

Referencia de Seguridad

ENTIDADES DE CRÉDITO

VERSION 2.3



INFORMACION SEMESTRAL CORRESPONDIENTE AL:

SEMESTRE

2

AÑO

2002

## DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

Denominación Social:

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGÓN Y RIOJA

Domicilio Social:

Plaza Paraíso, 2 50008 ZARAGOZA

NIF:

G-50C00652

Personas que asumen la responsabilidad de esta información, cargos que ocupan e identificación de los poderes o facultades en virtud de los cuales ostentan la representación de la sociedad:

Firma:

D. FERNANDO GALDÁMEZ PÉREZ  
DIRECTOR GENERAL ADJUNTO

Poderes inscritos en el Registro Mercantil de Zaragoza, Tomo 1.194, Folio 192, Hoja num. 4862 inscripción 501.

## CONTENIDO INFORMACION SEMESTRAL

(marcar con una X en caso afirmativo)

	Individual	Consolidado
I. Datos Identificativos del Emisor	X	
II. Variación del Grupo Consolidado		X
III. Bases de Presentación y Normas de Valoración	X	X
IV. Balance de Situación	X	X
V. Resultados	X	X
VI. Distribución de los Intereses y Rendimientos	X	X
VII. Número de Personas Empleadas y de Oficinas	X	X
VIII. Evolución de los Negocios	X	
IX. Dividendos Distribuidos Durante el Período		
X. Hechos Significativos	X	X
XI. Anexo Explicativo Hechos Significativos	X	X
XII. Informe Especial de los Auditores		

## II. VARIACION DE LAS SOCIEDADES QUE FORMAN EL GRUPO CONSOLIDADO (9)



Se incorporan al perímetro de consolidación Endesa S.A., N.H. Hoteles S.A., Fomento de Construcciones y Contratas S.A., Europea de Desarrollos Urbanos S.A. y Gestora Valle de Tena S.A., que pasan a consolidarse por puesta en equivalencia.



### III. BASES DE PRESENTACION Y NORMAS DE VALORACION

[En la elaboración de los datos e informaciones de carácter financiero-contable incluidos en la presente información pública periódica, deberán aplicarse los principios, normas de valoración y criterios contables previstos en la normativa en vigor para la elaboración de información de carácter financiero-contable a incorporar a las cuentas anuales y estados financieros intermedios correspondiente al sector al que pertenece la entidad. Si excepcionalmente no se hubieran aplicado a los datos e informaciones que se adjuntan los principios y criterios de contabilidad generalmente aceptados exigidos por la correspondiente normativa en vigor, este hecho deberá ser señalado y motivado suficientemente, debiendo explicarse la influencia que su no aplicación pudiera tener sobre el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la empresa o su grupo consolidado. Adicionalmente, y con un alcance similar al anterior, deberán mencionarse y comentarse las modificaciones que, en su caso y en relación con las últimas cuentas anuales auditadas, puedan haberse producido en los criterios contables utilizados en la elaboración de las informaciones que se adjuntan. Si se han aplicado los mismos principios, criterios y políticas contables que en las últimas cuentas anuales, y si aquellos responden a lo previsto en la normativa contable en vigor que le sea de aplicación a la entidad, indíquese así expresamente].

-Se han aplicado los mismos principios, criterios y políticas contables que en las últimas cuentas anuales y responden a lo previsto en la normativa contable en vigor para las Entidades de Crédito.

-Los Resultados Extraordinarios de las cuentas individuales ascienden a 13.114 miles de euros, los cuales corresponden:

Al ejercicio actual -37.257 miles de euros.

A ejercicios anteriores 50.371 miles de euros.

-Los Resultados Extraordinarios de las cuentas consolidadas ascienden a 50.375 miles de euros, los cuales corresponden:

Al ejercicio actual -2.203 miles de euros.

A ejercicios anteriores 52.578 miles de euros.

