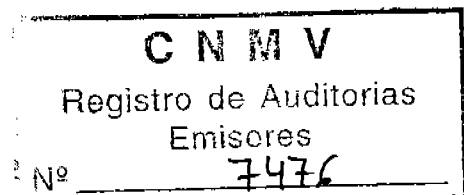




**BANCO DE MURCIA, S.A. SOCIEDAD UNIPERSONAL**

Cuentas Anuales e Informe de Gestión  
correspondientes a los ejercicios anuales terminados  
el 31 de Diciembre de 2001 y 2000  
junto con el Informe de Auditoría



## **Informe de auditoría de cuentas anuales**

Al accionista único de  
Banco de Murcia, S.A.:

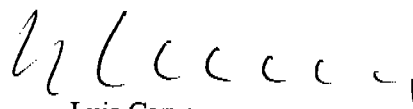
Hemos auditado las cuentas anuales de BANCO DE MURCIA, S.A., que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores del Banco. 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.

Según se indica en la Nota 25, el Consejo de Administración del Banco, tras revocar el proyecto de fusión de Banco de Valencia, S.A. y Banco de Murcia S.A. mediante la absorción de éste por aquél de fecha 8 de enero de 2002, viene estudiando diferentes fórmulas y alternativas para la fusión de ambas entidades.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Banco de Murcia, S.A. al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2001 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación del Banco, 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 2001. 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 Banco.

ARTHUR ANDERSEN



Luis Caruana

24 de enero de 2002



CLASE 8ª

IMPORTE



OF7762921

## BANCO DE MURCIA, S.A., SOCIEDAD UNIPERSONAL

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000 (NOTAS 1 A 3 )  
(Miles de Euros)

ACTIVO	Ejercicio 2001	Ejercicio 2000	PASIVO	Ejercicio 2001	Ejercicio 2000
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES:	39.221	19.592	ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 12):	386.829	326.277
Caja	8.444	7.693	A la vista	22.689	2.079
Banco de España	30.777	11.899	A plazo o con preaviso	364.140	324.198
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 4)	27.060	27.250	DÉBITOS AL CLIENTE (Nota 13):	595.566	487.661
ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 5)	58.122	7.879	Depósitos de ahorro:		
A la vista	55.068	7.765	A la vista	321.648	248.170
Otros créditos	3.054	114	A plazo	252.204	229.526
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 6)	984.556	879.852	Otros débitos:		
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 7)	-	11	A la vista	-	-
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 8)	548	637	A plazo	21.714	9.965
ACTIVOS INMATERIALES			DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES (Nota 14)	36.060	36.060
ACTIVOS MATERIALES (Nota 9):	7.121	7.765	OTROS PASIVOS (Nota 10)	14.551	11.604
Terrenos y edificios de uso propio	1.345	1.352	CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 11)	9.411	7.915
Otros inmuebles	381	36	PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 15)	2.342	13.865
Mobiliario, instalaciones y otros	5.395	6.377	Fondo de Pensionistas	340	12.759
OTROS ACTIVOS (Nota 10)	8.056	5.367	Otras provisiones	2.002	1.106
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 11)	4.375	4.508	FONDO PARA RIESGOS GENERALES	451	451
TOTAL ACTIVO	1.129.059	952.861	BENEFICIO DEL EJERCICIO	7.835	6.852
CUENTAS DE ORDEN (Nota 20)	291.249	286.515	PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 16)	27.626	15.626
			CAPITAL SUSCRITO (Nota 17)	27.045	27.045
			RESERVAS (Nota 18)	21.343	19.305
			TOTAL PASIVO	1.129.059	952.861

Las Notas 1 a 27 descritas en la Memoria forman parte integrante de los balances de situación al 31 de diciembre de 2001 y 2000.



OF7762922

CLASE 8ª

**BANCO DE MURCIA, S.A., SOCIEDAD UNIPERSONAL****CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS****CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS****EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000 (NOTAS 1 A 3)**

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2001	Ejercicio 2000
Intereses y Rendimientos asimilados (Nota 23)	62.852	52.114
De los que: de la Cartera de renta fija	2.725	2.855
Intereses y Cargas asimiladas (Nota 23)	(32.284)	(25.753)
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	30.568	26.361
Comisiones percibidas	8.003	7.687
Comisiones pagadas	(1.660)	(1.527)
Resultados de operaciones financieras	60	168
MARGEN ORDINARIO	36.971	32.689
Otros productos de explotación	191	198
Gastos generales de Administración	(19.565)	(18.469)
De personal (Nota 23)	(14.327)	(13.499)
De los que:		
Sueldos y salarios (Nota 23)	(10.447)	(10.229)
Cargas sociales	(2.992)	(2.903)
De los que: pensiones	(272)	(228)
Otros gastos administrativos	(5.238)	(4.970)
Amortización y saneamientos de Activos		
Materiales e Inmateriales (Nota 9)	(1.602)	(1.478)
Otras cargas de explotación	(454)	(397)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	15.541	12.543
Amortización y provisiones para insolvencias (Nota 6)	(4.791)	(3.648)
Beneficios extraordinarios (Nota 23)	3.949	3.907
Quebrantos extraordinarios (Nota 23)	(5.163)	(1.346)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	9.536	11.456
Impuesto sobre beneficios (Nota 19)	(1.701)	(4.604)
RESULTADO DEL EJERCICIO	7.835	6.852

Las Notas 1 a 27 descritas en la Memoria forman parte integrante  
de las cuentas de Pérdidas y Ganancias de los ejercicios 2001 y 2000.



OF5243335

CLASE 8ª  
PATENTE**BANCO DE MURCIA, S.A. SOCIEDAD UNIPERSONAL**

Memoria correspondiente a los ejercicios anuales terminados  
el 31 de Diciembre de 2001 y 2000

**1. Reseña del Banco y Bases de Presentación de las Cuentas Anuales****Reseña del Banco -**

Banco de Murcia, S.A., Sociedad Unipersonal (en adelante, el Banco), es una entidad de derecho privado, sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias operantes en España, que se encuentra integrada en el Grupo Banco de Valencia, S.A. perteneciente a su vez al Grupo Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante (BANCAJA), con quienes realiza transacciones económicas y financieras de relevancia y de quien recibe apoyo operativo (véase Notas 2-b, 17 y 22). El desarrollo de su actividad se realiza en las provincias de Murcia, Almería y Alicante, para lo que dispone de un total de 80 sucursales.

El Consejo de Administración del Banco y de Banco de Valencia, S.A. su único accionista, vienen analizando la posibilidad de integrar, bajo determinadas fórmulas, la operativa de ambas entidades, dados los respectivos volúmenes financieros, de recursos humanos y técnicos. En este sentido, los Consejos de Administración de ambas entidades acordaron, el 8 de enero de 2002, su fusión bajo determinadas condiciones. No obstante, el Consejo de Administración del Banco de 23 de enero de 2002 ha acordado la revocación del acuerdo de aprobación del proyecto de fusión en los términos inicialmente establecidos, al objeto de estudiar nuevas fórmulas y alternativas para la integración de ambas entidades.

**Bases de presentación de las Cuentas Anuales -****Imagen fiel -**

Las cuentas anuales del Banco se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España, y sus modificaciones posteriores, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados y de los recursos obtenidos y aplicados por el Banco, y se han preparado a partir de los registros de contabilidad del Banco.

Las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio 2001, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración del Banco opina que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2000 fueron aprobadas en Junta General de fecha 9 de mayo de 2001.

**Comparabilidad de la información -**

Dado que el ejercicio 2001 es el primero en el que la Sociedad presenta sus cuentas anuales expresadas en euros, las cifras correspondientes al ejercicio 2000 han sido convertidas a euros aplicando el tipo fijo de



OF7762924

**CLASE 8ª**

conversión de 166,386 pesetas y la regla oficial de redondeo establecido en el artículo 11 de la Ley 46/1998, de 17 de diciembre, sobre Introducción del Euro.

- El 24 de septiembre de 2001 Banco de España emitió la Circular 4/2001, que entró en vigor el 29 de octubre del mismo ejercicio y que introduce ciertas modificaciones a la Circular 4/1991, destacando la modificación de la base de cálculo de las aportaciones a los fondos de garantía de depósitos, el alcance de los importes garantizados, así como la valoración de los títulos que aparecen registrados en cuentas de orden y que representa la actividad de custodia.

**Principios contables -**

Para la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la Nota 2. No existe ningún principio contable o criterio de valoración obligatorio que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

**Determinación del patrimonio -**

Las cuentas anuales se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por Banco de España para las entidades de crédito y ahorro. Con objeto de evaluar el patrimonio neto del Banco a 31 de diciembre de 2001 y 2000 hay que considerar los siguientes capítulos y epígrafes de los balances de situación adjuntos:

	Miles de euros	
	2001	2000
Capital suscrito (Nota 17)	27.045	27.045
Reservas (Nota 18)	21.343	19.305
Beneficio neto del ejercicio	7.835	6.852
Propuesta de distribución de resultados (Nota 3)	(4.982)	(4.814)
<b>Patrimonio neto después de la distribución</b>	<b>51.241</b>	<b>48.388</b>

**2. Principios de Contabilidad y Normas de Valoración Aplicados**

En la preparación de las cuentas anuales de los ejercicios 2001 y 2000 se ha aplicado los siguientes principios de contabilidad y normas de valoración, que se ajustan a lo dispuesto por la normativa del Banco de España:

**a) Principio del devengo -**

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



CLASE 8ª



OF7762925

**b) Transacciones en moneda extranjera -**

La aparición del euro como moneda oficial desde el 1 de enero de 1999 y la plena participación de España en la Unión Monetaria desde su inicio, ha supuesto una redefinición de lo que se entiende por moneda nacional y extranjera.

Desde el 1 de enero de 1999, inclusive, la moneda del sistema monetario nacional es el euro, tal y como esta moneda se define en el Reglamento CE 974/98 del Consejo, de 3 de mayo de 1998. El euro sucede sin solución de continuidad y de modo íntegro a la peseta como moneda del sistema monetario nacional. La unidad monetaria y de cuenta del sistema es el euro. Los billetes y monedas denominados en euros serán los únicos de curso legal en el territorio nacional.

No obstante lo indicado en el párrafo anterior, la peseta ha podido continuar siendo utilizada como unidad de cuenta del sistema monetario en todo instrumento jurídico, en cuanto subdivisión del euro, con arreglo al tipo de conversión fijo de 166,386 pesetas por euro, hasta el 31 de diciembre del año 2001. A partir de dicho momento, la utilización de la peseta como unidad de cuenta no goza de la protección del sistema monetario. Los billetes y monedas denominados en pesetas continúan siendo válidos como medio de pago de curso legal hasta el 1 de marzo de 2002, fecha a partir de la cual se efectuará el canje de billetes y monedas en pesetas por billetes y monedas en euros con arreglo al tipo fijo de conversión.

