

Los fondos de insolvencias así constituidos se presentan minorando los capítulos de “Créditos sobre clientes” y “Obligaciones y otros valores de renta fija” del activo de los balances de situación consolidados adjuntos, con excepción de los fondos de insolvencias constituir para cubrir riesgos de firma mantenidos por el grupo que se incluyen en el epígrafe de “Provisiones para riesgos y cargas – Otras provisiones”.

e) Fondo de pensionistas

En virtud de las reglamentaciones y convenios vigentes, Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara 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, Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara tiene la obligación de tener dotados, o asegurados, el 100% de los compromisos y riesgos devengados por pensiones.

Con fecha 22 de junio de 1992, el Consejo de Administración de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara acordó suscribir una póliza de garantía y aseguramiento de prestaciones para empleados con una Compañía de Seguros externa. El objeto de dicha póliza es asegurar la cobertura de las contingencias y el pago de las prestaciones que se contienen en el Estatuto de Empleados de Caja de Ahorros o disposición equivalente.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

f) Fondo para riesgos bancarios generales

Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara, de acuerdo al criterio de prudencia, cuyo objetivo es el de mantener una cobertura que le asegure ante riesgos eventuales de carácter extraordinario, y de acuerdo con la facultad que establece la normativa del Banco de España, al cierre del ejercicio 2000 tiene registrado en el pasivo del balance de situación consolidado un Fondo para Riesgos Bancarios Generales por importe de 600 millones de pesetas.

g) Fondo de Garantía de Depósitos

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

h) Impuesto sobre Sociedades

Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara 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.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

## 5. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES

La composición de este capítulo del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2000 es la siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>
Caja	
En pesetas y monedas U.M.E.	586
En moneda extranjera	7
Banco de España	
Cuenta corriente	<u>1.394</u>
	<u>1.987</u>

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

## 6. DEUDAS DEL ESTADO

Este capítulo del balance de situación consolidado recoge los siguientes conceptos:

	<u>Millones de pesetas</u>
Certificados del Banco de España	
Estado	
Letras del Tesoro	1.236
Otra deuda anotada	9.080
Menos: Fondo de fluctuación de valores (apartado 9)	(40)
	<u>10.276</u>



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

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

	Millones de pesetas		
	Certificados Banco de España	Letras del Tesoro	Otra deuda anotada
Saldo al 31 de diciembre de 1999	494	1.526	10.459
Altas	-	1.053	575
Bajas	(494)	(1.377)	(1.933)
Revalorizaciones	-	34	(21)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	-	<u>1.236</u>	<u>9.080</u>

El desglose de este capítulo al 31 de diciembre de 2000, de acuerdo con las diferentes categorías de la cartera de valores establecidas por la Dirección de la Caja, que se detallan en el apartado 9 de esta memoria, es el siguiente:

	Millones de pesetas		
	Cartera de inversión a vencimiento	Cartera de inversión ordinaria	Total
Letras del Tesoro	-	1.236	1.236
Otra deuda anotada	<u>3.873</u>	<u>5.207</u>	<u>9.080</u>
	<u>3.873</u>	<u>6.443</u>	<u>10.316</u>

La valoración a precios de mercado de los títulos que componen los epígrafes "Letras del Tesoro" y "Otra deuda anotada" al 31 de diciembre de 2000, todos ellos admitidos a cotización en Bolsa, es la siguiente:

	Millones de pesetas		
	Precio de adquisición corregido	Valor de mercado	Diferencia
Letras del Tesoro	1.236	1.236	-
Otra deuda anotada			
Cartera de inversión a vencimiento	3.873	4.819	946
Cartera de inversión ordinaria	<u>5.207</u>	<u>5.336</u>	<u>129</u>
	<u>10.316</u>	<u>11.391</u>	<u>1.075</u>



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

En el ejercicio 2000 parte de la diferencia entre el valor de mercado y el precio de adquisición corregido de la cartera de inversión ordinaria por importe de 63 millones de pesetas fue cargado en la cuenta de "Otras periodificaciones" con abono al Fondo de fluctuación de valores (ver apartado 9). Dado que, como se indica en el apartado 4, a-3) de esta memoria, dichas cuentas se presentan netas, no tiene reflejo en el balance de situación consolidado adjunto.

Los intereses devengados pendientes de vencimiento al 31 de diciembre de 2000 son los siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>
Letras del Tesoro	23
Otra deuda anotada	<u>423</u>
	<u><u>446</u></u>

Las rentabilidades de los títulos de este epígrafe al 31 de diciembre de 2000 son las siguientes:

	<u>Rentabilidad en %</u>
Certificados del Banco de España	6,00%
Letras del Tesoro	4,23%
Otra deuda anotada	6,22%

En cumplimiento de la Circular 2/1990 de Banco de España, sobre coeficiente de caja de los intermediarios financieros, Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara adquirió certificados de depósito emitidos por el Banco de España, los cuales han quedado totalmente amortizados en septiembre de 2000. El tipo de interés de estos títulos ascendía al 6%.

En el año 2001 se producirán vencimientos de títulos incluidos en el epígrafe de "Otra deuda anotada", por importe nominal de 1.600 millones de pesetas.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Al cierre del ejercicio 2000, el balance de situación consolidado de la Entidad incluye 2.046 millones de pesetas nominales de títulos cedidos con compromiso de recompra de acuerdo con el siguiente desglose:

	Millones de pesetas		
	Administraciones territoriales	Otros sectores residentes	Total
Letras del Tesoro	154	967	1.121
Otra deuda anotada	-	925	925
	<u>154</u>	<u>1.892</u>	<u>2.046</u>

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

## 7. ENTIDADES DE CREDITO

El detalle de este capítulo del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2000 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	Activo	Pasivo
A la vista		
Otras cuentas	1.270	799
Otros créditos-débitos		
Cuentas a plazo	-	1.077
Otras cuentas	538	348
	<u>1.808</u>	<u>2.224</u>
Desglose por monedas:		
En pesetas y monedas U.M.E.	1.808	2.224
En moneda extranjera	-	-
	<u>1.808</u>	<u>2.224</u>



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

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>Pasivo</b>				
Cuentas a plazo	-	5	654	418

## 8. CREDITOS SOBRE CLIENTES

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

	Millones de pesetas
Crédito a las Administraciones Públicas	
Riesgo corriente	3.434
Riesgo moroso o dudoso	-
Crédito a otros sectores residentes	
Crédito comercial	1.761
Crédito con garantía real	49.094
Otros deudores a plazo	12.719
Deudores a la vista y varios	1.623
Riesgo moroso o dudoso	976
Crédito a no residentes	
Crédito con garantía real	502
Otros deudores a plazo	6
Riesgo moroso o dudoso	-
Fondo de insolvencias	
De operaciones dudosas	(459)
Cobertura genérica	(507)
Cobertura estadística	<u>(99)</u>
Desglose por monedas:	<u>69.050</u>
En pesetas y monedas U.M.E.	69.050
En moneda extranjera	-
	<u>69.050</u>

Este capítulo del balance de situación consolidado, incluye saldos con Sociedades asociadas por 632 millones de pesetas.