**IV. BALANCE DE SITUACION INDIVIDUAL DE LA SOCIEDAD**



Uds.: Miles de Euros

**ACTIVO**

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
I. Caja y depósitos en bancos centrales	0200 293.734	398.647
II. Deudas del Estado	0210 1.024.623	1.425.439
III. Entidades de crédito	0220 1.034.542	1.247.882
IV. Créditos sobre clientes	0230 12.330.647	10.450.312
V. Obligaciones y otros valores de renta fija	0240 502.093	679.158
VI. Acciones, participaciones y otros valores de renta variable	0245 551.741	568.173
VII. Activos materiales e inmatrimoniales	0250 253.555	255.284
VIII. Capital suscrito no desembolsado	0260	
IX. Acciones propias	0270	
X. Otros Activos	0280 313.734	402.401
XI. Cuentas de periodificación	0290 99.821	91.768
XII. Pérdidas del ejercicio	0300	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>0310 16.404.490</b>	<b>15.527.064</b>

**PASIVO**

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
I. Entidades de crédito	0500 655.822	1.238.721
II. Débitos a clientes	0510 13.523.686	12.146.933
III. Débitos representados por valores negociables	0520 120.172	102.172
IV. Otros pasivos	0530 318.814	372.654
V. Cuentas de periodificación	0540 160.217	157.266
VI. Provisión para riesgos, cargas y fondo para riesgos gener.	0550 137.592	275.122
VII. Beneficios del ejercicio	0560 143.916	147.826
VIII. Pasivos subordinados	0570 314.926	164.826
IX. Capital suscrito o fondo de dotación (6)	0580	
X. Primas de Emisión, Reservas y Reservas de revalorización	0590 1.027.345	921.544
XI. Resultados de ejercicios anteriores	0600	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>0650 16.404.490</b>	<b>15.527.064</b>

Pasivos Contingentes	0400 1.495.409	1.135.625
Compromisos	0410 3.139.849	2.900.739
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>0420 4.635.258</b>	<b>4.036.364</b>

**RESULTADOS INDIVIDUALES DE LA SOCIEDAD**



Uds.: Miles de Euros

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR		
	Importe	%	Importe	%	
+ Intereses y rendimientos asimilados y rendimientos de la cartera de renta variable (1)	0800	799.735	4,92%	788.976	5,43%
- Intereses y cargas asimiladas	0810	-306.448	-1,89%	-354.165	-2,44%
= MARGEN DE INTERMEDIACION	0820	493.287	3,04%	434.811	2,99%
+/- Comisiones percibidas y pagadas	0830	61.325	0,38%	55.538	0,38%
+/- Resultado operaciones financieras (2)	0835	-11.334	-0,07%	16.725	0,12%
= MARGEN ORDINARIO	0840	543.278	3,35%	507.074	3,49%
- Gastos de Personal (3)	0850	-204.709	-1,26%	-193.079	-1,33%
- Otros gastos administrativos	0852	-99.299	-0,61%	-99.017	-0,68%
- Amortizaciones y saneamiento activos materiales o Inmateriales	0855	-23.936	-0,15%	-26.711	-0,18%
- Otras cargas de explotación	0860	-3.955	-0,02%	-11	0,00%
+ Otros productos de explotación (4)	0865	2.364	0,01%	2.153	0,01%
= MARGEN DE EXPLOTACION	0870	213.743	1,32%	190.409	1,51%
- Saneamiento inmovilizaciones financieras (5)	0880	-4.737	-0,03%	-1.472	-0,01%
- Amortización y provisiones para insolvencias (5)	0890	-58.003	-0,36%	-50.879	-0,35%
- Dotación fondo riesgos bancarios generales	0895		0,00%		0,00%
+/- Resultados extraordinarios (*)	0900	13.114	0,08%	33.970	0,23%
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0920	164.117	1,01%	172.028	1,58%
+/- Impuestos sobre Sociedades y Otros	0922	-18.201	-0,11%	-24.202	-0,17%
= RESULTADO DEL EJERCICIO	0924	145.916	0,90%	147.826	1,02%
<b>ACTIVOS TOTALES MEDIOS (7)</b>	0950	16.241.076	100,00%	14.526.123	100,00%