Por adaptación a este nuevo escenario internacional, los datos que se muestran relativos a "moneda extranjera" en los cuadros adjuntos para los ejercicios 2001 y 2000, hacen referencia a todas aquellas monedas no susceptibles de su expresión en euros.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medios (fixing) oficiales publicados por Banco de España para el mercado de divisas de contado español al 31 de diciembre de 2001 y en pesetas a 31 de diciembre de 2000. Las diferencias de cambio producidas como consecuencia de la conversión a pesetas se han registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, no resultando significativo el efecto de esta conversión.

Durante el ejercicio 1995, y en virtud de un contrato privado de marzo de 1995 que venía siendo prorrogado anualmente, el Banco transfirió a BANCAJA la gestión de la operativa de banca internacional. De acuerdo con las condiciones establecidas en el contrato, el Banco actuaba como comisionista por estas operaciones, asumiendo los quebrantos que pudieran derivarse de ellas, y la retribución por este concepto es equivalente al neto resultante de los ingresos y gastos devengados en el ejercicio por dichas operaciones.

Durante el ejercicio 1999 el Banco procedió a gestionar directamente estas operaciones, quedando transferidas determinadas operaciones por los saldos residuales que más adelante se describen y que, a 31 de diciembre de 2000 seguían vigentes.

En los ejercicios 2001 y 2000, las operaciones de banca internacional gestionadas por BANCAJA no han tenido repercusión sobre la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, el detalle de dichas operaciones gestionadas por BANCAJA es el siguiente:



OF7762926

CLASE 8ª

Cuenta 8.1

	Miles de euros	
	2001	2000
Financiación importaciones:		
- pesetas	-	-
- divisas	-	-
Anticipos importación:		
- pesetas	-	-
- divisas	-	-
Créditos documentarios:		
- pesetas	-	-
- divisas	-	1.070
<b>Total Operaciones Activas y créditos documentarios (Nota 20)</b>	-	<b>1.070</b>
Cuentas a la vista y a plazo	-	2.218
<b>Total Operaciones Pasivas</b>	-	<b>2.218</b>

El importe correspondiente al riesgo por los créditos gestionados por BANCAJA se encuentra incluido en el epígrafe "Cuentas de orden" del balance de situación al 31 de diciembre de 2000 adjunto.

c) *Fondos de provisión de insolvencias -*

El saldo de esta cuenta tiene por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de todo tipo, excepto los de firma, contraídos por el Banco en el desarrollo de su actividad financiera.

La provisión para insolvencias para cubrir los riesgos nacionales y extranjeros, excepto riesgo-país, se ha determinado de manera individual de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 con las modificaciones introducidas por la Circular 11/1993, Circular 5/1998 y Circular 9/1999, y se muestra minorando el saldo del capítulo "Créditos sobre Clientes" de los balances de situación adjuntos, salvo por lo que se refiere a la provisión para cubrir las pérdidas que, en su caso, se puedan derivar de los avales y riesgos de firma mantenidos por el Banco, que se encuentra registrada en el epígrafe "Provisiones para Riesgos y Cargas" de los balances de situación adjuntos (véase Nota 15). Además, siguiendo la normativa de Banco de España, existe una provisión adicional del 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria (siendo el porcentaje del 0,5% para determinados créditos hipotecarios establecidos en la citada normativa), de carácter genérico, destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente pero que pudieran producirse en el futuro. Esta provisión genérica asciende a 8.422 y 7.374 miles de euros al 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

El saldo de la provisión para insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minorará por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de determinadas operaciones con garantía hipotecaria) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados (véase Nota 6).

Por otra parte, los intereses correspondientes a los prestatarios individuales clasificados como dudosos no se registran como ingresos hasta el momento de su cobro.





OF7762927

CLASE 8ª

La entrada en vigor el 1 de julio de 2000 de la Circular 9/1999 de Banco de España, estableció la obligatoriedad de constituir el "Fondo de cobertura estadística de insolvencias". Dicho fondo, de carácter anticíclico, se calcula trimestralmente aplicando diferentes porcentajes y ponderaciones a los riesgos clasificados por el Banco en función de lo establecido en la citada normativa. El límite máximo de cobertura de dicho fondo a 31 de diciembre de 2001 y 2000 asciende a 11.832 y a 10.343 miles de euros, respectiva y aproximadamente. El movimiento del fondo durante los ejercicios 2001 y 2000 se detalla a continuación:

	Miles de euros
Saldo 31 de diciembre de 1999	-
Variación neta en el ejercicio (Nota 6)	739
Saldo 31 de diciembre de 2000	739
Variación neta en el ejercicio (Nota 6)	364
Saldo 31 de diciembre de 2001	1.103

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

De acuerdo con lo establecido por la Circular 6/94, de 26 de septiembre del Banco de España, los valores que constituyen la cartera de títulos de renta fija del Banco al 31 de diciembre de 2001 y 2000, constituidos por Obligaciones y Bonos del Estado, están clasificados como cartera de inversión a vencimiento (al ser títulos que se mantienen hasta su amortización) y en consecuencia se presentan valorados a su precio de adquisición corregido por el importe que resulta de periodificar financieramente la diferencia positiva o negativa entre el valor de reembolso y el precio de adquisición durante la vida residual del valor.

**e) Valores representativos de capital -**

Los títulos de renta variable se registran por su precio de adquisición o valor de mercado, el que sea menor. El valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

- Títulos cotizados: cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la que sea menor.
- Títulos no cotizados: al valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible.

Ninguna de las acciones y participaciones del Banco tiene cotización oficial.

**f) Activos materiales -**

El inmovilizado material se halla valorado a su coste de adquisición, actualizado al amparo de diversas disposiciones legales, neto de su correspondiente amortización acumulada y de los fondos específicos asignados.

La amortización se calcula de acuerdo con el método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos, de acuerdo con el siguiente detalle:



OF7762928

CLASE 8ª

INMUEBLES

	Años de vida útil estimada
Inmuebles	50
Mobiliario e Instalaciones	8 a 10
Equipos de proceso de datos	4
Elementos de transporte y otros	6

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se incurren.

Los activos materiales adquiridos por aplicación de otros activos, que figuran en el epígrafe "Otros Inmuebles" (véase Nota 9), se presentan por su valor de tasación independiente o por el importe de la deuda neta aplicada, el menor de los dos.

En el epígrafe "Fondo de saneamiento de activos" se registran las correcciones valorativas del inmovilizado material del Banco, dicho fondo se minorará cuando se dan de baja los activos afectos, o bien cuando se disponga de evidencias que dichas correcciones valorativas no son necesarias.

**g) Operaciones de futuro -**

El Banco utiliza estos instrumentos únicamente en operaciones de cobertura de sus posiciones patrimoniales, comprendiendo fundamentalmente acuerdos sobre tipos de interés futuro (véase Nota 21).

De acuerdo con la normativa de Banco de España, las operaciones con estos productos se recogerán en cuentas de orden, bien por los derechos y compromisos futuros que puedan tener repercusión patrimonial, bien por aquellos saldos que fueran necesarios para reflejar las operaciones aunque no hubiera incidencia en el patrimonio.

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

**h) Compromisos por pensiones -**

*Descripción de los compromisos-*

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, la banca española tiene el compromiso de complementar las prestaciones de la Seguridad Social percibidas por sus empleados o derecho habientes en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad. El primero de estos compromisos no es aplicable a aquellas personas empleadas a partir del 8 de marzo de 1980.

En el ejercicio 2000, entró en vigor la Circular 5/2000 de Banco de España, que regulaba de forma específica para el sector financiero, el "Reglamento sobre la Instrumentación de los Compromisos por Pensiones de las empresas con los trabajadores y beneficiarios", aprobado por Real Decreto 1588/1999 de 15 de octubre de 1999. Esta normativa obliga a las entidades financieras al cálculo de su pasivo actuarial con arreglo a determinadas hipótesis, y permite diversas opciones para diferir en los próximos años, el impacto que la adaptación a tales hipótesis pudiera tener en la cuenta de pérdidas y ganancias. El Banco



OF7762929

CLASE 8ª

adaptó en el ejercicio 2000 sus hipótesis de cálculo del pasivo actuarial a las exigidas en la mencionada Circular, y se acogió a su diferimiento en 10 años como permitía la Circular.

A 31 de diciembre de 2000, el Banco se encontraba en conversaciones con terceras partes en relación con la exteriorización o no de sus compromisos y obligaciones por pensiones con su personal. De acuerdo a esta situación, y dado que el Banco no había realizado acciones de carácter irreversible en relación con sus compromisos, el Banco mantenía contabilizado al 31 de diciembre de 2000 su pasivo actuarial como Fondo Interno de Pensiones.

El 19 de octubre de 2001, el Banco y los representantes de los empleados firmaron un Acuerdo Colectivo sobre el Sistema de Previsión Social y Externalización de Fondo de Pensiones, que entre otras estipulaciones, estableció la sustitución total del sistema de previsión social complementario existente en el Banco de Murcia, S.A. regulado en el Convenio Colectivo de Banca, por un Sistema de Previsión Social que integrase la totalidad de las obligaciones y derechos del Banco y de sus empleados en materia de previsión social, acordando la exteriorización de los compromisos por pensiones regulados en el Banco, al amparo de lo establecido en el Real Decreto 1588/1999 de 15 de octubre de 1999.

En base al Real Decreto 1588/1999, que regula el procedimiento de exteriorización de los compromisos de previsión social de las empresas con sus empleados, el Banco procedió a acometer la exteriorización del reconocimiento de cuantías en concepto de derechos por servicios pasados derivados de los acuerdos entre el Banco y los representantes de los empleados, mediante la formalización del correspondiente "Plan de Reequilibrio" conforme a las exigencias legales al respecto, dando entrada en el Plan de esta forma, a los recursos patrimoniales comprometidos, dentro de los límites legales establecidos. El importe devengado por dicho Plan asciende a 12.514 miles de euros.

De acuerdo con los estudios actuariales disponibles, los riesgos devengados por el personal en activo y los compromisos causados por el personal pasivo al 31 de diciembre de 2001 y 2000, son los siguientes:

	Miles de euros	
	2001	2000
Riesgos devengados por el personal en activo y prejubilado:	9.393	8.925
Compromisos causados:	5.086	7.729
	<b>14.479</b>	<b>16.654</b>

Los informes actuariales efectuados al 31 de diciembre de 2000 por actuarios independientes han sido calculados individualmente estimando el pasivo actuarial devengado a dichas fechas utilizando básicamente las siguientes hipótesis:

	2000
Tipo de interés técnico	4%
Tablas de mortalidad	GRMF 95
Tasa de crecimiento de pensiones de Seguridad Social	1%
Tasa de crecimiento de los salarios:	
Colectivo de prejubilados	2%
Resto de colectivos	2%



OF7762930

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

Para el estudio actuarial de 31 de diciembre de 2000, el método de cálculo aplicado para valorar los compromisos por jubilación para aquellos empleados del Banco con derecho a prestación ha consistido en la determinación del coste estimado individual de todas las prestaciones y su distribución lineal de acuerdo con la proporción entre los años pasados y los totales estimados de cada empleado.