Su movimiento experimentado por los Activos Dudosos en el ejercicio 2000 ha sido:

	<u>Millones de pesetas</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1999	1.132
Adiciones	324
Activos en suspenso	(200)
Recuperaciones	(280)
 Saldo al 31 de diciembre de 2000	 976

Por su parte, el movimiento producido durante el ejercicio 2000 en el fondo de insolvencias asignado a este capítulo el Balance de situación consolidado, así como a los capítulos de Obligaciones y otros valores de renta fija (apartado 9) y Provisiones para riesgos y cargos (apartado 15) es el siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>		
	Específica	Genérica	Estadística
Saldo al 31 de diciembre de 1999	668	442	-
Dotación neta del ejercicio	110	108	99
Fondos recuperados	(99)	-	-
Fondos utilizados	(200)	-	-
Traspaso al fondo de cobertura de inmovilizado	(20)	-	-
 Saldo al 31 de diciembre de 2000	 459	 550	 99

La distribución del fondo de insolvencias es la siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>
Créditos sobre clientes	1.065
Obligaciones y otros valores de renta fija (apartado 9)	19
Pasivos contingentes (apartado 14)	24
 	 1.108



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

La cartera de préstamos y créditos de la Entidad tiene una rentabilidad media aproximada del 5,61% al cierre del ejercicio 2000

Al 31 de diciembre de 2000 los créditos sobre clientes presentan los siguientes plazos residuales de vencimiento:

	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	Vencimiento no determinado y sin clasificar
Crédito a las Administraciones Públicas	18	179	375	1.182	1.680	-
Crédito a otros sectores residentes						
Crédito comercial	-	1.481	273	7	-	-
Deudores con garantía real	-	1.059	2.138	10.658	33.361	1.878
Otros deudores a plazo	-	1.251	3.874	6.483	1.069	42
Deudores a la vista y varios	249	-	-	-	-	1.374
Crédito a no residentes						
Crédito con garantía real	-	-	-	-	502	-
Otros deudores a plazo	-	-	-	1	5	-
Activos dudosos	-	-	-	-	-	976

## 9. CARTERA DE VALORES

La composición de la cartera de valores al 31 de diciembre de 2000 es la siguiente:

	Millones de pesetas
Cartera de renta fija	
De emisión pública	
Administraciones territoriales	1.165
Otros emisores	
Entidades de crédito	252
Otros sectores residentes	1.102
De no residentes	821
Menos: Fondo de insolvencias (cobertura genérica)	<u>(19)</u>
	<u>3.321</u>
Acciones y otros títulos de renta variable	
De entidades de crédito	88
De otros sectores residentes	1.157
De no residentes	29
Menos: Fondo de fluctuación de valores	<u>(138)</u>
	<u>1.136</u>



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Durante el ejercicio 2000 la cartera de valores de renta fija ha experimentado el siguiente movimiento:

	Millones de pesetas			
	Administraciones territoriales	Entidades de crédito	Otros sectores residentes	Otros sectores no residentes
Saldo al 31 de diciembre de 1999	665	602	847	432
Altas	503	-	942	820
Bajas	-	(354)	(693)	(431)
Revalorizaciones	(3)	4	6	-
Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>1.165</u>	<u>252</u>	<u>1.102</u>	<u>821</u>

Durante el ejercicio 2000 la cartera de renta variable ha experimentado el siguiente movimiento:

	Millones de pesetas		
	Entidades de crédito	Otros sectores residentes	Otros sectores No residentes
Saldo al 31 de diciembre de 1999	85	930	-
Altas	90	630	49
Bajas	(87)	(403)	(20)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>88</u>	<u>1.157</u>	<u>29</u>

Durante el ejercicio 2000 el fondo de fluctuación de valores y el fondo de riesgo - país de los valores recogidos en los capitales de Deudas del Estado, Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija y Acciones y Otros Títulos de Renta Variable, han experimentado los siguientes movimientos:

	Millones de pesetas	
	Fondo de fluctuación de valores	Fondo de riesgo - país
Saldo al 31 de diciembre de 1999	220	15
Dotaciones netas del ejercicio	125	-
Fondos recuperados	(29)	(15)
Otros movimientos	(52)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>264</u>	<u>-</u>

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

	<u>Millones de pesetas</u>
Deudas del Estado	103
Cartera de renta fija	23
Cartera de renta variable	138
	<hr/>
	264
	<hr/>

La partida de “Otros movimientos” del Fondo de fluctuación de valores recoge el importe neto del ejercicio llevado a la cuenta de “Otras periodificaciones” siguiendo el criterio de dotación a dicho Fondo indicado en el apartado 4, a-3) de esta memoria.

Al cierre del ejercicio 2000 el importe de fondo de fluctuación de valores registrado contra dicha cuenta de “Otras periodificaciones” tiene el siguiente desglose:

	<u>Millones de pesetas</u>
Deudas del Estado (apartado 6)	63
Obligaciones y otros valores de renta fija:	
De emisión pública	11
Otros emisores	12
	<hr/>
	86
	<hr/>

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

- Cartera de inversión a vencimiento:

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

- El 5% del total del activo patrimonial.
- En todo caso, no podrá ser nunca superior a la suma de los recursos propios de primera categoría y los pasivos a largo plazo de vida residual igual o superior a cinco años.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

- Cartera de negociación:  
No se clasificarán títulos de renta fija o variable en esta categoría.
- Cartera de participaciones permanentes:  
Se incluyen las participaciones destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la Entidad o del Grupo.
- Cartera de inversión ordinaria:  
Se incluyen en esta categoría el resto de títulos de renta fija y renta variable.

El desglose del capítulo de Obligaciones y otros valores de renta fija al 31 de diciembre de 2000 de acuerdo con las diferentes categorías de cartera de valores establecidas por la Dirección de la Caja, previamente indicadas, es el siguiente:

	Millones de pesetas		
	Cartera de inversión a vencimiento	Cartera de inversión ordinaria	Total
De emisión pública			
Otros emisores	348	817	1.165
	-	2.175	2.175
	<u>348</u>	<u>2.992</u>	<u>3.340</u>

Por su parte, todos los títulos incluidos en el capítulo de Acciones y otros títulos de renta variable, han sido clasificados por la Entidad como "Cartera de inversión ordinaria".

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

	Millones de pesetas		
	Precio de adquisición corregido	Valor de mercado	Diferencia
Administraciones territoriales			
Entidades de crédito	1.165	1.192	27
Otros sectores residentes	252	250	(2)
Otros sectores no residentes	1.102	1.128	26
	821	840	19
	<u>3.340</u>	<u>3.410</u>	<u>70</u>

En el presente ejercicio la diferencia entre el valor de mercado y el precio de adquisición por importe de 23 millones de pesetas (11 millones de pesetas en títulos de "Emisión Pública" y 12 millones de pesetas en títulos de "Otros emisores") fue cargado en la cuenta de otras periodificaciones con abono al Fondo de fluctuación de valores. Dado que, como se indica en el apartado 4, a-3) de esta memoria, dichas cuentas se presentan netas, no tiene reflejo en el balance de situación consolidado.

Durante el ejercicio 2001 se producirán vencimientos de títulos de renta fija que forman parte de la cartera de valores de la Entidad al 31 de diciembre de 2000 por importe efectivo de 10 millones de pesetas.

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.

	<u>Millones de pesetas</u>
Títulos de renta fija	
Con cotización en bolsa	3.140
Sin cotización en bolsa	<u>200</u>
	<u>3.340</u>

Al 31 de diciembre de 2000 la cartera de valores de renta variable de la Entidad incluía 749 millones de pesetas de títulos con cotización en bolsa.