## IV. BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO DEL GRUPO

Uds.: Miles de Euros

### ACTIVO

		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
I. Caja y depósitos en bancos centrales	1200	293.734	398.647
II. Deudas del Estado	1210	1.053.939	1.454.710
III. Entidades de crédito	1220	986.966	1.198.011
IV. Créditos sobre clientes	1230	2.410.007	10.500.211
V. Obligaciones y otros valores de renta fija	1240	511.114	685.920
VI. Acciones, participaciones y otros valores de renta variable	1245	449.967	516.911
VII. Activos materiales e inmateriales	1250	332.214	335.459
VIII. Fondo de comercio de consolidación	1255	93.368	48.771
IX. Capital suscrito no desembolsado	1260		
X. Acciones propias	1270		
XI. Otros Activos	1280	314.255	403.851
XII. Cuentas de periodificación	1290	99.773	91.000
XIII. Pérdidas en sociedades consolidadas	1295	1.230	1.018
XIV. Pérdidas consolidadas del ejercicio	1300		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1310</b>	<b>16.546.567</b>	<b>15.632.509</b>

### PASIVO

		EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
I. Entidades de crédito	1500	666.861	1.246.406
II. Débitos a clientes	1510	12.862.206	11.808.454
III. Débitos representados por valores negociables	1520	740.172	402.172
IV. Otros pasivos	1530	370.263	385.366
V. Cuentas de periodificación	1540	160.475	157.426
VI. Provisión para riesgos, cargas y fondo para riesgos gener.	1550	143.549	277.598
VII. Diferencia negativa de consolidación	1555	7.518	7.857
VIII. Beneficios consolidados del ejercicio	1560	151.978	149.006
IX. Pasivos subordinados	1570	314.926	164.826
X. Intereses minoritarios	1575		
XI. Capital suscrito o fondo de dotación (6)	1580		
XII. Primas de Emisión, Reservas y Reservas de revalorización	1590	1.066.722	982.856
XIII. Reservas en sociedades consolidadas	1595	61.896	50.642
XIV. Resultados de ejercicios anteriores	1600		
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1650</b>	<b>16.546.567</b>	<b>15.632.509</b>
Pasivos Contingentes	1400	874.637	835.065
Compromisos	1410	3.035.632	2.840.334
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>1420</b>	<b>3.910.319</b>	<b>3.675.399</b>