Asimismo, las principales hipótesis consideradas en los estudios actuariales efectuados por actuarios independientes para cubrir los compromisos existentes a 31 de diciembre de 2001 y que se describen en el apartado b) siguiente varían para cada una de las pólizas contratadas dentro de los márgenes establecidos por la legislación vigente para seguros privados. Así, las tablas utilizadas han sido PERM-2000P, PERF-2000P y PERMF-2000P y el tipo de interés anual técnico ha sido del 5,25%.

Adicionalmente a lo anterior, durante el ejercicio 1999, el Banco ofreció a determinados empleados la posibilidad de jubilarse con anterioridad a haber cumplido la edad establecida en el Convenio. Los estudios actuariales encargados por el Banco en el ejercicio 2000 al respecto, consideraron las mismas hipótesis, descritas con anterioridad, que en el cálculo de los compromisos por pensiones con su personal activo. El fondo constituido por dicho concepto a 31 de diciembre de 2001 asciende a 340 miles de euros. El impuesto anticipado registrado por el Banco en los ejercicios 2001 y 2000, por 119 y 859 miles de euros, corresponde al valor actual de los pagos por prestaciones que vayan a realizarse al colectivo de prejubilados en los próximos 10 años.

*Cobertura de los compromisos-*

A 31 de diciembre de 2001 y 2000, los compromisos anteriormente indicados y otros existentes están cubiertos de la siguiente forma:

	Miles de euros	
	2001	2000
<b>Fondo de pensionistas, de carácter interno (Nota 15)</b>	<b>340</b>	<b>16.653</b>
<b>Fondo de pensionistas, de carácter externo</b>	<b>14.139</b>	-
Pólizas de Seguro	14.079	-
Otras aportaciones al Plan de Pensiones	60	-
	14.479	16.653
<b>Menos-</b>		
Diferencias en fondos de pensiones internos	-	(3.894)
Traspaso a pólizas de seguro externas (Nota 15)	(14.079)	-
Aportaciones al Plan de Pensiones Externo (Nota 15)	(60)	-
	<b>340</b>	<b>12.759</b>

El saldo del epígrafe "Diferencias en fondos de pensiones internos" del detalle anterior, recoge el déficit neto por pensiones a 31 de diciembre de 2000, como consecuencia de calcular el déficit existente a dicha fecha según los criterios marcados en la Circular 5/2000 de Banco de España, y de amortizar en el ejercicio 2000 la décima parte de dicho déficit con cargo a "Dotaciones Extraordinarias".

El déficit inicial calculado de acuerdo con los criterios de la citada circular, correspondía a 31 de diciembre de 2000 a 4.322 miles de euros, aproximadamente. El Banco siguiendo dicha normativa efectuó dotaciones extraordinarias durante el ejercicio 2000 por 433 miles de euros, aproximadamente.



CLASE 8ª



OF7762931

Durante el ejercicio 2001 el Banco ha amortizado totalmente dicho déficit por importe de 3.894 miles de euros, aproximadamente. Asimismo, ha registrado durante el ejercicio 2001 la diferencia entre el Fondo Interno de Pensiones constituido y el importe aportado al plan de pensiones externo y empresas aseguradoras en el epígrafe "Beneficios extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2001 adjunta, por importe de 2.556 miles de euros, aproximadamente.

Las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2001 y 2000 adjuntas, incluyen cargos de 270 y 227 miles de euros, respectivamente, registrados en el epígrafe "Gastos generales de Administración - De Personal" que corresponden al coste devengado en los ejercicios por su personal en materia de pensiones, y de 670 y 644 miles de euros, respectivamente, registrados en el epígrafe "Intereses y Cargas asimiladas" que corresponden al coste financiero devengado en el ejercicio por el fondo de pensiones.

#### *Exteriorización de los compromisos-*

La externalización llevada a cabo por el Banco en el ejercicio 2001 en cuanto a los compromisos por pensiones y similares adquiridos con sus empleados se ha efectuado del siguiente modo:

- a) Un plan de pensiones externo denominado Plan de Pensiones de empleados de Banco de Murcia integrado en "Fondo Valencia II de Pensiones, Fondo de Pensiones", siendo Aseguradora Valenciana, S.A. de Seguros y Reaseguros la entidad gestora y Banco de Murcia el depositario. Este plan cubre básicamente los compromisos con el personal activo y pasivo de Banco de Murcia.
- b) Tres pólizas de seguro colectivo, de duración indeterminada, contratadas en el ejercicio 2001 con Aseguradora Valenciana, S.A. de Seguros y Reaseguros, sociedad perteneciente al Grupo Bancaja, mediante el pago de primas por importe de 13.844 miles de euros, que han sido desembolsados con cargo al epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas-Fondo de pensionistas" (véase Nota 15).

La contratación de estas pólizas es potestad de la Entidad en función de lo establecido, para entidades financieras, en el Real Decreto 1588/1999 de exteriorización de compromisos por pensiones que desarrolla la Ley 30/1995, de 8 de noviembre, de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, que regula la exteriorización de los compromisos adquiridos con el personal, tanto activo como pasivo. En función de dicha potestad, la Dirección del Banco ha optado por exteriorizar los compromisos adquiridos con el personal en materia de pensiones.

- c) El Plan de Pensiones de Banco de Murcia y el propio Banco han formalizado desde el 1 de enero de 2002 dos pólizas de seguros con Aseguradora Valenciana, S.A. de Seguros y Reaseguros para el aseguramiento de los importes futuros a pagar por los compromisos de fallecimiento e invalidez. Esta póliza ha supuesto un desembolso de 235 miles de euros, aproximadamente.
- d) Aportación al "Plan de Pensiones de Empleados de Banco de Murcia" por importe de 60 miles de euros.

#### *i) Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones -*

El saldo de esta cuenta del pasivo de los balances de situación adjuntos, tiene por objeto cubrir, entre otras, las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse como consecuencia de los riesgos de firma mantenidos por el Banco (véase Notas 6 y 15).



OF7762932

**CLASE 8ª**

Adicionalmente este epígrafe incluye provisiones para hacer frente a otros pasivos de naturaleza contingente (véase Nota 15).

**j) Cuentas a pagar -**

Los pasivos de cualquier naturaleza recibidos por el Banco se registran por su importe nominal y la diferencia con el importe recibido se contabiliza en "Cuentas diversas - Cuentas de periodificación" del activo del balance de situación adjunto, imputándose a los resultados de cada ejercicio durante el período de cada operación. Las operaciones de cesión de activos con compromiso de recompra se registran por su valor efectivo.

**k) Fondo de Garantía de Depósitos -**

Las contribuciones anuales al Fondo de Garantía de Depósitos de las entidades de crédito se efectúan, de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, según la redacción dada por el R.D. 948/2001, de 3 de agosto, y la Circular 4/2001, de 24 de septiembre. El Banco viene aportando anualmente al Fondo de Garantía de Depósitos un importe equivalente al uno por mil de los depósitos a los que se extiende su garantía existente al cierre de cada ejercicio. La aportación a este fondo se registra dentro del epígrafe "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias en el período en que se satisface.

**l) Indemnizaciones por despido -**

De acuerdo con la legislación vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados que puedan ser despedidos sin causa justificada. El gasto por indemnizaciones se registra en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido. No existe plan alguno de reducción de personal que haga necesario la dotación de una provisión por este concepto.

**m) Impuesto sobre Sociedades -**

El gasto por Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes del impuesto, aumentado o disminuido, según proceda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiendo éstas como las producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos que no revierten en períodos subsiguientes.

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por inversiones en elementos nuevos del inmovilizado material se considera como menor importe del Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio. Para que estas deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

**n) Líneas de crédito no dispuestas -**

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

**3. Distribución de Resultados**

La propuesta de distribución del beneficio neto correspondiente al ejercicio 2001 que el Consejo de Administración del Banco propondrá a la Junta General de Accionistas para su aprobación y la ya aprobada correspondiente al ejercicio 2000, son las siguientes:



OF7762933

CLASE 8ª

	Miles de euros	
	2001 (*)	2000
A Dividendos	4.982	4.814
A Reservas Voluntarias	2.853	2.038
<b>Beneficio del ejercicio</b>	<b>7.835</b>	<b>6.852</b>

(\*) Propuesta para su aprobación en Junta General de Accionistas

#### 4. Deudas del Estado

La composición del saldo de estos capítulos de los balances de situación adjuntos y su distribución por plazos es la siguiente:

	Miles de euros				
	Hasta 3 Meses	Entre 3 Meses y 1 Año	Entre 1 y 5 Años	Más de 5 Años	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2000- Cartera de renta fija: De inversión a vencimiento	-	-	27.250	-	27.250
	-	-	27.250	-	27.250
Saldo al 31 de diciembre de 2001- Cartera de renta fija: De inversión a vencimiento	-	-	27.060	-	27.060
	-	-	27.060	-	27.060

##### Cartera de renta fija -

El movimiento habido durante los ejercicios 2001 y 2000 en el epígrafe "Cartera de renta fija - De inversión a vencimiento" del balance de situación adjunto es el siguiente:



OF7762934

**CLASE 8ª**

Concepto	Miles de euros				Saldo final
	Saldo inicial	Adiciones	Retiros(*)	Traspasos	
Ejercicio 2000: Cartera de inversión a vencimiento: Obligaciones del Estado	27.442	-	(192)	-	27.250
<b>Total</b>	<b>27.442</b>	<b>-</b>	<b>(192)</b>	<b>-</b>	<b>27.250</b>
Ejercicio 2001: Cartera de inversión a vencimiento: Obligaciones del Estado	27.250	-	(190)	-	27.060
<b>Total</b>	<b>27.250</b>	<b>-</b>	<b>(190)</b>	<b>-</b>	<b>27.060</b>

(\*) Corresponde a la periodificación de la diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso.

El tipo de interés nominal de las Obligaciones del Estado es del 10,9%.

Durante los ejercicios 2001 y 2000 no ha sido necesario constituir fondo de fluctuación de valores. De las Obligaciones del Estado, el Banco tenía cedidos al 31 de diciembre de 2001 y 2000 a Banco Valencia, S.A. un importe efectivo de 7.477 y 20.933 miles de euros, respectivamente (véase Nota 12).

