

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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

30 de junio de 2009

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

**Balances de Situación consolidados de
CAJA DE AHORROS DE CASTILLA LA MANCHA
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA LA MANCHA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Balances de Situación consolidados al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008.

	Nota	Miles de euros	
		30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
ACTIVO			
Caja y depósitos en bancos centrales		351.672	445.160
Cartera de negociación		46.645	51.171
Depósitos en entidades de crédito		-	-
Crédito a la clientela		-	-
Valores representativos de deuda	5.3.1.	933	1.441
Instrumentos de capital	5.3.2.	214	4.141
Derivados de negociación	5.3.3.	45.498	45.589
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		7.935	16.646
Depósitos en entidades de crédito		-	-
Crédito a la clientela		-	-
Valores representativos de deuda		7.935	16.646
Instrumentos de capital		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		4.073.798	5.301.056
Valores representativos de deuda	5.4.1.	2.875.516	3.952.595
Instrumentos de capital	5.4.2.	1.198.282	1.348.461
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		2.863.837	416.702
Inversiones crediticias		18.106.797	18.500.432
Depósitos en entidades de crédito	5.5.1.	95.907	317.395
Crédito a la clientela	5.5.2.	18.010.890	18.183.037
Valores representativos de deuda		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Cartera de inversión a vencimiento	5.6.	1.432.208	123.346
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		1.305.763	-
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas		-	-
Derivados de cobertura	6	171.435	201.210
Activos no corrientes en venta	7	24.463	5.073
Participaciones	8	283.330	168.324
Entidades asociadas		283.330	168.324
Entidades multigrupo		-	-
Contratos de seguros vinculados a pensiones		65.704	65.704
Activos por reaseguros		-	-
Activo material	9	370.855	368.976
Inmovilizado material		347.536	346.142
De uso propio		326.278	324.557
Cedido en arrendamiento operativo		-	-
Afecto a la Obra social		21.258	21.585
Inversiones inmobiliarias		23.319	22.834
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>		-	-
Activo intangible	10	71.553	70.583
Fondo de comercio		46.449	45.558
Otro activo intangible		25.104	25.025
Activos fiscales	13	746.984	620.541
Corrientes		372.618	376.824
Diferidos		374.366	243.717
Resto de activos	11	1.039.229	864.527
Existencias		940.318	774.848
Otros		98.911	89.679
TOTAL ACTIVO		26.792.608	26.802.749

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA LA MANCHA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Balances de Situación consolidados al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008.

PASIVO	Nota	Miles de euros	
		30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Cartera de negociación		36.958	36.124
Depósitos de bancos centrales		-	-
Depósitos de entidades de crédito		-	-
Depósitos de la clientela		-	-
Débitos representados por valores negociables		-	-
Derivados de negociación	5.3.3.	36.958	36.124
Posiciones cortas de valores		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Depósitos de bancos centrales		-	-
Depósitos de entidades de crédito		-	-
Depósitos de la clientela		-	-
Débitos representados por valores negociables		-	-
Pasivos subordinados		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado		26.211.088	25.991.640
Depósitos de bancos centrales	5.7.1	4.262.357	3.618.470
Depósitos de entidades de crédito	5.7.2	1.272.180	1.513.245
Depósitos de la clientela	5.7.3	16.264.114	17.021.897
Débitos representados por valores negociables	5.7.4	1.965.566	2.691.171
Pasivos subordinados	5.7.5	2.107.803	860.477
Otros pasivos financieros		339.068	286.380
Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas		-	-
Derivados de cobertura	6	43.503	24.769
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta		-	-
Pasivos por contratos de seguros		-	-
Provisiones	14	172.210	219.174
Fondos para pensiones y obligaciones similares		96.531	95.872
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		18.060	18.060
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes		30.565	45.111
Otras provisiones		27.054	60.131
Pasivos fiscales	13	132.548	147.967
Corrientes		11.039	8.150
Diferidos		121.509	139.817
Fondo de la obra social		52.087	57.965
Resto de pasivos	11	53.296	34.872
Capital reembolsable a la vista		-	-
TOTAL PASIVO		26.701.690	26.512.511

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA LA MANCHA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Balances de Situación consolidados al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008.

	Nota	Miles de euros	
		30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
Fondos propios		124.444	241.034
Capital / fondo de dotación		18	18
Escriturado		18	18
<i>Menos: Capital no exigido (-)</i>		-	-
Prima de emisión		-	-
Reservas		262.873	981.438
Reservas (pérdidas) acumuladas		215.699	934.185
Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación		47.174	47.253
Otros instrumentos de capital		-	-
De instrumentos financieros compuestos		-	-
Cuotas participativas y fondos asociados		-	-
Resto de instrumentos de capital		-	-
<i>Menos: Valores propios</i>		-	-
Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante		(138.447)	(740.422)
<i>Menos: Dividendos y retribuciones</i>		-	-
Ajustes por valoración		(32.862)	48.240
Activos financieros disponibles para la venta	5.4.3	(18.904)	50.087
Coberturas de los flujos de efectivo		(365)	(50)
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
Diferencias de cambio		(1.290)	(1.283)
Activos no corrientes en venta		-	-
Entidades valoradas por el método de la participación		(12.303)	(514)
Resto de ajustes por valoración		-	-
Intereses minoritarios		(664)	964
Ajustes por valoración		-	-
Resto		(664)	964
TOTAL PATRIMONIO NETO		90.918	290.238
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		26.792.608	26.802.749
PRO-MEMORIA			
Riesgos contingentes	12.1	947.819	1.078.472
Compromisos contingentes	12.2	2.148.212	2.619.987

**Cuentas de Pérdidas y Ganancias consolidadas de
CAJA DE AHORROS DE CASTILLA LA MANCHA
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA LA MANCHA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

**Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas
correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio**

	Nota	Miles de euros	
		30/06/2009 (No auditado)	30/06/2008 (No auditado)
Intereses y rendimientos asimilados	17	575.983	638.159
Intereses y cargas asimiladas	17	(429.953)	(489.190)
Remuneración de capital reembolsable a la vista		-	-
MARGEN DE INTERESES		146.030	148.969
Rendimiento de instrumentos de capital		19.580	29.060
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	18	(7.322)	3.126
Comisiones percibidas	19	48.034	47.731
Comisiones pagadas	19	(3.780)	(4.094)
Resultados de operaciones financieras (neto)	17	(27.742)	22.370
Cartera de negociación		5.169	(6.206)
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		(942)	-
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		(31.969)	28.576
Otros		-	-
Diferencias de cambio (neto)		3.627	(24)
Otros productos de explotación	20	83.055	109.086
Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos		-	-
Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros		80.229	104.521
Resto de productos de explotación		2.826	4.565
Otras cargas de explotación	20	(79.142)	(78.177)
Gastos de contratos de seguros y reaseguros emitidos		-	-
Variación de existencias		(76.740)	(73.581)
Resto de cargas de explotación		(2.402)	(4.596)
MARGEN BRUTO		182.340	278.047
Gastos de administración		(157.478)	(163.522)
Gastos de personal	21	(98.415)	(103.384)
Otros gastos generales de administración	22	(59.063)	(60.138)
Amortización		(9.950)	(8.043)
Dotaciones a provisiones (neto)	23	36.230	(5.967)
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)		(271.054)	(60.117)
Inversiones crediticias		(251.752)	(37.648)
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		(19.302)	(22.469)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		(219.912)	40.398
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)		(10.481)	(5.844)
Fondo de comercio y otro activo intangible		(712)	-
Otros activos		(9.769)	(5.844)
Ganancias / (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	24	2.443	2.874
Diferencia negativa en combinaciones de negocio		-	-
Ganancias / (Pérdidas) de activos no corrientes en venta clasificados como operaciones interrumpidas		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(227.950)	37.428
Impuesto sobre beneficios	13	88.583	(11.646)
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(139.367)	25.782
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)		-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		(139.367)	25.782
Resultado atribuido a la entidad dominante		(138.447)	25.736
Resultado atribuido a intereses minoritarios		(920)	46

**Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado
CAJA DE AHORROS DE CASTILLA LA MANCHA
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA LA MANCHA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

I. Estados de ingresos y gastos reconocidos consolidados correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	30/06/2008 (No auditado)
A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	(139.367)	25.782
B) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(81.102)	(196.269)
1. Activos financieros disponibles para la venta	(108.149)	(271.034)
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	(130.527)	(249.269)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	22.378	(21.765)
Otras reclasificaciones	-	-
2. Coberturas de los flujos de efectivo	(450)	150
Ganancias/ (Pérdidas) por valoración	(450)	150
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
3. Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Ganancias/ (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
4. Diferencias de cambio	(10)	(171)
Ganancias/ (Pérdidas) por valoración	(10)	(171)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
5. Activos no corrientes en venta	-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
6. Ganancias / (Pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-	-
7. Entidades valoradas por el método de la participación	(19.038)	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	(24.163)	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	5.125	-
Otras reclasificaciones	-	-
8. Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-
9. Impuesto sobre beneficios	46.545	74.786
TOTAL INGRESOS / GASTOS RECONOCIDOS (A+B)	(220.469)	(170.487)
Atribuidos a la entidad dominante	(219.549)	(170.533)
Atribuidos a intereses minoritarios	(920)	46

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA LA MANCHA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

II.1 Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2009 (No auditado)

Miles de euros

	Fondos propios											Intereses minoritarios	Total patrimonio neto
	Capital / Fondo de dotación	Prima de emisión	Reservas		Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultados del ejercicio atribuido a la entidad dominante	Menos: dividendos y retribuciones	Total fondos propios	Ajustes por valoración	Total		
			Reservas (pérdidas) acumuladas	Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación									
Saldo final al 31 de diciembre de 2008 (Auditado)	18	-	934.185	47.253	-	-	(740.422)	-	241.034	48.240	289.274	964	290.238
Ajuste por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	18	-	934.185	47.253	-	-	(740.422)	-	241.034	48.240	289.274	964	290.238
Total ingresos y (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	-	(138.447)	-	(138.447)	(81.102)	(219.549)	(920)	(220.469)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(718.486)	(79)	-	-	740.422	-	21.857	-	21.857	(708)	21.149
Aumentos de capital / fondo de dotación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / Remuneración a socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspos entre partidas de patrimonio neto	-	-	(740.422)	-	-	-	740.422	-	-	-	-	-	-
Incrementos / (Reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotación discrecional a obras y fondo sociales (Cajas de Ahorro y Cooperativas de crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) de patrimonio neto	-	-	21.936	(79)	-	-	-	-	21.857	-	21.857	(708)	21.149
Saldo final al 30 de junio de 2009 (No auditado)	18	-	215.699	47.174	-	-	(138.447)	-	124.444	(32.862)	91.582	(664)	90.918

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA LA MANCHA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

II.2 Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2008 (No auditado)

Miles de euros

	Fondos propios							Total fondos propios	Ajustes por valoración	Total	Intereses minoritarios	Total patrimonio neto	
	Capital / Fondo de dotación	Prima de emisión	Reservas (pérdidas) acumuladas	Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultados del ejercicio atribuido a la entidad dominante						Menos: dividendos y retribuciones
Saldo final al 31 de diciembre de 2007 (Auditado)	18	15.942	731.690	62.331	-	-	225.323	-	1.035.304	96.331	1.131.635	5.976	1.137.611
Ajuste por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	18	15.942	731.690	62.331	-	-	225.323	-	1.035.304	96.331	1.131.635	5.976	1.137.611
Total ingresos y (gastos) reconocidos	-	-	-	-	-	-	25.736	-	25.736	(196.269)	(170.533)	46	(170.487)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	11	194.142	(9.261)	-	-	(225.323)	-	(40.431)	-	(40.431)	1.945	(38.486)
Aumentos de capital / fondo de dotación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / Remuneración a los socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspos entre partidas de patrimonio neto	-	-	191.191	-	-	-	(191.191)	-	-	-	-	-	-
Incrementos / (Reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotación discrecional a obras y fondo sociales (Cajas de Ahorro y Cooperativas de crédito)	-	-	-	-	-	-	(34.132)	-	(34.132)	-	(34.132)	-	(34.132)
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) de patrimonio neto	-	11	2.951	(9.261)	-	-	-	-	(6.299)	-	(6.299)	1.945	(4.354)
Saldo final al 30 de junio de 2008 (No Auditado)	18	15.953	925.832	53.070	-	-	25.736	-	1.020.609	(99.938)	920.671	7.967	928.638

Estado de flujos de efectivo consolidado
CAJA DE AHORROS DE CASTILLA LA MANCHA
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA LA MANCHA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados de flujos de efectivo consolidados correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	30/06/2008 (No auditado)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. Resultado consolidado del ejercicio	(139.367)	25.782
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	270.073	63.272
Amortización	9.950	8.044
Otros ajustes	260.123	55.228
3. (Aumento) / Disminución neto de los activos de explotación	(1.892.033)	(1.227.095)
Cartera de negociación	(4.435)	(12.115)
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(7.769)	15.156
Activos financieros disponibles para la venta	(1.302.047)	(985.277)
Inversiones crediticias	(101.371)	(802.956)
Otros activos de explotación	(476.411)	558.097
4. Aumento / (Disminución) neto de los pasivos de explotación	(915.963)	1.135.598
Cartera de negociación	(5.169)	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	(981.906)	1.153.485
Otros pasivos de explotación	71.112	(17.887)
5. Cobros / (Pagos) por impuesto sobre beneficios	88.583	-
	1.195.359	(2.443)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. Pagos:	(1.300.545)	(67.124)
Activos materiales	-	(21.249)
Activos intangibles	(970)	(226)
Participaciones	-	(45.526)
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	(123)
Cartera e inversión a vencimiento	(1.299.575)	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
7. Cobros:	8.071	55.546
Activos materiales	8.071	12.485
Activos intangibles	-	42.496
Participaciones	-	15
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	203
Cartera de inversión a vencimiento	-	347
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
	(1.292.474)	(11.578)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
8. Pagos:	-	-
Dividendos	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Amortización de instrumentos de capital propio	-	-
Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
Otros pagos relacionados con actividades financiación	-	-
9. Cobros:	-	2.020
Pasivos subordinados	-	-
Emisión de instrumentos de capital propio	-	-
Enajenación de instrumentos de capital propio	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	2.020
	-	2.020
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	3.627	-
E) AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	(93.488)	(12.001)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	445.160	262.447
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E+F)	351.672	250.446
<i>Pro-memoria:</i>		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
Caja	97.820	104.193
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	253.851	146.253
Otros activos financieros	-	-
Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	351.672	250.446
Del que: en poder de entidades consolidadas pero no disponible por el Grupo	-	-

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS
CONSOLIDADOS**

30 de junio de 2009

ÍNDICE DE LAS NOTAS EXPLICATIVAS SELECCIONADAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

1. INFORMACIÓN GENERAL
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS
3. COMPOSICIÓN DEL GRUPO
 - 3.1 Principios de consolidación
 - 3.2 Cambios en la composición del Grupo
4. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS
5. ACTIVOS FINANCIEROS y PASIVOS FINANCIEROS
6. DERIVADOS DE COBERTURA (ACTIVO Y PASIVO)
7. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA Y PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA
8. PARTICIPACIONES
9. ACTIVO MATERIAL
10. ACTIVOS INTANGIBLES
11. RESTO DE ACTIVOS Y PASIVO
12. RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES
13. SITUACIÓN FISCAL
14. PROVISIONES
15. PARTES VINCULADAS
16. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS
17. INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS, INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS Y RESULTADOS NETOS DE OPERACIONES FINANCIERAS
18. RESULTADO DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN
19. COMISIONES
20. OTROS PRODUCTOS Y CARGAS DE EXPLOTACIÓN
21. GASTOS DE PERSONAL
22. OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN
23. DOTACIONES A PROVISIONES
24. GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA
25. OTRA INFORMACIÓN
26. HECHOS POSTERIORES

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA LA MANCHA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

NOTAS EXPLICATIVAS SELECCIONADAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2009

1. INFORMACIÓN GENERAL

a) Naturaleza de la Entidad dominante

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

Los fines de la Entidad son satisfacer las necesidades financieras de sus ahorradores, cooperar en el desarrollo económico de su entorno y colaborar con los Organismos Públicos en el desarrollo social de su ámbito de actuación. La Entidad cuenta con una red de 596 sucursales, 416 en la Comunidad Autónoma de Castilla La Mancha y 180 en las Comunidades Autónomas de Madrid, Castilla y León, Cataluña, Murcia, Valencia, Andalucía y Aragón (596 Sucursales en diciembre de 2008, de las que 416 en Castilla La Mancha y 180 en otras Comunidades Autónomas).

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

b) Actividad de la Entidad dominante

La finalidad de la Caja es perseguir la consecución de intereses generales mediante la realización de todas las operaciones propias de las entidades de crédito y depósito, y en este contexto contribuir particularmente al incremento de la riqueza y desarrollo económico y social de Castilla La Mancha.

Caja de Ahorros de Castilla La Mancha tiene su origen en la fusión, con creación de una nueva entidad, de la Caja de Ahorros Provincial de Albacete, la Caja de Ahorros de Cuenca y Ciudad Real y la Caja de Ahorro Provincial de Toledo, de conformidad con los acuerdos de las respectivas Asambleas Generales Extraordinarias celebradas el 30 de mayo de 1992. La citada fusión se formalizó en escritura pública el día 26 de junio de 1992 y fue autorizada por la Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Comunidades de Castilla La Mancha el 10 de junio de 1992.

Con motivo de la fusión mencionada se pusieron de manifiesto unas plusvalías netas totales de 63.359 miles de euros, de los que 47.348 miles de euros correspondieron al inmovilizado propio y 16.011 miles de euros al inmovilizado afecto a la Obra Social. La fusión comentada quedó acogida al régimen tributario de la ley 29/1991 de 16 de diciembre.

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

- Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos depositados en un banco central nacional de un país participante en la moneda única (euro) para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas, que se situaba, al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008, en el 2% de los pasivos computables a tal efecto.
- Distribución del excedente neto del ejercicio a Reservas y al Fondo de Obra Social.
- Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios. La normativa establece, en resumen, la obligatoriedad de mantener unos recursos propios suficientes para cubrir las exigencias por los riesgos contraídos. El cumplimiento del coeficiente de recursos propios se efectúa a nivel consolidado.
- Contribución anual al Fondo de Garantía de Depósitos, como garantía adicional a la aportada por los recursos propios de la Entidad a los acreedores de la misma, cuya finalidad consiste en garantizar hasta 100.000 euros de depósitos de los clientes de acuerdo con la actualización realizada por el R.D.1642/2008, de 20 de diciembre, de lo dispuesto en el R.D.2606/ 1996, de 20 de diciembre, sobre fondos de garantía de depósitos de entidades de crédito y el R.D. 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores, y la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, del Banco de España.

La Comisión Ejecutiva del Banco de España, en su sesión de 28 de marzo de 2009, y en aplicación de lo dispuesto en el Título III de la Ley 26/1988, de 29 de julio, sobre Disciplina e Intervención de Entidades de Crédito, acordó sustituir provisionalmente al Consejo de Administración de la Entidad, nombrando en su lugar a tres administradores que ostentarán todas las facultades que la normativa aplicable reconoce al órgano de administración sustituido y que dirigirán la Entidad hasta que Banco de España estime que se han solventado las circunstancias que motivaron su nombramiento. A la fecha actual, la Entidad sigue dirigida por estos tres administradores

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

a) Bases de presentación

Los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2009 se han preparado de acuerdo con la NIC 34 sobre Estados Financieros Intermedios y han sido elaborados a partir de los registros contables de la Entidad dominante y de las restantes sociedades integradas en el Grupo. No obstante y dado que los principios contables y criterios de valoración aplicados en la preparación de la información financiera intermedia resumida consolidada pueden diferir de los utilizados por algunas de las entidades integradas en el mismo, en el proceso de consolidación se han homogeneizado dichos principios y criterios más significativos para adecuarlos a las NIIF-UE.

Los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2009 han sido formulados por los Administradores de la Entidad dominante en su reunión de 28 de agosto de 2009.

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados no incorporan toda la información y desgloses requeridos por las Normas Internacionales de Información Financiera para unas cuentas o estados financieros anuales, y por tanto deben ser leídos conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2008, formuladas por los Administradores de la Entidad dominante del Grupo en su reunión del 18 de mayo de 2009 y aprobadas por la Asamblea General de la Entidad el 26 de junio de 2009.

b) Principio de empresa en funcionamiento

Durante el ejercicio 2008 el Grupo incurrió en pérdidas significativas por el deterioro del valor de su cartera de créditos y de algunas de sus inversiones financieras que supusieron un déficit en sus recursos propios respecto a los mínimos exigidos.

