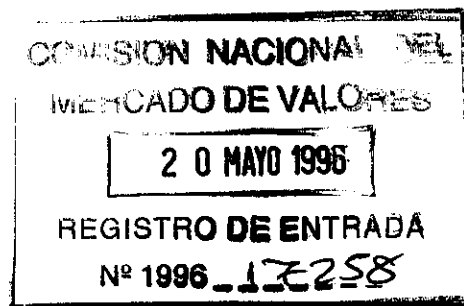
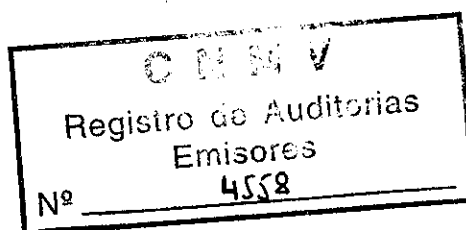




INFORME DE AUDITORIA

* * * *

**CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA
Y GRUPO CONSOLIDADO**
Cuentas Anuales correspondientes
a los ejercicios terminados el
31 diciembre de 1995 y 1994 e
Informe de Gestión del ejercicio 1995



INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES Y DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A la Asamblea General de
CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA

1. Hemos auditado las cuentas anuales de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, y las cuentas anuales consolidadas de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y Sociedades Dependientes que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1995, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

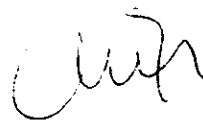
2. De acuerdo con la legislación mercantil, los administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas de los balances de situación, de las cuentas de pérdidas y ganancias y de los cuadros de financiación, todos ellos a nivel individual y consolidado, además de las cifras del ejercicio 1995, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales y cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1995. Con fecha 24 de febrero de 1995 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales y cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1994 en el que expresamos una opinión favorable.

3. Según se indica en la Nota 2 de la Memoria durante el primer semestre de 1995 se pusieron de manifiesto determinados saneamientos y dotaciones, de los que la Entidad ha regularizado 7.184 millones de pesetas en el segundo semestre del año, y respecto de los que al término del ejercicio 1995 están pendientes de efectuar 5.800 millones de pesetas, fundamentalmente por provisiones para insolvencias y dotaciones a otros fondos especiales.

4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de la salvedad anterior, las cuentas anuales del ejercicio 1995 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y Sociedades Dependientes al 31 de diciembre de 1995 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

5. El informe de gestión adjunto del ejercicio 1995 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y Sociedades Dependientes, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 1995. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y de las Sociedades Dependientes consolidadas.

ERNST & YOUNG



Antonio Ramírez Izquierdo

Madrid, 15 de marzo de 1996

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTION

Ejercicios 1995 y 1994

CUENTAS ANUALES

**Balances de Situación de Caja de Ahorros
de Castilla-La Mancha (Entidad) y
de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y
Sociedades Dependientes (Consolidado)**

CAJA DE AHORROS DE LAS ILLAS CANARIAS
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Balances de Situación al 31 de diciembre
(En millones de pesetas)

	Entidad		Consolidado	
	1995	1994	1995	1994
ACTIVO				
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES				
Caja	17.351	17.415	17.351	17.415
Banco de España	6.439	6.735	6.439	6.735
Otros bancos centrales	10.892	10.680	10.892	10.680
DEUDAS DEL ESTADO				
ENTIDADES DE CREDITO				
A la vista	103.264	117.976	103.264	117.976
Otros créditos	95.971	79.755	93.441	76.875
A la vista	2.946	2.716	2.946	2.716
Otros créditos	93.025	77.039	90.495	74.159
CREDITOS SOBRE CLIENTES				
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA				
De emisión pública	440.730	416.560	444.094	420.238
Otras emisiones	35.386	43.355	35.386	43.355
A la vista	1.115	1.618	1.115	1.618
Otras emisiones	34.271	41.737	34.271	41.737
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE				
PARTICIPACIONES				
En entidades de crédito	4.511	6.133	4.511	6.133
Otras participaciones	1.441	1.571	1.449	1.577
Otras participaciones	143	143	143	143
Otras participaciones	1.298	1.428	1.306	1.434
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO				
En entidades de crédito	3.922	3.911	2.229	2.345
Otras	3.922	3.911	2.229	2.345
ACTIVOS INMATERIALES				
Gastos de constitución y de primer establecimiento	3	3	28	35
Otros gastos amortizables	3	3	28	35
FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION				
Por integración global	-	-	-	-
Por puesta en equivalencia	-	-	-	-
ACTIVOS MATERIALES				
Terrenos y edificios de uso propio	36.155	31.292	37.068	32.396
Otros inmuebles	17.697	15.447	17.696	15.447
Mobiliario, instalaciones y otros	12.963	13.873	13.873	15.874
Otros	5.495	5.068	5.499	5.075
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO				
Divididos pasivos reclamados no desembolsados	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-
ACCIONES PROPIAS				
OTROS ACTIVOS				
2.121	2.299	2.145	2.379	
CUENTAS DE PERIODIFICACION				
PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS				
Por integración global	8.498	8.371	8.525	8.403
Por puesta en equivalencia	-	-	332	93
Por diferencias de conversión	-	-	332	93
PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO				
Del grupo	-	-	-	-
De minoritarios	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO	749.353	728.641	749.823	729.220
CUENTAS DE ORDEN				
PASIVOS CONTINGENTES				
Redescuentos, endosos y aceptaciones	12.825	10.562	12.824	10.561
Activos afectos a diversas obligaciones	12.559	10.389	12.558	10.388
Avalos y cauciones	266	161	266	161
Otros pasivos contingentes	54.155	64.333	53.185	63.712
COMPROMISOS				
Cesiones temporales con opción de recompra	54.154	64.332	53.184	63.711
Disponibles por terceros	-	-	-	-
Otros compromisos	-	-	-	-
PASIVO				
ENTIDADES DE CREDITO				
A la vista	67.893	76.745	67.797	76.720
Otros créditos	857	2.885	851	2.860
Otros créditos	66.946	73.860	66.946	73.860
DEBITOS A CLIENTES				
Depósitos de ahorro	625.461	592.676	624.811	592.398
A la vista	581.260	532.398	580.583	532.025
A plazo	273.781	259.777	273.104	259.404
Otros créditos	307.479	272.621	307.479	272.621
A la vista	44.201	60.278	44.228	60.373
A plazo	3.041	21.056	3.067	21.151
A plazo	41.160	39.222	41.161	39.222
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES				
Bonos y obligaciones en circulación	-	-	-	-
Pagados y otros valores	-	-	-	-
OTROS PASIVOS				
CUENTAS DE PERIODIFICACION				
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS				
Fondos de pensionistas	4.912	7.446	4.944	7.502
Provisión para impuestos	8.433	8.941	8.472	8.998
Otras provisiones	1.193	875	1.295	916
FONDO PARA RIESGOS GENERALES				
DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION				
BENEFICIOS DEL EJERCICIO				
Del grupo	-	3.040	-	3.279
De minoritarios	-	3.040	-	3.279
PASIVOS SUBORDINADOS				
INTERESES MINORITARIOS				
CAPITAL SUSCRITO	3	3	3	3
PRIMAS DE EMISION				
RESERVAS				
RESERVAS DE REVALORIZACION	28.781	26.147	28.891	26.236
RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS				
Por integración global	7.878	7.878	7.878	7.878
Por puesta en equivalencia	-	-	-	-
Por diferencias de conversión	-	-	-	-
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES				
TOTAL PASIVO	749.353	728.641	749.823	729.220