**5. Entidades de Crédito (Activo)**

El desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y a su naturaleza, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Por moneda:		
En euros	41.527	7.879
En moneda extranjera	16.595	-
	<b>58.122</b>	<b>7.879</b>
Por naturaleza:		
A la vista-		
Cuentas mutuas	-	5.061
Otras cuentas	55.068	2.704
	<b>55.068</b>	<b>7.765</b>
Otros créditos-		
Depósitos en entidades de crédito y Financieras	3.054	114
	<b>58.122</b>	<b>7.879</b>

A continuación se indica el desglose por plazos de vencimiento, así como los tipos de interés medios, del epígrafe "Otros créditos" de este capítulo de los balances de situación adjuntos:





OF7762935

CLASE 8ª

FINANCIAS

	Miles de euros			
	Hasta 3 Meses	Entre 3 Meses y 1 Año	Más de 1 Año	Tipos de Interés Medios del Ejercicio
Saldos al 31 de diciembre de 2000- Depósitos en entidades de crédito y Financieras	-	30	84	4,93%
Saldos al 31 de diciembre de 2001- Depósitos en entidades de crédito y Financieras	-	2.988	66	2,56%

#### 6. Créditos sobre Clientes

La composición de los saldos de estos capítulos de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y al sector que lo origina, es la siguiente.

	Miles de euros	
	2001	2000
Por moneda:		
En euros	979.927	877.959
En moneda extranjera	4.629	1.893
	<b>984.556</b>	<b>879.852</b>
Por sectores:		
Administraciones Públicas	21.586	24.678
Otros sectores residentes	969.770	863.980
No residentes	8.602	4.050
Menos - Fondos de insolvencias	(15.402)	(12.856)
	<b>984.556</b>	<b>879.852</b>

A continuación se indica el desglose de estos capítulos de los balances de situación adjuntos, sin considerar el saldo de la cuenta "Fondos de insolvencias" del detalle anterior, atendiendo al plazo de vencimiento y a la modalidad y situación del crédito de las operaciones:



OF0768870

## CLASE 8ª

	Miles de euros	
	2001	2000
Por plazo de vencimiento :		
Hasta 3 meses	215.454	209.813
Entre 3 meses y 1 año	64.299	72.554
Entre 1 año y 5 años	187.038	261.802
Más de 5 años	533.167	348.539
	<b>999.958</b>	<b>892.708</b>
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial	167.520	146.304
Deudores con garantía real	525.162	460.201
Otros deudores a plazo	244.090	228.187
Deudores a la vista y varios	20.515	16.606
Arrendamientos financieros	32.954	30.610
Activos dudosos	9.717	10.800
	<b>999.958</b>	<b>892.708</b>

Los bienes cedidos en régimen de arrendamiento financiero se reflejan en la cuenta "Arrendamientos financieros" del detalle anterior por el principal de las cuotas pendientes de vencimiento, sin incluir las cargas financieras ni el Impuesto sobre el Valor Añadido, más el valor residual sobre el que se efectúe la opción de compra.

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 no existían créditos sobre clientes de duración indeterminada.

El movimiento de la cuenta "Fondos de Insolvencias" durante los ejercicios 2001 y 2000 se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo inicial		
Más-	<b>12.856</b>	<b>11.203</b>
Dotación neta del ejercicio	4.742	3.998
Menos -		
Cancelaciones por traspasos a créditos en suspenso, venta de activos y otros	(1.700)	(2.002)
Traspaso de fondos (Nota 9)	(496)	(343)
<b>Saldo final</b>	<b>15.402</b>	<b>12.856</b>

Las dotaciones netas al "Fondo de cobertura estadística de insolvencias" se incluyen como "Dotación neta del ejercicio" del detalle anterior, y ascienden a 364 y 739 miles de euros durante los ejercicios 2001 y 2000, respectivamente. El ejercicio 2000 fue el primer año de aplicación de la Circular 9/1999 de Banco de España (véase Nota 2-c).



OF7762937

**CLASE 8ª**

El saldo del epígrafe "Amortizaciones y provisiones para insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2001 y 2000 se desglosan del siguiente modo:

	Miles de euros	
	2001	2000
Dotaciones al fondo de insolvencias	6.015	4.916
Saneamientos directos de activos	-	223
Recuperaciones del fondo de insolvencias:		
De riesgos generales	(1.041)	(1.141)
De riesgos de firma	-	-
Activos en suspenso recuperados	(183)	(350)
<b>Saldo total</b>	<b>4.791</b>	<b>3.648</b>

Adicionalmente, de acuerdo con la normativa en vigor de Banco de España, la provisión para insolvencias por riesgos de firma figura registrada en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" del pasivo de los balances de situación adjuntos por importe de 665 y 433 miles de euros al 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente (véase Nota 15).

**7. Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija**

El saldo principal de este epígrafe de los balances de situación adjuntos correspondía a Cédulas emitidas por el antiguo Banco de Crédito Industrial, S.A., con una rentabilidad media del 5% y con vencimiento en el mes de diciembre de 2000. Dichos títulos fueron adquiridos inicialmente para el cumplimiento del coeficiente de inversión. No obstante, el Real Decreto 321/1987 y la Orden Ministerial de 29 de abril del mismo año modificaron dicho coeficiente, reduciendo de forma significativa el porcentaje de cobertura.

**8. Acciones y Otros Títulos de Renta Variable**

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge las acciones y títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades, con las que no existe una vinculación duradera ni están destinadas a contribuir a la actividad del Banco.

El detalle de este epígrafe de los balances de situación adjuntos, íntegramente nominado en euros, en función de la naturaleza, de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran y de la sociedad que lo origina, es el siguiente:



0F7762938

**CLASE 8ª**

FACILITACIÓN

	Miles de euros	
	2001	2000
Por naturaleza-		
De otros sectores residentes	637	637
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(89)	-
	<b>548</b>	<b>637</b>
Por cotización-		
No cotizados	637	637
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(89)	-
	<b>548</b>	<b>637</b>
Por sociedades-		
Driver Inversiones, SIMCAV	601	601
Varios	36	36
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(89)	-
	<b>548</b>	<b>637</b>

A continuación se indica el movimiento de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 2001 y 2000:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo inicial	637	637
Adiciones	-	-
Retiros	-	-
Dotaciones	(89)	-
<b>Saldo final</b>	<b>548</b>	<b>637</b>

Este epígrafe incluye, a 31 de diciembre de 2001 y 2000, el coste por 601 miles de euros, correspondiente a la operación formalizada por el Banco en 1999 en relación con la aportación a la constitución de una Sociedad de Inversión Mobiliaria de Capital Variable, con una participación del 25,08%. No es intención del Banco constituir una inversión permanente en la citada Sociedad de Inversión, cuyo Capital Social a 31 de diciembre de 2001 y 2000 ascendía a 2.410 miles de euros, y su valor liquidativo a dichas fechas es de 512 y 601 miles de euros, respectivamente.

Durante los ejercicios 2001 y 2000 el fondo de fluctuación de valores de la cartera de acciones y otros títulos de renta variable ha experimentado el siguiente movimiento:



OF7762939

**CLASE 8ª**

MATERIALES

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo inicial	-	-
Dotaciones del ejercicio	89	-
Utilizaciones del ejercicio	-	-
Fondos disponibles y traspasos	-	-
Saldo final	89	-

**9. Activos Materiales**

El movimiento habido durante los ejercicios 2001 y 2000 en las cuentas de activos materiales y en sus correspondientes amortizaciones acumuladas han sido los siguientes:

	Miles de euros			
	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y otros	Total
<b>Coste regularizado actualizado -</b>				
Saldo inicial	1.628	547	16.437	18.612
Adiciones	-	343	1.412	1.755
Salidas por baja o reducciones	-	(337)	-	(337)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	1.628	553	17.849	20.030
Adiciones	128	788	581	1.497
Salidas por baja o reducciones	(120)	(258)	(209)	(587)
Saldo al 31 de diciembre de 2001	1.636	1.083	18.221	20.940
<b>Amortización acumulada -</b>				
Saldo inicial	(234)	-	(10.036)	(10.270)
Adiciones	(42)	-	(1.436)	(1.478)
Salidas por baja o reducciones	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2000	(276)	-	(11.472)	(11.748)
Adiciones	(41)	-	(1.560)	(1.601)
Salidas por baja o reducciones	26	-	206	232
Saldo al 31 de diciembre de 2001	(291)	-	(12.826)	(13.117)
<b>Fondo de saneamiento de activos al 31 de diciembre de 2000</b>	-	(517)	-	(517)
<b>Fondo de saneamiento de activos al 31 de diciembre de 2001</b>	-	(702)	-	(702)
<b>Inmovilizado neto al 31 de diciembre de 2000</b>	1.352	36	6.377	7.765
<b>Inmovilizado neto al 31 de diciembre de 2001</b>	1.345	381	5.395	7.121



OF7762940

**CLASE 8ª**

El movimiento habido en el epígrafe "Fondo de saneamiento de activos" durante los ejercicios 2001 y 2000 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo inicial	517	757
Más		
- Dotaciones netas en el ejercicio	-	-
- Traspaso de la provisión por Insolvencias (Nota 6)	496	343
Menos		
- Liberación de fondos (Nota 23)	-	(246)
- Disposiciones	(299)	(337)
- Utilizaciones	(12)	-
Saldo final	702	517

*Alquileres -*

Una parte de los inmuebles utilizados por el Banco en su actividad lo son en régimen de arrendamiento. El coste anual de los alquileres satisfechos por este concepto durante los ejercicios 2001 y 2000 ascendió a 1.016 y 969 miles de euros, respectivamente, y se muestra incluido en el epígrafe "Gastos generales de administración - Otros gastos administrativos" de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2001 y 2000 adjunta.

*Otros inmuebles -*

Este capítulo recoge los bienes no afectos a la actividad del Banco, adjudicados en pago de deudas.

De acuerdo con los criterios recogidos en la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España, el Banco tiene constituida al 31 de diciembre de 2001 y 2000 una provisión de 702 y 517 miles de euros, respectivamente, registrada en el epígrafe "Fondo de saneamiento de activos", para cubrir las posibles pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos activos adjudicados en pago de deudas.

Del inmovilizado material del Banco al 31 de diciembre de 2001 y 2000, se encontraban totalmente amortizados elementos cuyos valores ascendían a 7.175 y 6.118 miles de euros, respectivamente.