Asimismo durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2009 el Grupo ha incurrido en pérdidas importantes fundamentalmente por las mismas razones indicadas en el párrafo anterior.

No obstante, los Administradores han formulado las presentes cuentas semestrales consolidadas resumidas en base al principio de empresa en funcionamiento, y asumiendo que la actividad continuará, considerando el apoyo comprometido con la Entidad a nivel institucional y que, hasta la fecha, se ha materializado en los siguientes hechos:

1. Obtención de una Provisión Urgente de Liquidez por parte del Banco de España de 900 millones de euros en febrero de 2009, cancelada el día 2 de abril de 2009.

2. De acuerdo con el Real Decreto-Ley 4/2009, de 29 de marzo, y en base a la comunicación de Banco de España al Ministro de Economía y Hacienda, se autoriza a la Administración General del Estado para avalar durante el ejercicio 2009 por un importe máximo de 9.000 millones de euros en garantía de las obligaciones derivadas de las financiaciones que pueda otorgar el Banco de España a la Entidad dominante con el objeto de superar sus dificultades transitorias de liquidez y así posibilitar el mantenimiento de su operativa y el cumplimiento de todas sus obligaciones frente a depositantes y terceros.
3. Con fecha 4 de mayo de 2009, el Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros suscribió una emisión de participaciones preferentes por importe de 1.300 millones de euros que, de acuerdo con la autorización recibida del Banco de España, restablece el coeficiente de solvencia de la Entidad por encima de los mínimos exigidos (ver nota 2.f). El plazo de vigencia de esta autorización estará en función del plan de actuación que regularice la situación de la Entidad y del cumplimiento de los hitos fijados en el mismo, plan que deberá ser aprobado por el Banco de España antes del 31 de diciembre de 2009.

Los Administradores consideran que estas medidas son evidencia del compromiso institucional con el Grupo en relación con su liquidez y solvencia futuras.

Adicionalmente, y teniendo en cuenta lo anterior, los Administradores de la Entidad han realizado unas proyecciones futuras sobre la evolución previsible de la Entidad Dominante y su Grupo y sobre el comportamiento de sus recursos propios para los ejercicios 2009, 2010 y 2011 que contemplan distintos escenarios. De acuerdo con estas estimaciones, los recursos propios regulatorios del Grupo no se situarán en ese periodo por debajo de los mínimos establecidos.

En las citadas estimaciones ya se ha tenido en cuenta la amortización anticipada y recompra de participaciones preferentes detalladas en la Nota 4.c) de estas cuentas semestrales consolidadas resumidas.

c) Políticas contables

Las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados son consistentes con las aplicadas en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2008, excepto en lo que se refiere a la aplicación de las nuevas Normas e Interpretaciones aplicables a partir del 1 de enero de 2009 que se detallan a continuación:

- **NIF 2 “Pagos basados en acciones” - Condiciones para la irrevocabilidad de la concesión y cancelaciones**

La norma ha sido modificada con el fin de aclarar la definición de las condiciones determinantes de la irrevocabilidad y de definir el tratamiento contable de las cancelaciones de acuerdos de pagos basados en acciones en caso del no cumplimiento de una condición no determinante de la irrevocabilidad. La adopción de esta modificación no ha supuesto ningún impacto en la posición financiera o en los resultados del Grupo.

- **NIF 7 “Instrumentos Financieros: Desgloses”**

La norma modificada requiere mayores desgloses sobre la determinación del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez. La determinación del valor razonable tiene que ser desglosado por la naturaleza de las hipótesis utilizando una jerarquía con tres niveles para cada categoría de instrumento financiero. Adicionalmente, se requiere ahora una conciliación entre el balance de apertura y el balance de cierre para el tercer nivel de determinación del valor razonable, así como para los traspasos significativos entre el primer y el segundo nivel de determinación del valor razonable. Estas modificaciones también aclaran los requisitos sobre los desgloses del riesgo de liquidez. Los desgloses sobre la determinación del valor razonable se incluyen en la Nota 5, y los desgloses del riesgo de liquidez no se ven impactados significativamente por estas modificaciones.

- **NIF 8 “Segmentos operativos”**

La norma requiere el desglose de información sobre los segmentos operativos del Grupo y elimina los requisitos para determinar los segmentos primarios (negocios) y secundarios (geográficos) del Grupo. La adopción de esta norma no ha tenido ningún impacto en la posición financiera o en los resultados del Grupo. El Grupo ha determinado que los segmentos operativos son los mismos que los segmentos de negocio identificados anteriormente de acuerdo con la NIC 14 “Información financiera por segmentos”. En la Nota 15 se reflejan los desgloses adicionales sobre cada uno de los segmentos, incluyendo información comparativa.

- **NIC 1 “Presentación de estados financieros (Revisada)”**

La norma revisada separa los cambios en el patrimonio neto correspondientes a los propietarios y los de los no-propietarios. En el estado de cambios en el patrimonio neto sólo se detallan las transacciones con los propietarios, mientras que los cambios de los no-propietarios se presentan en una sola línea. Adicionalmente, la norma introduce el estado del resultado global, que incluye todas las partidas de ingresos y gastos reconocidos, ya sea en un solo estado o en dos estados vinculados.

- **NIC 23 “Costes por intereses (Revisada)”**

La norma ha sido revisada con el fin de exigir la capitalización de los costes por intereses de los activos cualificados. No se ha realizado ningún cambio respecto a los costes por intereses anteriores a dicha fecha y que se habían contabilizado como gasto.

- **NIC 32 “Instrumentos financieros: Presentación” y NIC 1 “Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación”**

Las normas han sido modificadas con el fin de permitir una excepción, de forma que los instrumentos financieros con opción de venta se puedan clasificar como patrimonio neto si cumplen determinados criterios. La adopción de estas modificaciones no ha supuesto ningún impacto sobre la posición financiera o los resultados del Grupo.

- **CINIIF 13 “Programas de fidelización de clientes”**

Esta interpretación requiere que los créditos-premios a clientes sean contabilizados como un componente separado de las transacciones de venta en las que se adjudican. Una parte del valor razonable del importe recibido se debe asignar a los créditos-premios el cual se difiere, registrándose como ingreso en el periodo en el que los créditos concedidos se canjean. La adopción de estas modificaciones no ha supuesto ningún impacto sobre la posición financiera o los resultados del Grupo.

- **CINIIF 9 “Nueva evaluación de derivados implícitos” y NIC 39 “Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración”**

Esta modificación de la CINIIF 9 requiere que una entidad evalúe si un derivado implícito se debe separar del contrato principal cuando la entidad reclasifica un activo financiero híbrido fuera de la categoría de valor razonable por pérdidas y ganancias. Esta evaluación debe realizarse basándose en las condiciones existentes en la fecha en que la entidad, por primera vez, formó parte del contrato o, en la fecha en que cualquier variación en los términos del contrato hayan modificado de forma significativa los flujos de efectivo del mismo; la que sea posterior. La NIC 39 establece ahora que si un derivado implícito no puede ser valorado fiablemente, el instrumento híbrido completo debe seguir siendo clasificado en la categoría de valor razonable por pérdidas y ganancias. La adopción de estas modificaciones no ha supuesto ningún impacto sobre la posición financiera o los resultados del Grupo.

- **CINIIF 16 “Coberturas de la inversión neta en un negocio en el extranjero”**

La interpretación debe aplicarse de forma prospectiva. La CINIIF 16 proporciona guías sobre la contabilización de la cobertura de una inversión neta. La adopción de estas modificaciones no ha supuesto ningún impacto sobre la posición financiera o los resultados del Grupo.

Mejoras de las NIIF

En mayo de 2008 el IASB publicó por primera vez modificaciones a las normas en el marco del proceso anual de mejora destinado a eliminar inconsistencias y clarificar las normas, incluyéndose disposiciones transitorias específicas para cada norma. La adopción de las siguientes modificaciones supone un cambio en las políticas contables, pero no tiene ningún impacto en la posición financiera y en los resultados del Grupo.

- NIC 1 “Presentación de estados financieros”: Los activos y pasivos clasificados como mantenidos para negociar conforme a la NIC 39 “Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración” no se clasifican automáticamente como corrientes en el estado de situación financiera. La adopción de estas modificaciones no ha supuesto ningún impacto sobre la posición financiera o los resultados del Grupo.
- NIC 16 “Inmovilizado material”: Se sustituye el término “precio neto de venta” por “valor razonable menos coste de venta”. Este cambio no ha tenido ningún impacto en la posición financiera del Grupo.

- NIC 23 “Costes por intereses”: La definición de los costes por intereses ha sido revisada para consolidar en una sola partida los dos tipos de partidas que se consideran componentes de los “costes por intereses” (el gasto por intereses calculado usando el método del cálculo del tipo de interés efectivo conforme a la NIC 39). En consecuencia, el Grupo ha modificado su política contable, lo cual no ha tenido ningún impacto en su posición financiera.
- NIC 38 “Activos intangibles”: Los desembolsos por publicidad y actividades de promoción se reconocen como un gasto cuando el Grupo tiene el derecho de acceder a los bienes o ha recibido el servicio. Esta modificación no tiene impacto para el Grupo, ya que no tiene este tipo de actividades promocionales.

Se ha eliminado de la norma la siguiente frase: “En raras ocasiones, o quizá en ninguna, existirá una evidencia suficiente para apoyar un método de amortización que produzca, en los activos intangibles con una vida útil finita, una amortización acumulada menor que la obtenida al utilizar el método de amortización lineal”. El Grupo ha evaluado las vidas útiles de sus activos intangibles y ha concluido que el método de amortización lineal sigue siendo adecuado.

Las modificaciones de las siguientes normas no han tenido ningún impacto en las políticas contables, en la posición financiera o en los resultados del Grupo:

- NIIF 5 “Activos mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas”
- NIIF 7 “Instrumentos financieros: Desgloses”
- NIC 8 “Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores”
- NIC 10 “Hechos posteriores a la fecha de balance”
- NIC 16 “Inmovilizado material”
- NIC 18 “Ingresos”
- NIC 19 “Retribuciones a los empleados”
- NIC 20 “Subvenciones”
- NIC 27 “Estados financieros consolidados y separados”
- NIC 28 “Inversiones en empresas asociadas”
- NIC 31 “Inversiones en negocios conjuntos”
- NIC 34 “Información financiera intermedia”
- NIC 36 “Deterioro del valor de los activos”
- NIC 39 “Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración”

d) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados

La información incluida en la información financiera intermedia resumida consolidada es responsabilidad de los Administradores de la Entidad Dominante. Para la preparación de determinadas informaciones incluidas en estas cuentas semestrales consolidadas resumidas los Administradores han utilizado juicios y estimaciones basados en hipótesis que afectan a la aplicación de los criterios y principios contables y a los importes del activo, pasivo, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas cuentas semestrales consolidadas resumidas se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros.
- Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales realizadas para valorar los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo.
- Las pérdidas por deterioro y la vida útil de los activos materiales e intangibles.
- El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados en mercados secundarios oficiales o cotizados en mercados no activos.

Adicionalmente, en la determinación al cierre de junio del valor de determinados activos inmobiliarios el Grupo ha utilizado valoraciones realizadas por expertos independientes. Estas valoraciones están basadas en estimaciones de flujos de caja futuros, rentabilidades esperadas y otras variables, lo que debe ser tenido en consideración en la interpretación de las notas adjuntas.

Si como consecuencia de de la revisión de estas valoraciones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de ese período y de periodos sucesivos.

e) Estacionalidad de las operaciones

Dada la naturaleza de las actividades y operaciones más significativas llevadas a cabo por el Grupo, las cuales corresponden, fundamentalmente, a las actividades características y típicas de las entidades financieras, se puede afirmar que sus operaciones no se encuentran afectadas por factores de estacionalidad, que puede existir en otro tipo de negocios.

No obstante, existen determinados ingresos y resultados del Grupo que, sin representar un efecto significativo en las cuentas semestrales consolidadas resumidas a 30 de junio de 2009, si presentan históricamente un componente de estacionalidad en su distribución a lo largo del ejercicio anual o un comportamiento no lineal a lo largo del mismo, entre los que cabe destacar los resultados asociados a operaciones singulares o que no pueden considerarse como cíclicas o con un patrón de comportamiento uniforme a lo largo del tiempo, como son los resultados que se derivan del cobro de dividendos, la valoración de la cartera de negociación o de los resultados por venta de activos financieros disponibles para la venta y participaciones y los obtenidos por la realización de operaciones singulares realizadas por el Grupo, etc.

En el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2009 no se ha producido ningún hecho significativo inusual por su naturaleza, importe o incidencia que haya afectado a los activos, pasivos, fondos propios o resultados del Grupo de una manera significativa, salvo aquellos que son indicados en los distintos apartados de estas Notas.

f) Recursos propios mínimos

Con la Ley 36/2007, de 16 de noviembre, desarrollada por la Circular 3/2008 del Banco de España, de 22 de mayo, y el R.D. 216/2008, de 15 de febrero, de recursos propios de las entidades financieras se ha adaptado la normativa estatal a las directivas comunitarias sobre adecuación del capital de las entidades de crédito. Esta normativa regula los recursos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas - tanto a título individual como de grupo consolidado - y la forma en la que han de determinarse tales recursos propios.

La Circular 3/2008 de Banco de España, de 22 de mayo, establece qué elementos deben computarse como recursos propios, a efectos del cumplimiento de los requerimientos mínimos establecidos en dicha norma. Los recursos propios a efectos de lo dispuesto en dicha norma se clasifican en recursos propios básicos y de segunda categoría.

La gestión que el Grupo realiza de sus recursos propios se ajusta, en lo que a definiciones conceptuales se refiere, a lo dispuesto en la Circular 3/2008 de Banco de España. En este sentido, el Grupo considera como recursos propios computables los indicados en el capítulo tercero de la Circular 3/2008 de Banco de España.

Los requerimientos de recursos propios mínimos que establece la mencionada Circular se calculan en función de la exposición del Grupo al riesgo de crédito, contraparte, dilución y entrega (en función de los activos, compromisos y demás cuentas de orden que presenten ese riesgo), al riesgo de precio y de tipo de cambio y al riesgo operacional. Adicionalmente, el Grupo está sujeto al cumplimiento de los límites a la concentración de riesgos establecidos en la mencionada Circular. De cara a garantizar el cumplimiento de los objetivos antes indicados, el Grupo realiza una gestión integrada de estos riesgos, de acuerdo a las políticas antes indicadas.

Al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008, los recursos propios exigibles y computables del Grupo presentan el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	<u>30/06/2009</u> (No auditado)	<u>31/12/2008</u> (Auditado)
Capital y asimilables	18	10.042
Reservas computables	16.419	148.548
Reservas	214.774	923.313
Resultados del ejercicio computables	(138.447)	(740.422)
Ajustes por valoración computables como recursos propios básicos	(59.908)	(34.343)
Otros recursos propios básicos	1.300.000	204.990
Deducciones	(100.258)	(69.578)
	<hr/>	<hr/>
Recursos propios básicos	<u>1.216.179</u>	<u>294.002</u>
Ajustes de valoración computables como recursos propios complementarios.	26.361	54.276
Reservas de Revalorización	48.101	48.101
Cobertura genérica	15.560	29.737
Financiaciones subordinadas	560.592	570.194
Otros	17.306	17.306
	<hr/>	<hr/>
Recursos propios complementarios	667.920	719.614
Otras deducciones de recursos propios	(13.008)	(12.229)
	<hr/>	<hr/>
Recursos propios computables	<u>1.871.091</u>	<u>1.001.387</u>
	<hr/>	<hr/>
Recursos propios exigidos	<u>1.547.766</u>	<u>1.540.555</u>
	<hr/>	<hr/>
Activos ponderados en riesgo	<u>19.347.075</u>	<u>19.256.938</u>
	<hr/>	<hr/>
Coefficiente de solvencia	<u>9,67%</u>	<u>5,20%</u>

Con fecha 4 de mayo de 2009, el Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros suscribió una emisión de participaciones preferentes por importe de 1.300 millones de euros. Una vez realizada esta emisión se restablecen los recursos propios del Grupo al 31 de diciembre de 2008 por encima de los requerimientos mínimos exigidos. Considerando esta operación, al 31 de diciembre de 2008 los recursos propios computables ascenderían a 2.300.984 miles de euros y el coeficiente de solvencia se situaría en el 11%, aproximadamente.

En el cálculo del coeficiente de solvencia al 30 de junio de 2009 no se han computado como “Otros recursos propios básicos” el importe de las participaciones preferentes emitidas por sociedades del Grupo CCM (204.990 miles de euros) como consecuencia de la amortización anticipada y recompra de las mismas, detallada en la Nota 4.c) de estas cuentas semestrales consolidadas resumidas.

g) Comparación de la información

El balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2008 difiere del aprobado en su día por la Asamblea General de la Entidad como consecuencia de que se ha reclasificado, a efectos comparativos, la prima de emisión de sociedades del Grupo que se encontraba registrado en el epígrafe “Prima de Emisión” de fondos propios por importe de 18.237 miles de euros al epígrafe “Reservas (pérdidas) acumuladas” del patrimonio neto de los balances de situación consolidados adjuntos.

3. COMPOSICIÓN DEL GRUPO

3.1 Principios de consolidación

La definición de grupo se ha realizado de acuerdo con lo establecido en la NIFF-UE. De esta forma, las sociedades se clasifican en dependientes del grupo, multigrupo y asociadas según los criterios que se indican.

Entidades del Grupo

Se consideran entidades dependientes del grupo las que forman junto con la Entidad dominante una unidad de decisión, que se corresponden con aquellas en las que la Entidad dominante tiene capacidad de ejercer control, entendiéndose éste como la capacidad para dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad. La Entidad presupone que existe control cuando posee la mayoría de los derechos de voto, tiene la facultad de nombrar o destituir a la mayoría de los miembros del órgano de administración, puede disponer, en virtud de los acuerdos celebrados con otros socios, de la mayoría de los derechos de voto o ha designado exclusivamente con sus votos a la mayoría de los miembros del órgano de administración.

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las Entidades del Grupo, se han consolidado por el método de integración global.

Todos los saldos y transacciones significativas entre las entidades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación. Asimismo, el valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes, así como, los resultados de las sociedades dependientes correspondientes a socios externos se reconocen en el patrimonio neto del grupo y en los resultados del mismo en los epígrafes “Intereses minoritarios” y “Resultado atribuido a la minoría”, respectivamente, del balance de situación consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjuntos. No obstante lo anterior, cuando el Grupo en su conjunto haya alcanzado acuerdos, obligándose a entregar efectivo u otros activos, con todos o parte de los socios externos de sus sociedades dependientes, el patrimonio de los socios externos se presenta en el balance consolidado como “Otros pasivos financieros”.

La consolidación de los resultados generados por las Entidades del Grupo adquiridas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al período comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre de ese ejercicio. Paralelamente, la consolidación de los resultados generados por las sociedades dependientes enajenadas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al período comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.

Entidades multigrupo

Se consideran sociedades multigrupo aquellas que no son dependientes y que conforme a un acuerdo contractual están controladas conjuntamente por dos o más entidades, entre las que se encuentra la Entidad u otras Entidades del Grupo.

Las entidades multigrupo se han consolidado por el método de integración proporcional, de tal forma que la agregación de saldos y posteriores eliminaciones tienen lugar sólo en la proporción que la participación del Grupo representa en relación con el capital de estas entidades.

Entidades asociadas

Se consideran sociedades asociadas a aquellas sobre las que la Entidad dominante, individualmente o junto con las restantes Entidades del Grupo, tiene una influencia significativa y no es una entidad dependiente ni multigrupo. Para determinar la existencia de influencia significativa la Entidad considera, entre otras situaciones, la representación en el Consejo de Administración u órgano equivalente de dirección de la entidad participada, la participación en el proceso de fijación de políticas, incluyendo las relacionadas con los dividendos y otras distribuciones, la existencia de transacciones significativas entre la Entidad y la participada, el intercambio de personal de la alta dirección y el suministro de información técnica de carácter esencial, aunque habitualmente, esta influencia significativa se manifiesta en una participación (directa o indirecta) igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad participada.

En las cuentas semestrales resumidas consolidadas, las entidades asociadas se valoran por el método de la participación. Las participaciones de la Entidad en sociedades asociadas se reconocen al coste en la fecha de adquisición y, posteriormente, se valoran por la fracción del patrimonio neto que en cada una de las sociedades asociadas representan las participaciones. Los resultados del ejercicio de la sociedad asociada, una vez realizados los ajustes correspondientes en los mismos atribuibles al grupo por deterioro, enajenación o disposición por otros medios de los elementos patrimoniales cuyo valor razonable en la fecha de adquisición fuesen diferentes al valor en libros en el balance de la asociada, incrementan o reducen el valor de la participación y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en la partida “Resultados de entidades valoradas por el método de la participación”. Las variaciones posteriores a la fecha de adquisición en los ajustes por valoración de las sociedades asociadas incrementan o reducen, según los casos, el valor de la participación. El importe de estas variaciones se reconocen en la partida de “Ajustes por valoración” del patrimonio neto que corresponda según su naturaleza a través del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado.