**RESULTADOS DEL GRUPO CONSOLIDADO**



Uds.: Miles de Euros

EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
Importe	%	Importe	%

Intereses y rendimientos asimilados y rendimientos de la cartera de renta variable (1)	1800	739.411	4,53%	753.993	5,16%
- Intereses y cargas asimiladas	1810	-305.328	-1,87%	-352.851	-2,42%
= MARGEN DE INTERMEDIACION	1820	434.083	2,66%	401.142	2,75%
+/- Comisiones percibidas y pagadas	1830	127.165	0,78%	119.987	0,82%
+/- Resultados operaciones financieras (2)	1835	-12.679	-0,08%	14.238	0,10%
= MARGEN ORDINARIO	1840	548.569	3,36%	535.417	3,66%
- Gastos de personal (3)	1850	-208.598	-1,28%	-196.180	-1,34%
- Otros gastos administrativos	1852	-100.606	-0,62%	-100.475	-0,69%
- Amortiz. y saneamiento activos materiales e Inmaterial	1855	-25.469	-0,16%	-28.219	-0,19%
- Otras cargas de explotación	1860	-3.953	-0,02%	-11	0,00%
+ Otros productos de explotación (4)	1865	4.492	0,03%	3.476	0,02%
= MARGEN DE EXPLOTACION	1870	214.432	1,31%	214.008	1,46%
+/- Resultados Netos Sociedades Puestas Equivalencia	1873	16.338	0,10%	11.772	0,08%
De los que: Correcciones de Valor por Cobro de Dividendos (**)	1873a	7.167	0,04%	6.401	0,04%
+/- Resultados por operaciones grupo	1875		0,00%	1.289	0,01%
- Amortización fondo comercio de consolidación	1876	-10.063	-0,06%	-4.526	-0,03%
- Saneamiento Inmovilizaciones financieras (5)	1880		0,00%		0,00%
- Amortización y provisiones para Insolvencias (5)	1890	-58.925	-0,36%	-54.985	-0,38%
- Dotación fondo riesgos bancarios generales	1895		0,00%		0,00%
+/- Resultados extraordinarios (*)	1900	50.375	0,31%	30.873	0,21%
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1920	212.157	1,30%	198.431	1,36%
+/- Impuesto sobre Beneficios	1922	-60.179	-0,37%	-49.425	-0,34%
= RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	1924	151.978	0,93%	149.006	1,02%
+/- Resultado Atribuido a la Minoría	1930		0,00%		0,00%
= BENEFICIOS O PÉRDIDAS DEL EJERCICIO ATRIBUIDO AL GRUPO	1940	151.978	0,93%	149.006	1,02%
<b>ACTIVOS TOTALES MEDIOS (7)</b>	1950	16.327.975	100,00%	14.609.371	100,00%



**VI. DISTRIBUCION DE LOS INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS Y RENDIMIENTOS DE LA CARTERA DE VALORES DE RENTA VARIABLE (8.1)**

TIPOS DE INVERSION		INDIVIDUAL		CONSOLIDADO	
		Ejerc. Actual	Ejerc. Anterior	Ejerc. Actual	Ejerc. Anterior
Rdto. Inversión bancos centrales y entidades crédito	2100	38.129	58.989	36.605	56.827
Rendimientos Inversiones crediticias	2110	604.991	592.905	608.215	595.660
Rendimientos cartera de renta fija	2120	71.293	79.637	73.141	81.392
Rendimientos cartera de renta variable	2130	82.078	53.393	18.206	16.062
Otros rendimientos	2140	3.244	4.052	3.244	4.052
<b>TOTAL INTERESES Y RENDIMIENTOS</b>	<b>2150</b>	<b>799.735</b>	<b>788.976</b>	<b>739.411</b>	<b>753.993</b>
Negocio en España	2160	792.561	774.500	732.237	739.517
Negocio en el Extranjero: Unión Europea	2170	7.174	14.476	7.174	14.476
Países O.C.D.E.	2173				
Resto Países	2175				

**VII. NUMERO MEDIO DE PERSONAS EMPLEADAS EN EL CURSO DEL PERIODO Y DE OFICINAS**

		INDIVIDUAL		CONSOLIDADO	
		Ejerc. Actual	Ejerc. Anterior	Ejerc. Actual	Ejerc. Anterior
<b>TOTAL PERSONAS EMPLEADAS</b>	<b>3000</b>	<b>3.995</b>	<b>4.051</b>	<b>4.070</b>	<b>4.113</b>
<b>Nº DE OFICINAS O ESTABLECIMIENTOS COMERCIALES (8.2)</b>	<b>3010</b>	<b>943</b>	<b>941</b>	<b>955</b>	<b>949</b>





## VIII. EVOLUCION DE LOS NEGOCIOS

(La información a incluir dentro de este apartado, además de cumplir con lo dispuesto en las instrucciones para la cumplimentación de esta información semestral, deberá hacer mención expresa sobre los siguientes aspectos: evolución de la cifra de ingresos y de los costes anejos a dichos ingresos; composición y análisis de las principales operaciones que han dado lugar a la obtención de resultados extraordinarios; evolución de la cartera de valores; comentario de las operaciones de inversión y desinversión más relevantes, explicando su efecto sobre el fondo de manobra de la compañía y en especial sobre la tesorería de la misma; explicación suficiente sobre la naturaleza y efectos de las partidas que hayan podido causar una variación significativa sobre la cifra de ingresos o sobre los resultados de la compañía en el semestre actual respecto de los comunicados en el trimestre anterior).