**10. Otros Activos y pasivos**

El detalle del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre de 2001 y 2000 es el siguiente:



OF7762941

**CLASE 8ª**

PASIVOS

	Miles de euros			
	2001		2000	
	Otros Activos	Otros Pasivos	Otros Activos	Otros Pasivos
Hacienda Pública:				
Impuesto sobre beneficios anticipado	5.036	-	2.464	-
Otros conceptos	710	-	391	-
Impuesto sobre beneficios diferido	-	772	-	595
Obligaciones a pagar	-	1.564	-	451
Otros conceptos	205	3.124	541	1.016
Operaciones en camino	552	170	595	234
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	1.042	448	859	715
Cheques a cargo de entidades de crédito	511	-	517	-
Cuentas de recaudación	-	8.174	-	8.793
Órdenes de pago pendientes y cheques de viaje	-	299	-	-
	<b>8.056</b>	<b>14.551</b>	<b>5.367</b>	<b>11.804</b>

**11. Cuentas de Periodificación**

La composición de estos epígrafes del activo y del pasivo de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
<b>Activo:</b>		
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	4.317	4.357
Intereses de activos tomados a descuento	58	151
Gastos pagados no devengados	-	-
	<b>4.375</b>	<b>4.508</b>
<b>Pasivo:</b>		
Productos anticipados de operaciones tomadas a descuento	1.088	2.434
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	5.806	2.098
Gastos devengados no vencidos	2.379	2.681
Otras periodificaciones	138	702
	<b>9.411</b>	<b>7.915</b>



OF7762942

**CLASE 8ª**

PASIVO

**12. Entidades de Crédito (Pasivo)**

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

	Miles de euros	
	2001	2000
<b>Por moneda:</b>		
En euros	379.726	326.277
En moneda extranjera	7.103	-
	<b>386.829</b>	<b>326.277</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
A la vista-		
Otras cuentas	22.689	2.079
	<b>22.689</b>	<b>2.079</b>
Otros débitos-		
Cuentas a plazo	356.663	303.265
Cesión temporal de activos (Nota 4)	7.477	20.933
	<b>364.140</b>	<b>324.198</b>
	<b>386.829</b>	<b>326.277</b>

El desglose por plazos de vencimiento del saldo que figura registrado en el epígrafe "Otros débitos" de este capítulo de los balances de situación adjuntos, así como de los tipos medios de cada ejercicio, es el siguiente:

	Miles de euros			Tipos de interés medios del ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 Meses y 1 Año	Más de 1 Año	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2000-</b>				
Cesión temporal de activos (Nota 4)	20.933	-	-	5,00%
Cuentas a plazo	182.461	113.068	7.735	5,10%
	<b>203.394</b>	<b>113.068</b>	<b>7.735</b>	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2001-</b>				
Cesión temporal de activos (Nota 4)	7.477	-	-	3,50%
Cuentas a plazo	211.000	136.976	8.687	3,88%
	<b>218.477</b>	<b>136.976</b>	<b>8.687</b>	

**13. Débitos a Clientes**

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y sector, se indica a continuación:





OF7762943

**CLASE 8ª**

	Miles de euros	
	2001	2000
Por moneda:		
En euros	591.136	487.661
En moneda extranjera	4.430	-
	<b>595.566</b>	<b>487.661</b>
Por sectores:		
Administraciones Públicas	13.347	18.300
Otros sectores residentes	563.131	459.330
No residentes	19.088	10.031
	<b>595.566</b>	<b>487.661</b>

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 el detalle por naturaleza del saldo que figura registrado en "Otros sectores residentes" se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2001	2000
Cuentas corrientes	196.737	148.847
Cuentas de ahorro	104.541	78.174
Imposiciones a plazo	240.139	222.344
Cesión temporal de activos	21.714	9.965
	<b>563.131</b>	<b>459.330</b>

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

	Miles de euros	
	2001	2000
Depósitos de ahorro - A plazo-		
Hasta 3 meses	126.710	86.954
Entre 3 meses y 1 año	83.093	95.128
Entre 1 año y 5 años	42.401	47.444
	<b>252.204</b>	<b>229.526</b>
Otros débitos - A plazo-		
Hasta 3 meses	21.065	9.484
Entre 3 meses y 1 año	649	481
Entre 1 año y 5 años	-	-
	<b>21.714</b>	<b>9.965</b>



OF7762944

**CLASE 8ª****14. Débitos Representados por Valores Negociables**

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, la composición de los saldos, clasificados por vencimiento de este epígrafe del los balances de situación adjuntos, así como sus tipos de interés promedio, son los siguientes:

	Miles de euros			Tipo de interés medio efectivo
	Vencimiento			
	2003	2004	Total	
Emitidos por el Banco: Bonos de tesorería (*)	12.020	24.040	36.060	3,70%
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2000</b>	<b>12.020</b>	<b>24.040</b>	<b>36.060</b>	
Emitidos por el Banco: Bonos de tesorería (*)	12.020	24.040	36.060	3,93%
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2001</b>	<b>12.020</b>	<b>24.040</b>	<b>36.060</b>	

(\*) Los empréstitos dan la posibilidad al tenedor y, en su caso, al emisor, de amortizar anticipadamente los títulos  
Las emisiones van referidas a distintos tipos de índices de mercado.

La anterior clasificación por vencimientos no contempla el efecto que tendría la amortización anticipada a que hace referencia el detalle anterior.

**15. Provisiones para Riesgos y Cargas**

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, la composición del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Fondos de pensionistas	340	12.759
Otras provisiones-		
Fondos para cobertura de riesgos de firma	665	433
Otras provisiones	1.337	673
	<b>2.342</b>	<b>13.865</b>

Fondo de pensionistas -

El movimiento de la cuenta "Fondo de Pensionistas" durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:



OF7762945

CLASE 8ª

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo inicial	12.759	10.908
Déficit por actualización de hipótesis	-	4.327
Dotación neta del ejercicio (Nota 2-h)	940	871
Dotaciones Extraordinarias (Nota 23)	162	156
Traspaso de fondos de la póliza externa de seguros	-	1.202
Utilizaciones	(720)	(811)
Diferencias en fondos de pensiones internos (Nota 2-h)	(2.556)	
Dotaciones extraordinarias por amortización del diferimiento del déficit (Nota 23)	3.894	
Subtotal	14.479	16.653
Menos-		
Diferencias en fondos de pensiones internos (Nota 2-h)	-	(4.327)
Dotaciones extraordinarias por amortización del diferimiento del déficit (Nota 23)	-	433
Aportaciones al plan de pensiones externo (Nota 2-h)	(60)	-
Traspaso a pólizas de seguro externas (Nota 2-h)	(14.079)	-
Saldo final	340	12.759

El movimiento "Traspaso de fondos de la póliza externa de seguros" corresponde al rescate de la póliza externa con la que el Banco aseguraba parte del compromiso por pensiones a 31 de diciembre de 2000.

El pasivo total del Banco en materia de pensiones se encuentra cubierto a 31 de diciembre de 2001 y 2000, íntegramente como se indica en la Nota 2-h.

#### Otras provisiones -

Este capítulo incluye diversas provisiones para riesgos de firma así como fondos destinados a cubrir riesgos derivados de la operativa bancaria y otros pasivos contingentes (véase Notas 2-i y 19). El movimiento de esta cuenta durante los ejercicios 2001 y 2000 ha sido el siguiente:



OF7762946

CLASE 8ª

PASIVA

	Miles de euros		
	Riesgo de firma	Otros riesgos	Total
Saldo al inicio del ejercicio	427	2.987	3.414
Más:			
- Dotaciones del ejercicio (Nota 23)	6	192	198
Menos:			
- Disponibilidad de fondos dotados en el ejercicio	-	(96)	(96)
- Disponibilidad de fondos por conceptos fiscales (Nota 23)	-	(373)	(373)
- Disponibilidad de fondos dotados en ejercicios anteriores por otros conceptos (Nota 23)	-	(2.037)	(2.037)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	433	673	1.106
Más:			
- Dotaciones del ejercicio (Nota 23)	232	1.030	1.262
Menos:			
- Utilizaciones de fondos	-	(25)	(25)
- Disponibilidad de fondos dotados en ejercicios anteriores por otros conceptos (Nota 23)	-	(341)	(341)
Saldo al 31 de diciembre de 2001	665	1.337	2.002

#### 16. Pasivos Subordinados

Este epígrafe de los balances de situación adjuntos recoge tres préstamos subordinados, uno de ellos concedido en el ejercicio, y ambos por Banco de Valencia, S.A., único accionista del Banco, con las siguientes características principales:

Emisión	Miles de euros		Interés anual	Vencimiento
	2001	2000		
Primera (1998)	9.616	9.616	Variable	(1)
Segunda (2000)	6.010	6.010	Variable	(2)
Tercera (2001)	12.000	-	Variable	(3)
	27.626	15.626		

(1) Diez años desde la fecha de firma del contrato (29 de diciembre de 1998).

(2) Diez años desde la fecha de firma del contrato (29 de junio de 2000)

(3) Diez años desde la fecha de firma del contrato (30 de noviembre de 2001)

Estos préstamos, que se ajustan a lo indicado en el Real Decreto 1343/92 de 6 de noviembre, a efectos de prelación de créditos, se sitúan detrás de los acreedores comunes, suspendiéndose el pago de intereses en el supuesto de que la cuenta de resultados del Banco haya presentado pérdidas en el semestre natural anterior.



OF7762947

CLASE 8ª

### 17. Capital Suscrito

Al 31 de diciembre de 2001, el capital social del Banco está representado por 900.000 acciones nominativas de 30,05 euros de valor nominal cada una, suscritas, desembolsadas y poseídas por Banco de Valencia, S.A., único accionista del Banco (véase Nota 1).

Con fecha 26 de octubre de 2001, el Consejo de Administración alcanzó los siguientes acuerdos:

1. Redenominación a euros de la cifra del capital social, de conformidad con la Ley 46/1998, de 17 de diciembre, sobre introducción del Euro, con lo que el capital ha quedado fijado en 27.045.544,60 euros.
2. Reducción de la cifra del capital social en 544,60 euros, con lo que el capital queda fijado en 27.045.000 euros, dividido en 900.000 acciones nominativas de 30,05 euros de valor nominal. La reducción se realiza mediante la creación de una reserva indisponible por el importe total de la reducción.