Dado que los principios contables y criterios de valoración aplicados en la preparación de las cuentas semestrales resumidas consolidadas del Grupo a 30 de junio de 2009 pueden diferir de los utilizados por algunas de las entidades integradas en el mismo, en el proceso de consolidación se han homogeneizado dichos principios y criterios para adecuarlos a las Normas Internacionales de Información Financiera.

3.2 Cambios en la composición del Grupo

En la nota 1.2. y en los Anexos de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2008 se ofrece una amplia información sobre las sociedades que componían el perímetro de consolidación a 31 de diciembre de 2008.

Los cambios en el perímetro de consolidación por adquisiciones y/o enajenaciones de participaciones en el capital de sociedades del grupo, multigrupo y asociadas ocurridos desde el 1 de enero de 2009 hasta el 30 de junio de 2009 son los siguientes:

Participaciones en empresas del Grupo y Multigrupo.

Se incorpora al perímetro de consolidación la sociedad Explotaciones Forestales Cinegéticas Alta Baja S.A. en la que el Grupo CCM mantiene una participación accionarial del 100% del capital social con una inversión de 28.088 miles de euros.

Así mismo, se han producido las siguientes bajas en el perímetro de consolidación como consecuencia de su liquidación o absorción por otra entidad multigrupo:

Promociones Ronda 28, S.A.

Tactical Global, S.L.

Adicionalmente, en este periodo se han producido los siguientes cambios en los porcentajes de participación mantenidos por Grupo CCM en sociedades consideradas “grupo” ó “multigrupo”:

Sociedad	% de participación	
	30/06/2009	31/12/2008
Desarrollos Aeronáuticos Castilla La Mancha S.A.	10,00	50,00
CCM Servicios Turísticos S.A.	96,16	100,00

Participaciones en empresas asociadas

Durante el período de seis meses concluido el 30 de junio de 2009 se ha producido la salida por liquidación de las siguientes sociedades:

Alborada de Gas A.I.E.

Eido do Mar I, A.I.E.

Eido do Mar II, A.I.E.

Naviera Cabo Estay, A.I.E.

Adicionalmente, se han producido las siguientes modificaciones en los porcentajes de participación mantenidos en diversas sociedades asociadas:

Sociedad	% de participación	
	30/06/2009	31/12/2008
C.R. Aeropuertos S.L.	37,62	30,13
Oesía Networks, S.L. (anteriormente Grupo It Deusto S.L.)	39,28	13,51

Los incrementos de estas participaciones en el primer semestre de 2009 se detallan en la Nota 8 de estas cuentas semestrales consolidadas resumidas.

4. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La actividad con instrumentos financieros puede suponer la asunción o transferencia de uno o varios tipos de riesgos por parte de las entidades financieras. Los riesgos relacionados con los instrumentos financieros son:

- a) Riesgo de crédito: es el riesgo de que una de las partes del contrato del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencia o incapacidad de las personas físicas o jurídicas y produzca en la otra parte una pérdida financiera.
- b) Riesgo de mercado: es el que surge por mantener instrumentos financieros cuyo valor puede verse afectado por variaciones en las condiciones de mercado; incluye tres tipos de riesgos:
 - b.1) Riesgo de cambio: surge como consecuencia de variaciones en el tipo de cambio entre las monedas.
 - b.2) Riesgo de tipo de interés: surge como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.
 - b.3) Riesgo de precio: surge como consecuencia de cambios en los precios de mercado, bien por factores específicos del propio instrumento, o bien por factores que afecten a todos los instrumentos negociados en el mercado.

- c) Riesgo de liquidez: en ocasiones denominado riesgo de financiación, es el que surge, bien por la incapacidad del Grupo para vender un activo financiero rápidamente por un importe próximo a su valor razonable, o bien por la dificultad del Grupo para encontrar fondos para cumplir con sus compromisos relacionados con instrumentos financieros.
- d) Riesgo operacional: es el riesgo de incurrir en pérdidas directas por causas últimas atribuibles a fallos o inadecuados procesos internos, personas, procesos de negocio, sistemas o factores externos.
- e) Riesgo reputacional: Este riesgo se puede definir como la posibilidad de daño en la imagen, prestigio o reputación de una entidad, como consecuencia de la percepción que terceras personas pudieran tener de sus actuaciones.

La Caja tiene implantado un sistema de gestión global del riesgo basado en los principios estratégicos que regulan los objetivos y políticas de riesgo en el Grupo, con separación de funciones y responsabilidades, utilizando el soporte de herramientas y de procedimientos de control interno, que aseguren razonablemente el cumplimiento de los límites establecidos.

Los Administradores aprueban y supervisan la política general, estableciendo los límites de asunción de los distintos tipos de riesgo del Grupo y los sistemas y procedimientos de control interno, en relación con todos los riesgos.

El Comité de Activos y Pasivos (COAP) tiene encomendada la gestión activa de los riesgos estructurales de interés, liquidez y cambio.

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes del Grupo. En el caso de las financiaciones reembolsables otorgadas a terceros (en forma de créditos, préstamos, depósitos, títulos y otras) se produce como consecuencia de la no recuperación de los principales, intereses y restantes conceptos en los términos de importe, plazo y demás condiciones establecidos en los contratos. En los riesgos fuera de balance, se deriva del incumplimiento por la contraparte de sus obligaciones frente a terceros, lo que exige al Grupo a asumirlos como propios en virtud del compromiso contraído.

El ámbito de definición de las políticas globales en inversión crediticia en el Grupo contempla dos vectores que se consideran fundamentales:

- El grado de riesgo que incorpora.
- La tasa de rentabilidad que aporta.

Los criterios que se utilizan con el objetivo de minimizar el riesgo de insolvencia y alcanzar unas adecuadas tasas de rentabilidad, hacen hincapié en los siguientes aspectos:

- Intensificar el grado de diversificación, tanto en términos de mercados geográficos como sectoriales, buscando a su vez, reducir el riesgo de correlación entre sectores.
- Controlar el riesgo de concentración a nivel individual, limitando la acumulación de riesgos en un mismo sector.
- Profundizar en el conocimiento de los distintos agentes económicos a los que se facilita financiación, procurando anticipar coyunturas desfavorables que permitan implementar estrategias que reduzcan la exposición al riesgo.
- Realizar un seguimiento permanente de la evolución económica y financiera de las empresas acreditadas.
- Identificar y evaluar el riesgo crediticio desde una perspectiva global.
- Intensificar la formación y/o especialización del personal tanto en el ámbito de Servicios Centrales, como en los distintos niveles ligados a las operaciones de riesgo.
- Desarrollar modelos que permitan, de forma objetiva, preclasificar a distintos colectivo.
- Impulsar una composición interna de nuestra inversión soportada sobre productos de mayor rentabilidad y riesgo controlado (operaciones de consumo evaluadas mediante “scoring”), combinada con el fortalecimiento de garantías (hipotecarios vivienda).
- Soportar la toma de decisión del riesgo en la capacidad de pago futura y en la viabilidad de los proyectos a financiar, en su caso.
- Formar la gama de precios y su aplicación individual incorporando una prima que contemple no sólo los riesgos sectorial, individual y de productos, sino también los correspondientes al grado de liquidez y al consumo de recursos propios.
- Medir y valorar, en la toma de decisiones, las rentabilidades globales, tanto directas como inducidas (compensaciones).

Los Administradores de la Entidad son responsables de supervisar la gestión del riesgo llevada a cabo por las unidades de negocio, asegurándose que las políticas y metodologías son consistentes y acordes con la visión estratégica de la Entidad.

La responsabilidad y autoridad para gestionar los riesgos en el día son delegadas a los directores de las unidades de negocio, y otros niveles intermedios, aunque los Administradores retienen la responsabilidad en determinadas operaciones, según sea su tamaño, complejidad y/o solicitante.

La Entidad tiene establecido un proceso de gestión de morosidad descentralizado próximo a las unidades de negocio. Los ámbitos de gestión empleados para el proceso son la Red Comercial, el Área de Recuperaciones y Morosidad y los Servicios Jurídicos Territoriales. Estos niveles de gestión entran en acción en función de las etapas en las que se encuentran las situaciones irregulares siendo dichas etapas:

- Impagados: Área de Recuperaciones y Morosidad / Red Comercial.
- Dudoso por Morosidad: Área de Recuperaciones y Morosidad con el apoyo de la Red Comercial y Asesoría Jurídica.
- Dudosos Subjetivos y Técnicos: Área de Recuperaciones y Morosidad.
- Situaciones concursales y otras operaciones específicas: Área de Recuperaciones y Morosidad con el apoyo de la Red Comercial y Asesoría Jurídica.
- Muy Dudosos: Asesoría Jurídica y Área de Recuperaciones y Morosidad.

No obstante, aún contando con los procedimientos implementados indicados, la Entidad se posicionó en exceso en el sector inmobiliario, tanto a través de financiación directa como de participaciones en empresas de ese sector.

En la actualidad los nuevos Administradores están evaluando los puntos débiles de la Entidad en materia de análisis, concesión, seguimiento y gestión de riesgos, analizando las distintas alternativas posibles al objeto de subsanar estas deficiencias y poniendo en marcha las medidas correctoras más urgentes.

Así mismo, la Entidad ha solicitado a la firma Ernst & Young un análisis de los procedimientos de gestión de la morosidad y recuperación de deudas existentes, al objeto de optimizar los mismos.

El siguiente cuadro muestra la exposición total del Grupo al riesgo de crédito al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Crédito a la clientela	18.010.890	18.183.037
Entidades de crédito	95.907	317.395
Valores representativos de deuda	4.316.592	4.094.028
Derivados	216.933	246.799
Riesgos contingentes	947.819	1.078.472
Total Riesgo	23.588.141	23.919.731
Líneas disponibles por terceros	1.978.904	2.433.141
Exposición máxima	25.567.045	26.352.872

El interés medio de las líneas disponibles por terceros es del 3,94% al 30 de junio de 2009 y 5,67% al 31 de diciembre de 2008.

La concentración geográfica de activos y elementos fuera del balance a 30 de junio de 2009 y 31 de diciembre de 2008 se encuentra, prácticamente en su totalidad, en España.

Caja de Ahorros de Castilla La Mancha, entidad dominante del Grupo, es la que presenta una mayor exposición al riesgo de crédito. Los siguientes comentarios se refieren, exclusivamente, a la situación de Caja de Ahorros de Castilla La Mancha si bien, no difieren significativamente de la situación del Grupo.

La distribución del riesgo clasificado como “Crédito a la clientela” en Caja de Ahorros de Castilla La Mancha, que no difiere significativamente de la del Grupo, según el sector de actividad al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008 al que pertenecen los clientes se muestra en el siguiente cuadro:

	Miles de euros					
	30 de junio de 2009 (No auditado)			31 de diciembre 2008 (Auditado)		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Agricultura, ganadería caza y pesca	362.396	1,8%	34.942	387.545	1,95%	9.047
Industrias	990.278	4,91%	135.360	984.306	4,96%	48.510
Construcción	4.059.660	20,15%	1.031.297	4.040.737	20,37%	531.653
Servicios:						
<i>Comercio y hostelería</i>	633.865	3,14%	114.781	695.573	3,51%	52.710
<i>Transporte y comunicaciones</i>	243.049	1,21%	52.686	227.580	1,15%	3.265
<i>Otros servicios</i>	5.790.333	28,73%	1.885.079	5.959.831	30,05%	1.063.543
Crédito a particulares:						
<i>Vivienda</i>	5.511.852	27,35%	152.742	5.382.668	27,14%	74.448
<i>Consumo y otros</i>	1.000.705	4,97%	58.085	970.786	4,89%	55.499
Administraciones Públicas españolas	697.353	3,46%	541	629.654	3,19%	131
Administraciones Públicas no residentes	25.448	0,13%	-	26.418	0,13%	-
Otros sectores no residentes	85.989	0,43%	1.874	85.362	0,43%	1.127
Sin clasificar	749.872	3,72%	25.180	443.871	2,23%	8.658
Crédito a la Clientela	20.150.800	100,00%	3.492.567	19.834.331	100,00%	1.848.591
Ajustes por valoración	(1.076.220)	-	-	(838.522)	-	-
Total crédito a la clientela	19.074.580		3.492.567	18.995.809		1.848.591

La composición del riesgo clasificado como “Crédito a la clientela” en Caja de Ahorros de Castilla La Mancha, que no difiere de la del Grupo, según el importe total por cliente al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008 es el siguiente:

	Miles de euros					
	30 de junio de 2009 (No auditado)			31 de diciembre 2008 (Auditado)		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Superior a 6.000	8.211.993	40,75%	2.396.379	7.824.857	39,45%	1.391.614
Entre 3.000 y 6.000	1.495.459	7,42%	331.623	1.499.604	7,56%	111.143
Entre 1.000 y 3.000	1.466.850	7,28%	263.918	1.572.096	7,93%	107.630
Entre 500 y 1.000	680.775	3,38%	110.276	772.375	3,89%	42.890
Entre 250 y 500	1.128.660	5,60%	115.310	1.142.540	5,76%	51.495
Entre 125 y 250	3.090.282	15,34%	149.208	3.073.057	15,49%	75.717
Entre 50 y 125	3.051.845	15,15%	91.541	2.850.058	14,37%	46.587
Entre 25 y 50	538.881	2,67%	19.468	567.664	2,86%	11.315
Inferior a 25	486.055	2,41%	14.844	532.080	2,69%	10.200
Crédito a la Clientela	20.150.800	100,00%	3.492.567	19.834.331	100,00%	1.848.591
Ajustes por valoración	(1.076.220)	-	-	(838.522)	-	-
Total crédito a la clientela	19.074.580		3.492.567	18.995.809		1.848.591

Al 30 de junio de 2009, la concentración de la inversión crediticia de la Entidad en el sector inmobiliario (promoción y construcción), representa un porcentaje cercano al 40% sobre el total de la Inversión Crediticia. Esta fuerte concentración, unida a los graves problemas que está atravesando el sector inmobiliario en España, fruto de la crisis económica general, llevaron a la Entidad al 31 diciembre de 2008, a reclasificar diversas operaciones y/o acreditados como “Activos dudosos”.

En este sentido, al 30 de junio de 2009, las principales inversiones en el sector inmobiliario se materializan en financiaciones para la adquisición de suelo por importe de 2.163.000 miles de euros, para la promoción inmobiliaria en curso de ejecución o venta por importe de 3.144.000 miles de euros y 860.000 miles de euros correspondientes a otros riesgos relacionados con el sector inmobiliario; adicionalmente, existen importes pendientes de disponer relacionados con promociones en curso de ejecución o venta por importe de 1.077.000 miles de euros. Finalmente, existe inversión accionarial, directa e indirecta, en sociedades con actividad inmobiliaria por importe de 298.941 miles de euros, mantenida fundamentalmente a través de CCM Corporación, S.A.

El entorno de crisis económica general, y del sector inmobiliario en especial, con una disminución de la demanda de viviendas y otro tipo de activos inmobiliarios, unido al exceso de oferta, que entre otros aspectos dificultan el proceso de realización de existencias a corto plazo, hace que la política de riesgos de la Entidad haya tenido que establecer controles de seguimiento en relación a este tipo de riesgos, a través de los correspondientes Comités de Riesgos creados al efecto, así como al registro en la actualidad de las correcciones de deterioro cuando se aprecian indicios de deterioro.

Todo ello ha supuesto que el ratio de morosidad a nivel de la Caja se haya elevado desde el 9,32% al 31 de diciembre de 2008, al 17,33% existente al 30 de junio de 2009, pasando de una cifra de activos dudosos de 1.848.591 miles de euros al 31 de diciembre de 2008 a una cifra de 3.492.567 miles de euros al 30 de junio de 2009.

Este incremento de la morosidad tiene su origen, principalmente, en la revisión y calificación como activos dudosos de los grandes grupos de la Entidad, en el incremento de sociedades en situación de concurso de acreedores, así como el aumento de operaciones impagadas.

La cobertura media del riesgo de insolvencias a nivel Caja al 30 de junio de 2009 para estos activos dudosos se sitúa en el 25,39 % frente al 32,45% existente al cierre del ejercicio 2008.

Adicionalmente, al 30 de junio de 2009 la Entidad ha clasificado un importe de 2.894.974 miles de euros como riesgo subestándar (4.006.830 miles de euros en el ejercicio 2008) que corresponde, en su mayoría, a operaciones de inversión crediticia asociadas al sector inmobiliario en las que se ha observado una posible pérdida del valor de las garantías recibidas por la Entidad. Para estos riesgos clasificados como subestándar, existe una cobertura aproximada del 7,08 % de dicho importe (Ejercicio 2008: cobertura del 7,24%).

En cuanto al grado de concentración del riesgo crediticio, la normativa del Banco de España establece que ningún cliente, o conjunto de ellos que constituya un grupo económico, puede alcanzar un riesgo del 25% de los recursos propios del Grupo. Además, la suma de todos los grandes riesgos (definidos como los superiores al 10% de los recursos propios del Grupo) debe ser inferior a 8 veces la cifra de sus recursos propios. Para estos cálculos, se consideran los recursos propios consolidados del Grupo computables para el coeficiente de solvencia del Banco de España.

Al 30 de junio de 2009 el Grupo CCM no presenta déficit regulatorio de recursos propios. Por otra parte, al 31 de diciembre de 2008 existía una concentración de riesgos con el grupo económico propio del 28,7% de los Recursos Propios computables. En junio de 2009, dicho porcentaje se ha elevado hasta un 45,5%, por la inclusión en el cálculo de los riesgos con sociedades multigrupo y con socios en estas sociedades con dificultades financieras, así como de los mantenidos con la asociada CR Aeropuertos, S.A..

A 31 de diciembre de 2008 existía, adicionalmente, exceso de concentración en otros 2 grupos de acreditados, situación que ha quedado regularizada al 30 de junio de 2009.

Durante el ejercicio 2008 la Entidad efectuó renegociaciones significativas de operaciones de crédito, que han modificado las condiciones originales de determinadas operaciones de crédito; estas renegociaciones han tenido por objeto obtener garantías adicionales que proporcionan una mayor seguridad para la Entidad sobre su reembolso. Este criterio se ha mantenido durante los seis primeros meses del año 2009.

Composición de la cartera crediticia por tramos de riesgo (nivel individual)

La normativa contable del Banco de España clasifica la inversión crediticia en función del riesgo existente distinguiendo entre: “sin riesgo apreciable” (sector público, entidades de crédito, operaciones con garantía dineraria o pignoratícia), “riesgo bajo” (garantía hipotecaria sobre viviendas acabadas y cuyo riesgo vivo es inferior al 80% de la tasación), “riesgo medio-bajo” (resto de garantía hipotecaria y garantía real), “riesgo medio” (resto de sectores residentes y países OCDE), “riesgo medio-alto” (créditos al consumo y a países no OCDE) y “riesgo alto” (tarjetas, excedidos y descubiertos).

El 67,14% de la inversión crediticia en situación normal a 30 de junio del 2009 de Caja de Ahorros de Castilla la Mancha está clasificado dentro de las categorías riesgo bajo y riesgo medio-bajo.

CATEGORÍAS DE RIESGO (*)	30 de junio 2009 (No auditado)	31 de diciembre 2008 (Auditado)
Riesgo bajo	39,17%	35,99%
Riesgo medio-bajo	23,67%	26,61%
Riesgo medio	27,24%	28,27%
Riesgo medio-alto y alto	3,51%	3,36%

* No se incluye la categoría “sin riesgo apreciable”

Segmentación por garantías (nivel individual)

La segmentación por garantías de los préstamos y créditos en situación normal de la Entidad se muestra a continuación:

GARANTÍAS (%):	30 de junio 2009 (No auditado)	31 de diciembre 2008 (Auditado)
Hipotecaria	70,25%	69,78%
Personal	25,16%	26,00%
Sector público	4,49%	3,70%
Otras garantías reales	0,10%	0,52%

LTV (Loan to Value) medio de la cartera hipotecaria de la Caja

Ejercicio	30 de junio 2009 (No auditado)	31 de diciembre 2008 (Auditado)
LTV	62,0%	59,1%

El valor de mercado está referido al momento en que las operaciones de financiación se concedieron o se refinanciaron.