En relación a los títulos incluidos en el capítulo de Acciones y otros títulos de renta variable del balance de situación consolidado, ni Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara ni sus Sociedades Dependientes mantenían inversiones en sociedades que supusieran una participación superior al 20% del capital social de los mismos.

Al 31 de diciembre de 2000 los intereses devengados pendientes de vencimiento de la cartera de valores de títulos de renta fija ascendían a 88 millones de pesetas.

La tasa media de rentabilidad de los valores de renta fija en cartera al cierre de los ejercicios 2000 es el 5,96%.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

## 10. PARTICIPACIONES

Este capítulo recoge el importe de las inversiones en el capital social de sociedades que, sin formar parte del grupo consolidado, mantienen con la sociedad dominante una vinculación duradera y contribuyen a la actividad del grupo.

El detalle de estas "Participaciones", así como otra información relevante de las mismas es el siguiente:

Sociedad	Domicilio	Actividad	Participación indirecta (1)		Capital social Desembolsado	Resultados
			Importe	En %		
Inmobiliaria Monte Arenal 2000, S.L.	Guadalajara	Inmobiliaria	81	39,92	200	34
Desarrollo Inmobiliario Guma, S.A.	Guadalajara	Inmobiliaria	67	39,92	166	(1)
Guadapelayo, S.L.	Guadalajara	Inmobiliaria	15	39,92	40	-
Promotora Damas Ocho, S.L.	Guadalajara	Inmobiliaria	32	39,92	80	(2)
			<u>195</u>			

(1) Participaciones indirectas mantenidas a través de Wad - Al - Hayara Servicios, S.A.

El movimiento de estas participaciones durante el ejercicio 2000 ha sido el siguiente:

Sociedad	Millones de pesetas			
	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Saldo final
Inmobiliaria Monte Arenal 2000, S.L.	104	-	(23)	81
Desarrollo Inmobiliario Guma, S.A.	67	-	-	67
Guadapelayo, S.L.	15	-	-	15
Promotora Damas Ocho, S.L.	-	32	-	32
	<u>186</u>	<u>32</u>	<u>(23)</u>	<u>195</u>

Ninguna de estas participaciones está admitida a cotización en Bolsa.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

## 11. ACTIVOS MATERIALES

Al cierre del ejercicio 2000, los activos materiales del balance de situación consolidado presentan el siguiente detalle:

	Millones de pesetas		
	Coste actualizado	Amortización acumulada	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio			
Otros inmuebles	2.600	(241)	2.359
Mobiliario, instalaciones y otros	1.274	(16)	1.258
Menos: fondo saneamiento activos	2.573	(2.105)	558
Inmovilizado obras sociales	-	(414)	(414)
Inmuebles			
Mobiliario e instalaciones	84	(34)	50
	58	(29)	29
			<u>3.840</u>

Los activos materiales del Grupo Consolidado han presentado el siguiente movimiento durante el ejercicio 2000:

	Miles de pesetas				
	Terrenos y edificios uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario e instalaciones	Inmovilizado Obra Social	Total
<u>Coste</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 1999	1.222	1.726	2.442	134	5.524
Altas	1.357	232	149	14	1.752
Bajas	-	(590)	(16)	(6)	(612)
Traspasos	21	(43)	22	-	-
Otros movimientos	-	(51)	(24)	-	(75)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>2.600</u>	<u>1.274</u>	<u>2.573</u>	<u>142</u>	<u>6.589</u>
<u>Amortización acumulada</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 1999	220	15	1.789	64	2.088
Dotaciones	21	1	168	1	191
Retiros	-	-	(15)	(2)	(17)
Otros movimientos	-	-	73	-	73
Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>241</u>	<u>16</u>	<u>2.015</u>	<u>63</u>	<u>2.335</u>



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

A lo largo del ejercicio 2000, inversiones por importe de 75 millones de pesetas asociadas a la apertura de nuevas sucursales de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara y registradas inicialmente dentro del capítulo de Activos Materiales, han sido reclasificadas al epígrafe de Activos Inmateriales-Gastos de constitución y primer establecimiento.

Asimismo, para ciertos elementos incluidos dentro del epígrafe de Mobiliario e instalaciones se ha producido una aceleración de su amortización; el incremento de amortización atribuido a ejercicios anteriores por importe de 73 millones de pesetas se ha registrado en el epígrafe de quebrantos de ejercicios anteriores.

Ambos hechos recogen dentro del apartado de "Otros movimientos" del cuadro previo.

De acuerdo con el Real Decreto-Ley 7/96, de 7 de junio, Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara al cierre del ejercicio 1996 incrementó el valor de su inmovilizado material en 461 millones de pesetas. La dotación a la amortización del ejercicio 2000 se ha incrementado en 29 millones de pesetas, como consecuencia de dicha actualización de valores.

El detalle de los activos no afectos a la explotación al 31 de diciembre de 2000 es el siguiente:

	Millones de pesetas
Inmuebles adjudicados en pago de deudas	775
Otros inmuebles	305
	<u><u>1.080</u></u>

Al 31 de diciembre de 2000 hay elementos de inmovilizado que están totalmente amortizados por 1.497 millones de pesetas.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

El Grupo tiene constituido un fondo de cobertura de inmovilizado para cubrir las posibles pérdidas que pudieran producirse en la realización del inmovilizado objeto de desinversión preferente. Este fondo ha experimentado durante el ejercicio 2000 el siguiente movimiento:

	<u>Millones de pesetas</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1999	653
Dotaciones del ejercicio	7
Fondos recuperados	(5)
Traspasos del fondo de insolvencias	20
Traspaso a fondo de cobertura de otros activos	(256)
Utilización de fondos	(5)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	414

Al 31 de diciembre de 2000, los beneficios pendientes de imputar a resultados por ventas de inmovilizado con cobro aplazado realizadas por Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara ascienden a 7 millones de pesetas.

El resultado neto de las ventas de inmovilizado realizadas durante 2000 por Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara ha ascendido a un beneficio de 17 millones de pesetas.

## 12. OTROS ACTIVOS-OTROS PASIVOS

Estos capítulos del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2000 presentan la siguiente composición:

	Millones de pesetas	
	Activo	Pasivo
Cheques a cargo de Entidades de Crédito		
Operaciones en camino	223	-
Hacienda Pública deudora - acreedora	14	3
Obligaciones a pagar	398	6
Fianzas pagadas	-	3
Fianzas recibidas	6	-
Cuentas de recaudación	-	1
Fondo bloqueo de beneficios (apartados 11 y 15)	-	588
Operaciones financieras pendientes de liquidar	-	15
Ordenes de pago pendientes y cheques de viaje	103	-
Fondos Obra Social	-	5
Contratos de seguro vinculados a pensiones y obligaciones similares	-	105
Derechos sobre bienes tomados en arrendamiento financiero	1.244	-
Otros conceptos	76	-
	33	328
	<u>2.097</u>	<u>1.054</u>

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

	Millones de pesetas
Impuesto sobre beneficios anticipado	181
Impuesto sobre el Valor Añadido (Sociedades dependientes)	217
	<u>398</u>

El Impuesto sobre Beneficios anticipado que tiene su origen en Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara corresponde a los siguientes conceptos:

	<u>Millones de pesetas</u>
Fondo de pensiones	4
Fondo de fluctuación de valores	12
Fondo para otras coberturas	53
Fondo de insolvencias	99
Otros	13
	181

Como consecuencia de lo dispuesto en la Circular 4/1991 del Banco de España, al cierre del ejercicio 1991, Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara decidió registrar, con abono a reservas, el impuesto derivado por los pagos por prestaciones que dicha Entidad estimaba realizar en los próximos diez años con cargo al fondo de pensiones, por importe de 27 millones de pesetas.