**Cuentas de Pérdidas y Ganancias de
Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha (Entidad) y
de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y
Sociedades Dependientes (Consolidado)**

CAJA DE AJORROS DE CASTILLA-LA MANCHA
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los
ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre
(En millones de pesetas)

	Entidad		Consolidado	
	1995	1994	1995	1994
DEBE				
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	36.655	33.648	36.610	33.637
COMISIONES PAGADAS	637	591	637	591
PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS	-	-	-	-
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	21.393	21.089	21.425	21.116
Gastos de personal	14.925	14.765	14.940	14.778
de los que:				
Sueldos y salarios	11.528	11.364	11.539	11.374
Cargas sociales	3.209	3.203	3.212	3.206
de las que:				
Pensiones	744	735	744	735
Otros gastos administrativos	6.468	6.324	6.485	6.338
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	1.405	1.594	1.604	1.727
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	110	158	110	158
AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS	8.906	7.285	9.153	7.294
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	-	-	-	-
AMORTIZACION DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION	-	-	-	-
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	1.032	888	1.095	928
QUEBRANTOS POR OPERACIONES GRUPO	-	-	-	100
Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global	-	-	-	-
Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-	-	-
Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-	-	100
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	-	-	-	-
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS	-	3.843	-	4.208
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES	-	803	-	929
BENEFICIO DEL EJERCICIO	-	3.040	-	3.279
RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORIA	-	-	-	-
BENEFICIO ATRIBUIDO AL GRUPO	-	3.040	-	3.279
TOTAL DEBE	70.138	69.096	70.634	69.759
HABER				
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	64.897	64.241	65.083	64.491
de los que:				
De la cartera de renta fija	13.241	12.702	13.241	12.702
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE				
De acciones y otros títulos de renta variable	258	221	204	179
De participaciones	187	178	184	178
De participaciones en el grupo	20	-	20	-
De participaciones en el grupo	51	43	-	1
COMISIONES PERCIBIDAS	2.632	2.445	2.632	2.444
BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	263	202	263	207
FONDOS DE INSOLVENCIAS DISPONIBLES	-	-	-	-
FONDOS DE SANEAMIENTOS DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS DISPONIBLES	-	-	-	-
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	105	79	355	246
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	1.983	1.908	1.966	1.891
BENEFICIOS POR OPERACIONES GRUPO	-	-	131	301
Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global	-	-	-	-
Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-	-	-
Beneficios por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-	-	-
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	-	-	131	301
Reversión de diferencias negativas de consolidación	-	-	-	-
PERDIDAS ANTES DE IMPUESTOS	-	-	-	-
PERDIDAS DEL EJERCICIO	-	-	-	-
RESULTADOS ATRIBUIDOS A LA MINORIA	-	-	-	-
PERDIDAS ATRIBUIBLES AL GRUPO	-	-	-	-
TOTAL HABER	70.138	69.096	70.634	69.759

MEMORIA

**CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA Y
CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (CONSOLIDADO)**

Memoria de los ejercicios 1995 y 1994

1. NATURALEZA DE LA ENTIDAD

La Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha 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 Caja tiene su sede social en Cuenca, Parque de San Julián, 20.

Como Entidad de Ahorro Popular, la 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 el Banco de España para la cobertura del coeficiente de caja, que se situaba, al 31 de diciembre de 1995 y 1994, 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.
- 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.

La 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, quedando disueltas las Cajas citadas anteriormente, y traspasándose en bloque a la nueva Entidad, a título de sucesión universal, la totalidad de los patrimonios de las Entidades disueltas y quedando la nueva Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha subrogada en todos los derechos, expectativas, acciones, obligaciones, responsabilidades y cargas de las mismas, con carácter general y sin reserva ni limitación alguna, permaneciendo vigentes por tal subrogación, sin modificación, gravamen ni perjuicio, los derechos y garantías de terceros. La fusión anteriormente comentada 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 10.542 millones de pesetas, de los que 7.878 millones de pesetas corresponden al inmovilizado propio y 2.664 millones de pesetas al inmovilizado afecto a la Obra Social. Las citadas plusvalías se obtuvieron en base a tasaciones, realizadas por profesionales independientes, y aparecen recogidas en los balances de situación adjuntos.

La fusión comentada quedó acogida al régimen tributario de la ley 29/1991 de 16 de diciembre.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

Imagen fiel

Los balances de situación y las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntos se presentan antes de la aplicación del excedente, siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/91 del Banco de España y han sido confeccionados en base a los registros contables de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y de las Sociedades Dependientes consolidadas, habiéndose aplicado las disposiciones vigentes en materia contable, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad y del grupo consolidado.

Las cuentas anuales del ejercicio 1995 serán sometidas a la aprobación de la Asamblea General de la Entidad, que se espera se produzca sin modificaciones. Las cuentas anuales del ejercicio 1994 fueron aprobadas por la Asamblea General con fecha 22 de abril de 1995.