Exposición al riesgo de crédito por segmento y actividad (nivel individual)

El ratio de morosidad por segmentos en la Entidad se muestra a continuación:

SEGMENTOS	30 de junio 2009 (No auditado)	31 de diciembre 2008 (Auditado)
Empresas	20,94%	11,27%
Particulares, garantía hipotecaria	2,98%	1,50%
Particulares, resto garantías	13,86%	3,47%
Promotores	31,36%	16,77%
Instituciones	0,76%	0,02%
Otros	1,38%	4,74%

b) Riesgo de mercado

Este riesgo comprende los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos, de los tipos de cambio en los que están denominadas las masas patrimoniales o fuera de balance, y de los precios de mercado de los instrumentos financieros negociables.

b.1) Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés del Grupo Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha se encuentra concentrado fundamentalmente en Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha.

No se han producido cambios significativos en los objetivos y políticas establecidos por el Grupo para la medición y seguimiento de este riesgo, ni se han producido cambios en la naturaleza y características de los activos y pasivos del Grupo que modifiquen de forma significativa la exposición a este riesgo.

Asumiendo que los activos y pasivos financieros al 30 de junio de 2009 permanecen estables hasta el vencimiento o liquidación, un aumento de 100 puntos básicos en los tipos de interés incrementaría los beneficios netos para el ejercicio siguiente en aproximadamente 53.958 miles de euros (2008: 37.080 miles de euros) y el patrimonio neto del Grupo se incrementaría en aproximadamente 24.617 miles de euros (2008: disminución de 49.829 miles de euros).

b.2) Riesgo de precio

Este riesgo se define como aquel que surge como consecuencia de cambios en los precios de mercado, provocados bien por factores específicos del propio instrumento o bien por factores que afecten a todos los instrumentos negociados en el mercado.

La estimación de las pérdidas potenciales en condiciones adversas de mercado es un elemento esencial para la medición y el control del riesgo, para lo cual se utiliza el modelo de Valor en Riesgos (VAR). Fundamentalmente, con este modelo se mide la máxima pérdida potencial con un nivel de confianza estadística de un 99% y un horizonte temporal de un día para las posiciones de tesorería, renta fija privada y posiciones fuera del balance, relativas a tipos de interés.

Para los instrumentos de renta fija privada de la cartera de activos financieros disponibles para la venta, la máxima pérdida potencial esperada, teniendo en cuenta los anteriores parámetros sería de 4.615 miles de euros a 30 de junio de 2009 (6.586 miles de euros a 31 de diciembre de 2008).

En cuanto a la cartera de deuda pública, el parámetro básico utilizado para calcular la sensibilidad de la cartera es la duración modificada. A 30 de junio de 2009 la cartera de “deuda pública disponible para la venta” tenía un valor de mercado de 132.041 miles de euros (175.869 miles de euros a 31 de diciembre de 2008) y una duración modificada de 2,28 años una vez computadas las coberturas realizadas mediante permutas financieras y futuros (1,88 años en 2008). Ante una subida de 100 puntos básicos en la curva de tipos, la cartera de deuda pública de la Entidad perdería aproximadamente 1.308 miles de euros (1.875 miles de euros en 2008), que se imputarían al “Patrimonio Neto”.

En lo que se refiere a instrumentos de capital, la Caja concentra su exposición al riesgo de precio fundamentalmente en acciones cotizadas en el mercado español y en menor medida, en otros mercados europeos, no actuando directamente en mercados americanos ni asiáticos. Además, la cartera se concentra en la rúbrica de activos financieros disponibles para la venta, cuyos cambios en precio afectan al “Patrimonio Neto”, usando unos criterios de gestión prudente pero activa para adecuarse a las condiciones del mercado en cada momento.

En este sentido, la cartera de instrumentos de capital cotizados tiene una sensibilidad de 2.825 miles de euros a cada movimiento del 1% de los índices bursátiles (Ibex y Eurostoxx) teniendo en cuenta su composición entre valores del mercado español y de otros mercados y el grado de correlación o Beta, entre la composición de la cartera y el índice de referencia a 30 de junio de 2009 (4.237 miles de euros a 31 de diciembre de 2008).

b.3) Riesgo de tipo de cambio

El Grupo no mantiene posiciones significativas en divisas distintas del euro, tanto si se consideran posiciones netas por divisa como si se consideran posiciones individuales.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está asociado a la capacidad de la Entidad para financiar los compromisos adquiridos a precios de mercado razonables, así como para llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables. La Entidad realiza una vigilancia permanente de perfiles máximos de desfase temporal.

Este riesgo refleja la posible dificultad de una entidad de crédito para disponer de fondos líquidos, o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago.

La Entidad está expuesta a demandas diarias en sus recursos disponibles de efectivo de los depósitos, cuentas corrientes, préstamos, garantías y otras demandas derivadas de liquidación en efectivo. El Consejo de Administración (actualmente los Administradores nombrados por Banco de España) fija límites en la proporción mínima de fondos disponibles para enfrentarse a tales demandas y en el nivel mínimo del interbancario y otras facilidades de préstamos que debieran ser implantadas para cubrir retiradas a niveles de demandas inesperados.

Las medidas utilizadas para el control del riesgo de liquidez en la Gestión del balance son el gap de liquidez, ratios de liquidez y planes de contingencia.

El gap de liquidez proporciona información sobre las entradas y salidas de caja contractuales y esperadas para un periodo determinado. Mide la necesidad o el exceso neto de fondos en una fecha y refleja el nivel de liquidez mantenido en condiciones normales de mercado.

El principal ratio de liquidez de la Entidad se denomina coeficiente de liquidez. Dicho coeficiente compara los activos líquidos disponibles para la venta o cesión (una vez aplicados los descuentos y ajustes pertinentes) con el total de los pasivos exigibles (incluyendo contingencias). Muestra la capacidad de respuesta inmediata que tiene la Entidad frente a los compromisos adquiridos.

El Plan de Contingencia cubre el ámbito de dirección de la Entidad como grupo consolidado. A la primera señal de crisis, especifica claras líneas de comunicación y sugiere una amplia gama de respuestas ante distintos niveles de crisis.

Este Plan de Contingencia ha sido una herramienta de apoyo durante la crisis financiera de los mercados en la que estamos inmersos. La fuerte restricción en la toma de fondos en los mercados interbancarios, titulaciones y cédulas, así como en el de renta fija, iniciada en 2007, unido a la fuerte desconfianza en el sector, ha llevado a un continuo replanteamiento de las estrategias de financiación. Adicionalmente, el mantenimiento de una cartera de contingencia, con un volumen adecuado de activos líquidos, y la existencia de una gestión activa de la posición de liquidez de la Caja constituyen los elementos esenciales para afrontar con solidez cualquier eventualidad.

Aún considerando todos los procedimientos anteriormente reseñados, durante el ejercicio 2008, y en especial a partir del primer trimestre de 2009, la situación de liquidez de la Entidad se fue deteriorando progresivamente. En la estructura financiera de la Entidad destaca el importante peso de los mercados mayoristas; este hecho, unido a la continua retirada de depósitos de clientes, a la bajada del rating desde BBB+ a BB+, producida el 19 de febrero de 2009, y a no disponer de activos aptos para su descuento ante el Sistema Europeo de Bancos Centrales, obligaron a la Entidad a solicitar a Banco de España una Provisión Urgente de Liquidez por importe inicial de 475 millones de euros que, posteriormente, se amplió hasta un máximo de 900 millones de euros, cancelada el 2 de abril de 2009. En garantía de esta financiación urgente de Banco de España, la Entidad aportó activos financieros (títulos de renta fija, de renta variable y cartera crediticia) por importe nominal superior a 2.000 millones de euros.

La caída del rating de la Entidad implica que, desde ese momento, las líneas de financiación interbancaria y los mercados de repos y simultáneas sobre activos de renta fija han quedado prácticamente cerrados para la Entidad. Asimismo, esta caída puede obligar a la Entidad a amortizar anticipadamente los títulos emitidos por ella y cedidos a fondos de titulización y, del mismo modo, podría implicar la cancelación anticipada de los contratos de cobertura de las operaciones de financiación realizadas, con el consiguiente efecto en la cuenta de pérdidas y ganancias al no poder aplicar la contabilización de cobertura contable. A 30 junio de 2009, únicamente se ha amortizado una participación que la Entidad mantenía en un fondo de titulización (AyT CEAMI EMTN) por importe de 75.000 miles de euros.

Respecto a las participaciones preferentes incluidas en otros pasivos subordinados cuyo saldo al 30 de junio de 2009 es de 204.990 miles de euros, tanto la Entidad como las sociedades emisoras de las citadas participaciones publicaron, el día 26 de junio de 2009, tres hechos relevantes a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), indicando que dada la inexistencia de Beneficio Distribuible en el ejercicio 2008, no se procedería al pago de la remuneración correspondiente pagadera el 28 de junio y el 15 de julio de 2009.

Adicionalmente está prevista la amortización anticipada con fecha 31 de agosto de 2009 de una emisión de participaciones preferentes realizada el 28 de diciembre de 2001 por CCM PREFERENTES, S.A. por importe de 120.000 miles de euros. Asimismo está también prevista la recompra durante el periodo comprendido entre el 15 de julio de 2009 y el 31 de agosto de 2009, para su posterior amortización con fecha 15 de abril de 2010, de una emisión de participaciones preferentes realizada el 15 de abril de 2005 por CCM DE PARTICIPACIONES PREFERENTES, S.A. por importe de 84.990 miles de euros, una vez transcurridos 5 años desde su desembolso.

En relación con la financiación mayorista, y sin considerar los “ajustes por valoración”, al 30 de junio de 2009, el Grupo tiene registradas emisiones de cédulas y bonos de tesorería por importe de 6.183.234 miles de euros, de pagarés por importe de 179.512 miles de euros, de bonos y obligaciones por importe de 1.741.915 miles de euros y de financiaciones y otros pasivos subordinados por importe de 2.104.626 miles de euros, es decir, un importe total de 10.209.287 miles de euros. De este importe total, los vencimientos previstos para los ejercicios 2009, 2010 y 2011 totalizan unos importes de 299.512 miles de euros, 1.676.990 miles de euros y 548.234 miles de euros, respectivamente.

No obstante, de acuerdo con el Real Decreto-Ley 4/2009, de 29 de marzo, se autoriza a la Administración General del Estado para avalar durante el ejercicio 2009 por un importe máximo de 9.000 millones de euros en garantía de las obligaciones derivadas de las financiaciones que pueda otorgar el Banco de España. Del importe indicado, un total de 3.000 millones de euros ha sido monetarizado y puesto a disposición de la Entidad a través de la cuenta corriente mantenida en Banco de España, ascendiendo el saldo dispuesto a 30 de junio de 2009 a un importe aproximado de 1.500 millones de euros.

A continuación se indica el desglose de los instrumentos financieros por plazos residuales de vencimiento al 30 de junio de 2009 y 31 de diciembre 2008. Los importes se presentan sin considerar correcciones de valor (estructura según balance reservado) y para la Entidad matriz, no difiriendo significativamente de la información a nivel Grupo.

30 de junio 2009
(No auditado)

	Miles de euros							Vencimiento no determinado y sin clasificar	Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 mes y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años		
Activo									
Caja y depósitos en bancos centrales	253.964	-	-	-	-	-	-	97.472	351.436
Depósitos en entidades de crédito	39.707	58	40	70	6.180	2.910	-	-	48.965
Crédito a la clientela	6.126.677	340.409	344.113	498.720	1.071.151	3.435.547	8.299.733	34.450	20.150.800
Valores representativos de deuda	-	10.380	81.280	31.077	791.252	2.604.317	799.544	-	4.317.850
Total	6.420.348	350.847	425.433	529.867	1.868.583	6.042.774	9.099.277	131.922	24.869.051
Pasivo									
Depósitos de bancos centrales	-	2.180.000	475.000	1.100.000	-	500.000	-	-	4.255.000
Depósitos de entidades de crédito	185.241	265.784	20.212	1.460	22.549	352.400	-	-	847.646
Depósitos de la clientela	4.407.440	485.407	525.038	765.328	3.095.595	3.380.521	3.598.000	43.523	16.300.852
Débitos representados por valores negociables	-	81.044	14.686	83.782	40.000	920.000	550.000	-	1.689.512
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	48.000	280.000	1.776.627	2.104.627
Otros pasivos con vencimiento	122.592	-	-	-	-	-	-	-	122.592
Total	4.715.273	3.012.235	1.034.936	1.950.570	3.158.144	5.200.921	4.428.000	1.820.150	25.320.229

31 de diciembre 2008
(Auditado)

	Miles de euros							Vencimiento no determinado y sin clasificar	Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 mes y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años		
Activo									
Caja y depósitos en bancos centrales	319.901	-	-	-	-	-	-	124.776	444.677
Depósitos en entidades de crédito	45.757	51.515	826	150.000	649	9.540	-	-	258.287
Crédito a la clientela	3.136.094	368.753	702.059	688.660	1.161.281	4.474.813	9.271.554	31.117	19.834.331
Valores representativos de deuda	8.935	32.292	109.977	112.544	417.480	2.252.765	1.169.944	-	4.103.937
Total	3.510.687	452.560	812.862	951.204	1.579.410	6.737.118	10.441.498	155.893	24.641.232
Pasivo									
Depósitos de bancos centrales	-	1.450.000	1.550.000	600.000	-	-	-	-	3.600.000
Depósitos de entidades de crédito	121.714	379.420	27.365	101.119	27.650	425.600	-	-	1.082.868
Depósitos de la clientela	4.591.725	449.766	783.298	948.097	2.149.356	4.418.803	3.598.000	53.171	16.992.216
Débitos representados por valores negociables	-	338.514	209.967	191.237	162.854	960.000	550.000	-	2.412.572
Pasivos subordinados	-	-	-	48.081	-	48.000	280.000	476.627	852.708
Otros pasivos con vencimiento	86.031	-	-	-	-	-	-	-	86.031
Total	4.799.470	2.617.700	2.570.630	1.888.534	2.339.860	5.852.403	4.428.000	529.798	25.026.395

Como se observa, al 30 de junio de 2009, la Entidad presenta un gap de liquidez a corto plazo, típico del negocio de banca minorista. Asimismo, hay que destacar que aunque históricamente el comportamiento de los depósitos muestra un nivel de recurrencia muy elevado, en los últimos meses del ejercicio 2008 y primeros meses del 2009 se han producido retiradas de depósitos de clientes de importes muy significativos, lo que ha llevado a solicitar por la Entidad determinadas líneas de financiación, indicadas anteriormente. Asimismo, el 4 de mayo de 2009, el Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros suscribió una emisión de participaciones preferentes por importe de 1.300 millones de euros que restablece el coeficiente de solvencia del Grupo por encima de los mínimos exigidos (ver nota 5.7.5).

d) Riesgo operacional:

El Riesgo Operacional se define como el riesgo de incurrir en pérdidas directas por causas últimas atribuibles a fallos o inadecuados procesos internos, personas, procesos de negocio, sistemas o factores externos.

La responsabilidad última de la gestión del riesgo en Caja Castilla La Mancha (CCM) descansa en los Administradores, quienes delegan en la Dirección General el establecimiento de la política general de riesgos, perfil de riesgo aceptable para cada una de las áreas, atribuciones de los distintos niveles de decisión y normativa interna para la sanción de operaciones.

Durante el año 2008, CCM ha continuado desarrollando el proyecto para el control y la gestión del riesgo operacional, de acuerdo al marco establecido por el Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea y la Circular 3/2008, de 22 de mayo, “Sobre determinación y control de los recursos propios mínimos”.

CCM también participa en el Proyecto Sectorial de Riesgo Operacional liderado y coordinado por la Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA). En el marco de este proyecto, se está desarrollando una plataforma tecnológica, que consta de cuatro herramientas para la identificación, medición, evaluación, seguimiento y control del Riesgo Operacional:

- ✓ Evaluación Cualitativa (HEC).
- ✓ Base de Datos de Pérdidas (BDP).
- ✓ Indicadores de Riesgos (KRI's).
- ✓ Planes de Acción (PdA).

Dentro de las opciones existentes para el desarrollo y gestión del Riesgo Operacional en CCM se ha optado por la adaptación futura al Método Estándar, lo que implica adaptar sus sistemas de información y enfocar la gestión integral de este riesgo.

Al 30 de junio de 2009 se tienen recogidos en la base de datos interna de pérdidas de la Entidad (PROCCM) todos los eventos producidos desde 2004, disponiendo con ello de una profundidad histórica de datos de más de cinco años. En el primer trimestre de 2009 se ha obtenido un benchmarking sectorial para la comparación de los datos de la Entidad con el resto de Cajas de los ejercicios 2007 y 2008.

Durante el ejercicio 2009 se está desarrollando el segundo proceso de evaluación cualitativa, con la finalidad de identificar los riesgos más significativos de las áreas de la Entidad, los controles existentes y el establecimiento de planes de acción para la mitigación de los riesgos.

Asimismo, durante este ejercicio se ha continuado con la planificación para la obtención de la información de los indicadores de riesgo definidos dentro de la Entidad. La herramienta de indicadores de riesgo facilitará el conocimiento de determinados indicadores de actividad de la Entidad e información global en materia de Riesgo Operacional, para anticiparse a las posibles debilidades, carencias o incrementos de riesgos no deseados que se pudieran producir en el futuro.

La aplicación integrada de las herramientas descritas anteriormente confluye en la implantación, de manera sistemática, de los planes de acción necesarios para corregir las debilidades de control que se vayan detectando, lo que se convierte en una mejora continua de los procesos y, como consecuencia, de la eficacia y de la eficiencia en la gestión.

El modelo desarrollado por Caja Castilla La Mancha para la gestión del Riesgo Operacional facilita el conocimiento de debilidades, la prevención de riesgos, el desarrollo de los planes de acción correctores de las debilidades conocidas y la mitigación razonable de las pérdidas producidas, facilitando información para una adecuada toma de decisiones.

e) Riesgo reputacional:

En Caja Castilla La Mancha el riesgo reputacional es un elemento muy importante en los procesos de toma de decisiones.

Este riesgo se puede definir como la posibilidad de daño en la imagen, prestigio o reputación de una entidad, como consecuencia de la percepción que terceras personas pudieran tener de sus actuaciones.

Este riesgo es independiente de los riesgos económicos de las propias operaciones, así como del riesgo legal que pudiera existir en el desarrollo de la actividad.

5. ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS

5.1 Activos financieros

A continuación se presenta el detalle del valor en libros de los activos financieros propiedad del Grupo al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008 clasificados atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable en la que se encuentran clasificados a dichas fechas:

	Miles de Euros (*)				
	30-06-2009 (No auditado)				
	Cartera de Negociación	Otros Activos Financieros a VR con Cambios en PyG	Activos Financieros Disponibles para la Venta	Inversiones Crediticias	Cartera de Inversión a Vencimiento
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	49.629	-
Crédito a la clientela	-	-	-	19.074.580	-
Valores representativos de deuda	933	7.935	2.874.477	-	1.432.208
Instrumentos de capital	-	-	587.500	-	-
Derivados de negociación	41.224	-	-	-	-
Total (individual)	42.157	7.935	3.461.977	19.124.209	1.432.208
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	95.907	-
Crédito a la clientela	-	-	-	18.010.890	-
Valores representativos de deuda	933	7.935	2.875.516	-	1.432.208
Instrumentos de capital	214	-	1.198.282	-	-
Derivados de negociación	45.498	-	-	-	-
Total (consolidado)	46.645	7.935	4.073.798	18.106.797	1.432.208

(*) No incluye los depósitos realizados en bancos centrales, los saldos de efectivo, ni los derivados de cobertura.

	Miles de Euros (*)				
	31-12-2008 (Auditado)				
	Cartera de Negociación	Otros Activos Financieros a VR con Cambios en PyG	Activos Financieros Disponibles para la Venta	Inversiones Crediticias	Cartera de Inversión a Vencimiento
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	261.362	-
Crédito a la clientela	-	-	-	18.995.809	-
Valores representativos de deuda	1.441	16.646	3.952.008	-	123.346
Instrumentos de capital	3.567	-	676.281	-	-
Derivados de negociación	45.122	-	-	-	-
Total (individual)	50.130	16.646	4.628.289	19.257.171	123.346
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	317.395	-
Crédito a la clientela	-	-	-	18.183.037	-
Valores representativos de deuda	1.441	16.646	3.952.595	-	123.346
Instrumentos de capital	4.141	-	1.348.461	-	-
Derivados de negociación	45.589	-	-	-	-
Total (consolidado)	51.171	16.646	5.301.056	18.500.432	123.346

(*) No incluye los depósitos realizados en bancos centrales, los saldos de efectivo, ni los derivados de cobertura.

