

Fondo Caja Murcia Interes Garantizado FI

8. ACREEDORES

El saldo que muestra este epígrafe del Balance de Situación adjunto, al cierre de los ejercicios actual y anterior, presenta la siguiente composición (en euros):

	2009	2008
Acreedores por comisión de gestión	9.184,69	10.289,43
Acreedores por comisión de depositaria	1.433,55	1.628,76
Gastos de auditoría	1.689,00	1.665,60
Gastos de tasas por registros oficiales	11.221	115,63
Otros acreedores	92,40	-
Total acreedores	12.511,85	13.688,42

Todos los saldos tienen vencimiento a corto plazo.

9. ADMINISTRACIONES PÚBLICAS Y SITUACIÓN FISCAL

El saldo del epígrafe de Administraciones Públicas del capítulo de Deudores del Balance de Situación al cierre de los ejercicios actual y anterior, corresponde a la devolución del impuesto sobre beneficios correspondiente a dichos ejercicios.

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción que está establecido en cuatro años.

El Fondo no ha recibido inspección alguna por parte de las autoridades fiscales para ninguno de los impuestos que le son de aplicación, con relación a los ejercicios pendientes de prescripción. No se estiman contingencias significativas futuras que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.

El cálculo de la liquidación del impuesto sobre beneficios de los ejercicios actual y anterior, es el siguiente (en euros):

	2009	2008
Resultado del ejercicio según la Cuenta de Pérdidas y Gastos Extraordinarios, antes del impuesto sobre beneficios	1.069.386,60	(1.258.823,65)
Ajustes fiscales permanentes:	-	49.535,60
Reserva Circular 3/2008	-	-
Compensación de bases impositibles negativas ej. anteriores	(1.069.386,60)	-

Base imponible a efecto del impuesto sobre beneficios

Cuota íntegra (tipo impositivo 1%)

Menos: Retenciones y pagos a cuenta

	2009	2008
Cuota líquida a ingresar (recuperar)	(3.174,72)	(8.737,14)

Al cierre de los ejercicios actual y anterior, el Fondo dispone de las siguientes bases impositibles negativas a compensar con beneficios fiscales futuros (en euros):

Año de origen	Compensables hasta	2009	2008
---------------	--------------------	------	------

2008	2023	139.901,45	1.209.288,05
------	------	------------	--------------



Fondo Caja Murcia Interes Garantizado FI

Al cierre de los ejercicios actual y anterior, el detalle de valores representativos de deuda, en función del tipo de interés, es el siguiente (en euros):

	2009	Valores representativos de deuda	2008	Valores representativos de deuda
Con tipo de interés fijo	199.997,45	-	10.714.691,13	-
Con tipo de interés variable	6.548.457,16	-	-	-
Total	6.748.457,23	10.714.691,13	10.714.691,13	10.714.691,13

Con el fin de mitigar este riesgo, se opera con instrumentos derivados de cobertura.

La duración media de la cartera del fondo, como medida de la sensibilidad de los activos ante variaciones de los tipos de interés, es de 0,11 al cierre del ejercicio actual y de 1,00 al cierre del ejercicio anterior.

- Riesgo de tipo de cambio

El Fondo no presenta exposición significativa al riesgo de tipo de cambio al cierre de los ejercicios actual y anterior.

14. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

Con fecha 22 de enero de 2010 ha quedado inscrito en la Comisión Nacional del Mercado de Valores el cambio de denominación de Fondo Garantizado Confianza II Caja Murcia, F.I, por la actual Fondo Caja Murcia Interés Garantizado, F.I.

Con fecha 22 de enero de 2010, ha quedado modificada la comisión de gestión que se abona a la Sociedad Gestora. De este modo, el tipo aplicado sobre el patrimonio del Fondo ha pasado de 0,95% a 1,20%. Posteriormente, con fecha 19 de febrero de 2010, el tipo aplicado sobre el patrimonio del Fondo ha pasado de 1,20% al actual 1,25%.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, desde el cierre del ejercicio hasta la fecha de formulación por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo de estas Cuentas Anuales, no se ha producido ni se ha tenido conocimiento de ningún hecho significativo digno de mención.