### 18. Reservas

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, la composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos era la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Reservas restringidas-		
Reserva legal	5.410	5.410
Reservas de libre disposición-		
Reservas voluntarias y otras	15.933	13.895
<b>Saldo total</b>	<b>21.343</b>	<b>19.305</b>

El movimiento que se ha producido en el saldo del epígrafe "Reservas" del balance de situación adjunto durante los ejercicios 2001 y 2000 se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2001	2000
Saldo inicial	19.305	16.630
Distribución del beneficio del ejercicio anterior	2.038	2.675
<b>Saldo final</b>	<b>21.343</b>	<b>19.305</b>

### Recursos propios -

Con la Ley 13/1992, de 1 de junio, que se desarrolla con R.D. 1343/1992, de 6 de noviembre y la orden de 30 de diciembre de 1992, así como con la Circular 5/1993, de Banco de España, de 26 de marzo, entró en vigor la



OF7762948

**CLASE 8ª**

nueva normativa relativa al cumplimiento de recursos propios mínimos en entidades de crédito, tanto a nivel individual como de grupo consolidado. Dicha normativa culmina la adaptación a la normativa comunitaria en esta materia, y supone un nuevo enfoque en dicho cumplimiento, en el que entran a ponderar para determinar el volumen de recursos propios computables mínimos entre otros aspectos: el riesgo de crédito, el riesgo de contrapartida, el riesgo de tipo de cambio y los límites en el inmovilizado material y la concentración de riesgos, fijándose en el 7,2% (en el caso de entidades individualmente consideradas pertenecientes a un grupo consolidable con una participación del grupo en su capital entre el 20% y el 50%) los recursos propios mínimos computables calculados con los indicados criterios.

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, los recursos netos computables del Banco excedían de los requerimientos mínimos exigidos por la citada Ley en 7.999 y 2.170 miles de euros, respectivamente.

*Reserva legal -*

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, las entidades que obtengan en el ejercicio económico beneficios, deberán dotar el 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal. Estas dotaciones deberán hacerse hasta que la reserva alcance el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital social ya aumentado. Salvo para esta finalidad, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin. Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, la reserva legal del Banco suponía el 20% del capital social.

**19. Situación Fiscal**

Los balances de situación a 31 de diciembre de 2001 y 2000 adjuntos, incluyen en el epígrafe "Otros Pasivos" los correspondientes a los diferentes impuestos que le son de aplicación, entre los que se incluyen 1.904 y 1.803 miles de euros, respectivamente, relativos al Impuesto sobre Sociedades. Estos importes se presentan deducidos de las retenciones y pagos a cuenta realizados durante los ejercicios 2001 y 2000, que ascienden a 2.777 y 2.428 miles de euros, respectivamente.

La conciliación del resultado contable del ejercicio 2001 y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades del mismo, así como los cálculos efectuados en relación con el citado impuesto, se muestra a continuación:

	Miles de euros		
	Aumentos	Disminuciones	Saldo
Resultado contable del ejercicio antes del Impuesto sobre Sociedades			9.536
Diferencias permanentes	1.899	(6.585)	(4.686)
Resultado contable ajustado			4.850
Diferencias temporales:			
Con origen en el ejercicio	6.413	(186)	6.227
Con origen en ejercicios anteriores	48	(60)	(12)
Base imponible del ejercicio			11.065

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, en el ejercicio 2000, de acuerdo con la liquidación provisional realizada por el Banco, no presentaba partidas significativas.



OF7762949

**CLASE 8ª**

PATRIMONIAL

Las diferencias entre la carga fiscal imputada al ejercicio y la carga fiscal ya pagada o que se habrá que pagar en ejercicios posteriores, han sido registradas en las cuentas "Impuestos sobre beneficios anticipado" e "Impuestos sobre beneficios diferido" y al 31 de diciembre de 2001 ascienden a 5.036 y 775 miles de euros, respectivamente. Estos importes han sido calculados aplicando los tipos impositivos vigentes en el año en que se originaron las diferencias temporales.

Los impuestos anticipados se han originado, principalmente, por los ajustes derivados de la externalización del Fondo de pensiones interno. Los impuestos diferidos tienen su origen, fundamentalmente, en el diferimiento de la tributación del beneficio en la venta de inmovilizado con condición de reinversión del importe de la venta.

En el ejercicio 1997, el Banco solicitó a la Dirección General de Tributos del Ministerio de Economía y Hacienda el acogimiento al régimen tributario especial para operaciones de fusión, previsto en el artículo 110 de la ley 43/1995 de 27 de diciembre, reguladora del Impuesto sobre Sociedades, en relación con la aportación no dineraria efectuada para la ampliación de capital realizada en dicho ejercicio. De acuerdo con el citado régimen fiscal, la operación estaba no sujeta al Impuesto sobre el Valor Añadido y exenta del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales.

En el ejercicio 1996 finalizó el proceso de inspección por parte de las autoridades fiscales de las declaraciones de los impuestos aplicables al Banco hasta el ejercicio 1990, iniciado en años anteriores. Como consecuencia de ello, se derivaron actas de inspección, en proceso de recurso, cuyo efecto se encuentra provisionado en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" de los balances de situación adjuntos.

Los administradores del Banco estiman que el efecto patrimonial que, en su caso, pudiera derivarse de los recursos pendientes, así como por las diferentes interpretaciones de la normativa fiscal para los ejercicios no inspeccionados, no resultaría significativo.

El Banco se ha acogido al régimen fiscal previsto en el artículo 21.1 de la Ley 43/1995, del Impuesto sobre Sociedades, de diferimiento de tributación por las rentas obtenidas en la venta de su inmovilizado material. De este modo, han sido diferidas 30, 475, 739, 252, y 409 miles de euros correspondientes a los años 1996, 1997, 1998, 1999, y 2000 respectivamente. El Banco integrará estas rentas en los siete periodos impositivos siguientes que concluyan una vez finalizado el plazo de tres años a contar desde la fecha en que se produjeron las rentas diferidas.

Al 31 de diciembre de 2001, el Banco mantiene abiertos a inspección los ejercicios 1997 a 2001 de todos los impuestos que le son de aplicación.

**20. Cuentas de Orden**

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, este epígrafe del balance de situación adjunto incluye, entre otros conceptos, los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones bancarias, con el siguiente detalle:



OF7762950

CLASE 8ª

	Miles de euros	
	2001	2000
Pasivos contingentes -		
Créditos gestionados por BANCAJA (Notas 2-b y 22)	-	1.070
Otros avales a BANCAJA	8.403	8.126
Otros avales a Banco de Valencia	546	811
Otras fianzas, avales y cauciones	121.037	116.188
	129.986	126.195
Compromisos -		
Disponible por terceros	120.265	110.652
Otros compromisos	40.998	49.668
	161.263	160.320
<b>Total Cuentas de Orden</b>	<b>291.249</b>	<b>286.515</b>

La cuenta "Disponible por terceros" recoge, entre otros conceptos, la parte no dispuesta de las líneas de crédito concedidas a clientes, ya que la contabilización en el capítulo "Inversiones crediticias" se efectúa por la parte dispuesta.

## 21. Productos financieros derivados

A continuación se presenta el desglose de los productos derivados que mantiene el Banco al 31 de diciembre de 2001 y 2000, que se corresponden íntegramente con operaciones de cobertura:

	Miles de euros (nacionales)	
	2001	2000
Operaciones de cobertura:		
De riesgo de interés:		
IRS (permutas financieras sobre tipos de interés)	89.666	112.191
De riesgo de mercado:		
IRS sobre IBEX	6.010	6.010
	95.676	118.201

El detalle del tipo de activos y el importe cubierto de estas operaciones es el siguiente:

Productos de cobertura	Miles de euros	
	2001	2000
Operaciones de cobertura (activos cubiertos):		
Débitos representados por valores negociables	36.061	36.061
Débitos a clientes a plazo	59.615	82.140
	95.676	118.201





OF7762951

CLASE 8ª

PUNTO 14

Los productos de cobertura descritos tienen plazos de vencimiento entre 1 y 5 años a partir de 31 de diciembre de 2000, con tipos de interés promedio del 3,14% en el pago de la parte fija, y Euribor menos un diferencial en el pago de la parte variable.

## 22. Operaciones con Sociedades del Grupo Bancaja

A continuación se muestran los saldos de las principales operaciones efectuadas durante los ejercicios 2001 y 2000 con Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante (BANCAJA), Banco de Valencia, S.A. y otras sociedades del Grupo Bancaja (véase Nota 1):

	Miles de euros			
	2001		2000	
	Deudores	Acreedores	Deudores	Acreedores
<b>Saldos de Balance:</b>				
Entidades de crédito:				
-BANCAJA	10.985	117.155	7.759	174.221
-Banco de Valencia, S.A.	-	269.657	-	151.984
Créditos sobre clientes				
- Arrendamiento financiero (BANCAJA)	66	-	96	-
Otros sectores residentes	-	-	-	10.728
Financiaciones subordinadas (Nota 16)	-	27.626	-	15.626
	<b>11.051</b>	<b>414.438</b>	<b>7.855</b>	<b>352.559</b>
<b>Cuentas de orden</b>				
Pasivos contingentes por operaciones de extranjero (Nota 20)	-	-	1.070	-
Otros pasivos contingentes	8.403	546	75.709	-
	<b>8.403</b>	<b>546</b>	<b>76.779</b>	<b>-</b>

	Miles de euros	
	2001	2000
<b>Cuenta de Pérdidas y Ganancias:</b>		
<b>Ingresos</b>		
- Productos financieros	3.848	3.720
- Otros ingresos (comisiones)	79	415
	<b>3.927</b>	<b>4.135</b>
<b>Gastos</b>		
- De intermediarios financieros	18.988	16.864
- Otros (comisiones)	-	427
- Otros gastos de administración	697	926
	<b>19.685</b>	<b>18.217</b>



OF7762952

CLASE 8ª

**23. Cuenta de Pérdidas y Ganancias**

A continuación se indica determinada información relevante en relación con la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2001 y 2000 adjunta:

**a) Naturaleza de las operaciones -**

El detalle de determinados capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2001	2000
Ingresos -		
Intereses y rendimientos asimilados -		
De Banco de España	422	325
De entidades de crédito	165	66
De la cartera de renta fija	2.725	2.855
De créditos sobre clientes	59.540	48.868
	<b>62.852</b>	<b>52.114</b>
Gastos -		
Intereses y cargas asimiladas -		
De Banco de España		
De entidades de crédito	14.437	12.945
De débitos a clientes	17.175	12.163
Coste imputable a los fondos de pensionistas constituidos (Nota 2-h)	672	645
	<b>32.284</b>	<b>25.753</b>

**b) Gastos generales de administración – De personal:**

La composición del saldo del epígrafe "Gastos Generales de Administración - De personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2001 y 2000 adjunta es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Sueldos y salarios	10.447	10.229
Seguros sociales	2.720	2.675
Cargas por pensiones	272	228
Otros gastos	888	367
	<b>14.327</b>	<b>13.499</b>

En este epígrafe se incluyen 156 y 204 miles de euros en 2001 y 2000, respectivamente, en concepto de retribuciones devengadas en el ejercicio, por ejecutivos del Banco que pertenecen al Consejo de Administración.