El desglose de las Cuentas de Recaudación de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara es el siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>
Administración Central	156
Administraciones Locales	5
Administración de la Seguridad Social	427
	588

Dentro de las Cuentas de Recaudación de la Administración Central, se incluye la provisión del impuesto sobre sociedades del ejercicio.

La cuenta de "Contratos de seguro vinculados a pensiones y obligaciones similares" recoge el importe de las reservas matemáticas de las pólizas de seguro que Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara tiene controladas para hacer frente a los compromisos por pensiones asumidos con sus empleados.

El desglose del Fondo de Obra Social es el siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>
Fondo Obra Social	279
Gastos mantenimiento	<u>(174)</u>
	<u>105</u>

### 13. DEBITOS A CLIENTES

Este capítulo del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2000 presenta la siguiente composición:

	<u>Millones de pesetas</u>
Depósitos de ahorro	
A la vista	
Cuentas corrientes	12.709
Cuentas de ahorro	25.329
Otras cuentas	463
A plazo	
Imposiciones a plazo	41.617
Otros débitos	
A plazo	
Cesión temporal de activos	2.001
Otras cuentas	<u>55</u>
	<u>82.174</u>
Desglose por sectores:	
Administraciones públicas españolas	4.592
Otros sectores residentes	77.374
No residentes	<u>208</u>
	<u>82.174</u>

Desglose por monedas:

En peseta y monedas U.M.E.	82.174
En moneda extranjera	-



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Al 31 de diciembre de 2000, este capítulo del balance de situación consolidado incluye saldos con empresas asociadas por 64 millones de pesetas

La rúbrica "Cesión temporal de activos" recoge el importe efectivo de las cesiones de títulos con compromiso de recompra realizados a Administraciones Públicas y Otros sectores residentes por Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara en vigor al 31 de diciembre de 2000. El valor nominal y detalle de los títulos cedidos se indica en el apartado 6 de la memoria.

Al 31 de diciembre de 2000 los depósitos a plazo tienen 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
Imposiciones a plazo	7.742	27.365	6.511	-
Cesión temporal de activos	-	2.056	-	-

#### 14. DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES

El saldo de este capítulo del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2000 se corresponde con el valor de reembolso de los títulos emitidos por Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara en circulación a dicha fecha, según el siguiente detalle:

Emisión y serie	Fecha de emisión	Tipo de interés	Fecha de amortización	Millones de pesetas	
				Valor nominal	Valor de reembolso
Cédulas Hipotecarias, 1ª emisión	30.07.98	3,75% (1)	30.07.01	397	397

- (1) El tipo de interés será del 3,75% para el primer semestre de la emisión. Transcurrido dicho periodo, el tipo de interés se fijará semestralmente incrementado en 0,25 puntos el tipo de pasivo de referencia de las Cajas de Ahorros, correspondiente a dos meses antes del inicio de cada periodo de devengo, es decir, los correspondientes a los meses de mayo y noviembre.

Tanto la emisión como la amortización de los títulos es a la par. El importe nominal de la emisión ascendió a 500 millones de pesetas.

Los títulos recomprados por la Caja a los suscriptores, han sido amortizados.

La presente emisión ha sido efectuada en pesetas y, de acuerdo con las disposiciones vigentes, Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara afecta expresamente en garantía de los títulos hipotecarios las hipotecas que en cualquier tiempo consten inscritas a su favor.

## 15. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

La composición de este capítulo del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2000 es la siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>
Fondo de pensionistas	916
Fondos de insolvencias de pasivos contingentes (apartado 8)	24
Otros fondos específicos	163
	1.103

Con fecha 30 de junio de 1992 Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara aseguró con una Compañía de Seguros externa sus compromisos y riesgos devengados por pensiones, tal y como se pone de manifiesto en la nota 4.e) de esta memoria. En el ejercicio 2000, el Consejo de Administración decidió iniciar el proceso de exteriorización de sus compromisos por pensiones, si bien, al 31 de diciembre de 2000 aún no se había alcanzado un acuerdo final.

En virtud de los estudios actuariales realizados por profesionales independientes, el valor de los compromisos y riesgos devengados por pensiones en Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara presenta el siguiente detalle:

	<u>Millones de pesetas</u>
Fondos de pensionistas	
Personal pasivo	269
Personal activo	
Por servicios pasados	647
Por servicios futuros	281
	1.197

Los valores actuales de los complementos a cargo de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara han sido calculados en base al sistema de capitalización, individualmente según los datos del censo de empleados jubilados y activos y sus respectivos derechohabientes, facilitados por la Entidad, que presentan las siguientes características:

#### Valoración pensiones causadas

- Las prestaciones evaluadas son:
  - Jubilación
  - Invalidez
  - Viudedad
  - Orfandad
- Tablas de supervivencia GRM-GRF 95
- Tasa nominal de actualización del 4%
- Tasa de revisión de pensiones del 1%

#### Valoración de pensiones derivadas del personal activo

- Las prestaciones evaluadas son:
  - Jubilación
  - Invalidez
  - Viudedad
  - Orfandad
- Tablas de supervivencia GRM-GRF 95
- Tasa nominal de actualización del 4%
- Tasa de revisión de pensiones del 1%
- Invalidez según Orden Ministerial 1/77

Edad	Porcentaje
15 - 44	0,05
45 - 54	0,10
55 ó más	0,25

- Tasa nominal de crecimiento salarial del 2%.
- Tasa nominal de crecimiento salarial de prejubilación el 1%.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

- Tasa nominal de crecimiento de las bases de cotización a la Seguridad Social del 1% anual.

La cuenta de posición asegurada o valor de rescate de la póliza de Aseguramiento de los compromisos y riesgos por pensiones del personal de la Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara asciende a 1.244 millones de pesetas al 31 de diciembre de 2000.

Al 31 de diciembre de 2000, el importe del valor de rescate se recoge en el capítulo de "Otros activos", en la cuenta de "Contratos de seguro vinculados a pensiones y obligaciones similares" (ver apartado 12), de acuerdo con lo indicado en el apartado 2.b) de esta memoria. Por su parte, al 31 de diciembre de 1999, su reflejo contable se producía en cuentas de orden.