Comparación de la información

Durante el primer semestre del ejercicio 1995 y con referencia al 31 de diciembre de 1994, los Servicios de Inspección del Banco de España llevaron a efecto una actuación inspectora en la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, que culminó con la emisión de la correspondiente Acta de Inspección de fecha 23 de junio de 1995, en la que se establecía la necesidad de realizar determinados saneamientos y dotaciones por importe de 12.984 millones de pesetas.

En el ejercicio 1995 la Entidad ha regularizado varias de las situaciones que se citaban en el Acta de Inspección mencionada por importe de 7.184 millones de pesetas, quedando al 31 de diciembre de 1995 saneamientos y dotaciones pendientes de regularización por importe de 5.800 millones de pesetas que, de acuerdo con las instrucciones recibidas del Banco de España, la Entidad contabilizará durante los dos próximos ejercicios.

Por dicho motivo la comparación de las cuentas anuales de los ejercicios 1995 y 1994, y en particular de las cuentas de pérdidas y ganancias, debe efectuarse teniendo en cuenta esta circunstancia.

3. PRINCIPIOS DE CONSOLIDACION

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

	% Participación		Millones de pesetas	
	Directa	Indirecta	1995	1994
Inversiones Participadas, S.A. (Parque de San Julián, 20, Cuenca)	100	-	3.900	3.900
Leascasman, S.A. (Compañía de Arrendamientos Financieros de Castilla-La Mancha) (Parque de San Julián, 20, Cuenca)	-	100	500	500

El objeto social de Inversiones Participadas, S.A. es el tráfico, construcción, tenencia y disfrute, administración y explotación de bienes rústicos, urbanos y de toda clase de valores mobiliarios, así como la fundación o participación de todo tipo de sociedades mercantiles.

Asimismo, de conformidad con lo establecido en la circular 4/91 del Banco de España, al cierre de los ejercicios 1995 y 1994 la Entidad ha consolidado, por puesta en equivalencia, las siguientes Sociedades del grupo:

- Ejercicio 1995

	<u>% Participación</u>		<u>Millones de pesetas</u>
	<u>Directa</u>	<u>Indirecta</u>	
Sercasman, S.A. (Cuenca)	20,00	32,00	5
Segurcaman, S.A. (Toledo)	100,00	-	8
Agrocaja, S.A. (Albacete)	60,27	-	-
Riopar (Albacete)	42,50	-	4
Biocombustibles del Centro, S.A. (Madrid)	33,33	-	10
Auga, S.A. (Toledo)	20,00	-	1
Castima, S.A. (Castilla-La Mancha, S.A. de Seguros y Reaseguros) (Cuenca)	-	100,00	750
Polígono Romica, S.A. (Albacete)	-	50,00	438
Plainsa, S.A. (Cuenca)	-	50,00	450
Icatejo, S.A. (Cuenca)	-	64,29	-
Guadalmancha, S.A. (Albacete)	-	27,54	58
Enercaja, S.A. (Madrid)	-	20,00	4

• Ejercicio 1994

	<u>% Participación</u>		<u>Millones de pesetas</u>
	<u>Directa</u>	<u>Indirecta</u>	
Sercasman, S.A. (Cuenca)	20,00	32,00	5
Segurcaman, S.A. (Toledo)	100,00	-	8
Agrocaja, S.A. (Albacete)	60,27	-	-
Auga, S.A. (Toledo)	20,00	-	1
Castima, S.A. (Castilla-La Mancha, S.A. de Seguros y Reaseguros) (Cuenca)	-	100,00	750
Polígono Romica, S.A. (Albacete)	-	50,00	441
Plainsa, S.A. (Cuenca)	-	50,00	600
Icatejo, S.A. (Cuenca)	-	64,29	155
Guadalmancha, S.A. (Albacete)	-	27,54	-

Los balances de situación y las cuentas de pérdidas y ganancias consolidados adjuntos incluyen determinadas reclasificaciones para homogeneizar los criterios de contabilidad y presentación seguidos por las Sociedades consolidadas con los utilizados por la Caja. En el proceso de consolidación, todas las cuentas y transacciones significativas entre las entidades consolidadas han sido eliminadas.

4. DISTRIBUCION DE RESULTADOS

Dado que en el ejercicio 1995 no se han producido beneficios, no se propone distribución de resultados para dicho ejercicio. La distribución del resultado del ejercicio 1994, aprobada por la Asamblea General, fue la siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>
Base de reparto	
Beneficio del ejercicio	<u>3.040</u>
	<u>3.040</u>
Propuesta de distribución	
A Fondo de Obra Social	740
A Reservas	<u>2.300</u>
	<u>3.040</u>

Los resultados de las Sociedades Dependientes consolidadas se aplican en la forma en que se acuerda por las respectivas Juntas Generales de Accionistas.

5. PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

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

a) Valoración de activos

a-1) Créditos sobre clientes

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

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

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

Los importes pendientes de cobro, así como los activos dudosos, se presentan en esta rúbrica, con el correspondiente desglose en cuentas internas, hasta que, y como consecuencia de la normativa vigente, son clasificados como inversión normal o dados de baja del activo del balance de situación.

a-2) Valores de renta fija y valores representativos del capital

Los criterios de valoración de la cartera de valores se establecieron por la Circular 6/94 del Banco de España, que entró en vigor en el mes de septiembre de 1994. Dichos criterios son los siguientes:

- Cartera de negociación

Los valores de renta fija o variable incluidos en la cartera de negociación se valoran al precio de mercado del día del balance, registrándose las diferencias que se produzcan por las variaciones de valoración en cuentas de pérdidas y ganancias.

- Cartera de inversión ordinaria

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

- * Los valores con rendimiento implícito con plazo original hasta 12 meses se registran por su valor de reembolso. Los títulos con plazo superior al mencionado se registran al precio de adquisición.

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

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

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

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

Los títulos de la cartera de participaciones permanentes se registran al precio de adquisición, y se valoran aplicando los siguientes criterios:

- * Valores cotizados en bolsa: cotización media del último trimestre del ejercicio o la del último día, si ésta fuese inferior.
- * Valores no cotizados en bolsa: tomando el valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible.

La inversión financiera correspondiente a las Sociedades Dependientes consolidadas se presenta en los balances de situación individuales de la Entidad adjuntos de acuerdo con los criterios indicados anteriormente. En consecuencia, los citados estados no reflejan el efecto que resultaría de aplicar criterios de consolidación, que sí se recoge en los estados consolidados.

a-3) Activos materiales

El inmovilizado material se presenta valorado a su precio de coste, actualizado, en su caso, por las regularizaciones de balance practicadas de acuerdo con diversas disposiciones legales.