INFORME DE GESTION DE FONDO CAJA MURCIA INTERES GARANTIZADO, F.I.

El ejercicio de 2009 ha sido a nivel agregado, el peor a nivel económico desde la II Guerra Mundial. El PIB mundial, según datos del FMI, se contrajo un 0,8%, si bien con una desigualdad manifiesta entre las economías desarrolladas (contracción media del 3,2%) y las emergentes (con crecimiento positivo medio del 2,1%). No obstante, las principales economías del mundo, como EE.UU., Japón o Alemania abandonaban la recesión técnicamente en la segunda mitad de año, al registrar crecimiento trimestral positivo en el PIB.

En los mercados financieros, si bien el balance de las Bolsas ha sido muy positivo, el inicio de año vino marcado por una continuidad en el movimiento bajista experimentado en 2008, puesto que a principios de marzo el índice de bolsa de Nueva York (S&P 500) registró pérdidas del 8,6%, tras haber alcanzado el mismo nivel en los meses de mayo y junio de 2008. Las bolsas europeas sufrieron pérdidas del 10,2%, mientras que el sector financiero, muy castigado por su exposición al riesgo inmobiliario. La desconfianza entre los inversores fue tal que el mercado de financiación interbancario se mantuvo cerrado por completo, poniendo en graves apuro a muchas instituciones financieras. Sin embargo, el apoyo explícito al sector bancario a nivel mundial, con nacionalizaciones de Bancos, toma de participaciones estatales, amplia y barata financiación por parte de Bancos Centrales, etc., permitió ahuyentar el pánico que suponía la posibilidad de colapso del sistema financiero global. Con ello, el panorama macroeconómico comenzó a presentar un mejor tono hacia el verano, con algunas economías alcanzando su suelo en el ciclo económico. Así, en el conjunto del año, y tras las

10. OTROS GASTOS DE EXPLOTACION

La comisión de gestión que se abona a la Sociedad Gestora se calcula diariamente y se satisface mensualmente. El tipo aplicado es el 0,95% sobre el patrimonio del Fondo (0,95% a 31 de diciembre de 2008). Este porcentaje no supera el tipo máximo que se indica en el artículo 5 del Real Decreto 1309/2005, de 4 de noviembre, en el que se fija el 2,25%, cuando el cálculo se efectúa sobre el valor del patrimonio.

La comisión de depositaria, que se abona a la Entidad Depositaria, se ha calculado aplicando el 0,05% anual al patrimonio custodiado (0,05% a 31 de diciembre de 2008). El citado Real Decreto establece como tipo máximo aplicable el 0,2% anual.

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las Cuentas Anuales del presente ejercicio, ascienden a 2.426,72 euros (2.393,10 en 2008), antes de impuestos.

11. INGRESOS FINANCIEROS

La composición del saldo de Ingresos financieros al cierre de los ejercicios actual y anterior, es la siguiente (en euros):

	2009	2008
Intereses de la cartera de inversiones financieras	217.896,73	640.316,38
Intereses bancarios	14.061,46	38.997,37
Otros ingresos financieros	(52,87)	1.889,94
Total	231.824,32	681.203,69

12. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

Las operaciones vinculadas realizadas durante los ejercicios actual y anterior han sido las siguientes (en euros):

	2009	2008	
Compra	Venta	Compra	Venta
Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en las que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente.			

Se han realizado operaciones con entidades financieras emitidas por las Cajas de Ahorro de la Comunidad Autónoma de Murcia, en virtud del Consejo de la Gestora o de Ahorro de las Cajas. Se han realizado operaciones con instrumentos financieros cuya contrapartida sea la emisión de deuda por la gestora o una IIC gestionada por la misma gestora o una Caja representada en el Consejo de Administración de la gestora o de Ahorro Corporación, S.A.