Durante el ejercicio 2000 el movimiento experimentado en la Entidad por "Otros fondos específicos" ha sido el siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1999	143
Dotación neta del ejercicio	163
Fondos recuperados	(112)
Fondos utilizados	(30)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	163

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

## 16. FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES

El fondo para riesgos generales, según establece el Banco de España, se considera como parte de las reservas patrimoniales a efectos del cumplimiento de las exigencias de recursos propios mínimos. Este fondo, dotado por primera vez en el ejercicio 1996, presenta un saldo de 600 millones de pesetas y no ha experimentado movimiento en el ejercicio 2000.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

## 17. PASIVOS SUBORDINADOS

El saldo de este apartado del balance de situación consolidado corresponde al valor de reembolso de las obligaciones subordinadas emitidas por Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara en circulación al 31 de diciembre de 2000, según el siguiente detalle:

Emisión	Millones de pesetas	Interés anual inicial	Vencimiento
Primera	250	11,25%	(1)
Segunda	250	9,50%	(2)
Tercera	250	7,50%	(3)
Cuarta	250	4,50%	(4)
Quinta	500	4,00%	(5)
Sexta	163	4,00%	(6)
		<u>1.663</u>	

- (1) A partir del 1 de abril de 1995, el tipo de interés se fijará anualmente, determinándose el mismo incrementando en 2 puntos el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorros, correspondiente al mes de enero de cada año, publicado con carácter mensual por la Confederación Española de Cajas de Ahorros.
- (2) A partir del 15 de noviembre de 1995, el tipo de interés se fijará anualmente, determinándose el mismo incrementando en 1,5 puntos el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorros, correspondiente al mes de septiembre de cada año.
- (3) A partir del 10 de enero de 1996, el tipo de interés se fijará anualmente, determinándose el mismo incrementando en 1 punto el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorros, correspondiente al mes de octubre de cada año, con un tipo máximo del 11%.
- (4) A partir del 10 de diciembre de 1998, el tipo de interés se fijará anualmente, determinándose el mismo incrementado en 0,5 puntos el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro, correspondiente al mes de septiembre de cada año, con un tipo máximo del 8%.
- (5) A partir del 30 de noviembre de 1999, el tipo de interés se fijará anualmente determinándose el mismo incrementando en 0,5 puntos el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro, correspondiente al mes de septiembre de cada año, con un tipo máximo del 7% anual.
- (6) A partir del 15 de diciembre de 2002, el tipo de interés se fijará anualmente determinándose el mismo incremento en 0,25 puntos el tipo de referencia de la emisión (Euribor a 3 meses).

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

Con fecha 28 de octubre de 1999 el Consejo de Administración de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara aprobó la Sexta Emisión de Deuda subordinada por un valor nominal de 3 millones de euros. La suscripción de esta emisión se ha iniciado en el ejercicio 2000.

Al 31 de diciembre de 2000, el cómputo de recursos propios en la primera y segunda emisión de obligaciones se ha reducido un 40% sobre el valor nominal en aplicación de la normativa en vigor.

Durante el ejercicio 2000 los intereses devengados por la financiación subordinada han ascendido a 53 millones de pesetas.

#### 18. CAPITAL SUSCRITO (FONDO DOTACION)

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

#### 19. RESERVAS

Al cierre del ejercicio 2000, la composición de este capítulo del balance de situación consolidado es la siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>
Reservas generales	4.049
Reserva de revalorización R.D.L. 7/96	447



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

A continuación detallamos los movimientos del ejercicio 2000 de este apartado del balance de situación consolidado adjunto:

	Millones de pesetas	
	Reservas generales	Reserva de revalorización
Saldo al 31 de diciembre de 1999	3.549	447
Distribución del excedente del ejercicio 1999	500	-
Saldo al 31 de diciembre de 2000	4.049	447

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

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

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

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

#### Recursos propios

La normativa en vigor establece que las entidades de crédito deben mantener unos recursos propios no inferiores a los obtenidos en aplicación de las instrucciones contenidas en dicha normativa. El cumplimiento de los requerimientos de recursos propios se realiza a nivel de grupo consolidado.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

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

	<u>Millones de pesetas</u>
Fondo Dotación	1
Reservas	4.891
Fondo de la Obra Social permanente	50
Beneficio del ejercicio después de impuestos y dotación al Fondo de Obra Social	-
Fondo para riesgos generales (apartado 16)	600
Financiaciones subordinadas computables	1.286
Menos: Activos inmateriales	(292)
Menos: Disminución Circular 6/1994 (Otras periodificaciones)	(86)
 Total recursos propios computables	<u>6.450</u>
 Recursos propios necesarios de acuerdo con la normativa vigente	<u>(5.340)</u>
 Exceso de recursos propios	<u>1.110</u>

Adicionalmente a la garantía que aportan los recursos propios del Grupo a los acreedores de ésta, Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara 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.

#### Reservas y pérdidas en sociedades consolidadas

Al 31 de diciembre de 2000, el desglose por sociedades de estos capítulos del balance de situación consolidado en el siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>Reservas en sociedades consolidadas</u>	<u>Pérdidas en sociedades consolidadas</u>
Sociedad Agencia de Seguros Caja Guadalajara, S.A.	1	-
Wad-Al-Hayara Servicios, S.A.	-	1
 <u>Total</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

## 20. CUENTAS DE ORDEN

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

	<u>Millones de pesetas</u>
<b>Pasivos contingentes</b>	
Fianzas, avales y cauciones	2.359
Otros pasivos contingentes	160
<b>Compromisos</b>	
Disponibles por terceros	10.583
Otros compromisos	223
Otros compromisos no incluidos en los epígrafes anteriores y operaciones que reflejan derechos o aclaran situaciones y deben reflejarse en cuentas de orden en los estados reservados son los siguientes:	
<b>Otros compromisos</b>	<u>Millones de pesetas</u>
Compromisos por pensiones causadas	269
Riesgos por pensiones no causadas	
Devengados	647
No devengados	281
	1.197
<b>Otras cuentas de orden</b>	
Activos en suspenso regularizados	1.292
Valores en custodia	11.476
Valores depositados en otras entidades	12.086
Productos devengados por activos dudosos	172
Efectos condicionales y otros valores enviados en comisión de cobro	20
Efectos condicionales y otros valores recibidos en comisión de cobro	171
Otras cuentas de orden	25.480
	50.697

## 21. SITUACION FISCAL

La consolidación no es aplicable a efectos fiscales y, en consecuencia, cada Sociedad presenta separadamente su declaración del Impuesto sobre Sociedades.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción correspondiente. Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeta su actividad desde el ejercicio 1996, inclusive. Por su parte, las sociedades dependientes únicamente tienen abierto a inspección el presente ejercicio. Debido a las diferentes interpretaciones que pueden darse a la normativa fiscal aplicable a las operaciones de las Cajas de Ahorro y a los resultados que podrían derivarse de una posible inspección tributaria, existen pasivos fiscales de carácter contingente que no pueden ser objeto de cuantificación objetiva. No obstante, se estima que en caso de que el mencionado pasivo contingente se hiciera efectivo, el mismo no afectaría significativamente a la imagen fiel y a la situación financiera de la Entidad.

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

	Millones de pesetas		
	Aumentos	Disminuciones	Saldo
Resultado contable consolidado del ejercicio antes del Impuesto sobre Sociedades			801
Diferencias permanentes	281	(439)	(158)
Compensación bases imponibles negativas en participadas	-	(2)	(2)
Resultado contable consolidado ajustado			641
Diferencias temporales			
Con origen en el ejercicio	432	-	432
Con origen en ejercicios anteriores	43	(506)	(463)
Base imponible agregada del ejercicio			610

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

	Millones de pesetas	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar
<b>Cuota (35%)</b>		
Sobre resultado contable consolidado ajustado	224	-
Sobre base imponible agregada	-	214
<b>Deducciones</b>		
Por doble imposición de dividendos	(6)	(6)
Otras deducciones	(1)	(1)
	<hr/>	<hr/>
	<b>217</b>	<b>207</b>
	<hr/>	<hr/>

Las retenciones y pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2000 ascienden a 128 millones de pesetas.