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

Con carácter general, las adquisiciones de inmovilizado en pago de deudas se registran al valor de la deuda aplicada o al de peritación del bien si este fuese menor.

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

	<u>%</u>
Inmuebles	2 - 4
Mobiliario	10
Instalaciones	6 - 25
Vehículos	16 - 25
Equipos informáticos	15 - 25

Las plusvalías correspondientes a actualizaciones de valor del inmovilizado se amortizan desde la fecha de su registro, con los mismos criterios utilizados para los valores de coste.

b) Operaciones y saldos en moneda extranjera

Los saldos patrimoniales en moneda extranjera se han valorado al cambio medio ponderado del mercado de divisas de la fecha del balance. Las diferencias de cambio resultantes de la aplicación de este método de valoración se registran íntegramente y por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las operaciones de compra-venta de divisas a plazo se valoran a los tipos de cambio de contratación. Al cierre de cada mes, estas operaciones se valoran a los tipos de cambio correspondientes a los plazos residuales. Las diferencias que surgen en la comparación anterior son registradas íntegramente y por su importe neto en la cuenta de pérdidas y ganancias, con contrapartida en "Otros activos" u "Otros pasivos", según corresponda.

c) Principio de devengo

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

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

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

d) Activos dudosos y fondo de insolvencias

La Entidad califica como activos dudosos las inversiones crediticias, efectos, valores de renta fija y demás saldos deudores cuando incurren en alguna de las situaciones señaladas en la normativa del Banco de España, que hacen referencia fundamentalmente a incumplimiento en el pago de las deudas a su vencimiento, y a la existencia de dudas razonables sobre el reembolso total de la operación en el momento y forma previstos contractualmente. Esta calificación se efectúa con independencia de cual sea el titular, instrumentación o garantía de las operaciones.

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

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

El fondo de insolvencias tiene por objeto cubrir los quebrantos que puedan producirse en la recuperación de las inversiones crediticias y otros riesgos y se presenta minorando el epígrafe "Créditos sobre clientes" del activo de los balances de situación adjuntos.

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

- Activos clasificados como dudosos en función de su morosidad aplicándoles los porcentajes de cobertura señalados en la normativa del Banco de España, de acuerdo con la antigüedad del primer vencimiento que se mantenga impagado.

- Activos clasificados como dudosos por razones distintas de su morosidad, asignándoles una cobertura igual a la estimación de las cuantías no recuperables, o las que les correspondiera en aplicación de lo indicado en la normativa del Banco España.
- Riesgos de firma cuyo pago por la Entidad se ha estimado probable y de recuperación dudosa, calculando la cobertura en función de los mismos criterios indicados en el punto anterior.
- Riesgos dudosos cuyo titular o avalista son las Administraciones Públicas, o están garantizados por depósitos dinerarios o asegurados o avalados por organismos o empresas públicas cuya actividad principal es el aseguramiento o aval de créditos, no requieren provisión por insolvencias.

De acuerdo con la Circular 4/1991 de Banco de España, el fondo de insolvencias deberá igualar o superar en todo momento la suma de las coberturas necesarias para atender las posibles insolvencias de los activos clasificados como dudosos, más la cuantía que resulte de aplicar el 1% o 0,5% al resto de la inversión crediticia y riesgos de firma computables a estos efectos.

e) Fondos de Pensiones

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

De acuerdo con la normativa del Banco de España, la Caja tiene la obligación de tener dotados, o asegurados, el 100% de los compromisos y riesgos devengados por pensiones, situación que se produce al 31 de diciembre de 1995 y 1994.

En virtud de los acuerdos de los respectivos Organos de Gobierno la Caja de Ahorros Provincial de Albacete, la Caja de Ahorros de Cuenca y Ciudad Real, y la Caja de Ahorro Provincial de Toledo se acogieron a los requisitos y demás condiciones establecidas por el Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones aprobado por el Real Decreto 1307/88 de 30 de septiembre, en relación con las aportaciones realizadas a sus fondos de pensiones, promoviendo los correspondientes planes de pensiones del sistema de empleo.

Así mismo, en virtud de la normativa en vigor se solicitó a la Dirección General de Seguros la aprobación de los correspondientes planes de reequilibrio y transferencia. De conformidad con los citados planes, al 31 de diciembre de 1995 y 1994 la Entidad tiene pendiente de transferir al fondo de pensiones externo constituido la cantidad de 6.014 millones de pesetas que se encuentra registrada en la rúbrica "Débitos a clientes" del pasivo de los balances de situación adjuntos.

De conformidad con el acuerdo laboral suscrito, la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha asumió el compromiso de promover un plan de pensiones del sistema de empleo, que integrara los planes y fondos de pensiones hasta entonces constituidos, de conformidad con los criterios recogidos en el citado acuerdo. Este acuerdo ha dado como resultado la promoción del Plan de Pensiones de los Empleados de la Caja de Castilla-La Mancha, Sistema de Empleo.

Con fecha 18 de enero de 1994 la Entidad acordó la promoción del Fondo de Pensiones denominado "Fondo de Pensiones de los Empleados de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, Sistema Empleo, F.P.", que fue inscrito en el Registro de Fondos de Pensiones de la Dirección General de Seguros con el número F0384, con fecha 18 de octubre de 1994.

Con fecha 29 de diciembre de 1994 la Comisión de Control del Plan de Pensiones de los Empleados de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha aceptó la integración en el Fondo de Pensiones citado de las cuentas de posición, derechos consolidados, provisiones y reservas de los partícipes y beneficiarios de los planes de pensiones que habían sido promovidos por las tres Cajas fusionadas.

Así mismo, con fecha 14 de marzo de 1994, la Entidad y los representantes sindicales de los empleados llegaron al acuerdo de suscribir un Plan de Jubilaciones Anticipadas. En virtud de dicho acuerdo, al 31 de diciembre de 1994 se acogieron a la jubilación anticipada un total de 107 personas, de las que a dicha fecha causaron baja en la Entidad 51, habiéndose acogido al citado Plan 21 personas en el ejercicio 1995.