Al finalizar 2002 los activos totales de la Caja ascienden a 16.868.088 miles de euros, 947.965 miles de euros más que en diciembre de 2001 con un incremento interanual del 5,95%.

El saldo de acreedores, empréstitos y financiaciones subordinadas se cifra en 14.000.654 miles de euros, y presenta un incremento en el año de 1.537.487 miles de euros. Incorporando los recursos de clientes desintermediados que no refleja el balance (Fondos de Inversión, Planes de Ahorro y Jubilación, y Cesión de Activos a Vencimiento), obtenemos un volumen de recursos de clientes de 20.360.244 miles de euros, con un crecimiento del 10,88% en los doce últimos meses.

El principal destino de los nuevos recursos ha sido las inversiones crediticias, que hasta diciembre se incrementaron en 1.823.215 miles de euros, totalizando un saldo de 12.530.031 miles de euros; su tasa de crecimiento interanual se sitúa en el 17,03%.

Desde enero se han formalizado operaciones de préstamos y créditos por un importe de 5.506.007 miles de euros. El 67,32% de la nueva financiación se ha destinado a la construcción y adquisición de viviendas, el 24,81% a otras actividades productivas del sector privado y el 7,87% restante a otros préstamos a familias y al sector público. La financiación de la vivienda sigue siendo la actividad que alcanza el mayor desarrollo desde el pasado ejercicio.

Los deudores en mora ascienden a 31 de diciembre a 101.733 miles de euros, el 0,81% de las inversiones de que se derivan y su saldo ha aumentado en 2.676 miles de euros desde que comenzó el ejercicio.

De acuerdo con la normativa del Banco de España las provisiones necesarias para cubrir las posibles insolvencias ascienden a 266.810 miles de euros; los fondos constituidos por la Caja para dicha finalidad alcanzan a final de 2002 el 262,26% de los deudores en mora.

El margen financiero generado por la Entidad hasta el 31 de diciembre de 2002 se ha cifrado en 496.196 miles de euros, consecuencia de unos productos financieros de 803.314 miles de euros y unos costes de 305.118 miles de euros. Sobre activos totales medios el margen financiero se sitúa en el 3,07%.

Los productos no financieros, que recogen ingresos generados por las operaciones de desintermediación y de prestación de otros servicios bancarios han alcanzado 63.644 miles de euros.

Los gastos de transformación de la Caja han ascendido a 31 de diciembre a 320.498 miles de euros. En términos de activo medio este epígrafe ha supuesto el 1,97%.

Los resultados antes de impuestos ascienden a 164.117 miles de euros, que en términos de activo medio han supuesto el 1,01%.



**IX. DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS DURANTE EL PERIODO :**

(Se hará mención de los dividendos distribuidos desde el inicio del ejercicio económico).

	% sobre Nominal	Eurós por acción	Importe (miles de euros)
1. Acciones Ordinarias	3100		
2. Acciones Preferentes	3110		
3. Acciones sin Voto	3120		

**Información adicional sobre el reparto de dividendos (a cuenta, complementario, etc)**

Anexo en la hoja siguiente (G-8b)