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

Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara fue inspeccionada durante 1994 para todos sus impuestos para los ejercicios 1989 a 1992, excepto para el Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas que también fue inspeccionado el ejercicio 1993. Dicha inspección levantó actas por importe de 234 millones de pesetas, de los cuales 119 millones ya estaban recogidos en la cuenta de impuestos diferidos. La Caja decidió recurrir una serie de actas por importe de 218 millones de pesetas, realizando una provisión para cubrir dicha contingencia por 58 millones de pesetas, adicionalmente a los 119 millones ya registrados anteriormente. A lo largo del ejercicio 1996 se produjeron fallos a favor de los recursos presentados en su día por la Entidad y, finalmente, en el ejercicio 1999 la Caja procedió al pago de las actas pendientes aplicando la provisión constituida en su día, sin perjuicio de continuar con las actuaciones encaminadas a obtener una resolución favorable a los intereses de la Caja.

## 22. INGRESOS Y GASTOS

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

A continuación se presenta un desglose de los principales conceptos que integran diversos epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas del ejercicio 2000, de conformidad con la normativa del Banco de España:

	<u>Millones de pesetas</u>
Otros gastos administrativos	981
De inmuebles, instalaciones y material	178
Informática	365
Comunicaciones	61
Publicidad y propaganda	75
Otros gastos	302
Quebrantos extraordinarios	98
Pérdidas netas en enajenación de inmovilizado	2
De ejercicios anteriores	81
Otros conceptos	15
Beneficios extraordinarios	347
Beneficios netos por enajenación de inmovilizado	20
Beneficios de ejercicios anteriores	58
Recuperación otros fondos específicos	220
Otros productos	49
Otros productos de explotación	19
Otros productos diversos	19

En el ejercicio 2000, las Cajas de Ahorros no han realizado aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos al haber alcanzado dicho fondo un importe superior al 1% de los depósitos medios mantenidos en estas entidades.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

## 23. OTRA INFORMACION

### Consejo de Administración

Las remuneraciones devengadas durante el ejercicio 2000 por el conjunto de los miembros del Consejo de Administración de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara, distribuidas por conceptos, han sido las siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>
Sueldos y salarios (*)	16
Dietas	6
Primas y seguros	3
	<hr/>
	25
	<hr/>

(\*) Corresponde a los sueldos y salarios que perciben como trabajadores de la Entidad, el Consejero representante de los empleados de la Caja y el Presidente de la Caja.

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

	<u>Millones de pesetas</u>	
	Riesgos directos	Riesgos indirectos
Importe	35	-
Tipo de interés	2,5% - 8%	-
Garantía	Personal - Hipotecaria	-
Plazo	1 - 20 años	-

Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara 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 de los activos y pasivos expresados en moneda extranjera, convertidos a pesetas, era al 31 de diciembre de 2000 de 7 y 0 millones de pesetas, respectivamente.



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

### Personal

El número de personas empleadas al 31 de diciembre de 2000 en el Grupo presenta la siguiente distribución:

	<u>Personas</u>
De administración y gestión	
Jefes	46
Oficiales	116
Auxiliares	52
Titulados	3
Informática	7
Ayudantes de Ahorro	5
Otros	6
	<u>235</u>

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

	<u>Millones de pesetas</u>
Sueldos, salarios y asimilados	1.237
Seguridad Social	322
Cargas por pensiones	-
Otros conceptos	72
	<u>1.631</u>

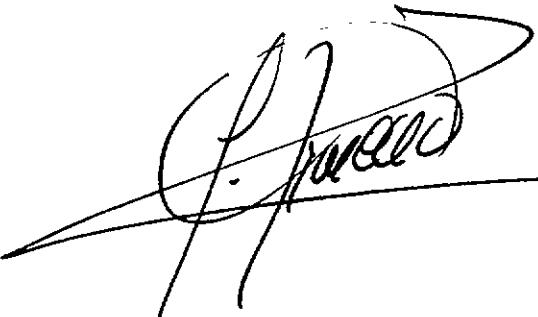
## FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

El Consejo de Administración de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara aprobó la formulación de estas cuentas anuales consolidadas en su reunión del día 22 de marzo de 2001, las cuales espera sean aprobadas por la Asamblea General sin modificación alguna.

Guadalajara, 22 de marzo de 2001



Presidente



Director General



Caja de  
Guadalajara

**INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO  
DE LA CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE  
GUADALAJARA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL CERRADO EL  
31 DE DICIEMBRE DE 2000**

\* \* \* \*

**INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO  
DE LA CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA  
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTE AL  
EJERCICIO ANUAL CERRADO EL  
31 DE DICIEMBRE DE 2000**

El año 2000 ha sido un año de contrastes en el contexto económico internacional. Al principio de ejercicio, todavía podía cuestionarse el mantenimiento de la recuperación iniciada en 1999, pero ésta se fue fortaleciendo a lo largo del año, revisándose continuamente las previsiones de la actividad económica al compás de la mejoría de los indicadores de confianza de consumidores y empresarios, hasta aparecer el escollo del aumento de los precios del petróleo a mediados de otoño, que ya parecía sorteado cuando empezaron a surgir las noticias más pesimistas en los últimos días de diciembre.

Contrastes no sólo en el perfil temporal de la actividad sino, y sobre todo, en su difusión geográfica. En la primera parte del año destacaba el vigor de la economía americana con tasas de crecimiento superiores al 5%, frente al débil pulso de la economía europea que iniciaba su recuperación desde niveles de actividad bajos y con elevadas tasas de desempleo. La confianza de los inversores en el futuro de estas áreas económicas se reflejaba en la fortaleza del dólar frente a la debilidad del euro. Desde el último trimestre del año, sin embargo, las posiciones se invirtieron, reflejándose en la creciente apreciación del euro frente al dólar.

En términos de crecimiento, el año 2000 ha sido el más brillante de la década. Al finalizar el ejercicio, la economía mundial había experimentado un avance del 5%, mientras que el comercio internacional había crecido alrededor del 10%. Estados Unidos, la principal economía del planeta, experimentó un incremento en su producto algo superior al 5%, la tasa más elevada desde 1984. La Unión Europea también registró un comportamiento muy positivo, al crecer por encima del 3%, de manera que el 2000 fue su mejor ejercicio desde 1990. Entre los grandes, únicamente Japón puso la nota discordante, al crecer alrededor de un 2%, pero sin dar muestras convincentes de haber superado el estancamiento que atenaza a la economía nipona desde hace bastantes años. Sin embargo, durante los últimos meses del año, la atención de los analistas se centró en el aterrizaje –suave o duro– de la economía americana, y su incidencia en el resto de economías.

En la economía de nuestro país, en 2000, el crecimiento del PIB se situó por tercer año consecutivo por encima del 4%, de acuerdo con las cifras de Contabilidad Nacional dadas a conocer por el Instituto Nacional de Estadística. Pero a lo largo del ejercicio, se fue haciendo patente una clara tendencia a la pérdida de pulso, que se acentuó en la fase final del mismo. Así, el crecimiento del PIB en el cuarto trimestre registró una tasa de variación interanual del 3,8%, tres décimas menos que en el trimestre precedente, acentuando la suave desaceleración iniciada en el tercer trimestre del año. Esta pérdida de empuje se debió al menor dinamismo de la demanda interna, motivado por la menor pujanza de la demanda de consumo y de inversión. Por su parte, las administraciones públicas contuvieron también el gasto, aunque en menor medida.