Los compromisos por pensiones asumidos con el personal que se encuentra prejubilado al cierre de los ejercicios 1995 y 1994 ascienden aproximadamente a 3.411 y 2.850 millones de pesetas, respectivamente, que han sido cubiertos íntegramente en dichas fechas. El coste total por compromisos con el personal acogido al plan de jubilaciones anticipadas que causará baja a partir del 1 de enero de 1996 asciende aproximadamente a 1.399 millones de pesetas, de los que 333 millones de pesetas corresponden a salarios de prejubilación, a satisfacer en función de su devengo mensual a partir de dicha fecha. Adicionalmente a este importe, el valor actual de las aportaciones a realizar al Fondo de Pensiones para dichos empleados asciende a 595 millones de pesetas, estando dotado al cierre del ejercicio 1995 el resto. Con fecha 23 de enero de 1995 el Banco de España autorizó a la Caja a diferir en cuatro ejercicios la cobertura de los compromisos asumidos, debiendo registrarse las dotaciones que se realicen con cargo a pérdidas y ganancias. La citada autorización también establece que no es obligatorio deducir de los recursos propios de la Entidad el déficit que pudiera producirse por el motivo comentado.

f) Fondo de Garantía de Depósitos

De acuerdo con lo establecido en el Real Decreto Ley 18/1982 de 24 de septiembre, en el Real Decreto 2575/82 de 1 de octubre y en la Circular 1/88 del Banco de España, la contribución al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro se ha fijado en un porcentaje de los pasivos computables a tal efecto, al cierre del ejercicio anterior. El importe de la contribución correspondiente al citado Fondo de Garantía de Depósitos se registra en resultados en el período en que se satisface de conformidad con lo dispuesto en la normativa del Banco de España.

g) **Impuesto sobre Sociedades**

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

6. **CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES**

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 1995 y 1994 es la siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Caja		
En pesetas	6.414	6.685
En moneda extranjera	45	50
Banco de España		
Cuentas corrientes	<u>10.892</u>	<u>10.680</u>
	<u>17.351</u>	<u>17.415</u>

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

7. **DEUDAS DEL ESTADO**

Al cierre de los ejercicios 1995 y 1994 este epígrafe de los balances de situación adjuntos recoge lo siguientes conceptos:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Certificados del Banco de España	24.350	28.085
Estado		
Letras del Tesoro	21.256	30.554
Otra deuda anotada	57.002	59.426
Otros títulos	737	29
Otras periodificaciones de activo	617	2.429
Menos: Fondo de fluctuación de valores	<u>(698)</u>	<u>(2.547)</u>
	<u>103.264</u>	<u>117.576</u>

El movimiento experimentado por esta rúbrica de los balances de situación ha sido el siguiente:

- Ejercicio 1995

	Millones de pesetas		
	Certificados Banco España	Letras del Tesoro	Otras deudas del Estado
Saldo inicial	28.085	30.554	59.455
Altas	-	27.480	10.001
Bajas	(3.735)	(36.778)	(11.717)
Saldo final	<u>24.350</u>	<u>21.256</u>	<u>57.739</u>

- Ejercicio 1994

	Millones de pesetas		
	Certificados Banco España	Letras del Tesoro	Otras deudas del Estado
Saldo inicial	31.474	19.438	29.910
Altas	-	31.421	127.449
Bajas	(3.389)	(20.305)	(97.904)
Saldo final	<u>28.085</u>	<u>30.554</u>	<u>59.455</u>

El movimiento del fondo de fluctuación ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Saldo inicial	2.547	68
Dotaciones del período con cargo a resultados	-	851
Dotaciones o liberaciones del período con cargo a cuentas de periodificación	(1.812)	2.427
Fondos recuperados	(1)	(2)
Fondos utilizados	(97)	(65)
Otros movimientos	61	(732)
Saldo final	<u>698</u>	<u>2.547</u>

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994 la plusvalía total de las Letras del Tesoro registradas en los balances de la Entidad, si la misma las mantiene hasta su vencimiento, ascendería a 1.917 y 2.228 millones de pesetas, de los que a las fechas citadas se hallaban devengados 1.127 y 977 millones de pesetas, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994, los intereses devengados pendientes de vencimiento de Certificados del Banco de España y de Deuda anotada ascienden a 2.471 y 2.432 millones de pesetas, respectivamente.

Los Certificados del Banco de España tienen un tipo de interés del 6% y vencimientos hasta septiembre del año 2000, no siendo negociables, sin perjuicio de sus posibles transacciones entre entidades sometidas al coeficiente de caja, así como con el Banco de España, que estarán sujetas a las condiciones establecidas en la normativa vigente.

De los activos registrados en este apartado y de los adquiridos temporalmente con compromiso de reventa, al cierre de los ejercicios 1995 y 1994 existían los siguientes importes nominales cedidos con compromiso de recompra al Banco de España, intermediarios financieros y a los sectores público, privado y no residente:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Letras del Tesoro	21.115	29.406
Certificados del Banco de España	24.346	28.080
Otra deuda anotada	<u>55.918</u>	<u>53.776</u>
	<u>101.379</u>	<u>111.262</u>

Las citadas cesiones se encuentran registradas en los correspondientes epígrafes del pasivo de los balances de situación por su importe efectivo, de conformidad con la normativa del Banco de España.

8. ENTIDADES DE CREDITO

El detalle de estos epígrafes de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 1995 y 1994 es el siguiente:

• Ejercicio 1995

Entidad	Millones de pesetas	
	Activo	Pasivo
A la vista		
Cuentas mutuas y otras cuentas	11	850
Cheques a cargo de entidades de crédito	2.935	-
Cámara de compensación	-	601
Efectos recibidos-aplicados y otras cuentas	-	(594)
Otros créditos-débitos		
Banco de España	-	60.501
Cuentas a plazo	90.365	3.142
Adquisición-Cesión temporal de activos	2.059	3.303
Otras cuentas	-	-
Intermediarios financieros-dudosos	1.059	-
Menos: Fondo de insolvencias	(458)	-
	<u>95.971</u>	<u>67.803</u>
Consolidado		
A la vista		
Cuentas mutuas y otras cuentas	11	844
Cheques a cargo de entidades de crédito	2.935	-
Cámara de compensación	-	601
Efectos recibidos-aplicados y otras cuentas	-	(594)
Otros créditos-débitos		
Banco de España	-	60.501
Cuentas a plazo	87.835	3.142
Adquisición-Cesión temporal de activos	2.059	3.303
Otras cuentas	-	-
Intermediarios financieros-dudosos	1.059	-
Menos: Fondo de insolvencias	(458)	-
	<u>93.441</u>	<u>67.797</u>