**X. HECHOS SIGNIFICATIVOS (\*)**

	SI	NO
1. Adquisiciones o transmisiones de participaciones en el capital de sociedades cotizadas en bolsa determinantes de la obligación de comunicar contemplada en el art. 53 de la LMV (5 por 100 múltiplos)	3200	X
2. Adquisiciones de autocartera determinantes de la obligación de comunicar según la disposición adicional 1ª de la LSA (1 por 100)	3210	X
3. Otros aumentos y disminuciones significativos del inmovilizado (participaciones superiores al 10% en sociedades no cotizadas, inversiones o desinversiones materiales relevantes, etc.)	3220	X
4. Aumentos y reducciones del capital social o del valor de los títulos	3230	X
5. Emisiones, reembolsos o cancelaciones de empréstitos	3240	X
6. Cambios de los Administradores o del Consejo de Administración	3250	X
7. Modificaciones de los Estatutos Sociales	3260	X
8. Transformaciones, fusiones o escisiones	3270	X
9. Cambios en la regularización institucional del sector con incidencia significativa en la situación económica o financiera de la sociedad o del Grupo	3280	X
10. Pleitos, litigios o contenciosos que puedan afectar de forma significativa a la situación patrimonial de la Sociedad o del Grupo	3290	X
11. Situaciones concursales, suspensiones de pagos, etc.	3310	X
12. Acuerdos especiales de limitación, cesión o renuncia, total o parcial, de los derechos políticos y económicos de las acciones de la Sociedad	3320	X
13. Acuerdos estratégicos con grupos nacionales o internacionales (intercambio de paquetes accionariales, etc.)	3330	X
14. Otros hechos significativos	3340	X

Marcar con una "X" la casilla correspondiente, adjuntando en caso

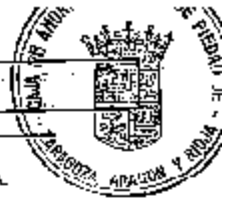
(\*) afirmativo anexo explicativo en el que se detalle la fecha de comunicación a la CNMV y a la SRVB.

**Información adicional sobre el reparto de dividendos (a cuenta, complementario, etc)**



A large, empty rectangular box with a double-line border, intended for providing additional information regarding the distribution of dividends.

## XI.-ANEXO EXPLICATIVO HECHOS SIGNIFICATIVOS



3.- Adquisición del 20% del capital de Europea de Desarrollos Urbanos S.A. por parte de Cerro Murillo S.A. (empresa del grupo), del que se ha desembolsado el 25% por un importe de 1.500 miles de euros.

5.- Emisión de obligaciones subordinadas por un importe de 60.100 miles de euros con fecha 15-07-02; el folleto de emisión fue inscrito en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 3 de mayo de 2002.

- Emisión de obligaciones simples por un importe de 16.000 miles de euros con fecha 16-10-02; el folleto de emisión fue inscrito en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 17 de julio de 2002.

- Emisión de obligaciones subordinadas por un importe de 90.000 miles de euros con fecha 27-12-02; el folleto de emisión fue inscrito en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 10 de octubre de 2002.

14.- Con fecha 30 de julio y 29 de octubre de 2002 se comunicaron a la prensa las cifras más significativas de la Entidad referidas a 30 de junio y 30 de septiembre de 2002 respectivamente: volumen de negocio, márgenes y resultados.

NOTA VI: Debido a la no existencia de sucursales de nuestra entidad en el extranjero, seguiremos distinguiendo en negocio en euros y negocio en moneda extranjera.



## XII. INFORME ESPECIAL DE LOS AUDITORES

(Este apartado sólo deberá ser completado en la información correspondiente al I Semestre del ejercicio siguiente al último cerrado y auditado, y será de aplicación para aquellas sociedades emisoras que, de conformidad con lo previsto en el apartado decimotercero de la Orden Ministerial de 18 de Enero de 1991, resulten obligadas a la presentación de Informe especial de sus auditores de cuentas, cuando el informe de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio inmediato anterior hubiera denegado la opinión o contuviere una opinión adversa o con salvedades. En el mismo, se incluirá la mención de que se adjunta como anexo de la información semestral el referido informe especial de los auditores de cuentas, así como la reproducción de la información o manifestaciones aportadas o efectuadas por los Administradores de la Sociedad sobre la situación actualizada de las salvedades incluidas por el auditor en su informe de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio anterior y que, de conformidad con las Normas Técnicas de Auditoría aplicables, hubiera servido de base para la elaboración del mencionado Informe especial).

--	--