OF7762953

CLASE 8ª

Cuenta de pérdidas y ganancias

El número medio de empleados del Banco en los ejercicios 2001 y 2000, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	Empleados	
	2001	2000
Dirección General	3	3
Técnicos	228	224
Administrativos	84	92
Subalternos y oficiales varios	-	1
	<b>315</b>	<b>320</b>

c) Quebrantos extraordinarios:

La composición del saldo del epígrafe "Quebrantos extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2001 y 2000 adjunta es la siguiente:

	Miles de euros	
	2001	2000
Dotaciones Extraordinarias a fondos de pensiones –		
Por amortización diferimiento déficit (Nota 2-h y 15)	3.894	433
Otras dotaciones extraordinarias (Nota 2-h y 15)	162	156
Dotaciones a otras provisiones (Nota 15)	689	-
Quebrantos de ejercicios anteriores	77	120
Otros quebrantos	341	637
	<b>5.163</b>	<b>1.346</b>

d) Beneficios extraordinarios:

La composición del saldo del epígrafe "Beneficios extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2001 y 2000 adjunta es la siguiente:



## CLASE 8.a

	Miles de euros	
	2001	2000
Recuperación del Fondo de Pensiones interno (Nota 2-h)	2.556	-
Beneficios de ejercicios anteriores	704	439
Beneficios netos por enajenación de inmovilizado	186	409
Servicios atípicos	-	30
Otros productos	204	228
Dotaciones a otras provisiones (Nota 15)	-	(192)
Liberación fondo depreciación inmuebles	-	246
Liberación fondos inmovilizado	299	337
Disponibilidades de fondos por impuesto sobre sociedades y otros conceptos fiscales (Nota 15)	-	373
Disponibilidades de otros de fondos (Nota 15)	-	2.037
	<b>3.949</b>	<b>3.907</b>

La cuenta "Recuperación del Fondo de Pensiones Interno" recoge la diferencia entre el Fondo de Pensiones Interno constituido y el importe necesario para su exteriorización a Fondo externo, una vez imputado en la cuenta de resultados del ejercicio 2001 la parte correspondiente al diferimiento del déficit por la actualización de las hipótesis actuariales realizada en el ejercicio 2000 (Nota 2-h).

Durante los ejercicios 2001 y 2000 el Banco ha devengado y provisionado 195 y 120 miles de euros, aproximadamente, en concepto de retribuciones y dietas a los miembros de su Consejo de Administración, adicionales a los importes indicados en la Nota 23.

A 31 de diciembre de 2000, la cuenta "Fondo de pensionistas" de los balances de situación adjuntos, incluye 1.298 miles de euros, respectivamente, en concepto de determinados compromisos en materia de pensiones con miembros del Consejo de Administración.

Adicionalmente, en el ejercicio 2001 el Banco ha formalizado pólizas de seguro con determinados miembros del Consejo de Administración por importe de 1.102 miles de euros, al objeto de externalizar los compromisos en materia de pensiones (Nota 2-h).

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 el Banco no mantiene créditos ni otros compromisos con ellos.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0F5243339

#### **25. Acontecimientos Posteriores al Cierre**

El Consejo de Administración del Banco y de Banco de Valencia, S.A. su único accionista, vienen analizando la posibilidad de integrar, bajo determinadas fórmulas, la operativa de ambas entidades, dados los respectivos volúmenes financieros, de recursos humanos y técnicos. En este sentido, los Consejos de Administración de ambas entidades acordaron, el 8 de enero de 2002, su fusión bajo determinadas condiciones. No obstante, el Consejo de Administración del Banco de 23 de enero de 2002 ha acordado la revocación del acuerdo de aprobación del proyecto de fusión en los términos inicialmente establecidos, al objeto de estudiar nuevas fórmulas y alternativas para la integración de ambas entidades.

#### **26. Cuadro de Financiación**

A continuación se muestra el cuadro de financiación del Banco correspondiente a los ejercicios 2001 y 2000:



OF7762956

CLASE 8ª

	Miles de euros	
	2001	2000
<b>ORIGEN DE FONDOS</b>		
Por resultado de operaciones -		
Beneficio del ejercicio	7.835	6.852
Amortizaciones y saneamientos	1.602	1.478
Dotaciones netas a los fondos para insolvencias	4.974	3.998
Dotaciones netas a los fondos de pensiones	2.440	649
Dotaciones netas a otros fondos especiales	689	(2.308)
Dotaciones netas a al fondo de fluctuación de valores	89	-
Saneamientos directos de activos	(299)	(246)
Beneficios netos por venta de inmovilizado material	(186)	(409)
	17.144	10.014
Financiación subordinada	12.000	6.010
Inversión menos financiación en Banco de España y entidades de crédito y ahorro (variación neta)	-	2.963
Títulos de renta fija	201	3.949
Débitos a clientes	107.905	72.788
Retiros de inmovilizado	539	-
Otros conceptos activos menos pasivos	-	9.815
<b>Total origen de fondos</b>	<b>137.789</b>	<b>105.539</b>
<b>APLICACIÓN DE FONDOS</b>		
Inversión menos financiación en Banco de España y entidades de crédito y ahorro (variación neta)	9.320	-
Distribución de resultados del ejercicio anterior	4.814	4.749
Inversión crediticia	107.250	99.378
Adquisición de elementos de inmovilizado material	1.497	1.412
Otros conceptos activos menos pasivos	14.908	-
<b>Total aplicación de fondos</b>	<b>137.789</b>	<b>105.539</b>

## 27. RED DE AGENTES

La relación de agentes del Banco al 31 de diciembre de 2001 es la siguiente:



OF7762957

CLASE 8.<sup>a</sup>

Nombre	Plaza
Marcos Abellán Lario	Lorca
Prudencio Agüera Granero	Almería
Rafael Andrés Perales	San Javier
Andreu & Segura S.L.	Lorca
Pedro Arques Gallego	Santiago el Mayor
Aselor Sociedad Cooperativa	Lorca
José Luis Baturone Díaz	Murcia
Ginés Bernal Conesa	Cartagena
Inocente Cánovas Garcerán	Torre Pacheco
Ginés Jesús Caparrós Muñoz	Aguilas
José Carrillo Cano	Murcia
Juan Chuecos Pérez	Murcia
Cristóbal Fernández Rodríguez	Almería
Gabinete Gestor y Asesor de Seguros Torralba Villada, S.L.	Alumbres
José Luis Garzón López	Almería
Gestiser Noroeste S.L.	Caravaca
GF Nomati, S.L.	Lorca
Diego Gil López	Murcia
Virtudes Giménez Albacete	Aguadulce
Francisco José González Díaz	La Unión
Juan A. Hernández Gutiérrez	Murcia
Inversiones La Aldeilla S.L.	Almería
José María Hipólito Jiménez	Murcia
Cornelia Kesting	Murcia
Juan Emilio López Oña	Murcia
Juana María Madrid García	Lorca
José Madrid González	Murcia
María Dolores Martínez López	Almería
M <sup>a</sup> del Rosario Martínez López	Beniajan
José Antonio Martínez Pérez	Cartagena
MC Gestión Integral Inmobiliaria S.L.	Almería
Ricardo José Montoya Morata	Lorca
Agustina Munuera Mendoza	Cuevas de Reylo
Diego Nicolás Mante	Torre Pacheco
Juan Palacios Cánovas	Totana
Jesús Prior Martínez	Mula
Ricardo Martínez López y Asociados S.L.	Murcia
Carmen Rueda Ferrer	Murcia
Juan Angel Ruiz García	Mula
Ginés Ruiz Provencio	Librilla
Armin Mathias Sherdan	Aguilas
María del Mar Soria Vizcaíno	Las Norias Daza
Antonio Tormo Martínez	Alhama de Murcia
José Javier Valerdi Pérez	San Pedro del Pinatar
José Manuel Vicioso García	Santa María Aguila
Brian Anthony Walton	Aguilas
Bosquet y Martínez, S.L.	El Ejido



CLASE 8.<sup>a</sup>



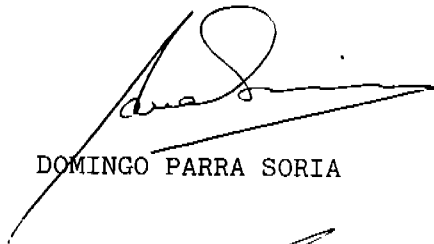
OF7762958

Nombre	Plaza
Maria Soledad Carvajal Gómez	Marchena
Joaquín Cerdá Ferreres	Murcia
Antonio Matías García Jimenez	El Mirador
José Izquierdo Rosique	El Algar
Gregorio López Quesada	Almería
Antonio Martínez López	Molina Segura
Juan Martínez Noguera	Totana
Josefa Martínez Otón	Cartagena
Emilia Isabel Pérez García	Pulpí
Alfredo Pérez Martínez	San José
Salvador Madrid y Asociados, S.L.	San Javier
Jose Luis Tomás Martínez	Beniaján

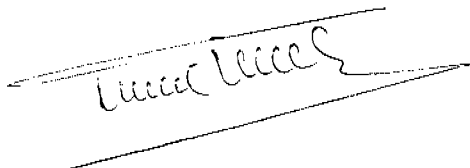




JULIO DE MIGUEL AYNAT



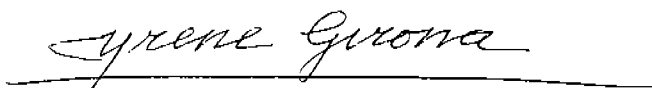
DOMINGO PARRA SORIA



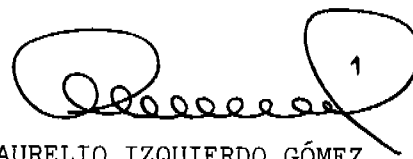
MANUEL OLMOS LLORENS



BARTOLOMÉ DÍAZ LÓPEZ



M<sup>a</sup> IRENE GIRONA NOGUERA



AURELIO IZQUIERDO GÓMEZ



CLASE 8.<sup>a</sup>  
PAQUETE



OF0768871

BANCO DE MURCIA, S.A.

## INFORME DE GESTION

(Informe anual ejercicio 2.001)



OF0768872

CLASE 8ª

## DATOS MAS SIGNIFICATIVOS

miles de euros	2.001	2.000	01/00
<b>RESULTADOS</b>			
Beneficio antes de Impuestos	9.536	11.456	-16,76
Beneficio neto	7.835	6.852	14,35
<b>CIFRAS DE BALANCE</b>			
Recursos Propios	48.388	46.350	4,40
Recursos Ajenos	659.252	539.347	22,23
Inversiones Crediticias	999.958	892.708	12,01
Activos totales medios	1.032.374	903.513	14,26
<b>RATIOS</b>			
Beneficio neto / Recursos propios medios (ROE)	14,34	14,65	
Beneficio neto / Activos totales medios (ROA)	0,76	0,76	
Costes Transformación / ATM'S	1,92	2,26	
<b>OTROS DATOS</b>			
Empleados medios	315	320	
Oficinas en funcionamiento	80	78	

ANALISIS DE LOS RESULTADOS

El beneficio antes de impuestos asciende a 9.536 miles de euros, lo que supone una rebaja del 16,76% sobre el ejercicio anterior por efecto de la externalización del fondo de pensiones. No obstante, el BDI presenta un crecimiento de 14,35%.