Se han realizado operaciones con instrumentos financieros emitidos por las Cajas de Ahorro de la Comunidad Autónoma de Murcia, en virtud del Consejo de la Gestora o de Ahorro de las Cajas.	970.512,28	1.719.775,59	5.351.436,54	1.951.018,83
Se han realizado operaciones con instrumentos financieros cuya contrapartida sea la emisión de deuda por la gestora o una IIC gestionada por la misma gestora o una Caja representada en el Consejo de Administración de la gestora o de Ahorro Corporación, S.A.	181.000.894,12	181.795.245,31	135.329.690,61	134.615.022,36

Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora, que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por el Fondo por importe de 561,09 euros (448,34 en 2008).



Cuentas Anuales e Informe de Gestión / Ejercicio 2009

13. NATURALEZA Y NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Sociedad Gestora del Fondo gestiona las inversiones del Fondo de acuerdo a la política de inversión definida en el Folleto Informativo, registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, y teniendo en cuenta en todo caso los límites y coeficientes establecidos legalmente en relación a los riesgos de crédito, liquidez y mercado.

Con el fin de cumplir la política de inversión del Fondo, se realizan operaciones con instrumentos financieros, que pueden conllevar exposición a riesgos de crédito, liquidez y mercado.

La Sociedad Gestora cuenta con sistemas de control y medición de los riesgos a los que están sometidas las inversiones.

• Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes del Fondo. La política del Fondo es que las contrapartes sean entidades de reconocida solvencia, por lo que no se espera incurrir en pérdidas significativas derivadas del incumplimiento de sus obligaciones.

Se detalla a continuación la calificación crediticia de los valores representativos de deuda y de las contrapartes de los derivados no negociados en mercados organizados (en euros):

	2009	2008
Valores representativos de deuda	Valores representativos de deuda	Valores representativos de deuda
Rating	Rating	Derivados
AAA	2.520.722,82	4.909.836,82
AA	488.278,11	1.631.364,34
BBB	1.122.441,14	3.781.229,95
	2.015.015,16	386.224,12
Total	6.748.457,23	10.714.691,13
0,06	0,06	0,06

• Riesgo de liquidez

Este riesgo refleja la posible dificultad del Fondo para disponer de fondos líquidos, o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, de forma que pueda hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago, principalmente por reembolsos solicitados.

El detalle de vencimientos de los activos con flujos determinados o determinables que componen la cartera de inversiones financieras se presenta desglosada en la Nota 5 de la presente memoria.

• Riesgo de mercado

- Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que variaciones en los tipos de interés puedan afectar a los flujos de efectivo o al valor razonable de los instrumentos financieros.



Sociedad Gestora:
AHBROU CORPORATION GESTION, SGIC, SA
Paseo de la Castellana, 89
28046 MADRID
MADRID



Entidad Depositaria:
CAJA DE AHORROS DE MURCIA
C/ GUA ESCULTOR SALZILLO, 23
30005 MURCIA
MURCIA