5.2 Pasivos financieros

A continuación se presenta el detalle del valor en libros de los pasivos financieros al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008 clasificados en las distintas carteras y atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable en la que se encuentran clasificados:

	Miles de euros (*)		
	30-06-2009 (No auditado)		
	Cartera de Negociación	Otros Pasivos Financieros a VR con Cambios en PYG	Pasivos Financieros a Coste Amortizado
Depósitos de entidades de crédito	-	-	852.147
Depósitos de la clientela	-	-	16.497.500
Débitos representados por valores negociables	-	-	1.733.406
Derivados de negociación	36.935	-	-
Pasivos subordinados	-	-	2.107.803
Otros pasivos financieros	-	-	203.886
TOTAL (INDIVIDUAL)	36.935	-	21.394.742
-Depósitos de entidades de crédito	-	-	1.272.180
Depósitos de la clientela	-	-	16.264.114
Débitos representados por valores negociables	-	-	1.965.566
Derivados de negociación	36.958	-	-
Pasivos subordinados	-	-	2.107.803
Otros pasivos financieros	-	-	339.068
TOTAL (CONSOLIDADO)	36.958	-	21.948.731

(*) No incluye derivados de cobertura ni depósitos de bancos centrales

	Miles de euros (*)		
	31-12-2008 (auditado)		
	Cartera de Negociación	Otros Pasivos Financieros a VR con Cambios en PYG	Pasivos Financieros a Coste Amortizado
Depósitos de entidades de crédito	-	-	1.494.072
Depósitos de la clientela	-	-	15.461.233
Débitos representados por valores negociables	-	-	2.511.850
Derivados de negociación	36.120	-	-
Pasivos subordinados	-	-	888.271
Otros pasivos financieros	-	-	183.620
TOTAL (INDIVIDUAL)	36.120	-	20.539.046
Depósitos de entidades de crédito	-	-	1.513.245
Depósitos de la clientela	-	-	17.021.897
Débitos representados por valores negociables	-	-	2.691.171
Derivados de negociación	36.124	-	-
Pasivos subordinados	-	-	860.477
Otros pasivos financieros	-	-	286.380
TOTAL (CONSOLIDADO)	36.124	-	22.373.170

(*) No incluye derivados de cobertura ni depósitos de bancos centrales.

El detalle de las carteras de activos financieros a valor razonable en función de la forma de determinación del valor razonable y clasificados en las distintas categorías al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Valor razonable	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Nivel 1- Instrumentos financieros a valor razonable según cotizaciones publicadas en mercados activos		
Cartera de negociación	1	3.572
Activos financieros disponibles para la venta	1.000.849	1.762.386
	<u>1.000.850</u>	<u>1.765.958</u>
Nivel 2-Instrumentos financieros a valor razonable según técnica de valoración respaldada con datos observables de mercado		
Cartera de Negociación	19.007	14.845
Activos financieros disponibles para la venta	1.805.135	2.525.956
Derivados de cobertura	171.435	201.210
	<u>1.995.577</u>	<u>2.742.011</u>
Nivel 3-Instrumentos financieros a valor razonable según técnica de valoración respaldada con datos no observables en el mercado (transacciones recientes, valoraciones de terceros, etc.,...)		
Cartera de negociación	27.637	32.754
Otros instrumentos financieros	7.935	16.646
Activos financieros disponibles para la venta	1.267.814	1.012.714
	<u>1.303.386</u>	<u>1.062.114</u>
	<u>4.299.813</u>	<u>5.570.083</u>

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2009, no se han producido cambios significativos en las técnicas de valoración utilizadas por el Grupo (descuento de flujos), ni se han reclasificado instrumentos entre las distintas categorías.

5.3. Cartera de negociación

El detalle de este capítulo del activo y pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Valores representativos de deuda	933	1.441	-	-
Instrumentos de capital	214	4.141	-	-
Derivados de negociación	45.498	45.589	36.958	36.124
	<u>46.645</u>	<u>51.171</u>	<u>36.958</u>	<u>36.124</u>

5.3.1 Valores representativos de deuda

El detalle de los valores representativos de deuda clasificados en función de su contraparte es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Administraciones Públicas españolas	1	5
Entidades de Crédito	932	868
Otros sectores residentes	-	568
Otros sectores no residentes	-	-
	<u>933</u>	<u>1.441</u>

5.3.2 Instrumentos de capital

Al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008 el desglose del saldo de este capítulo, en función del sector de actividad del emisor es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
De entidades de crédito	-	502
De otros sectores residentes	214	3.639
De no residentes	-	-
	<u>214</u>	<u>4.141</u>

5.3.3 Derivados de negociación

A continuación se detallan al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008 los valores nominales de los derivados financieros registrados como “derivados de negociación” clasificados por tipo de mercado, tipo de producto, contraparte y plazo remanente:

	Miles de euros			
	Valor razonable			
	Activo		Pasivo	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
<u>DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN</u>				
<u>Por tipos de mercado</u>				
Mercados no Organizados	45.498	45.589	36.958	36.124
Total	<u>45.498</u>	<u>45.589</u>	<u>36.958</u>	<u>36.124</u>
<u>Por contraparte</u>				
Entidades de crédito	23.024	24.962	35.609	30.826
Otras entidades financieras	621	12.354	479	4.667
Otros (**)	21.853	8.273	870	631
Total	<u>45.498</u>	<u>45.589</u>	<u>36.958</u>	<u>36.124</u>

<u>DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN</u>	Miles de euros	
	Nocionales	
	Cuentas de orden	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
<u>Por tipos de mercado</u>		
Mercados Organizados	81.200	13.500
Mercados no Organizados	2.236.356	2.488.736
Total	2.317.556	2.502.236
<u>Por tipo de producto</u>		
Operaciones a plazo	92.171	-
<i>Compras</i>	9.597	-
<i>Ventas</i>	82.574	-
Futuros financieros	81.200	13.500
<i>Comprados</i>	-	-
<i>Vendidos</i>	81.200	13.500
Permutas (*)	1.937.176	2.335.070
Opciones	207.009	153.666
<i>Compradas</i>	77.005	50.333
<i>Vendidas (***)</i>	130.004	103.333
Total	2.317.556	2.502.236
<u>Por contraparte</u>		
Entidades de crédito	610.388	1.107.703
Otras entidades financieras	5.074	117.473
Otros (**)	1.702.094	1.277.060
Total	2.317.556	2.502.236
<u>Por plazo remanente</u>		
Hasta 1 año	173.373	23.501
Más de 1 año y hasta 5 años	332.245	850.743
Más de 5 años	1.811.938	1.627.992
Total	2.317.556	2.502.236

(*) Incluye el valor nominal de los derivados implícitos en los depósitos estructurados (pasivos financieros híbridos) comercializados con clientes.

(**) Incluye el nocional de los derivados implícitos de depósitos estructurados y posiciones contratadas con clientes de la Entidad que se cierran con operaciones espejo con otras entidades financieras.

(***) Incluye las opciones implícitas correspondientes a los fondos de inversión comercializados por la Entidad en los que se garantiza una rentabilidad al cliente.

5.4. Activos financieros disponibles para la venta

El detalle de este capítulo del activo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	Activo	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Valores representativos de deuda	2.875.516	3.952.595
Instrumentos de capital	1.198.282	1.348.461
	<u>4.073.798</u>	<u>5.301.056</u>

5.4.1 Valores representativos de deuda

El detalle de los valores representativos de deuda clasificados en función de su contraparte es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Administraciones públicas españolas	132.692	177.975
Entidades de crédito	644.425	1.268.475
Otros sectores residentes	2.023.125	2.344.053
Administraciones públicas no residentes	-	-
Otros sectores no residentes	74.570	157.941
Activos dudosos	3.000	14.647
Ajustes por valoración		
Correcciones de valor por deterioro de activos	(3.186)	(11.882)
Operaciones de micro-cobertura	890	1.386
	<u>2.875.516</u>	<u>3.952.595</u>

El valor razonable de los instrumentos de deuda se ha determinado en base a la cotización en mercados oficiales (Central de Anotaciones de Banco de España y AIAF para los emitidos por entidades de crédito y otros sectores residentes) o aplicando precios obtenidos de proveedores de servicios de información que construyen sus precios sobre la base de precios comunicados por contribuidores.

El importe nominal de los valores representativos de deuda afectos a distintos compromisos (obligaciones propias o de terceros) ascendía a 16.260 miles de euros tanto a 30 de junio de 2009 como a 31 de diciembre de 2008.

La distribución de esta cartera en función del rating del emisor es la siguiente al 30 de junio de 2009:

	%
AAA/F1	88,76%
AA/F2	1,94%
A	5,07%
Inferior	3,14%
Sin rating	1,09%
	<u>100,00%</u>

5.4.2. Instrumentos de capital

El desglose del saldo de este capítulo, en función del sector de actividad del emisor es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
De entidades de crédito	23.188	34.986
De otros sectores residentes	1.044.797	1.149.196
De no residentes	130.297	164.279
	<u>1.198.282</u>	<u>1.348.461</u>

El epígrafe “Instrumentos de capital”, presenta la siguiente composición, en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran, así como el porcentaje que representan sobre el total:

	Miles de euros			
	30/06/2009 (No auditado)		31/12/2008 (Auditado)	
	Miles de euros	% sobre el total	Miles de euros	% sobre el total
Con cotización	631.581	53%	704.193	52%
Sin cotización	566.701	47%	644.268	48%
	<u>1.198.282</u>	<u>100%</u>	<u>1.348.461</u>	<u>100%</u>

Al 30 de junio de 2009, dentro de estas inversiones se incluye la inversión mantenida por el Grupo en la Sociedad El Reino de Don Quijote, S.A. por un valor razonable, neto de deterioro, de 15.237 miles de euros, equivalente al 12,80% de la cifra de su capital social. Adicionalmente, el Grupo tenía concedidos préstamos y avales a esta sociedad por importe de 27.073 miles de euros. La ralentización de los proyectos inmobiliarios está afectando a esta inversión y, por tanto, la viabilidad futura del complejo residencial y de ocio, que constituye el principal proyecto de la participada El Reino de Don Quijote, S.A. está condicionada a la obtención de la financiación necesaria y al éxito comercial de la misma.

5.4.3. Ajustes por valoración de activos financieros disponibles para la venta.

El detalle del epígrafe de “Ajustes por valoración” del patrimonio neto al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008 como consecuencia de los cambios en el valor razonable de los activos de esta cartera es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Valores representativos de deuda	(59.911)	(34.343)
Otros instrumentos de capital	41.007	84.430
	<u>(18.904)</u>	<u>50.087</u>

El detalle de las plusvalías/ (minusvalías) netas correspondiente a instrumentos de capital en función de si corresponden a títulos cotizados o no, es la siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Instrumentos de capital cotizados	(133.920)	(112.076)
Instrumentos de capital no cotizados	174.927	196.506
	<u>41.007</u>	<u>84.430</u>

5.5. Inversiones crediticias

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

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Depósitos en entidades de crédito	95.907	317.395
Crédito a la clientela	18.010.890	18.183.037
	<u>18.106.797</u>	<u>18.500.432</u>

5.5.1 Depósitos en entidades de crédito

El detalle de este epígrafe del activo de los balances de situación consolidados en función de la naturaleza del instrumento es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Cuentas mutuas	25.336	20.561
Cuentas a plazo	55.310	32.312
Cheques a cargo de entidades de crédito	629	1.342
Adquisición temporal de activos	275	149.930
Otras cuentas	13.910	108.983
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	451	4.281
Comisiones	(4)	(14)
	<u>95.907</u>	<u>317.395</u>

5.5.2 Crédito a la clientela

A continuación se indica el desglose de estos epígrafes de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a la modalidad y situación del crédito, así como al sector de la contraparte:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial	275.778	501.643
Deudores con garantía real	10.630.709	12.423.434
Adquisición temporal de activos	215.976	-
Otros deudores a plazo	3.720.815	3.729.385
Arrendamientos financieros	8.221	-
Deudores a la vista y varios	640.986	476.893
Otros activos financieros	50.581	39.872
Activos dudosos	3.579.888	1.851.419
Ajustes por valoración	(1.112.064)	(839.609)
	<u>18.010.890</u>	<u>18.183.037</u>
Por sectores:		
Administraciones Públicas españolas	697.353	632.736
Otros sectores residentes	17.200.689	17.438.119
Administraciones Públicas no residentes	85.988	26.608
Otros sectores no residentes	26.860	85.574
	<u>18.010.890</u>	<u>18.183.037</u>
Por modalidad del tipo de interés:		
Fijo	3.170.135	3.226.434
Variable	14.840.755	14.956.603
	<u>18.010.890</u>	<u>18.183.037</u>

El detalle de los ajustes por valoración efectuados sobre las operaciones clasificadas como “Crédito a la clientela” es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Ajustes por valoración:		
Correcciones de valor por deterioro de activos	(1.118.854)	(880.490)
Intereses devengados	54.963	94.903
Comisiones	(48.173)	(54.022)
	<u>(1.112.064)</u>	<u>(839.609)</u>

La Entidad dominante ha procedido a titular operaciones de crédito sobre clientes, cuyo saldo vivo al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008 asciende a 1.647.360 y 1.788.162 miles de euros, respectivamente. El detalle de estos activos en función de si fueron cancelados o no es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Activos titulizados:		
Inversiones crediticias		
Dadas de baja del balance	309.145	326.946
No dadas de baja del balance	<u>1.338.215</u>	<u>1.461.216</u>
	<u>1.647.360</u>	<u>1.788.162</u>

El detalle de los activos titulizados no cancelados en función del tipo de activo es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Préstamos hipotecarios	739.804	762.032
Préstamos pequeñas y medianas empresas	355.080	399.053
Préstamos consumo	<u>243.331</u>	<u>300.131</u>
	<u>1.338.215</u>	<u>1.461.216</u>

A continuación se muestra un detalle de los activos titulizados que se mantienen en el balance al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008 por considerarse que se han retenido sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido:

	Miles de euros	
	Saldo al 30/06/2009 (No auditado)	Saldo al 31/12/2008 (Auditado)
<u>Activos transferidos a:</u>		
<i>AyT Colaterales Global Hipotecario, Serie CCM I, F.T.A.</i>	800.000,00	762.032
<i>TdA CCM Consumo 1, F.T.A.</i>	375.000,00	300.131
<i>TdA CCM Empresas 1, F.T.A.</i>	400.000,00	399.053
	<u>1.575.000</u>	<u>1.461.216</u>

Al 30 de junio de 2009, la Entidad dominante tiene en cartera bonos emitidos por los fondos de titulización a los que fueron transmitidos estos activos por un importe efectivo de 1.365.000 miles de euros (31 de diciembre de 2008: 1.460.762 miles de euros). El importe de los mencionados bonos y los préstamos subordinados se presentan neteando la cuenta de “Participaciones emitidas” del epígrafe de Depósitos de la clientela de los balances de situación consolidados adjuntos.

5.5.3 Pérdidas por deterioro asociadas a la cartera de Inversión crediticia

El detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas al cierre de 30 de junio de 2009 y al 30 de junio de 2008 para los activos de la cartera de Inversiones Crediticias es el siguiente:

<u>Ejercicio 2009</u>	Miles de euros			Total
	Específica	Genérica	Riesgo País	
Saldo al 31 de diciembre de 2008 (Auditado)	852.842	27.648	-	880.490
Dotaciones con cargo a resultados				
Determinadas individualmente	484.153	-	-	484.153
Determinadas colectivamente	-	150.164	-	150.164
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	(37.113)	(135.229)	-	(172.342)
Recuperación de dotaciones de ejercicios anteriores	(185.301)	(29.676)	-	(214.977)
Diferencias de cambio				
Utilización de saldos	(8.631)	(3)	-	(8.634)
Otros	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2009 (No auditado)	1.105.950	12.904	-	1.118.854

Ejercicio 2008	Miles de euros			
	Específica	Genérica	Riesgo País	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2007 (Auditado)	49.296	267.947	48	317.291
Dotaciones con cargo a resultados				
Determinadas individualmente	137.916	-	-	137.916
Determinadas colectivamente	-	140.014	-	140.014
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	(43.148)	(72.579)	-	(115.727)
Recuperación de dotaciones de ejercicios anteriores	(2.683)	(122.632)	(47)	(125.362)
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Utilización de saldos	(2.863)	(6)	-	(2.869)
Otros	528	-	(1)	527
Saldo al 30 de junio de 2008 (No auditado)	139.046	212.744	-	351.790

El detalle de la partida “Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) – Inversiones crediticias” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada al 30 de junio de 2009 y al 30 de junio de 2008 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	30/06/2008 (No Auditado)
Dotación neta del ejercicio	487.726	164.344
Recuperación neta de activos fallidos	(1.544)	(1.334)
Resto de recuperaciones	(234.430)	(125.362)
	<u>251.752</u>	<u>37.648</u>

5.6. Cartera de inversión a vencimiento

El detalle de este capítulo del activo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	Activo	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Deuda pública española	126.445	123.346
Entidades de crédito	1.305.763	-
	<u>1.432.208</u>	<u>123.346</u>

El importe reflejado en la rúbrica de “Entidades de crédito” son en su mayoría pagarés emitidos por entidades de crédito residentes. Dichas inversiones gozan con el aval del Estado español .

5.7 Pasivos financieros a coste amortizado

El detalle de este capítulo del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Depósitos de bancos centrales	4.262.357	3.618.470
Depósitos de entidades de crédito	1.272.180	1.513.245
Depósitos de la clientela	16.264.114	17.021.897
Débitos representados por valores negociables	1.965.566	2.691.171
Pasivos subordinados	2.107.803	860.477
Otros pasivos financieros	339.068	286.380
	<u>26.211.088</u>	<u>25.991.640</u>

5.7.1 Depósitos de bancos centrales

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados es:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Banco de España	4.255.000	3.600.000
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	<u>7.357</u>	<u>18.470</u>
	<u>4.262.357</u>	<u>3.618.470</u>

Al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008, Caja de Ahorros de Castilla La Mancha, entidad dominante del Grupo CCM, mantenía con Banco de España un Contrato de Crédito con prenda de Valores y Otros Activos cuyo límite era de 2.815.907 miles de euros y 3.348.869 miles de euros, respectivamente. Al 30 de junio de 2009 el importe dispuesto bajo este contrato ascendía a 2.725.059 miles de euros (31 de diciembre de 2008: 2.871.706 miles de euros). Adicionalmente, al 30 de junio de 2009, se ha descontado en Banco de España papel de la “Lista Única” por importe de 29.940 miles de euros (728.294 miles de euros al 31 de diciembre de 2008)

Dicho importe dispuesto está garantizado con títulos de renta fija registrados bajo los epígrafes de “Activos financieros disponibles para la venta – Valores representativos de deuda” y “ Cartera de Inversión a Vencimiento” por un importe equivalente.

A través del Real Decreto-Ley 4/2009, de 29 de marzo, se autoriza la concesión de avales de la Administración General del Estado para garantizar las obligaciones económicas derivadas de la financiación que pueda otorgar el Banco de España a favor de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha durante el ejercicio 2009 por un importe máximo de 9.000 millones de euros.

En virtud de dicho Real Decreto-Ley 4/2009 y de conformidad con lo previsto en la estipulación tercera del Contrato de Crédito con Aval de la Administración General del Estado firmado por el Banco de España y la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha con fecha 31 de marzo de 2009, a fecha 30 de junio de 2009 se había realizado una disposición del crédito por importe de 1.500 millones de euros.

5.7.2 Depósitos de entidades de crédito

El detalle de este epígrafe del pasivo del balance de situación consolidado en función de la naturaleza del instrumento es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Cuentas a plazo	789.259	942.697
Cesión temporal de activos	125.133	242.906
Otras cuentas	351.769	310.012
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	6.191	17.917
Costes de transacción	(172)	(287)
	<u>1.272.180</u>	<u>1.513.245</u>

5.7.3 Depósitos de la clientela

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a la contraparte y tipo de pasivo financiero, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Administraciones públicas españolas	<u>594.667</u>	<u>449.295</u>
Otros sectores residentes	<u>15.631.484</u>	<u>16.532.306</u>
Depósitos a la vista		
Cuentas corrientes	1.436.505	1.675.478
Cuentas de ahorro	2.724.016	2.658.444
Depósitos a plazo		
Imposiciones a plazo	11.027.291	11.446.120
Cuentas de ahorro - vivienda	63.825	65.183
Otros fondos a plazo	23.467	21.430
Pasivos financieros híbridos	52.687	219.826
Cesión temporal de activos	104.429	173.556
Ajustes por valoración	199.264	272.269
Otros sectores no residentes	<u>37.963</u>	<u>40.296</u>
	<u>16.264.114</u>	<u>17.021.897</u>

El detalle de los ajustes por valoración efectuados sobre las operaciones clasificadas como “Otros sectores residentes” es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Ajustes por valoración:		
Intereses devengados	104.735	189.843
Operaciones de micro-coberturas	100.966	89.262
Costes de transacción	<u>(6.437)</u>	<u>(6.836)</u>
	<u>199.264</u>	<u>272.269</u>

Las operaciones de micro-cobertura corresponden a la cobertura de cédulas hipotecarias, cédulas territoriales y bonos de tesorería registrados como “Imposiciones a plazo” por importe de 4.727.234 y 4.733.234 miles de euros al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008, respectivamente.