La previsión destinada al pago del impuesto de sociedades asciende a 1,701 miles de euros y un beneficio neto de 7.835 miles de euros.

Los activos totales medios se han elevado a 1.032.374 miles de euros, un 14,26% mas que en el ejercicio precedente.

Se comenta a continuación los resultados del ejercicio presentados en forma de cascada junto con los correspondientes al año anterior.



CLASE 8.ª



OF0768873

### CUENTA DE RESULTADOS

(miles de euros)	2001	2000	01/00 %
PRODUCTOS FINANCIEROS	62.852	52.114	20,60
COSTES FINANCIEROS	32.284	25.753	25,36
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>30.568</b>	<b>26.361</b>	<b>15,96</b>
Percibido de clientes	6.175	6.077	1,61
Percibido de clientes op. f/balance	646	602	7,31
<b>MARGEN BASICO</b>	<b>37.389</b>	<b>33.040</b>	<b>13,16</b>
Otros Prod. de op. financieras	-418	-351	-19,09
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>36.971</b>	<b>32.689</b>	<b>13,10</b>
GASTOS DE EXPLOTACION	21.430	20.146	6,37
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>15.541</b>	<b>12.543</b>	<b>23,90</b>
Venta de valores e inmuebles	186	409	-54,52
Saneamiento e insolvencias	4.791	3.648	31,33
Otros saneamientos y dotaciones	390	-2.792	113,97
Resultados Extraordinarios	-872	-268	-225,37
Otros adeudos y abonos	-138	-372	62,90
<b>RDOS.ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>9.536</b>	<b>11.456</b>	<b>-16,76</b>
(-) Impto.sobre beneficio	1.701	4.604	-63,05
<b>RDO.DESPUES DE IMPTOS.</b>	<b>7.835</b>	<b>6.852</b>	<b>14,35</b>
 CASH FLOW	 18.089	 14.724	 22,85
<b>ACTIVOS TOTALES MEDIOS</b>	<b>1.032.374</b>	<b>903.513</b>	<b>14,26</b>

#### PRODUCTOS FINANCIEROS

Los activos gestionados durante el ejercicio 2.001 han producido unos rendimientos de 62.852 miles de euros a un tipo medio de rentabilidad del 6,09% sobre atm's. Del conjunto de los ingresos, los procedentes de las inversiones crediticias ascienden a 59.540 miles de euros.

#### COSTES FINANCIEROS

Los costes derivados del uso de los recursos financieros, a los que se les ha adicionado el imputable al fondo de pensiones interno, totalizan al término del año 32.284 miles de euros, suponiendo un 3,13% sobre atm's.



CLASE 8.ª



OF0768874

### MARGEN FINANCIERO

El margen financiero obtenido por diferencia entre los rendimientos de los empleos y el coste de los recursos alcanza un importe de 30.568 miles de euros.

### MARGEN OPERACIONAL

Agregando al margen financiero los productos ordinarios netos procedentes del conjunto de actividades típicas del negocio bancario, tanto de mediación como de servicios, cuyo total asciende a 6.403 miles de euros, llegamos al margen operacional del ejercicio que se ha situado en 36.971 miles de euros.

### GASTOS DE EXPLOTACION

Los gastos de explotación en el año 2.001 han representado un crecimiento del 6,37%. Al término del ejercicio la cifra ascendía a 21.430 miles de euros.

De la cuantía descrita, los gastos de personal con 14.327 miles de euros, representan el 66,85%. Respecto a 2.000 el aumento registrado por los mismos ha sido del 6,13%.

Los gastos generales y tributos han representado un 25.66% con un importe de 5.501 miles de euros, lo que ha supuesto, con respecto al pasado año, un aumento del 6,40%.

El margen de explotación se sitúa en 15.541 miles de euros para el 2.001, lo que supone un 1.51% sobre activos totales medios con un incremento de 0,12 puntos.



OF0768875

CLASE 8ª

BENEFICIOS

El beneficio neto se ha situado en 7.835 miles de euros, situándose por encima del año anterior en un 14,35%. Del beneficio generado se destinan 4.982 m. a dividendos y 2.853 m. a incrementar la reserva voluntaria.

A continuación se presenta la cuenta de resultados sobre atm's:

## CUENTA DE RESULTADOS

Porcentajes	2001	2000
PRODUCTOS FINANCIEROS	6,09	5,77
COSTES FINANCIEROS	3,13	2,85
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>2,96</b>	<b>2,92</b>
Percibido de clientes	0,60	0,67
Percibido de clientes op. f/balance	0,06	0,07
<b>MARGEN BASICO</b>	<b>3,62</b>	<b>3,66</b>
Otros Prod. de op. financieras	-0,04	-0,04
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>3,58</b>	<b>3,62</b>
GASTOS DE EXPLOTACION	2,08	2,23
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>1,51</b>	<b>1,39</b>
Venta de valores e inmuebles	0,02	0,05
Sanearamiento e insolvencias	0,46	0,40
Otros saneamientos y dotaciones	0,04	-0,31
Resultados Extraordinarios	-0,08	-0,03
Otros adeudos y abonos	-0,01	-0,04
<b>RDOS.ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>0,92</b>	<b>1,27</b>
<b>RDO.DESPUES DE IMPTOS.</b>	<b>0,76</b>	<b>0,76</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>  
CORREO



OF0768876

### RECURSOS PROPIOS

Al contabilizarse la aportación a reservas cuando se apruebe la propuesta de distribución de beneficios, los recursos propios del Banco alcanzarán la cifra de 51.241 miles de euros, de los cuales 27.045 miles de euros corresponden al Capital Social y 24.196 miles de euros a Reservas.

#### RECURSOS PROPIOS

(miles de euros)	2001	2000
Capital	27.045	27.045
Reservas Voluntarias	24.196	21.343
<b>TOTALES</b>	<b>51.241</b>	<b>48.388</b>

### RECURSOS AJENOS

El volumen total de recursos manejados por el Banco al 31 de diciembre del 2.001 ascendía a 659.252 miles de euros. Con relación al año anterior se registra un incremento del 22.23%.

Las cuentas a la vista suman 321.648 miles de euros, un 48,79% del conjunto de acreedores. Los depósitos a plazo 38,26% con 252.204 miles de euros, la cesión temporal de activos el 3,29% con 21.714 miles de euros y los empréstitos el 9.66% con 63,686 miles de euros.

La distribución de los Recursos Ajenos en balance muestran el siguiente reparto:



CLASE 8.<sup>a</sup>



OF0768877

### RECURSOS AJENOS

(miles de euros)	2001	2000	01/00 %
Acreedores Administraciones Públicas	13.347	18.302	-27,07
Acreed. otros sectores Residentes	563.131	459.330	22,60
Cuentas Corrientes	196.737	148.846	32,17
Cuentas Ahorro	104.541	78.171	33,73
Cuentas a Plazo	240.139	222.347	8,00
Cesión temporal de activos	21.714	9.966	117,88
Otras cuentas			
Acreedores no Residentes	19.088	10.028	90,35
Emprestos	63.686	51.687	23,21
<b>RECURSOS AJENOS DE BALANCE</b>	<b>659.252</b>	<b>539.347</b>	<b>22,23</b>





CLASE 8.<sup>a</sup>



0F0768878

### INVERSIONES CREDITICIAS

Al cierre del ejercicio los empleos en clientes son un 51,68% superior a los recursos captados en balance. La cifra de inversión crediticia al 31 de diciembre es de 999,958 miles de euros, con lo que se registra un aumento respecto al año anterior del 12,01%.

Del total de la inversión, el crédito comercial representa el 16,75%, los créditos con garantía real el 52,06%, los deudores a plazo el 28,29%, y otras situaciones deudoras transitorias el 2,90%.

#### INVERSIONES CREDITICIAS

(miles de euros)	2001	2000	01/00 %
Credito Administraciones Públicas	21.568	24.677	-12,60
Creditos otros sectores Residentes	960.085	853.189	12,53
Credito Comercial	167.520	146.304	14,50
Deudores Gtia Real	520.631	458.152	13,64
Deudores a plazo	252.735	232.161	8,86
Deudores a la vista	19.199	16.572	15,85
Credito a no Residentes	8.588	4.042	112,47
Deudores en mora	9.717	10.800	-10,03
<b>TOTAL</b>	<b>999.958</b>	<b>892.708</b>	<b>12,01</b>

Al término del ejercicio 2.001 los deudores morosos y dudosos ascienden contablemente a 9.717 miles de euros, un 10,03% menos que los contabilizados el año anterior. El índice de morosidad se ha situado en el 0,97%.

El Banco tiene constituidas provisiones para insolvencias por 16.067 miles de euros, cubriendo de este modo las exigencias de aplicación estricta de la normativa vigente tanto en función de su cobertura específica, como genérica, como estadística.



CLASE 8ª



OF0768879

### EXPECTATIVAS

Durante el 2.001 se han incrementado 2 oficinas en la red, continuando con la política de crecimiento en nuestro territorio natural que tan buenos resultados nos está proporcionando, manteniendo la calidad de los activos y mejorando la calidad de servicio a la clientela.

Se ha puesto en marcha y continuará un plan de ampliación de la base de clientes y la especialización en Banca de particulares mejorando paulatinamente nuestras cuotas de mercado.

La expansión en oficinas continuará llevándose a cabo en el año 2.002.



0F0768880

CLASE 8.<sup>a</sup>  
CINCO PESETAS

PROPUESTA DE APLICACION DE RESULTADOS  
2.001

(miles de euros)

A IMPUESTO DE SOCIEDADES	1.701
A DIVIDENDOS	4.982
A RESERVAS	2.853



*[Handwritten signature]*

CLASE 8.<sup>a</sup>  
JULIO DE MIGUEL AYNAT



*[Handwritten signature]*  
DÓMINGO PARRA SORIA

0F0768881

*[Handwritten signature]*

MANUEL OLMOS LLORENS

*[Handwritten signature]*

BARTOLOME DIAZ LOPEZ

*[Handwritten signature]*

M<sup>a</sup> IRENE GIRONA NOGUERA

*[Handwritten signature]*

AURELIO IZQUIERDO GOMEZ