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

Fondo Caja Murcia Interes Garantizado FI

Ejercicio 2009

Balance de situacion al 31 de diciembre de 2009.-

	ACTIVO			PASIVO			
	Nota	Ejercicio actual	Ejercicio anterior	Nota	Ejercicio actual	Ejercicio anterior	
A. ACTIVO NO CORRIENTE				A. PATRIMONIO ATRIBUIDO A PARTICIPES			
I. Inmovilizado intangible				O ACCIONISTAS	10.090.375,83	11.673.495,13	
II. Inmovilizado material				A-1. Fondos reembolsables atribuidos a participes	7	10.090.375,83	11.673.495,13
1. Bienes inmuebles de uso propio				I. Capital			
2. Mobiliario y enseres				II. Participes	5.421.312,90	9.332.261,02	
III. Activos por impuesto diferido				III. Prima de emisión.			
B. ACTIVO CORRIENTE				IV. Reservas	49.040,24	49.040,24	
I. Deudores		10.102.887,68	11.687.163,55	V. Acciones propias			
II. Cartera de inversiones financieras	4	4.878,63	58.365,97	VI. Resultados de ejercicios anteriores	3.550.636,09	3.550.636,09	
1. Cartera interior	5	6.751.208,88	10.792.652,12	VII. Otras aportaciones de socios			
1.1. Valores representativos de deuda		6.748.457,23	9.846.227,31	VIII. Resultado del ejercicio	1.069.386,60	1.258.442,22	
1.2. Instrumentos de patrimonio				IX. Dividendo a cuenta			
1.3. Instituciones de Inversión colectiva				A-2. Ajustes cambios valor inm.material uso propio			
1.4. Depósitos en EEECC				A-3. Otro patrimonio atribuido			
1.5. Derivados			37.573,08	B. PASIVO NO CORRIENTE			
1.6. Otros				I. Provisiones a largo plazo			
2. Cartera exterior			871.751,32	II. Deudas a largo plazo			
2.1. Valores representativos de deuda			868.463,82	III. Pasivos por impuesto diferido			
2.2. Instrumentos de patrimonio				C. PASIVO CORRIENTE			
2.3. Instituciones de Inversión colectiva				I. Provisiones a corto plazo			
2.4. Depósitos en EEECC			3.287,50	II. Deudas a corto plazo			
2.5. Derivados				III. Acreedores	8	12.511,85	13.668,42
2.6. Otros				IV. Pasivos financieros			
3. Intereses de la cartera de inversión		2.751,65	37.300,41	V. Derivados			
4. Inversiones morosas, dudosas o en litigio				VI. Periodificaciones			
III. Periodificaciones				TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	10.102.887,68	11.687.163,55	
IV. Tesorería	6	3.346.800,17	835.945,46				
TOTAL ACTIVO		10.102.887,68	11.687.163,55				
1. CUENTAS DE COMPROMISO							
1.1. Compromisos por operaciones largas de derivados			46.803.703,35				
1.2. Compromisos por operaciones cortas de derivados			3.906.400,00				
2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN		7.265.523,28	58.411.786,15				
2.1. Valores cedidos en préstamo por la IIC							
2.2. Valores aportados como garantía por la IIC							
2.3. Valores recibidos en garantía por la IIC							
2.4. Capital nominal no suscrito ni en circulación SICAV							
2.5. Pérdidas fiscales a compensar		139.901,45	1.209.288,05				
2.6. Otros		7.125.621,83	57.202.498,10				
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		7.265.523,28	109.121.889,50				

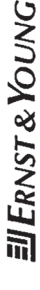
Las notas de la 1 a la 14 descritas en la Memoria, forman parte integrante de este Balance de Situación.

Cuenta de resultados al 31 de diciembre de 2009.-

	Nota	Ejercicio actual	Ejercicio anterior
1. Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos			
2. Comisiones retrocedidas			
3. Gastos de Personal			
4. Otros gastos de explotación	10	625.605,20	142.095,15
4.1. Comisión de gestión		108.272,71	131.725,91
4.2. Comisión depositario		5.695,68	6.932,83
4.3. Ingreso/gasto por compensación compartimento			
4.4. Otros		739.576,59	3.436,41
5. Amortización del inmovilizado material			
6. Excesos de provisiones			
7. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado			
A.1. RESULTADO DE EXPLOTACION		625.605,20	142.095,15
8. Ingresos financieros	11	231.924,32	681.203,69
9. Gastos financieros		579.49-	308.48-
10. Variación del valor razonable en instrumentos financieros		69.679,19	1.798.329,84
10.1. Por operaciones de la cartera interior		10.116,77	670.279,74
10.2. Por operaciones de la cartera exterior		90.814,13-	56.559,36-
10.3. Por operaciones con derivados		170.610,09	1.071.490,74
10.4. Otros			
11. Diferencias de cambio		22-	01
12. Deterioro y rdos por ventas de instrumentos financieros		142.757,60	766,12
12.1. Deterioros			
12.2. Resultados por operaciones de la cartera interior		65.406,09	129.428,05-
12.3. Resultados por operaciones de la cartera exterior		125,99-	36.565,83-
12.4. Resultados por operaciones con derivados		77.477,50	166.760,00
12.5. Otros			
A.2. RESULTADO FINANCIERO		443.781,40	1.116.728,50
A.3. RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		1.069.386,60	1.258.823,65-
13. Impuesto sobre beneficios			381,43
A.4. RESULTADO DEL EJERCICIO		1.069.386,60	1.258.442,22-