El epígrafe de “Imposiciones a plazo” incluye, al 30 de junio de 2009 y 31 de diciembre de 2008, cédulas hipotecarias, cédulas territoriales y bonos de tesorería por importe conjunto de 6.183.234 miles de euros y 6.408.234 miles de euros, respectivamente.

Las cédulas hipotecarias han sido emitidas de conformidad con lo dispuesto en la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del mercado hipotecario y el Real Decreto 685/1982, de 17 de marzo que la desarrolla. De acuerdo con la mencionada normativa de regulación del mercado hipotecario, el principal y los intereses de las Cédulas están garantizados, sin necesidad de inscripción registral, por todas las hipotecas que en cualquier momento consten inscritas a favor de la Entidad sin perjuicio de su responsabilidad patrimonial universal.

Con independencia de la información que con carácter general se ha desglosado sobre los vencimientos de las operaciones pasivas (ver Nota 4.c), indicar que los vencimientos de esta financiación mayorista, vigente al 30 de junio de 2009, son los siguientes:

Ejercicio	Importe (Miles de euros)
2009	-
2010	950.000
2011	500.234
2012	685.000
2013 y siguientes	<u>4.048.000</u>
	<u>6.183.234</u>

En el cuadro anterior se incluyen los vencimientos de Cédulas Hipotecarias que suman en total 5.883.234 miles de euros, las Cédulas Territoriales (AYT Cédulas Territoriales II) por importe de 150.000 miles de euros y AyT Bonos Tesorería I por importe de 150.000 miles de euros.

Durante el primer semestre de 2009 los movimientos de las cédulas hipotecarias y los bonos ha sido el siguiente:

Con fecha 28 de enero se ejecutó la opción de amortización anticipada por importe de 150.000 miles de euros de la cédula hipotecaria Tda 9, que tenía su vencimiento el 30 de noviembre de 2010.

Con fecha 30 de enero se emitió una cédula hipotecaria por importe de 150.000 miles de euros y vencimiento 15 de febrero de 2012, para el Fondo de Titulización de Activos AyT Cédulas Cajas Programa Global seria XXII, esta emisión fue adquirida en su totalidad por el Fondo de Adquisición de Activos Financieros.

Con fecha 12 de junio se produjo el vencimiento de una cédula hipotecaria por importe de 150.000 miles de euros denominada Tda4.

Con fecha 29 de abril se ha amortizado el Bono Simple que la Entidad emitió para el fondo de titulización de activos (AyT ,CEAMI, EMTN I) por importe de 75.000 miles de euros.

De acuerdo con lo indicado en la Nota 38 de la memoria consolidada del ejercicio 2008, el aval concedido por la Administración General del Estado cubre las obligaciones derivadas de las financiaciones concedidas a favor de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha

5.7.4 Débitos representados por valores negociables

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo al tipo de pasivo financiero, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Pagarés y efectos	179.512	902.572
Otros valores no convertibles	1.741.915	1.742.000
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	44.595	48.896
Operaciones de micro-cobertura	865	(347)
Costes de transacción	(1.321)	(1.950)
	<u>1.965.566</u>	<u>2.691.171</u>

Pagarés

El 30 de septiembre de 2007, el Consejo de Administración de la Caja aprobó la sexta emisión de pagarés negociables, denominada "SEXTA EMISIÓN DE PAGARÉS DE CCM", por importe máximo de 2.500.000 miles de euros, con un valor nominal unitario mínimo de 100 miles de euros, y que se encuentran representados en anotaciones en cuenta. El folleto de emisión de dichos pagarés fue aprobado e inscrito por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 25 de octubre de 2007.

Las condiciones de la emisión son las siguientes:

Importe total de la emisión:	2.500.000 miles de euros
Importe nominal unitario mínimo:	100 miles de euros
Número de Pagarés máximo:	25.000 pagarés
Depositario:	Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.
Tipo de emisión:	A deducir al valor nominal (precio de reembolso) de cada pagaré, el importe de descuento que le corresponda en función del tipo de interés negociado y del plazo a que se emita.
Tipo de interés nominal:	Porcentaje anual postpagable que, aplicado al precio de emisión del Pagaré por el plazo de tiempo que media entre su fecha de emisión y vencimiento, determinará el importe nominal de dicho Pagaré.
Vencimiento:	Cualquier plazo de vencimiento entre 3 y 364 días.

El saldo al 30 de junio de esta emisión asciende a 115.028 miles de euros, siendo su vencimiento durante el segundo semestre del 2009.

El 28 de agosto de 2008, el Consejo de Administración de la Caja aprobó la séptima emisión de pagarés negociables, denominada “SÉPTIMA EMISIÓN DE PAGARÉS DE CCM”, por un importe máximo de 1.500.000 miles de euros, con un valor nominal unitario mínimo de 100 miles de euros, y que se encuentran representados en anotaciones en cuenta. El folleto de emisión de dicho pagarés fue aprobado e inscrito por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 22 de octubre de 2008.

Las condiciones de la emisión son las siguientes:

Importe total de la emisión:	1.500.000 miles de euros
Importe nominal unitario mínimo:	100 miles de euros
Número de Pagarés máximo:	15.000 pagarés
Depositario:	Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.
Tipo de emisión:	A deducir al valor nominal (precio de reembolso) de cada pagaré, el importe de descuento que le corresponda en función del tipo de interés negociado y del plazo a que se emita.
Tipo de interés nominal:	Porcentaje anual postpagable que, aplicado al precio de emisión del Pagaré por el plazo de tiempo que media entre su fecha de emisión y vencimiento, determinará el importe nominal de dicho Pagaré.
Vencimiento:	Cualquier plazo de vencimiento entre 3 y 540 días.

El saldo de esta emisión es a 30 de junio de 64.484 miles de euros siendo su vencimiento a lo largo del segundo semestre de 2009.

Obligaciones y bonos

El cuadro siguiente muestra las características económicas más significativas de las emisiones de obligaciones y bonos simples realizadas por el Grupo en vigor al 30 de junio de 2009 y 31 de diciembre de 2008, respectivamente:

<u>Emisión</u>	<u>Fecha emisión</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Amortización</u>	<u>Nominal (miles €)</u>	<u>Interés</u>	<u>Cupones</u>
Primera	23/06/2006	23/06/2021	A la par	50.000	Fijo - 1,50%	Anual
Segunda	28/07/2006	28/07/2013	A la par	300.000	Euribor a 3 meses más diferencial de 0,24 pb	Trimestral
Tercera	28/05/2007	28/05/2014	A la par	500.000	Euribor a 3 meses más diferencial de 0,25 pb	Trimestral
Cuarta	24/06/2008	24/06/2010	A la par	450.000	Fijo - 6,50%	Anual
Quinta	25/09/2008	31/01/2010	A la par	40.000	Euribor a 3 meses más diferencial de 132,5 pb	Trimestral
Sexta	12/12/2008	19/12/2010	A la par	20.000	Euribor a 3 meses más diferencial de 150 pb	Trimestral
				<u>1.360.000</u>		

La Primera, Segunda y Tercera emisión de Obligaciones Simples fueron aprobadas por la Comisión Ejecutiva del Consejo de Administración de la Caja de fecha 26 de mayo de 2005, 19 de julio de 2006 y de 27 de abril de 2007, respectivamente, en el marco del programa de emisión de valores de renta fija aprobado por el Consejo de Administración de la Caja de fecha 30 de septiembre de 2005 para las dos primeras emisiones y con fecha 1 de marzo de 2007 para la última.

En relación con las emisiones realizadas en el ejercicio 2008, dichas emisiones se realizan al amparo del Folleto Base de emisiones de Renta Fija registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) el día 3 de junio de 2008, y aprobado por el Consejo de Administración de la Entidad con fecha 28 de febrero de 2008. De acuerdo con las condiciones de emisión contenidas en el mencionado Folleto Base, el límite de emisión de títulos de renta fija bajo este folleto es de 1.500.000 miles de euros. Por tanto, una vez realizadas estas emisiones, el límite disponible de endeudamiento asciende a 990.000 miles de euros.

Cédulas territoriales

Con fecha 15 de febrero de 2008, Caja de Ahorros de Castilla La Mancha llevó a cabo la "Primera Emisión de Cédulas Territoriales" cuyas características fundamentales son las siguientes:

Importe nominal emitido:	150.000 miles de euros
Importe nominal por títulos:	50 miles de euros
Precio de emisión y reembolso:	A la par
Fecha de emisión:	15 de febrero de 2008
Fecha de vencimiento:	15 de febrero de 2013
Interés:	Variable pagadero trimestralmente y calculado en base al Euribor a 3 meses más un margen de 16 puntos básicos
Otra información:	Títulos admitidos a negociación en el mercado AIAF

Emisiones CCM Finance, S.A.U.

En este epígrafe del balance de situación consolidado se registran las emisiones de deuda o notas (Euro Medium Term Notes) realizadas a través de dicha filial, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Primera emisión realizada el 25 de octubre de 2006 de 100 instrumentos de deuda a la par, con valor nominal unitario de un millón (1.000.000,00) euros por bono, lo que totaliza 100.000 miles euros. La emisión de bonos se denomina “1ª emisión Senior CCM Finance”.

El tipo de interés de la primera emisión es el Euribor a 3 meses menos un diferencial del 0,75% aplicable hasta el 25 de octubre de 2011, y desde dicha fecha hasta su vencimiento (25 de octubre de 2017), el tipo de interés será el Euribor a 3 meses más un diferencial calculado de acuerdo con las condiciones finales de la emisión.

- Tercera emisión realizada con fecha 24 de junio de 2008. Dicha emisión se realiza por un importe de 132.000 miles de euros (importe equivalente a la amortización parcial de la Segunda emisión) y cuyas principales características son las siguientes:

- Fecha de emisión: 24 de junio de 2008
- Fecha de vencimiento: 24 de junio de 2010
- Interés: Variable pagadero trimestralmente y calculado en base al Euribor a 3 meses más un margen de 135 puntos básicos

Caja de Ahorros de Castilla La Mancha, como accionista único de CCM Finance, S.A.U., se ha comprometido a pagar a los titulares de los Bonos a primer requerimiento la totalidad de los pagos que deban efectuarse (en adelante la Garantía). La Garantía tiene carácter de ordinaria, y en el caso de concurso de Caja de Ahorros de Castilla La Mancha, los derechos y reclamaciones de los titulares de los Bonos que se deriven de la Garantía estarán, en el orden de prelación de créditos, pari passu con todos los derechos y obligaciones de los acreedores ordinarios de Caja de Ahorros de Castilla La Mancha y por delante de los accionistas ordinarios de Caja de Ahorros de Castilla La Mancha y sus acreedores subordinados.

En este epígrafe del balance de situación consolidado se reflejan los valores negociables por las cantidades suscritas por terceros de estas emisiones.

5.7.5 Pasivos subordinados

Este epígrafe de “Pasivos financieros a coste amortizado” se incluye el importe de las financiaciones recibidas, cualquiera que sea la forma en la que se instrumenten, que, a efectos de prelación de créditos, se sitúen detrás de los acreedores comunes.

La composición de este capítulo del balance de situación consolidado adjunto, atendiendo al tipo de pasivo financiero y de las contrapartes, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Débitos representados por valores negociables subordinados		
No convertibles	1.899.636	647.718
Participaciones preferentes	204.990	204.990
Ajustes por valoración	3.177	7.769
	<u>2.107.803</u>	<u>860.477</u>

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

Débitos representados por valores negociables no convertibles subordinados

Recoge las emisiones de obligaciones subordinadas y participaciones preferentes realizadas por la Caja con el siguiente detalle al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008:

Emisión	Miles de euros		Interés anual	Vencimiento	Moneda
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)			
<u>Albacete</u>					
(*) Mayo - 1988	6.010	6.010	(1)	(2)	Euros
(*) Enero - 1989	3.606	3.606	(1)	(2)	Euros
<u>Cuenca</u>					
(*) Marzo - 1988	9.015	9.015	(3)	(4)	Euros
(*) Diciembre - 1988	3.005	3.005	(3)	(4)	Euros
<u>CCM</u>					
(*) Mayo - 1999	-	48.082	(5)	15.05.2009	Euros
(*) Junio - 2001	48.000	48.000	(6)	04.06.2011	Euros
(*) Diciembre - 2004	130.000	130.000	(7)	20.12.2014	Euros
(*) Noviembre - 2005	150.000	150.000	(8)	14.12.2017	Euros
(*) Noviembre - 2006	250.000	250.000	(9)	(10)	Euros
(**) Mayo- 2009	1.300.000	-			Euros
	<u>1.899.636</u>	<u>647.718</u>			

- (1) El tipo de interés anual se obtendrá incrementando un 1,5% al tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro publicado en el Boletín Oficial del Estado.
- (2) Estas emisiones tienen carácter perpetuo, con amortización opcional, previa autorización del Banco de España transcurridos diez y veinte años, respectivamente, desde la fecha de cierre de emisión.
- (3) El tipo de interés se obtiene sumando 0,75 puntos al tipo de referencia constituido para la remuneración de las imposiciones a plazo de un año y cuantía de 6 miles de euros.
- (4) Estas emisiones tienen carácter perpetuo, con amortización opcional previa autorización del Banco de España transcurridos veinte años desde la fecha de cierre de emisión.
- (5) El tipo de interés durante el primer año de emisión fue el 3,50% anual. A partir del segundo ejercicio el tipo de interés variará semestralmente incrementando un punto porcentual al tipo de pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro correspondientes a los meses de marzo y septiembre anteriores al comienzo de cada período.
- (6) El tipo de interés durante el primer semestre de la emisión fue del 4,50% anual. A partir del segundo semestre de la vida de emisión el tipo de interés variará semestralmente incrementando un punto porcentual al tipo de pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro correspondientes a los meses de abril y octubre anteriores al comienzo de cada período.
- (7) El tipo de interés variará trimestralmente incrementando entre 0,40 y 0,50 puntos porcentuales el euribor trimestral correspondiente a 2 días hábiles antes de la correspondiente fecha de inicio de cada período de interés.
- (8) El tipo de interés variará trimestralmente incrementando en un 0,42 el euribor trimestral correspondiente a 2 días hábiles antes de la correspondiente fecha de inicio de cada período de interés.
- (9) El tipo de interés variará trimestralmente incrementando 1,05 puntos porcentuales el euribor trimestral correspondiente a 2 días hábiles antes de la correspondiente fecha de inicio de cada período de interés.
- (10) Esta emisión tienen carácter perpetuo, con amortización opcional previa autorización del Banco de España transcurridos diez años desde la fecha de cierre de emisión.

(*) Financiación subordinada

(**) Emisión de "Participaciones Preferentes CCM 2009 suscritas en su totalidad por el Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros.

Las obligaciones subordinadas están garantizadas por la responsabilidad patrimonial universal de la Entidad.

Caja Castilla-La Mancha procedió a la emisión de participaciones preferentes por valor de 1.300 millones de euros suscritas en su totalidad por el Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros, según el acuerdo suscrito entre ambas entidades con fecha 27 de abril de 2009. La suscripción, emisión y desembolso se realizó con fecha 4 de mayo de 2009.

Las características más relevantes de las Participaciones preferentes son las siguientes:

Importe de la emisión:	1.300.000 miles de euros.
Número y clase de participaciones:	1.300.000 participaciones preferentes. No otorgan derechos políticos.
Valor nominal unitario:	1.000 euros.
Dividendo:	<p>El tipo de interés será variable. Hasta el quinto aniversario 0% y desde el quinto al décimo aniversario el 3%. A partir del décimo aniversario, el tipo de mercado, calculado como la media de los tipos de interés de las participaciones preferentes colocadas en el mercado español durante los tres meses precedentes al décimo aniversario de la Emisión por entidades que posean la misma calificación crediticia que la tenga el Emisor en ese momento. En el caso de que no sea posible calcular el tipo de interés de mercado conforme a lo previsto anteriormente, se utilizará como tipo sustitutivo el resultado de sumar un margen de 300 puntos básicos a la remuneración de la última emisión de deuda pública a diez años realizada antes del décimo aniversario de la Emisión.</p> <p>El pago de estos dividendos está condicionado a la existencia de beneficios distribuibles suficientes (según se definen en el folleto de emisión) y a las limitaciones impuestas por la normativa española sobre recursos propios de las entidades de crédito.</p>
Amortización:	Las participaciones preferentes tienen carácter perpetuo. No obstante, el emisor está facultado para acordar la amortización de las participaciones a partir del quinto año desde la fecha de desembolso, previa autorización del Banco de España y coincidiendo con una fecha de pago de dividendos.

Participaciones Preferentes emitidas por otras sociedades del Grupo CCM

Al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008, la composición del epígrafe de “Participaciones preferentes” del apartado del balance de situación consolidado es la siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
CCM Preferentes, S.A.U. (anteriormente CCM Preference Limited)	120.000	120.000
CCM Participaciones Preferentes, S.A.	84.990	84.990
	<u>204.990</u>	<u>204.990</u>

La emisión de 84.990 miles de euros de CCM de Participaciones Preferentes, S.A., corresponde al importe efectivo desembolsado el 15 de abril de 2005 por los suscriptores de las Participaciones Preferentes emitidas por dicha filial.

Las características más relevantes de las Participaciones Preferentes son las siguientes:

Importe de la emisión:	84.990 miles de euros.
Número y clase de participaciones:	141.650 participaciones preferentes. No otorgan derechos políticos.
Valor nominal unitario:	600 euros.
Dividendo:	<p>Dividendo preferente no acumulativo. El tipo de interés, que se pagará trimestralmente, será del 4% nominal anual durante los tres primeros meses de la emisión, y a partir del 15 de junio de 2005, variable referenciado al euribor a tres meses más un margen de 0,25%.</p> <p>El pago de estos dividendos está condicionado a la existencia de beneficios distribuibles suficientes (según se definen en el folleto de emisión) y a las limitaciones impuestas por la normativa española sobre recursos propios de las entidades de crédito.</p>
Amortización:	Las participaciones preferentes tienen carácter perpetuo. No obstante, el emisor está facultado para acordar la amortización de las participaciones a partir del quinto año desde la fecha de desembolso, previa autorización del Banco de España y del garante (Caja de Ahorros de Castilla La Mancha).

De acuerdo con las condiciones de la emisión, Caja de Ahorros de Castilla La Mancha, como sociedad matriz de la emisora, garantiza el pago de los dividendos devengados y no distribuidos. Adicionalmente, las participaciones cuentan con la garantía solidaria e irrevocable de la matriz.

CCM de Participaciones Preferentes, S.A., Sociedad Unipersonal, con domicilio social en Cuenca, Parque de San Julián, nº 20, con C.I.F. A-16231698, tiene un capital social constituido por 61.000 acciones ordinarias nominativas, de 1.000 euros de valor nominal cada una, íntegramente suscritas y desembolsadas por Caja de Ahorros de Castilla La Mancha, y por las participaciones preferentes resultantes de la emisión indicada anteriormente. Dado que las participaciones preferentes no tienen derechos políticos, todos los derechos de voto en la filial están adscritos a las acciones ordinarias propiedad de Caja de Ahorros de Castilla La Mancha.

El importe de 120.000 miles de euros de CCM Preferentes, S.A.U. (anteriormente denominada CCM Preference Limited), corresponde al importe efectivo desembolsado el 28 de diciembre de 2001 por los suscriptores de las Participaciones Preferentes emitidas por dicha filial.

Las características más relevantes de las Participaciones Preferentes son las siguientes:

Importe de la emisión:	120.000 miles de euros.
Número y clase de participaciones:	200.000 participaciones preferentes. No otorgan derechos políticos.
Valor nominal unitario:	600 euros.

Dividendo: Dividendo preferente no acumulativo. El tipo de interés, que se pagará trimestralmente, será del 4% nominal anual durante los tres primeros meses de la emisión, y a partir del 28 de marzo de 2002, variable referenciado al euribor a tres meses más un margen de 0,25%.

El pago de estos dividendos está condicionado a la existencia de beneficios distribuibles suficientes (según se definen en el folleto de emisión) y a las limitaciones impuestas por la normativa española sobre recursos propios de las entidades de crédito.

Amortización: Las participaciones preferentes tienen carácter perpetuo. No obstante, el emisor está facultado para acordar la amortización de las participaciones a partir del quinto año desde la fecha de desembolso, previa autorización del Banco de España y del garante (Caja de Ahorros de Castilla La Mancha).