• Ejercicio 1994

Entidad	Millones de pesetas	
	Activo	Pasivo
A la vista	38	1.909
Cuentas mutuas y otras cuentas	2.649	-
Cheques a cargo de entidades de crédito	29	734
Cámara de compensación	-	242
Efectos recibidos-aplicados y otras cuentas	-	-
Otros créditos-débitos	-	28.080
Banco de España	76.279	5.957
Cuentas a plazo	-	39.823
Adquisición-Cesión temporal de activos	-	-
Otras cuentas	1.423	-
Intermediarios financieros-dudosos	(663)	-
Menos: Fondo de insolvencias	-	-
	<u>79.755</u>	<u>76.745</u>

Consolidado

A la vista	38	1.884
Cuentas mutuas y otras cuentas	2.649	-
Cheques a cargo de entidades de crédito	29	734
Cámara de compensación	-	242
Efectos recibidos-aplicados y otras cuentas	-	-
Otros créditos-débitos	-	28.080
Banco de España	73.399	5.957
Cuentas a plazo	-	39.823
Adquisición-Cesión temporal de activos	-	-
Otras cuentas	1.423	-
Intermediarios financieros-dudosos	(663)	-
Menos: Fondo de insolvencias	-	-
	<u>76.875</u>	<u>76.720</u>

El balance de situación de la Entidad al 31 de diciembre de 1995 y 1994 incluye saldos activos y pasivos en moneda extranjera por importe de 2.891 y 3.128 millones de pesetas en 1995 y de 3.828 y 4.957 millones de pesetas en 1994, respectivamente.

En la rúbrica "Otros créditos" del activo del balance de situación de la Entidad al 31 de diciembre de 1995 y 1994 se incluyen 3.281 y 4.428 millones de pesetas, respectivamente, correspondientes a las inversiones crediticias mantenidas con otras entidades de crédito.

Las rúbricas "Banco de España" y "Cesión temporal de activos" corresponden al valor efectivo de las cesiones de valores realizadas por la Entidad a otras entidades, según el siguiente detalle (en millones de pesetas):

- Ejercicio 1995

	Millones de pesetas			
	Banco de España		Entidades de Crédito	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
Certificados del Banco de España	24.346	24.346	-	-
Letras del Tesoro	-	-	48	48
Otra deuda anotada	<u>35.613</u>	<u>36.155</u>	<u>3.262</u>	<u>3.255</u>
	<u>59.959</u>	<u>60.501</u>	<u>3.310</u>	<u>3.303</u>

- Ejercicio 1994

	Millones de pesetas			
	Banco de España		Entidades de Crédito	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
Certificados del Banco de España	28.080	28.080	-	-
Letras del Tesoro	-	-	-	-
Otra Deuda Anotada	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41.729</u>	<u>39.823</u>
	<u>28.080</u>	<u>28.080</u>	<u>41.729</u>	<u>39.823</u>

Los saldos activos y pasivos a plazo en pesetas mantenidos por la Entidad presentan los siguientes plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 1995 y 1994:

- Ejercicio 1995

	Millones de pesetas			
	Hasta 3 meses	De	De	Más de 5 años
		3 meses a 1 año	1 año a 5 años	
Activo				
Cuentas a plazo	84.218	3.094	167	-
Adquisición temporal de activos	60	1.999	-	-
Pasivo				
Banco de España	60.501	-	-	-
Cuentas a plazo	-	-	15	-
Cesión temporal de activos	1.365	1.938	-	-

- Ejercicio 1994

	Millones de pesetas			
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Activo				
Cuentas a plazo	69.294	2.816	181	185
Adquisición temporal de activos	-	-	-	-
Pasivo				
Banco de España	28.080	-	-	-
Cuentas a plazo	1.000	-	-	-
Cesión temporal de activos	39.823	-	-	-
Otras cuentas	-	-	-	-

9. CREDITOS SOBRE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994 la composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

• Ejercicio 1995

	<u>Millones de pesetas</u>
Crédito a Administraciones Públicas Españolas	80.013
Riesgo corriente	78.663
Riesgo dudoso	<u>1.350</u>
Crédito a otros sectores residentes	381.687
Crédito comercial	23.373
Deudores con garantía real	178.423
Otros deudores a plazo	118.009
Deudores a la vista y varios	19.779
Arrendamientos financieros	-
Riesgo dudoso	<u>42.103</u>
Crédito a no residentes. Riesgo corriente	465
Riesgo corriente	464
Riesgo dudoso	<u>1</u>
Fondo de insolvencias	(21.435)
De operaciones dudosas	(18.236)
Cobertura genérica	<u>(3.199)</u>
Fondo de riesgo-país	-
Total Entidad	440.730
Saldos deudores en sociedades consolidadas	3.718
Riesgo corriente	3.160
Riesgo dudoso	<u>558</u>
Fondo de insolvencias en sociedades consolidadas	<u>(354)</u>
Total consolidado	<u>444.094</u>
Por monedas	442.418
En pesetas	1.676
En moneda extranjera	<u>444.094</u>

• Ejercicio 1994

	<u>Millones de pesetas</u>
Crédito a Administraciones Públicas Españolas	71.900
Riesgo corriente	71.776
Riesgo dudoso	<u>124</u>
Crédito a otros sectores residentes	363.028
Crédito comercial	24.626
Deudores con garantía real	167.741
Otros deudores a plazo	118.857
Deudores a la vista y varios	19.054
Arrendamientos financieros	-
Riesgo dudoso	<u>32.750</u>
Crédito a no residentes. Riesgo corriente	500
Fondo de insolvencias	(18.868)
De operaciones dudosas	(15.822)
Cobertura genérica	<u>(3.046)</u>
Fondo de riesgo-país	-
Total Entidad	416.560
Saldos deudores en sociedades consolidadas	3.830
Riesgo corriente	3.579
Riesgo dudoso	<u>251</u>
Fondo de insolvencias en sociedades consolidadas	(152)
Total consolidado	<u>420.238</u>
Por monedas	417.883
En pesetas	2.355
En moneda extranjera	<u>420.238</u>

Los saldos deudores en sociedades consolidadas corresponden, en su mayor parte, a las operaciones de arrendamiento financiero de Leascasman, S.A.