En este contexto, y por lo que se refiere al marco de los tipos de interés, el Banco Central Europeo ha incrementado su tipo director en el año 2000 en 175 puntos básicos, situándose el mismo al finalizar el ejercicio en el 4,75% tras la última subida realizada el día 5 de octubre, que había sido precedida por otras cinco elevaciones, y desde el 3,00% con que se inició el año. El tipo de diez años, por su parte, ha pasado del 5,38% en diciembre de 1999, al 5,49% en octubre, y al 5,21% en diciembre de 2000, expresando un claro descuento de las expectativas de crecimiento, así como de la inflación. Este cambio de expectativas hacia final de año permite pensar en un mantenimiento o un ligero sesgo bajista de la posición del BCE en los próximos meses.

Lógicamente, los tipos de interés bancarios han trasladado esta trayectoria alcista del precio del dinero, tanto en las operaciones activas como en las pasivas, si bien de forma desigual. El tipo sintético de los créditos bancarios se ha encarecido entre diciembre de 1999 y diciembre de 2000 en 121 puntos básicos frente a los 146 de las Cajas. El tipo sintético de pasivo ha avanzado en ese mismo período 146 p.b. en los Bancos frente a 95 p.b. en las Cajas.

Por otro lado, cabe significar que el crédito bancario destinado al sector privado creció al 17,3% de tasa anual en diciembre del año 2000. El importante crecimiento del crédito ha estado impulsado por unos tipos de interés relativamente bajos. Por otro lado, debe resaltarse el hecho de que este fuerte avance del crédito a empresas y familias se ha producido a pesar de la entrada en vigor a principios de julio de 2000 de una nueva regulación del Banco de España que fijó provisiones adicionales para prevenir problemas de morosidad.

El aumento del crédito ha sido más rápido en las Cajas que en los Bancos en el año 2000. El crédito canalizado a las empresas y familias por parte de las Instituciones de Ahorro se elevó el 20,5%, mientras que el de la Banca avanzó el 15,1%. De esta forma, las Cajas continuaron ganando cuota en este segmento de mercado, aunque la participación de los Bancos seguía siendo superior.

La tasa de morosidad de Cajas y Bancos, por su parte, bajó hasta el 0,9%, al finalizar el ejercicio, anotando la cuota mínima de las últimas décadas.

Los depósitos totales del Sector Privado residente aumentaron el 13,9% en el año 2000 en relación con el año anterior, frente a una elevación del 8,0% en 1999. Aquel porcentaje supone la mayor expansión en los últimos diez años. No obstante, debe reseñarse el hecho de que los depósitos, durante el año 2000, han recibido traspases de ahorradores conservadores desde algunas modalidades de fondos de inversión, ante la erráticaidad de su rentabilidad.

En este contexto, el Grupo Caja de Guadalajara ha evolucionado durante el ejercicio 2000 de una manera satisfactoria y acomodándose en general a las previsiones trazadas en el Presupuesto Anual. El negocio se ha gestionado siguiendo las líneas generales establecidas por la Asamblea General de la Entidad, en coherencia con la estrategia diseñada para el medio plazo, y con el objetivo final de fortalecer su posición competitiva. La actuación de la Caja ha seguido orientándose en este ejercicio de forma primordial a los clientes de su entorno, tanto particulares como empresas y corporaciones locales y autonómicas. Su política comercial ha continuado basándose en una oferta y atención personalizada y una orientación hacia la calidad, marco de actuación de todas sus estrategias.

Las Sociedades Dependientes consolidadas por integración global de acuerdo con la normativa vigente que regula la consolidación de las Entidades de Depósito han sido Wad-Al-Hayara Servicios, S.A. y la Sociedad Agencia de Seguros Caja Guadalajara, S.A.

Wad-Al-Hayara Servicios, S.A. tiene como objeto social la promoción y desarrollo de proyectos urbanísticos, compraventa y administración de fincas, construcción y rehabilitación de edificios y, en general, la prestación de cualquier servicio relacionado con la actividad inmobiliaria. Por su parte, Sociedad Agencia de Seguros Caja Guadalajara, S.A. tiene por objeto social la promoción, mediación y asesoramiento en la formalización de contratos de seguros privados entre personas físicas o jurídicas y Entidades Aseguradoras, en calidad de agencia.

Asimismo, de conformidad con lo establecido en la Circular 4/1991 del Banco de España, al cierre del ejercicio 2000 la Entidad ha consolidado por puesta en equivalencia las Sociedades Asociadas Inmobiliaria Monte Arenal 2000, S.L., Desarrollo Inmobiliario Guma, S.A., Guadapelayo, S.L. y Promotora Damas Ocho, S.L.

El esfuerzo comercial y de gestión realizados por el Grupo Caja de Guadalajara durante el año 2000 se ha traducido en un avance substancial en sus principales magnitudes financieras.

Así, y de acuerdo con los saldos del balance público consolidado, el activo total, indicador del volumen de negocio gestionado por el Grupo, se ha incrementado en un 10,40% con respecto al de la fecha de cierre del ejercicio anterior, alcanzando al 31 de diciembre de 2000 la cifra de 94.961 millones de pesetas -570,727 millones de euros-.

Es de significar que, a efectos de comparar las cifras correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2000 con los del ejercicio precedente, debe tenerse en cuenta que, con fecha 1 de julio de 2000, entró en vigor la Circular 9/1999, de 17 de diciembre, del Banco de 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 efecto de estas modificaciones en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2000 ha supuesto una mayor dotación al fondo de provisión específico de insolvencias por 172 millones de pesetas -1.034 millones de euros- y la dotación para la constitución del Fondo Estadístico por importe de 99 millones de pesetas -0,595 millones de euros-, importe que minoran los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2000.

Por otro lado, la circular 5/2000, de 19 de septiembre, del Banco de España, ha introducido diversas modificaciones en la Circular 4/1991 referentes a nuevas bases técnicas de cálculo y el tratamiento contable aplicables a la instrumentación de los compromisos por pensiones conforme al Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre. Como consecuencia de la entrada en vigor de esta circular, al 31 de diciembre de 2000, la Entidad ha registrado en el capítulo de "Otros activos" del activo del balance de situación consolidado un importe de 1.244 millones de pesetas -7.476 millones de euros-, correspondiente a la reserva matemática afecta a la póliza de seguro contratada para asegurar sus compromisos por pensiones y en el epígrafe de "Provisiones para riesgos y cargas. Fondo de pensionistas" del pasivo del balance de situación consolidado el pasivo actuarial devengado por los compromisos por pensiones que asciende a 916 millones de pesetas -5.505 millones de euros-, de acuerdo con el estudio actuarial elaborado por un actuario independiente conforme a criterios de valoración admitidos por Banco de España; la diferencia entre ambos importes por 328 millones de pesetas -1.971 millones de euros-, se ha registrado en el



capítulo de "Otros pasivos" del pasivo del balance de situación consolidado. Al 31 de diciembre de 1999, estos compromisos aparecían únicamente registrados en cuentas de orden.

El Grupo ha gestionado las diferentes masas patrimoniales del activo de su balance con el objetivo de mejorar su estructura, reduciendo el peso de los activos materiales e incrementando el de las partidas más rentables, de forma que pudieran compensarse en parte las consecuencias derivadas de los bajos tipos de interés. El control de los riesgos inherentes a su actividad: de interés, de mercado y, especialmente, de crédito, han sido objeto de atención prioritaria.