De acuerdo con las condiciones de la emisión, Caja de Ahorros de Castilla La Mancha, como sociedad matriz de la emisora, garantiza el pago de los dividendos devengados y no distribuidos. Adicionalmente, las participaciones cuentan con la garantía solidaria e irrevocable de la matriz.

CCM Preferentes, S.A.U. (anteriormente CCM Preference Limited), tiene un capital social constituido por 10.000 acciones ordinarias nominativas, de 6,10 euros de valor nominal cada una, íntegramente suscritas y desembolsadas por Caja de Ahorros de Castilla La Mancha, y por las participaciones preferentes resultantes de la emisión indicada anteriormente. Dado que las participaciones preferentes no tienen derechos políticos, todos los derechos de voto en la filial están adscritos a las acciones ordinarias propiedad de Caja de Ahorros de Castilla La Mancha. Dicha filial fue constituida y domiciliada bajo la legislación de Islas Caimán, no obstante con fecha 13 de marzo de 2009, trasladó su domicilio social, a Cuenca y, asimismo, ha modificado su denominación social, adoptando la denominación ya indicada.

Con fecha 19 de diciembre de 2008, la Asamblea General de la Entidad autorizó al Consejo de Administración para la emisión de obligaciones, bonos, cédulas hipotecarias, cédulas territoriales y, en general, valores negociables de todas clases, garantizados o no, e incluso subordinados, adicionales a la cuantía anterior citada hasta la cantidad máxima de 12.000 millones de euros, siendo el plazo de autorización hasta diciembre de 2011.

Los intereses devengados por los pasivos subordinados y participaciones preferentes al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008 han ascendido a 16.321 y 54.596 miles de euros, respectivamente.

Tal y como se refleja en la nota 4.c de estas cuentas semestrales consolidadas resumidas, Caja Castilla La Mancha ha ofrecido recomprar a sus clientes, durante el periodo comprendido entre el 15 de julio de 2009 y el 31 de agosto de 2009, las participaciones preferentes emitidas por CCM Preferente SAV, cuyo saldo a 30 de junio de 2009 asciende a 84.990 miles de euros, a un precio equivalente a su valor nominal y amortizar anticipadamente con fecha 31 de agosto de 2009 la emisión de 120.000 miles de euros realizada el 28 de diciembre de 2001.

Por otra parte, tal y como se indica en la citada nota, la Entidad no ha procedido al pago de la remuneración de las citadas participaciones preferentes los días 28 de junio y 15 de julio de 2009.

6. DERIVADOS DE COBERTURA (ACTIVO Y PASIVO)

El detalle de los derivados de cobertura por tipo de cobertura al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008 es el siguiente:

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Micro-coberturas				
Coberturas de valor razonable	153.505	184.926	25.226	8.480
Coberturas de flujos de efectivo	17.930	16.284	18.277	16.289
	<u>171.435</u>	<u>201.210</u>	<u>43.503</u>	<u>24.769</u>

A continuación se detallan los valores nominales y los valores razonables de los derivados financieros registrados como “derivados de cobertura” clasificados por tipo de mercado, tipo de producto, contraparte, plazo remanente y tipo de riesgo.

<u>DERIVADOS DE COBERTURA</u>	Miles de euros			
	Valor razonable			
	Activo		Pasivo	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
<u>Por tipos de mercado</u>				
Mercados no Organizados	171.435	201.210	43.503	24.769
Total	<u>171.435</u>	<u>201.210</u>	<u>43.503</u>	<u>24.769</u>
<u>Por contraparte</u>				
Entidades de crédito	153.512	184.926	24.643	7.644
Otras entidades financieras	17.923	16.284	18.513	16.375
Otros	-	-	347	750
Total	<u>171.435</u>	<u>201.210</u>	<u>43.503</u>	<u>24.769</u>

<u>DERIVADOS DE COBERTURA</u>	Miles de euros	
	Nocionales	
	Cuentas de orden	
	30-06-09 (No auditado)	31-12-08 (Auditado)
<u>Por tipos de mercado</u>		
Mercados Organizados	20.000	20.000
Mercados no Organizados	5.504.913	5.563.574
Total	5.524.913	5.583.574
<u>Por tipo de producto</u>		
Operaciones a plazo	36.123	133.664
<i>Compras</i>	17.930	26.716
<i>Ventas</i>	18.193	106.948
Futuros financieros	20.000	20.000
<i>Comprados</i>	-	-
<i>Vendidos</i>	20.000	20.000
Permutas	5.468.790	5.429.910
Opciones	-	-
<i>Compradas</i>	-	-
<i>Vendidas</i>	-	-
Total	5.524.913	5.583.574
<u>Por contraparte</u>		
Entidades de crédito	5.455.640	5.438.027
Otras entidades financieras	36.123	33.284
Otros	33.150	112.263
Total	5.524.913	5.583.574
<u>Por plazo remanente</u>		
Hasta 1 año	20.001	270.381
Más de 1 año y hasta 5 años	2.147.075	1.992.167
Más de 5 años	3.357.837	3.321.026
Total	5.524.913	5.583.574

Los derivados de cobertura de activo y pasivo corresponden en su mayoría a permutas financieras (I.R.S.) contratadas para cubrir el riesgo de tipo de interés de las cédulas hipotecarias con tipo de interés fijo y posiciones de deuda pública en cartera propia. Tanto a 30 de junio de 2009 como en el ejercicio 2008 el valor razonable de los derivados sobre tipos de interés se ha determinado mediante el descuento de flujos futuros utilizando las curvas implícitas del mercado monetario y la curva swap.

7. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA Y PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA

Los activos no corrientes en venta se clasifican de la siguiente forma:

	Miles de euros			
	30/06/2009		31/12/2008	
	(No auditado)		(Auditado)	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Activo material	6.947	-	4.579	-
Resto de activos	<u>17.516</u>	<u>-</u>	<u>494</u>	<u>-</u>
	<u>24.463</u>	<u>-</u>	<u>5.073</u>	<u>-</u>

El epígrafe de “Activo material” recoge los activos adjudicados procedentes de procesos de recuperación de deudas impagadas de los clientes de la Entidad dominante.

Durante los primeros seis meses del ejercicio 2009 se han producido altas correspondientes a daciones en pago de alguna promoción y viviendas de clientes por importe de 19.390 miles de euros.

El valor razonable de los activos clasificados en este epígrafe, determinado por tasadores inscritos en el registro especial del Banco de España y realizadas de acuerdo con la orden OM ECO/805/2003 no difiere significativamente del valor por el que están contabilizadas.

8. PARTICIPACIONES

En este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, se incluye el valor contable de las acciones de sociedades con una participación directa o indirecta del Grupo igual o superior al 20% que se integran por el método de la participación.

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

	Miles de euros	
	30/06/2009	31/12/2008
	(No auditado)	(Auditado)
Entidades asociadas		
Valor teórico de la participación	252.418	167.172
Fondo de comercio	<u>30.912</u>	<u>1.152</u>
	<u>283.330</u>	<u>168.324</u>

Todas las inversiones clasificadas en este epígrafe corresponden a sociedades no cotizadas.

8.1 Inversiones significativas del Grupo a través de entidades asociadas

8.1.1. Al 30 de junio 2009, el Grupo mantiene una inversión en el capital de CR Aeropuertos, S.L. por importe de 70.273 miles de euros, equivalente al 37,62% de su capital social. Asimismo, mantiene créditos financieros y avales concedidos a esta participada (neto de las pérdidas por deterioro registradas) por importe total de 75.937 y 74.418 miles de euros respectivamente y préstamos concedidos a clientes para la adquisición de participaciones de CR Aeropuertos, S.L. por un importe neto de pérdidas por deterioro de 50.300 miles de euros.

La actividad de CR Aeropuertos, S.L. se centra en la explotación del Aeropuerto Central de Ciudad Real, el cual entró en funcionamiento el 18 de diciembre de 2008. En la actualidad, esta participada no ha concluido aún el proceso de negociación para reestructurar a largo plazo la financiación requerida por las inversiones acometidas, siendo la formalización de esta financiación necesaria para garantizar el normal desarrollo y continuidad de las operaciones de CR Aeropuertos, S.L. No obstante, en el ejercicio 2009 se han llevado a cabo dos ampliaciones de capital, elevadas a público con fecha 22 de mayo, por un importe global de 48.810 miles de euros para dotarla de recursos con los que hacer frente a necesidades financieras inmediatas.

8.1.2. La Comisión Ejecutiva de Caja de Ahorros de Castilla La Mancha, en su reunión de fecha 29 de diciembre de 2008, autorizó la firma con Grupo Naropa Capital de un contrato de opción de compra sobre un total de 4.009.576 participaciones sociales de Oesía Network, S.L. (27,46% de su capital), propiedad de Grupo Naropa, al precio de 15,3207 euros por participación. La prima pagada por este contrato de opción de compra, a descontar del importe total de la transacción, ascendió a 3.000 miles de euros. El 24 de marzo de 2009, Caja de Ahorros de Castilla La Mancha ejerce la opción de compra y adquiere 2.830.694 títulos a Beagle Investment, S.L. (vinculado al Grupo Naropa) por importe de 43.368 miles de euros y 1.178.882 títulos a Naropa Cartera por importe de 18.061 miles de euros. En ésta última compra la Caja sólo desembolsa un importe de 15.061 miles de euros al descontar del precio total la prima pagada con anterioridad.

Después de la operación a 30 de junio de 2009 la Caja posee una inversión en Oesía Networks S.L. por importe de 64.789 miles de euros, lo que representa el 28,96% de su capital social.

Al 30 de junio de 2009 el Fondo de Comercio relativo a participaciones en Entidades Asociadas ha variado significativamente respecto al cierre del ejercicio 2008 debido al Fondo de comercio surgido al ejercer en 2009 la opción de compra existente sobre un total de 4.009.576 participaciones sociales de Oesía Networks, S.L. (27,46% de su capital) valoradas por sociedades independientes por encima del precio pagado de 15,3207 euros por participación.

Durante los primeros seis meses del ejercicio 2009 y durante el ejercicio 2008 este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos ha experimentado los siguientes movimientos:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Saldo inicial	168.324	185.666
Altas (*)	87.496	5.471
Bajas (*)	-	(9.922)
Otros	27.510	(12.891)
Saldo final	<u>283.330</u>	<u>168.324</u>

(*) Recoge los movimientos en coste.

“Otros” incluyen entre otros, la participación en los resultados de las sociedades contabilizadas por el método de la participación.

9. ACTIVO MATERIAL

El detalle de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Inmovilizado material		
Uso propio	326.278	324.557
Cedido en arrendamiento operativo	-	-
Afecto a la obra social	21.258	21.585
Inversiones inmobiliarias	23.319	22.834
	<u>370.855</u>	<u>368.976</u>

10. ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Fondo de comercio	46.449	45.558
Otro activo intangible	<u>25.104</u>	<u>25.025</u>
	<u>71.553</u>	<u>70.583</u>

El saldo reflejado en la rúbrica “Fondo de Comercio” incluye 41.024 miles de euros correspondientes a la sociedad Industrias Cárnicas Loriente Piqueras, S.A., de la que se adquirió un 20% de su capital social en el ejercicio 2006, y que en dicho ejercicio se valoró por el método de la participación, formando el citado fondo de comercio parte del coste registrado en “Entidades asociadas” del activo del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2006.

En los ejercicios 2008 y 2007, esta participación es consolidada por integración proporcional. Desde la fecha de adquisición de esta participación no se han puesto de manifiesto indicios de deterioro en este fondo de comercio.

El resto del saldo del “Fondo de comercio” corresponde a inversiones en varias sociedades, de importes poco significativos, individualmente considerados.

En el ejercicio 2008 y 2007, el Grupo registró fondos de comercio adicionales asociados a diversas inversiones en entidades del grupo por importe de 9.095 miles de euros. No obstante, al 31 de diciembre de 2008, una vez analizada la recuperabilidad de los mismos, se ha concluido que procedía su deterioro en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2008.

El saldo reflejado en “Otro activo intangible” de los balances de situación consolidados adjuntos, recoge fundamentalmente las inversiones realizadas en los programas informáticos y otros activos inmateriales, que son de origen externo.

No hay activos intangibles de importe significativo con restricciones de uso o titularidad ni con vida útil indefinida.

11. RESTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

La composición del saldo de estos capítulos del activo y del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008, es la siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Resto de Activos:		
Existencias		
Coste amortizado	1.017.102	874.923
Ajustes por valoración		
Correcciones de valor por deterioro	(76.784)	(100.075)
Otros		
Periodificaciones	13.859	5.571
Otros conceptos	85.052	84.108
	<u>1.039.229</u>	<u>864.527</u>
Resto de Pasivos:		
Periodificaciones	49.521	27.172
Otros conceptos	3.775	7.700
	<u>53.296</u>	<u>34.872</u>

Todas las existencias del Grupo corresponden a activos inmobiliarios de las sociedades del Grupo y presentan a 30 de junio de 2009 el siguiente desglose en cuanto a la composición de la cartera por tipología de activos:

	Porcentaje
Suelos	75,9%
Edificios de Oficinas	10,5%
Viviendas en promoción	7,7%
Viviendas terminadas	5,9%

El valor de tasación de esta cartera, realizada por expertos independientes inscritos en el registro especial de tasadores del Banco de España, asciende a 1.326.910 miles de euros, de los que el 23,5% corresponde al valor de tasación de los activos adquiridos por cancelación de préstamos de clientes.

Destacar que desde el ejercicio 2008, la Entidad a través de su participada Midamarta, S.A., llevó a cabo diversas operaciones de adquisición de activos inmobiliarios, habiéndose subrogado ésta en los préstamos hipotecarios que la Entidad tenía concedidos a determinados acreditados. Al 30 de junio de 2009, el importe total de los préstamos asumidos por esta participada, a través de las mencionadas operaciones de adquisición de activos, asciende a 418.425 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2008, este importe ascendía a 279.283 miles de euros.

11.1 Compromisos asumidos en proyectos inmobiliarios

Al 30 de junio de 2009, diversas sociedades dependientes y multigrupo mantienen firmados contratos de opción de compra de solares y terrenos cuyo ejercicio no se prevé realizar, estimándose un deterioro de 16 millones de euros, registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2008.

12. RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES

12.1 Riesgos contingentes

El detalle de los riesgos contingentes, que recogen principalmente aquellos importes que el Grupo deberá pagar por cuenta de terceros en el caso de no hacerlo quienes originalmente se encuentran obligados al pago, al 30 de junio de 2009 y 31 de diciembre de 2008 se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Avales financieros	109.171	192.231
Activos afectos a obligaciones de terceros	1	1
Créditos documentarios irrevocables	3.901	7.317
Otros avales y cauciones prestadas	834.746	878.923
	<u>947.819</u>	<u>1.078.472</u>

12.2 Compromisos contingentes

El detalle de los compromisos contingentes al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Disponibles por terceros	1.978.904	2.433.141
Compromisos de compra a plazo de activos financieros	88.647	88.647
Valores suscritos pendientes de desembolso	23.381	33.266
Otros compromisos contingentes	57.280	64.933
	<u>2.148.212</u>	<u>2.619.987</u>

Compromisos de crédito

Esta partida recoge los compromisos irrevocables de facilitar financiación conforme a unas determinadas condiciones y plazos previamente estipulados. Todos los compromisos de créditos con los que cuenta el Grupo son de disponibilidad inmediata.

El detalle de los compromisos de créditos agrupados por contrapartida e indicando el importe pendiente de disponer es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Disponible por terceros		
Por entidades de crédito	3.218	4.388
Por Administraciones Públicas	217.916	226.393
Por otros sectores residentes	1.756.989	2.201.664
Por no residentes	781	696
	<u>1.978.904</u>	<u>2.433.141</u>

Tal como se indica en la Nota 4.a) el importe disponible relacionado con promociones en curso de ejecución o venta asciende al 30 de junio de 2009 y a 31 de diciembre de 2008 a 1.077.000 miles de euros y 1.408.615 miles de euros respectivamente

13. SITUACIÓN FISCAL

La consolidación no es aplicable a efectos fiscales y, consecuentemente, cada sociedad del Grupo liquida sus impuestos de forma individual.

El Grupo tiene abiertos a inspección los últimos cuatro ejercicios para los impuestos a los que se encuentra sujeta su actividad, salvo por lo que se refiere a los periodos y conceptos impositivos objeto de comprobación e inspección en la actualidad, descritos en los siguientes párrafos. Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por el Grupo, podrían existir, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente, que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de los Administradores de la Entidad dominante, así como de sus asesores fiscales, la posibilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

El Impuesto sobre Sociedades se calcula a partir del resultado económico o contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del impuesto. El gasto por dicho concepto correspondiente al primer semestre del ejercicio 2009 corresponde a la suma aritmética de los diferentes gastos o ingresos obtenidos individualmente por las diferentes sociedades que componen el Grupo, corregido por las diferencias que surgen en la homogenización de criterios contables aplicados por las diferentes sociedades del Grupo.

La conciliación entre el resultado del primer semestre y las bases imponibles correspondientes al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008, en Caja de Ahorros de Castilla La Mancha, es como sigue:

	Miles de euros	
	30/06/09 (No auditado)	30/06/08 (No auditado)
Beneficio / (Pérdida) del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades	(105.531)	75.494
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes:	-	(17.066)
Resultado contable ajustado	(105.531)	58.428
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias	-	-
Base imponible	<u>(105.531)</u>	<u>58.428</u>

	Miles de euros			
	30/06/09 (No auditado)		30/06/08 (No auditado)	
	Impuesto Devengado	Impuesto a pagar	Impuesto devengado	Impuesto a Pagar
Cuota				
Sobre resultado contable ajustado	(31.659)	-	17.528	-
Sobre base imponible	-	(31.659)	-	17.528
Deducciones				
Por doble imposición	(1.021)	(1.021)	(7.947)	(7.947)
Otras	-	-	-	-
Otros conceptos	(1.412)	(1.412)	-	-
	<u>(34.092)</u>	<u>(34.092)</u>	<u>9.581</u>	<u>9.581</u>

Por su parte, la conciliación entre el gasto por impuesto sobre sociedades reflejado en las cuentas semestrales resumidas de Caja de Ahorros de Castilla La Mancha y el gasto por impuesto sobre sociedades reflejado en las cuentas semestrales consolidadas resumidas del Grupo CCM, al 30 de junio de 2009, es el siguiente:

	Miles de euros
Gasto por impuesto sobre sociedades en cuentas anuales individuales	(34.092)
Aportación sociedades consolidadas:	
CCM Corporación, S.A.	(44.023)
H2 Puente Largo, S.A.	(927)
Planes e Inversiones CLM, S.A.	(6.740)
Urbanizadora Cuatrecarreres, S.L.	(1.072)
CCM Inmobiliaria Centrum 2004, S.L.	(1.310)
Resto (otras sociedades y ajustes por proceso de consolidación)	<u>(419)</u>
	<u>(88.583)</u>

Al 30 de junio de 2009 no se han realizado pagos fraccionados a cuenta del Impuesto sobre Sociedades de la Entidad dominante (5.781 miles de euros en el ejercicio 2008). Por otra parte, las retenciones practicadas a la Entidad al 30 de junio de 2009 ascienden a 1.437 miles de euros (3.916 miles de euros en el ejercicio 2008).

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

El detalle de los epígrafes de Activos y Pasivos fiscales al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008, respectivamente, es el siguiente:

	Miles de euros			
	30/06/09 (No auditado)		31/12/08 (Auditado)	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Corrientes	372.618	11.039	376.824	8.150
Diferidos	<u>374.366</u>	<u>121.509</u>	<u>243.717</u>	<u>139.817</u>
	<u>746.984</u>	<u>132.548</u>	<u>620.541</u>	<u>147.967</u>

El saldo del epígrafe de “Activos fiscales” recoge los importes a recuperar por impuestos en los próximos doce meses (“Activos fiscales-Corrientes”) y los importes de los impuestos a recuperar en ejercicios futuros, incluidos los derivados de créditos por deducciones o bonificaciones fiscales pendientes de compensar (“Activos fiscales-Diferidos). El saldo del epígrafe de “Pasivos fiscales” incluye el importe de todos los pasivos de naturaleza fiscal, distinguiendo entre los corrientes y los diferidos, excepto las provisiones de impuestos que se recogen en el epígrafe de “Provisiones” del balance de situación adjunto.

Al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008 los activos por impuestos diferidos se corresponden, principalmente, con aportaciones a fondos de pensiones y pérdidas por deterioro, así como al efecto fiscal de las minusvalías existentes en la cartera de activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos por impuestos diferidos se corresponden con la revalorización del activo material realizada el 1 de enero de 2005 y la revaluación a la misma fecha de la cartera de activos financieros disponibles para la venta, efectuada siguiendo los criterios fijados por la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, del Banco de España.