Las notas de la 1 a la 14 descritas en la Memoria, forman parte integrante de esta Cuenta de Resultados.

Fondo Caja Murcia Interes Garantizado FI



■ Ernest & Young, S.L.
Paseo de la Castellana, 11
28014 Madrid
Tel. 912 362 546
Fax 912 727 200
www.ernst.es

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

Al Consejo de Administración de Ahorro Corporación Gestión, S.G. I.L.C. S.A.
Sociedad Gestora de FONDO CAJA MURCIA INTERÉS GARANTIZADO, Fondo de Inversión (antes denominado FONDO GARANTIZADO CONFIANZA II CAJA MURCIA, Fondo de Inversión)

- Hemos auditado las cuentas anuales de FONDO CAJA MURCIA INTERÉS GARANTIZADO, Fondo de Inversión, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2009 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, de forma independiente, de las cuentas anuales y la información financiera que las acompaña, así como la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
- De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2009, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2009. Con fecha 21 de abril de 2009 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2008 en el que expresamos una opinión favorable.
- De acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.2 de la memoria adjunta, las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2008 fueron las primeras que los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentaron al Consejo de Administración de Ahorro Corporación Gestión, S.G. I.L.C. S.A. (antes denominado FONDO GARANTIZADO CONFIANZA I CAJA MURCIA, Fondo de Inversión). Con el fin de que los lectores puedan considerar dichas cuentas anuales como cuentas anuales de la Sociedad Gestora del Fondo, el Real Decreto 3/2008 estableció como fecha de transición el 31 de diciembre de 2008 por lo que la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2008 fue preparada de acuerdo con los criterios de contabilización establecidos en la Circular 7/1990, de 27 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores vigente en dicho ejercicio, aunque se presentó de acuerdo con el modelo previsto en la mencionada Circular 3/2008. En consecuencia, la información contenida en el presente informe patrimonial y/o incluye la revisión o información distinta de la contabilización establecidos en la Circular 3/2008, por lo que la comparación entre ambos ejercicios debe efectuarse considerando dicha circunstancia.

- En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2009 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de FONDO CAJA MURCIA INTERÉS GARANTIZADO, Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2009 y de los resultados de sus operaciones y de los cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con los principios contables aplicados y las estimaciones realizadas, así como la evaluación de su presentación, y que, en cuanto al cambio, con el que estamos de acuerdo en los criterios de contabilización de la cuenta de pérdidas y ganancias descrito en el párrafo 3, guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.
- El informe de gestión adjunto del ejercicio 2009 contiene las explicaciones que los Administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situación de FONDO CAJA MURCIA INTERÉS GARANTIZADO, Fondo de Inversión, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2009. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el fin de asegurarnos de que el mismo patrimonial y/o incluye la revisión o información distinta de la contabilidad establecida en la Circular 3/2008, por lo que la comparación entre ambos ejercicios debe efectuarse considerando dicha circunstancia.