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994 el fondo de insolvencias de la Caja aparece registrado en las siguientes rúbricas del balance de situación:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Inversión crediticia	21.435	18.868
Entidades de crédito	458	663
Obligaciones y otros valores de renta fija	-	205
Provisiones para riesgos y cargas	122	106
	<u>22.015</u>	<u>19.842</u>

El movimiento del total del fondo de insolvencias de la Entidad ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Saldo inicial	19.842	15.926
Dotación del período	12.163	9.510
Fondos recuperados	(3.459)	(2.029)
Fondos utilizados	(4.823)	(2.926)
Trasposos a otros fondos especiales	(1.477)	(645)
Otros conceptos	(231)	6
	<u>22.015</u>	<u>19.842</u>
Saldo final		

La cartera de préstamos y créditos de la Entidad tiene una rentabilidad media aproximada del 11,01% al cierre del ejercicio 1995 (10,83% al 31 de diciembre de 1994).

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994 el crédito en pesetas al sector privado y al sector no residente presenta los siguientes plazos residuales:

- Ejercicio 1995

	Millones de pesetas				
	Vencido y a la vista	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Crédito al sector privado					
Crédito comercial	-	20.317	2.930	77	-
Deudores con garantía real	-	2.544	8.798	50.891	116.189
Otros deudores a plazos	-	13.527	32.233	58.232	12.792
Deudores a la vista y varios	7.947	169	330	-	-
Crédito a no residentes	1	-	16	10	-
Activos dudosos	44.513	-	-	-	-

• Ejercicio 1994

	Millones de pesetas				
	Vencido y a la vista	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Crédito al sector privado					
Crédito comercial	8	20.590	2.325	70	-
Deudores con garantía real	-	2.938	7.488	50.283	106.781
Otros deudores a plazos	-	11.825	34.516	56.319	10.760
Deudores a la vista y varios	-	582	736	-	-
Crédito a no residentes	1	-	-	12	9
Activos dudosos	32.874	-	-	-	-

Al cierre de los ejercicios 1995 y 1994 los créditos en pesetas de duración indeterminada y sin clasificar mantenidos con otros sectores residentes ascienden a 11.333 y 23.171 millones de pesetas, respectivamente.

10. CARTERA DE VALORES

La composición de la cartera de valores de renta fija al 31 de diciembre de 1995 y 1994 es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Cartera de renta fija		
De emisión pública		
Administraciones territoriales	1.115	1.618
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	-
Otros emisores		
Entidades de crédito	13.362	14.481
Otros sectores residentes	20.220	26.796
No residentes	803	913
Otras periodificaciones de activo	114	1.000
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(228)	(1.249)
Menos: Fondos de insolvencias	-	(205)
Valores propios		
Títulos hipotecarios	-	-
Otros valores de renta fija	-	1
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	-
	<u>35.386</u>	<u>43.355</u>
Por monedas		
En pesetas	34.180	41.978
En moneda extranjera	1.206	1.377
	<u>35.386</u>	<u>43.355</u>

La composición de la cartera de valores de renta variable al 31 de diciembre de 1995 y 1994 es la siguiente (en millones de pesetas):

	Entidad		Consolidado	
	1995	1994	1995	1994
Acciones y otros títulos de renta variable				
De entidades de crédito	715	783	715	783
De otros sectores residentes	4.879	6.285	4.879	6.285
De no residentes	-	-	-	-
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(1.083)	(935)	(1.083)	(935)
Participaciones				
En entidades de crédito	143	143	143	143
Otras	1.488	1.511	1.496	1.517
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(190)	(83)	(190)	(83)
Participaciones en empresas del grupo				
En entidades de crédito	-	-	-	-
Otras	4.011	4.001	2.229	2.345
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(89)	(90)	-	-
	<u>9.874</u>	<u>11.615</u>	<u>8.189</u>	<u>10.055</u>
Por monedas				
En pesetas	9.845	11.583	8.160	10.023
En moneda extranjera	29	32	29	32
	<u>9.874</u>	<u>11.615</u>	<u>8.189</u>	<u>10.055</u>

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994 la cartera de valores de renta fija de la Entidad presenta la siguiente composición en función de la admisión o no a cotización de los títulos que forman parte de la misma (en millones de pesetas):

	1995	1994
Cartera de renta fija		
Con cotización en bolsa	30.000	37.450
Sin cotización en bolsa	5.500	6.358
Valores propios		
Con cotización en bolsa	-	1
Sin cotización en bolsa	-	-

Durante el ejercicio 1996 se producirán vencimientos de títulos de renta fija que forman parte de la cartera de valores de la Entidad al cierre del ejercicio 1995 por importe efectivo de 5.270 millones de pesetas (6.628 millones de pesetas de títulos en cartera al 31 de diciembre de 1994 tenían vencimiento durante 1995).

Al cierre de los ejercicios 1995 y 1994 la cartera de valores de renta variable presenta la siguiente composición en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran.

- Ejercicio 1995

	Millones de pesetas	
	Entidad	Consolidado
Acciones y otros títulos de renta variable		
Con cotización en bolsa	4.764	4.764
Sin cotización en bolsa	830	830
Participaciones		
Con cotización en bolsa	-	-
Sin cotización en bolsa	1.631	1.639
Otras participaciones en empresas del grupo		
Con cotización en bolsa	-	-
Sin cotización en bolsa	4.011	2.229

- Ejercicio 1994

	Millones de pesetas	
	Entidad	Consolidado
Acciones y otros títulos de renta variable		
Con cotización en bolsa	6.497	6.497
Sin cotización en bolsa	571	571
Participaciones		
Con cotización en bolsa	-	-
Sin cotización en bolsa	1.654	1.660
Otras participaciones en empresas del grupo		
Con cotización en bolsa	-	-
Sin cotización en bolsa	4.001	2.345

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994 la cartera de valores, incluida Deudas del Estado, presenta, a efectos de valoración, la siguiente clasificación:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Cartera de negociación	517	593
Cartera de inversión ordinaria	107.205	131.482
Cartera de inversión a vencimiento	36.657	36.895
Cartera de participaciones permanentes	5.702	5.655
	<u>150.081</u>	<u>174.625</u>

Con posterioridad a la clasificación de la cartera a efectos de valoración efectuada en septiembre de 1994, se han producido los siguientes traspasos entre carteras.