Al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008, el Grupo ha registrado el activo por impuesto diferido correspondiente al crédito por las bases imponibles negativas y a las diferencias temporarias imponibles.

Dicho crédito fiscal junto con el resto de activos por impuesto diferido han sido registrados en el balance de situación consolidado por considerar los Administradores que es probable que se obtengan en el futuro suficientes ganancias fiscales y/o reviertan diferencias temporarias imponibles contra las que pueda hacer efectivo aquéllos, ya sea con motivo del desarrollo por parte de la Entidad de los servicios que conforman su actividad, ya sea con motivo de la ejecución de operaciones de reorganización tras las cuales los referidos activos puedan aprovecharse por la entidad resultante de tales operaciones.

Al 30 de junio de 2009, y al 31 de diciembre de 2008 la Entidad tiene pendientes de aplicación deducciones en la cuota del Impuesto sobre Sociedades de ejercicios futuros por importe de 13.502 miles de euros.

La Entidad está siendo objeto de inspección por parte de la Administración Tributaria, por los siguientes impuestos y periodos impositivos:

- Impuesto sobre Sociedades: ejercicios 2003 a 2005 ambos inclusive.
- Impuesto sobre el Valor Añadido: periodos 12/2003 a 12/2005 ambos inclusive.
- Retenciones e Ingresos a Cuenta sobre Rendimientos del Trabajo, Profesionales, Capital Mobiliario, Capital Inmobiliario y No Residentes: periodos 01/2004 a 12/2005 ambos inclusive.

14. PROVISIONES

El detalle de este epígrafe de los balances de situación al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
Fondo para pensiones y obligaciones similares	96.531	95.872
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	18.060	18.060
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	30.565	45.111
Otras provisiones	27.054	60.131
	<u>172.210</u>	<u>219.174</u>

Las variaciones más significativas producidas durante el primer semestre de 2009 se corresponden con la liberación de fondos constituidos en la Caja por deterioros sufridos en participadas y pendientes de registrar en sus estados individuales a 31 de diciembre de 2008. Estos deterioros a 30 de junio de 2009 han quedado registrados en los estados financieros de cada participada.

15. PARTES VINCULADAS

Saldos y transacciones con partes vinculadas

Los saldos al 30 de junio de 2009, 31 de diciembre de 2008 y al 30 de junio de 2008 de la Entidad sobre transacciones con partes vinculadas, que se han realizado básicamente en condiciones de mercado, son los que a continuación se presentan. Los saldos del primer semestre del ejercicio 2009 correspondientes a los miembros del Consejo de Administración incluyen movimientos hasta el día 29 de marzo del presente año.

	Miles de euros							
	Entidades dependientes		Entidades multigrupo		Entidades asociadas		Personal de dirección	
	30/6/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)	30/6/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)	30/6/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)	30/6/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)
ACTIVO								
Créditos	1.023.311	828.469	327.893	329.273	367.688	353.924	5.460	30.753
Coberturas de riesgo de crédito (-)	3.617	2.827	3.871	739	15.250	1.001	6	68
Participaciones	400.557	373.406	75.978	87.778	89.461	23.687	-	-
PASIVO								
Depósitos	338.670	456.813	45.841	84.547	88.618	295.388	1.902	3.271
CUENTAS DE ORDEN								
Pasivos contingentes	21.709	28.753	26.343	26.056	119.846	141.798		316

	Miles de euros							
	Entidades dependientes		Entidades multigrupo		Entidades asociadas		Personal de dirección	
	30/6/2009	30/6/2008	30/6/2009	30/6/2008	30/6/2009	30/6/2008	30/6/2009	30/6/2008
	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)	(No auditado)
PÉRDIDAS Y GANANCIAS								
Ingresos:								
Intereses y rendimientos asimilados	22.644	5.036	9.501	11.722	9.195	8.953	142	715
Rendimiento de cartera de renta variable	689	41.207	-	4.513	-	-	-	-
Comisiones percibidas	654	297	1.852	2.695	915	542	4	101
Otros productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos:								
Intereses y cargas asimiladas	6.971	11.047	4.344	453	3.465	13.011	8	111
Otros gastos	77	2.832	-	4.724	-	528	-	-

(*) Incluye a los miembros del Consejo de Administración y a los componentes del Comité de Dirección, así como a los familiares directos de los anteriores y sociedades en las que participen, en aplicación de la normativa vigente sobre partes vinculadas.

Los saldos y transacciones al 30 de junio de 2009, al 31 de diciembre de 2008 y al 30 de junio de 2008 entre la Entidad dominante y las sociedades dependientes y multigrupo, se han eliminado en el proceso de consolidación, si bien estos últimos por el porcentaje de participación del Grupo en la sociedad multigrupo.

Las retribuciones a corto plazo devengadas por los miembros del Consejo de Administración de la Entidad correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2009 y 30 de junio de 2008, que no figuran en nómina y, por lo tanto, la retribución no suponen gastos de personal, han sido las siguientes:

<u>Consejeros</u>	Euros	
	<u>Junio 2009</u>	<u>Junio 2008</u>
Consejo de Administración	18.419	36.027
Comisión Ejecutiva	26.618	54.101
Comisión de Retribuciones	3.741	8.615
Comité de Auditoría	4.270	18.502
Comisión de Inversiones	1.200	3.600
	<u>54.248</u>	<u>120.845</u>

El pasivo actuarial registrado por las retribuciones post-empleo devengadas por los Administradores de la Entidad, en su calidad de empleados, ascendía al 30 de junio de 2009 a 68 miles de euros, aproximadamente (69 miles de euros a 31 de diciembre de 2008). El gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2009 por dicho concepto ha ascendido a 4 miles de euros (12 miles de euros a 31 de diciembre de 2008).

No existen gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2009 y 2008 por servicios prestados por los Administradores de la Entidad.

Las retribuciones que figuran en nómina percibidas por el Presidente, Director General y por el resto de personas que forman parte del Comité de Dirección (en total 7 personas al 30 de junio de 2009 y 11 personas el 30 de junio de 2008), durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2009 y 30 de junio de 2008, han sido 772 y 1.214 (miles de euros), respectivamente.

El pasivo actuarial registrado por las retribuciones post-empleo devengadas por los componentes de la Alta Dirección de la Entidad (que no son miembros del Consejo de Administración) ascendía al 30 de junio de 2009 y al 31 de diciembre de 2008, aproximadamente, a 1.709 y 2.089 (miles de euros), respectivamente.

El gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias de los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2009 y 30 de junio de 2008 en concepto de seguros en los que los componentes de la Alta Dirección de la Entidad son beneficiarios o tomadores, o por las retribuciones post-empleo devengadas en el ejercicio ascienden a 119 y 190 miles de euros, respectivamente.

16. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

De acuerdo con la NIC 14 el Grupo clasifica sus segmentos de negocio, en primer lugar, en función de las distintas líneas de negocio del Grupo y, en segundo lugar, siguiendo una distribución geográfica. Los distintos segmentos o líneas de negocio se establecieron de acuerdo con la estructura organizativa del Grupo, teniendo en cuenta, la naturaleza de los productos y servicios ofrecidos y los riesgos asociados a cada línea, sobre la base de clientes a los que van dirigidos.

El Grupo desarrolla su actividad en las siguientes grandes líneas de negocio:

- Banca minorista
- Inmobiliaria y otras actividades

El cuadro siguiente muestra el desglose de determinados saldos consolidados del Grupo de acuerdo con la actividad de las entidades que los originan:

	Miles de euros			
	Activos totales		Resultados antes de impuestos	
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)	30/06/2009 (No auditado)	30/06/2008 (No auditado)
Banca Minorista(Caja Castilla La Mancha)	26.127.242	26.061.664	(105.530)	39.802
Inmobiliaria y otras actividades (*)	665.366	741.085	(122.420)	(2.374)
	<u>26.792.608</u>	<u>26.802.749</u>	<u>(227.950)</u>	<u>37.428</u>

(*) Prácticamente la mayor parte corresponde a las Sociedades Inmobiliarias del Grupo.

La actividad del Grupo se efectúa, prácticamente en su totalidad, en el territorio nacional.

No se han agregado nuevos segmentos durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2009.

Los precios de transferencia entre los segmentos de negocio se han realizado a precio de mercado.

17. INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS, INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS, RESULTADOS NETOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

La composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, es la siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	30/06/2008 (No auditado)
Intereses y rendimientos asimilados		
Depósitos en bancos centrales	2.139	4.924
Depósitos en entidades de crédito	8.500	17.646
Crédito a la clientela	445.068	528.924
Valores representativos de deuda	104.862	82.222
Activos dudosos	16.394	4.700
Rectificación de ingresos por operaciones de cobertura	(980)	(257)
Rendimientos de contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares	-	-
Otros intereses	-	-
	<u>575.983</u>	<u>638.159</u>
Intereses y cargas asimilados		
Depósitos de bancos centrales	53.032	30.660
Depósitos de entidades de crédito	29.272	60.893
Depósitos de la clientela	307.049	284.857
Débitos representados por valores negociables	41.945	65.641
Pasivos subordinados	16.321	28.143
Rectificación de gastos por operaciones de cobertura	(18.234)	18.579
Coste por intereses de los fondos de pensiones	519	415
Otros intereses	49	2
	<u>429.953</u>	<u>489.190</u>
Resultados de operaciones financieras (neto)		
Cartera de negociación	5.169	(6.206)
Otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(942)	-
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(31.969)	28.576
Otros	-	-
	<u>(27.742)</u>	<u>22.370</u>

18. RESULTADOS DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

La contribución al resultado consolidado de las entidades valoradas por el método de la participación es al 30 de junio de 2009 y 2008 la siguiente:

<u>Sociedad</u>	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	30/06/2008 (No auditado)
Aldaban Iniciativas S.L.	(458)	(106)
Área Logística Oeste S.L.	(376)	-
Biocombustibles de Cuenca S.A.	(857)	12
CCM Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros S.A.	1.599	1.889
Ciudad Real Aeropuertos S.L.	(2.156)	4.480
Desarrollos Urbanísticos Veneciola S.A.	(680)	(422)
Hormigones y Áridos Aricam S.L.	2.094	554
Industrializaciones Estratégicas S.A.	(1.045)	(4)
Las Lomas de Pozuelo S.A.	(1.263)	(552)
Naturener S.A.	(530)	(199)
Oesía Networks S.L.	(2.699)	(1.718)
Resto	(951)	(808)
	<u>(7.322)</u>	<u>3.126</u>

19. COMISIONES

El detalle por productos que han generado el ingreso o gasto por comisiones durante el primer semestre de 2009 y el primer semestre de 2008 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	30/06/2008 (No auditado)
<u>Comisiones percibidas</u>		
Por riesgos contingentes	7.673	8.128
Por compromisos contingentes	4.555	6.913
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	27	29
Por servicio de cobros y pagos	21.758	21.233
Por servicio de valores	848	1.683
Por comercialización de productos financieros no bancarios	2.938	4.130
Otras comisiones	10.235	5.615
	<u>48.034</u>	<u>47.731</u>
<u>Comisiones pagadas</u>		
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	2.164	2.717
Comisiones pagadas por operaciones con valores	391	398
Otras comisiones	1.225	979
	<u>3.780</u>	<u>4.094</u>

20. OTROS PRODUCTOS Y CARGAS DE EXPLOTACIÓN

El detalle del epígrafe de “Otros productos de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	30/06/2008 (No auditado)
Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros	80.229	104.521
Resto de productos de explotación:		
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	202	312
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	1.172	1.987
Otros	1.452	2.266
	<u>83.055</u>	<u>109.086</u>

El detalle del epígrafe de “Otras cargas de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada es el siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	30/06/2008 (No auditado)
Variación de existencias	76.740	73.581
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	1.799	2.185
Otros conceptos	603	2.411
	<u>79.142</u>	<u>78.177</u>

21. GASTOS DE PERSONAL

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, es la siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	30/06/2008 (No auditado)
Sueldos y gratificaciones al personal activo	71.403	76.925
Cuotas de la Seguridad Social	16.815	15.511
Dotaciones a planes de prestación definida	-	-
Dotaciones a planes de aportación definida	5.658	5.365
Indemnizaciones por despidos	97	95
Gastos de formación	750	773
Otros gastos de personal	3.692	4.715
	<u>98.415</u>	<u>103.384</u>

El número medio de empleados del Grupo, distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

	30/06/2009 (No auditado)		30/06/2008 (No auditado)	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Directivos y técnicos	701	301	710	276
Otro personal administrativo	964	861	1.099	954
Personal auxiliar	11	17	13	17
O.B.S.	11	5	10	5
Otros	3	-	3	-
	<u>1.690</u>	<u>1.184</u>	<u>1.835</u>	<u>1.252</u>

22. OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, es la siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	30/06/2008 (No auditado)
De inmuebles, instalaciones y material	13.101	13.477
Informática	8.619	8.470
Comunicaciones	5.949	6.621
Publicidad y propaganda	5.331	6.171
Gastos judiciales y de letrados	1.935	1.580
Informes técnicos	1.033	1.235
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	3.409	3.487
Primas de seguros y autoseguros	435	380
Por órganos de gobierno y control	203	521
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.431	2.506
Cuotas de asociaciones	278	247
Servicios administrativos subcontratados	1.558	1.734
Contribuciones e impuestos	-	-
Sobre inmuebles	87	1.486
Otros	1.153	5
Otros gastos	<u>14.541</u>	<u>12.218</u>
	<u>59.063</u>	<u>60.138</u>

23. DOTACIONES A PROVISIONES (NETO)

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, es la siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	30/06/2008 (No auditado)
Dotaciones a fondos de pensiones y obligaciones similares	(5.512)	(3.302)
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	14.546	153
Otras provisiones	27.196	(2.818)
	<u>36.230</u>	<u>(5.967)</u>

24. GANANCIAS/ (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA

La composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, es la siguiente:

	Miles de euros	
	30/06/2009 (No auditado)	30/06/2008 (No auditado)
Ganancias por venta de participaciones	-	(3)
Otras ganancias	2.443	2.877
	<u>2.443</u>	<u>2.874</u>

25. OTRA INFORMACIÓN

Otros compromisos asumidos por Grupo CCM

A continuación se detallan compromisos asumidos por Grupo CCM a través de la sociedad dependiente CCM Corporación, S.A.:

CCM Corporación, S.A. mantiene un Aval prestado a primer requerimiento ante Autovía de los Viñedos, S.A, concesionaria de la Junta de Comunidades de Castilla la Mancha, para garantizar el cumplimiento de la obligación de pago que pudiera surgir del Compromiso de Accionistas suscrito como consecuencia de las operaciones de financiación de la misma. El Importe garantizado máximo asciende a 960 miles de euros.

CCM Corporación, S.A. otorgó una fianza a Internacional de Composites, S.A. (ICSA), derivada de la financiación concedida por el Instituto de Crédito Oficial (ICO), por importe de 25.000 miles de euros, de los que a CCM Corporación, S.A. le corresponde afianzar 5.000 miles de euros, como consecuencia de la participación del 20% que poseía en dicha compañía. No obstante dicha fianza está contragarantizada por Aerospace, S.A, instrumentada en la propia escritura de compraventa de acciones.

CCM Corporación, S.A. ha intervenido como fiador en dos operaciones de cuenta de crédito a favor de Biocombustibles de Cuenca, S.A. concedidas por CCM por importe de 3.000 miles de euros y 4.000 miles de euros, respectivamente. La fianza concedida es mancomunada, es decir, CCM Corporación, S.A. responde en la proporción en la que participa en el capital social de la compañía (un 20%).

CCM Corporación, S.A. es fiador de CCM Inmobiliaria del Sur 2004, S.L., en la concesión de un préstamo otorgado por Unicaja por un importe 6.000 miles euros.

CCM Corporación, S.A. ha constituido un derecho de prenda sobre las acciones que posee en el capital social de diversas participadas, en garantía del cumplimiento por parte de dichas sociedades participadas de determinadas obligaciones frente a terceros. Las acciones objeto de prenda son las correspondientes a las inversiones mantenidas en:

- Tranvía de Parla, S.A.
- Autovía de los Viñedos, S.A.
- Helios I Hyperion Energy Investments, S.L.
- Helios II Hyperion Energy Investments, S.L.
- CR Aeropuertos, S.L.

La inversión de CCM Corporación, S.A. en estas sociedades, sin considerar ajustes por valoración ni deterioros, asciende a 58.480 miles de euros. (36.757 miles de euros a 31 de diciembre de 2008)

CCM Corporación, S.A. tiene otorgadas varias comfort letters de distintas características jurídicas a favor de entidades de créditos al objeto de dar apoyo financiero a la financiación concedida por aquellas a sociedades participadas por CCM Corporación, S.A.

En el ejercicio 2007 CCM Corporación, S.A. vendió dos paquetes representativos, cada uno de ellos, del 25% de las acciones de CCM Vida y Pensiones al Grupo Mapfre.

De acuerdo con las condiciones de la operación, del precio total de la venta un importe de 28.000 miles de euros son con pago aplazado (14.000 miles de euros dentro de los noventa días posteriores al cierre de cuentas correspondiente a 2011 y 14.000 miles de euros noventa días después del cierre de cuentas de 2020), si se cumplen ciertas condiciones (Activo contingente). Asimismo, se concedió a Mapfre una opción de venta ejercitable en caso de que en el ejercicio 2016, el Adjusted Embedded Value de CCM Vida y Pensiones en dicho momento estuviera por debajo del 50% del proyectado en el Plan de Negocios para dicha fecha. El ejercicio de dicha opción podría producir como máximo una pérdida para CCM Corporación, S.A., y por tanto para el Grupo CCM, por importe de 15.380 miles de euros en valor actual al 30/06/09, 17.000 miles de euros al 31/12/2008 (Pasivo contingente). A la fecha actual no se estima contingencia por este motivo.

Activos afectos a garantías

El cuadro siguiente muestra los activos propiedad del Grupo afectos a diversas garantías al 30 de junio de 2009 y 31 de diciembre de 2008:

	Miles de euros		Motivo
	30/06/2009 (No auditado)	31/12/2008 (Auditado)	
Activos Financieros Disponibles para la Venta (Renta Fija)	29.941	728.294	Obtención de liquidez en el Banco Central Europeo
Activos Financieros Disponibles para la Venta (Renta Fija y préstamos no hipotecarios)	2.815.907	3.348.869	Contrato de prenda en Banco de España para obtención de liquidez
Activos Financieros Disponibles para la Venta (Renta Fija)	17.989	17.083	Otras obligaciones ante terceros
Cartera de Inversión a vencimiento	1.305.763	-	
	<u>4.169.600</u>	<u>4.094.246</u>	

26. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Desde el 30 de junio de 2009 hasta la formulación por los Administradores de la Entidad Dominante de los presentes estados financieros consolidados intermedios ha tenido lugar la fusión por absorción de las sociedades Parquesol Inmobiliaria y Proyectos, S.A. y Lhotse Desarrollos Inmobiliarios, S.L. por Grupo Inmobiliario San José, S.A (anteriormente UDRA, S.A.).

El Grupo CCM ha acudido a la citada operación realizada al canje de 7 acciones de UDRA, S.A. por cada 12 acciones de Parquesol Inmobiliaria y Proyectos, S.A. y 33 acciones de UDRA, S.A. por cada 2 acciones de Lhotse Desarrollos Inmobiliarios, S.L..

El día 27 de abril de 2009 se recibió escrito de requerimiento de Banco de España correspondiente a la última inspección, cuyos ajustes por deterioro se incluyeron en las cuentas anuales del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008.

Por último, el día 29 del mismo mes, se comunicó por Banco de España el acuerdo de incoación de expediente disciplinario a la Caja. El citado expediente ha sido remitido a la Entidad el día 20 de julio, quién deberá remitir las alegaciones oportunas en el plazo de 30 días.

**FORMULACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2009**

Los Administradores de CAJA DE AHORROS DE CASTILLA LA MANCHA declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2009, formulados en la reunión de 28 de agosto de 2009, han sido elaborados con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio neto consolidado, de la situación financiera y de los resultados consolidados de CAJA DE AHORROS DE CASTILLA LA MANCHA y de sus sociedades dependientes y el informe de gestión intermedio incluye una indicación de los hechos importantes acaecidos en el periodo correspondiente y su incidencia en los estados financieros intermedios resumidos consolidados, así como, una descripción de los principales riesgos e incertidumbres para el semestre restante del ejercicio 2009.

Cuenca, 28 de agosto de 2009

D. Jorge Pérez-Cerdá Silvestre

Administrador

D. Carlos Miguel Hervás Arnáez

Administrador