- El informe de gestión adjunto del ejercicio 2009 contiene las explicaciones que los Administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situación de FONDO CAJA MURCIA INTERÉS GARANTIZADO, Fondo de Inversión, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2009. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el fin de asegurarnos de que el mismo patrimonial y/o incluye la revisión o información distinta de la contabilidad establecida en la Circular 3/2008, por lo que la comparación entre ambos ejercicios debe efectuarse considerando dicha circunstancia.
- El informe de gestión adjunto del ejercicio 2009 contiene las explicaciones que los Administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situación de FONDO CAJA MURCIA INTERÉS GARANTIZADO, Fondo de Inversión, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2009. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el fin de asegurarnos de que el mismo patrimonial y/o incluye la revisión o información distinta de la contabilidad establecida en la Circular 3/2008, por lo que la comparación entre ambos ejercicios debe efectuarse considerando dicha circunstancia.

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES
RELEVANTE PARA
FONDO GARANTIZADO CONFIANZA I CAJA MURCIA, Fondo de Inversión

ERNST & YOUNG, S.L.
Fiscal de Auditores

Luis M. Bayle Luján

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

16 de abril de 2010

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

A)	ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	Ejercicio 2009	Ejercicio 2008
A	Resultado de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias	1.089.386,60	(1.258.442,22)
B	Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	-	49.040,24
	Efecto positivo	-	49.535,60
	Efecto negativo	-	(495,36)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B)		1.089.386,60	(1.209.401,98)

B)	ESTADO TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
A. SALDO INICIO DEL EJERCICIO 2008	Reservas	Participes	3.077.034,76	473.801,33
I. Ingresos y gastos reconocidos en Patrimonio	-	-	-	-
II. Operaciones con participes	49.040,24	-	(1.258.442,22)	(1.209.401,98)
1.(+) Suscripciones	-	2.857,14	-	2.857,14
2.(-) Reembolsos	-	(3.672.963,00)	-	(3.672.963,00)
III. Otras variaciones del Patrimonio Neto	-	473.801,33	(473.801,33)	-
B. SALDO FINAL AJUSTADO DEL EJERCICIO 2008	9.332.241,02	49.040,24	(1.258.442,22)	(1.673.493,13)
I. Ingresos y gastos reconocidos en Patrimonio	-	-	-	-
II. Operaciones con participes	-	-	1.089.386,60	1.089.386,60
1.(+) Suscripciones	(2.652.505,90)	-	-	(2.652.505,90)
2.(-) Reembolsos	-	-	-	-
III. Otras variaciones del Patrimonio Neto	(1.258.442,22)	-	1.258.442,22	-
C. SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2009	5.421.312,80	49.040,24	3.550.535,09	1.089.386,60

MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD DE LA INSTITUCIÓN

Fondo Caja Murcia Interés Garantizado, Fondo de inversión (en adelante el Fondo), es una Institución de Inversión Colectiva, constituida en Madrid, el 22 de abril de 2003, por un periodo de tiempo indefinido, con domicilio social, en Paseo de la Castellana, 89, de Madrid. Con fecha 22 de enero de 2010, ha quedado inscrito en la Comisión Nacional del Mercado de Valores el cambio de denominación del Fondo, Garantizado Confianza II Caja Murcia, F.I. por la actual Fondo Caja Murcia Interés Garantizado, F.I. El Fondo se encuentra en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 2.746.

El Fondo tiene por objeto social la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos financieros, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

La normativa reguladora básica del Fondo se recoge en la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, constituida en Madrid, el 22 de abril de 2003, por un periodo de tiempo indefinido, con domicilio social, en Paseo de la Castellana, 89, de Madrid. Con fecha 22 de enero de 2010, ha quedado inscrito en la Comisión Nacional del Mercado de Valores el cambio de denominación del Fondo, Garantizado Confianza II Caja Murcia, F.I. por la actual Fondo Caja Murcia Interés Garantizado, F.I. El Fondo se encuentra en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 2.746.