Los créditos sobre clientes alcanzaron al 31 de diciembre de 2000 un saldo de 69.050 millones de pesetas -414,999 millones de euros-, una vez descontado el importe correspondiente a los fondos de insolvencias constituidos. La variación neta entre los ejercicios 2000 y 1999, en términos absolutos, fue de 7.910 millones de pesetas -47,540 millones de euros-, lo que equivale a un incremento del 12,94%.

De un modo paralelo, los activos dudosos han presentado una favorable evolución, reduciéndose su volumen en un 13,78% con respecto al ejercicio precedente, habiendo quedado situado su saldo al 31 de diciembre de 2000 en 976 millones de pesetas -5,866 millones de euros-. Esta positiva evolución ha permitido reducir el *índice de morosidad* 0,47 puntos, situándose al 31 de diciembre en el 1,41%. Igualmente, el ritmo de cobertura de los activos dudosos mediante fondos de insolvencia ha aumentado en el año en más de 16 puntos, hasta situarse en el 113,52%.

Al término del ejercicio, la Cartera de títulos del Grupo, por su parte, ascendía a 14.733 millones de pesetas -88,547 millones de euros-, según reflejan los saldos de las cuentas "Deudas del Estado", "Obligaciones y otros Valores de Renta Fija" y "Acciones y Otros Títulos de Renta Variable" del balance público a 31 de diciembre de 2000, deducido el Fondo de Fluctuación de Valores. Esta Cartera está constituida principalmente por Letras del Tesoro y otras Deudas del Estado, títulos de renta fija y pagarés de empresa del Sector Privado y valores de renta variable y supone un porcentaje del 15,52% del total del activo.

La posición final de la tesorería del Grupo al finalizar el año 2000 presenta una ligera disminución de 584 millones de pesetas -3,509 millones de euros- respecto al año 1999, alcanzando una cuantía de 3.795 millones de pesetas -22,808 millones de euros-, recogidos en los epígrafes "Caja y Depósitos en Bancos Centrales" y "Entidades de Crédito".

En lo referente a la captación de ahorro, los Débitos a clientes se han situado, al finalizar el año, en 82.174 millones de pesetas –493,876 millones de euros-, con un crecimiento del 10,22%. Dentro de éstos, ha destacado la positiva evolución de los depósitos de ahorro a plazo, con un aumento del 17,22%.

Complementariamente a estas cifras, la Caja administra fuera de su balance más de 14.000 millones de pesetas, materializados en operaciones tales como avales y créditos disponibles, que hacen que la cifra global de negocio supere los 108.000 millones de pesetas.

En lo que atañe a resultados, debe significarse que el *Margen de Intermediación*, en el que se sustenta en primer término la Cuenta de Resultados del Grupo, ha aumentado en el ejercicio el 6,40%, ascendiendo a 3.144 millones de pesetas –18,896 millones de euros-. Este margen, por otra parte, ha venido registrando una progresión paulatina y constante durante todo el ejercicio 2000, a lo que ha contribuido la mayor actividad del Grupo así como la subida de tipos de interés registrada a lo largo del año.

El otro margen básico del negocio, el *Ordinario*, también ha experimentado una mejora del 2,97%, a pesar de que el resultado proveniente de operaciones financieras se ha reducido como consecuencia de la evolución de los mercados financieros en el ejercicio, que no ha propiciado la realización de este tipo de operaciones. El aporte de las Sociedades participadas a este margen ha sido de 29 millones de pesetas –0,174 millones de euros-.

El *Margen de Explotación*, asimismo, mejora en su variación anual respecto a la que presentaba al cierre de 1999. No obstante, este margen sigue presentando una variación interanual negativa, a pesar de que la estrategia de contención de gastos ha seguido presidiendo, un año más, la política del Grupo, como pone de manifiesto el aumento de los gastos de personal –el mayor capítulo de este tipo de gastos- en el 4,48%, que contrasta con el 8,10% de incremento registrado por el conjunto de Cajas. En concreto el margen de explotación disminuye en un 13,21% a 31 de diciembre de 2000 respecto al año anterior.

El resultado antes de impuestos del ejercicio 2000 ha alcanzando la cifra de 801 millones de pesetas –4,814 millones de euros-, de los que 778 millones de pesetas –4,675 millones de euros-, corresponden a la Matriz. Esta cifra es un 17,93% inferior a la conseguida en 1999. Una vez deducido el gasto por el Impuesto sobre Sociedades, el beneficio neto del ejercicio ha ascendido a 584 millones de pesetas –3,510 millones de euros-, descendiendo un 13,61%.

Esta cifra de beneficio se ha visto afectada por las dotaciones especiales a que ha tenido que hacer frente la Caja, entre las que destaca la cobertura del denominado FCEI –*Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias*–, implantado por la Autoridad Monetaria y que entró en vigor en el mes de julio, como se ha señalado anteriormente, así como el aumento de la dotación para amortizaciones en un 19,30% y saneamiento de préstamos dudosos, aunque la cifra de morosidad haya disminuido, extremo reseñado en párrafos anteriores.

Una vez tenida en cuenta la aplicación del beneficio neto del ejercicio, los recursos propios computables de la Entidad, determinados según los criterios establecidos en la Circular 5/1993, de 26 de marzo, del Banco de España, crecieron un 2,56% con respecto a la fecha de cierre del ejercicio 1999, alcanzando a 31 de diciembre de 2000 la cifra de 6.450 millones de pesetas – 38,765 millones de euros-, que representan un *Coeficiente de solvencia* del 9,65%.

En otro orden de cosas, cabe resaltar que durante el año 2000, se ha aperturado una nueva oficina, situándose en 56 el número de Sucursales con que la Caja Matriz cuenta para la distribución de sus productos y servicios. La plantilla del Grupo se ha situado en 235 personas al finalizar el ejercicio.

#### **Hechos acaecidos tras el cierre del ejercicio 2000**

Después de cerrado el ejercicio 2000, no se ha producido hecho conocido alguno que afecte o modifique el contenido de este informe de gestión.

#### **Evolución previsible en el ejercicio 2001**

Para el año 2001, las formulaciones estratégicas del Grupo Caja de Guadalajara van a continuar descansando sobre tres bases fundamentales: el cliente y la cobertura de sus necesidades, la obtención de una tasa de rentabilidad suficiente y el equipo humano que integra la plantilla de la Entidad.

Este planteamiento va a requerir la puesta en marcha de acciones estratégicas con las que la Caja pretende robustecer su capacidad operativa, entre las que, y entre otras, cabe referirse a:

- El desarrollo de la capacidad tecnológica y la orientación de la estructura organizativa hacia la acción comercial.
- La obtención de una tasa de rentabilidad suficiente que permita reforzar la situación patrimonial de la Entidad.



Caja de  
Guadalajara

INFORME DE GESTIÓN EJERCICIO 2000

- El desarrollo y mejora de los sistemas de prevención, análisis y control de los riesgos de crédito, de interés y de mercado.
- La mejora de la profesionalidad de la plantilla, con una formación adecuada y fortaleciendo las posibilidades de análisis y de asesoramiento que crecientemente requiere el mercado.

Finalmente, la Caja durante el año 2001 va a potenciar su Obra Social y Cultural, elemento esencial de la imagen proyectada por la Entidad y factor diferenciador frente a otros intermediarios financieros.

Presidente

Guadalajara, 30 de marzo de 2001

Director General