Fondo Caja Murcia Interes Garantizado FI

3. CRITERIOS GENERALES DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las normas de registro y valoración aplicadas en la elaboración de las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio han sido las siguientes:

3.1. Cartera de inversiones financieras – instrumentos no derivados

La totalidad de los activos financieros que componen la cartera de inversiones financieras del Fondo se ha clasificado a efectos de su valoración en la categoría "Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias".

Esos activos financieros se registran inicialmente a su valor razonable, excluidos, en su caso, los intereses devengados y no vencidos en el momento de la compra, que se registran de forma independiente. El valor razonable inicial es, salvo evidencia en contrario, el precio de la transacción que equivale a la contraprestación entregada más los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

La valoración posterior de estos activos se realiza en todo momento a su valor razonable. El valor razonable se calcula diariamente de acuerdo con los siguientes criterios:

- Instrumentos de patrimonio
 - Cotizados: precio oficial de cierre del día o, en su defecto, del día hábil inmediato anterior.
- Valores representativos de deuda
 - Su valor razonable es el precio de cotización en un mercado, siempre y cuando éste sea activo y los precios se obtengan de forma consistente.

En caso de que no exista mercado activo se aplican técnicas de valoración que son de general aceptación y que utilizan en la mayor medida posible datos observables de mercado, en particular la situación actual de tipo de interés y el riesgo de crédito del emisor.

- Depósitos en entidades de crédito: su valor razonable se corresponde con el precio que iguala la tasa interna de rentabilidad de la inversión a los tipos vigentes en cada momento, sin perjuicio de otras consideraciones, como por ejemplo las condiciones de cancelación anticipada.
- Participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva: el último valor liquidativo publicado o comunicado por la Sociedad Gestora de la Institución.
- Las diferencias, positivas o negativas, que surgen como consecuencia de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros, por operaciones de la Cartera de Pérdidas y Ganancias, se valoran al valor razonable en instrumentos financieros, por operaciones de la Cartera de Pérdidas y Ganancias, utilizando como contrapartida la cuenta "Cartera de inversiones financieras" (interior o exterior) del Balance de Situación. Cuando se produce la baja del activo financiero, el resultado se registra en "Resultados por operaciones de la cartera" (interior o exterior) de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

3.2. Cartera de inversiones financieras – instrumentos derivados

Las operaciones con instrumentos derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento del cierre de la posición o al vencimiento del contrato, en cuentas de compromiso, por el importe nominal comprometido.

Las diferencias que surgen como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos instrumentos, se registran directamente en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de la siguiente forma: los pagos o diferencias positivas, cobros o diferencias negativas se registran en la cuenta "Resultados por operaciones con derivados" o "Variación del valor razonable en instrumentos financieros, por operaciones con derivados", según los cambios de valor se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta "Derivados" del Activo o del Pasivo del Balance de Situación, según corresponda.



Fondo Caja Murcia Interes Garantizado FI

4. DEUDORES

El saldo que muestra dicho epígrafe en el Balance de Situación adjunto, al cierre de los ejercicios actual y anterior, presenta la siguiente composición (en euros):

	2009	2008
Depósitos de garantía	-	44.585,00
Administraciones Públicas	3.174,72	8.737,14
Otros deudores	1.703,91	5.043,83
Total deudores	4.878,63	58.365,97

Todos los saldos tienen vencimiento a corto plazo.

5. CARTERA DE INVERSIONES FINANCIERAS

La composición de la cartera de inversiones financieras del Fondo al cierre de los ejercicios actual y anterior, se muestra a continuación (en euros):

	2009	2008
Cartera interior	2009	2008
Valores representativos de deuda	6.748.457,23	9.846.227,31
Derivados	-	37.373,06
Cartera exterior		
Valores representativos de deuda	-	868.463,82
Derivados	-	3.287,50
Intereses de la cartera de inversión	2.751,65	37.300,41
Total cartera de inversiones	6.751.208,88	10.792.852,12