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Cartera de negociación	(890)	-
Cartera de inversión ordinaria	890	-

Al 31 de diciembre de 1995 el valor a precios de mercado de las carteras de inversión ordinaria y a vencimiento asciende a 110.208 y 35.972 millones de pesetas, respectivamente (127.067 y 32.292 millones de pesetas al cierre del ejercicio 1994). El precio de adquisición de la cartera de negociación no presentaba diferencias significativas respecto a su valor contable al 31 de diciembre de 1995 y 1994.

Los criterios seguidos por la Entidad para clasificar su cartera de valores en las categorías antes mencionadas han sido los siguientes:

- Cartera de negociación: se incluyen los valores con los que se tiene la finalidad de beneficiarse a corto plazo.
- Cartera de inversión a vencimiento: se incluyen los valores que la Entidad ha decidido mantener hasta su amortización, por tener, básicamente, capacidad financiera para hacerlo.
- Cartera de inversión ordinaria: se incluye el resto de los valores no clasificados en ninguna de las dos categorías anteriores.
- Cartera de participaciones permanentes: se incluyen las participaciones destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la Entidad o del Grupo.

La Entidad ha evaluado que tiene capacidad suficiente para mantener cartera a vencimiento en base al exceso de recursos propios computables sobre el inmovilizado y a la existencia de pasivos que pueden considerarse permanentes por su gran estabilidad. Así mismo, la Entidad tiene previsto el lanzamiento de un producto de pasivo a medio plazo que supondrá la cobertura de dicha cartera.

La cartera de valores de renta fija de la Entidad ha experimentado los siguientes movimientos:

- Ejercicio 1995

	Millones de pesetas			
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Saldo final
Cartera de renta fija				
De emisión pública				
Administraciones territoriales	1.618	9	(512)	1.115
Otros emisores				
Entidades de Crédito	14.481	1.234	(2.353)	13.362
Otros sectores residentes	26.796	1.419	(7.995)	20.220
No residentes	913	-	(110)	803
Valores propios				
Otros valores de renta fija	1	-	(1)	-
	<u>43.809</u>	<u>2.662</u>	<u>(10.971)</u>	<u>35.500</u>

- Ejercicio 1994

	Millones de pesetas			
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Saldo final
Cartera de renta fija				
De emisión pública				
Administraciones territoriales	5.376	6	(3.764)	1.618
Otros emisores				
Entidades de Crédito	10.870	5.802	(2.191)	14.481
Otros sectores residentes	21.753	8.626	(3.583)	26.796
No residentes	931	1	(19)	913
Valores propios				
Otros valores de renta fija	1	-	-	1
	<u>38.931</u>	<u>14.435</u>	<u>(9.557)</u>	<u>43.809</u>

La cartera de valores de renta variable ha experimentado los siguientes movimientos:

- Ejercicio 1995

Entidad	Millones de pesetas			Saldo final
	Saldo inicial	Altas	Bajas	
Acciones y otros títulos de renta variable	7.068	7.965	(9.439)	5.594
Participaciones				
En entidades de crédito	143	-	-	143
Otras	1.511	22	(45)	1.488
Participaciones en empresas del Grupo				
En entidades de crédito	-	-	-	-
Otras	<u>4.001</u>	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>4.011</u>
	<u>12.723</u>	<u>7.997</u>	<u>(9.484)</u>	<u>11.236</u>
Consolidado				
Acciones y otros títulos de renta variable	7.068	7.965	(9.439)	5.594
Participaciones				
En entidades de crédito	143	-	-	143
Otras	1.517	24	(45)	1.496
Participaciones en empresas del Grupo				
En entidades de crédito	-	-	-	-
Otras	<u>2.345</u>	<u>34</u>	<u>(150)</u>	<u>2.229</u>
	<u>11.073</u>	<u>8.023</u>	<u>(9.634)</u>	<u>9.462</u>

• Ejercicio 1994

Entidad	Millones de pesetas			
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Saldo final
Acciones y otros títulos de renta variable	7.114	8.126	(8.172)	7.068
Participaciones				
En entidades de crédito	-	143	-	143
Otras	-	1.511	-	1.511
Participaciones en empresas del Grupo				
En entidades de crédito	-	-	-	-
Otras	<u>2.394</u>	<u>1.607</u>	<u>-</u>	<u>4.001</u>
	<u>9.508</u>	<u>11.387</u>	<u>(8.172)</u>	<u>12.723</u>
Consolidado				
Acciones y otros títulos de renta variable	7.114	8.126	(8.172)	7.068
Participaciones				
En entidades de crédito	-	143	-	143
Otras	-	1.517	-	1.517
Participaciones en empresas del Grupo				
En entidades de crédito	-	-	-	-
Otras	<u>2.088</u>	<u>257</u>	<u>-</u>	<u>2.345</u>
	<u>9.202</u>	<u>10.043</u>	<u>(8.172)</u>	<u>11.073</u>

El fondo de fluctuación de valores de la Entidad ha experimentado el siguiente movimiento:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Saldo inicial	2.357	757
Dotaciones del período con cargo a resultados	498	1.038
Dotaciones o liberaciones del período con cargo a cuentas de periodificación	(866)	954
Fondos recuperados	(348)	(244)
Fondos utilizados	(118)	(91)
Otros movimientos	<u>67</u>	<u>(57)</u>
Saldo final	<u>1.590</u>	<u>2.357</u>

En el Anexo I se incluye el detalle de las sociedades que componen el Grupo de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, así como los datos más relevantes de las mismas, al 31 de diciembre de 1995 y 1994.

Durante los ejercicios 1995 y 1994 la Entidad ha percibido los siguientes dividendos, de títulos que componen su cartera de valores de renta variable:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Sociedades con cotización en bolsa	172	153
Sociedades sin cotización en bolsa	<u>86</u>	<u>68</u>
	<u>258</u>	<u>221</u>

Al 31 de diciembre de 1995 los intereses devengados pendientes de vencimiento de la cartera de títulos de renta fija ascienden a 1.005 millones de pesetas, no existiendo intereses vencidos pendientes de cobro de importe significativo (1.180 millones de pesetas al cierre del ejercicio 1994).

La tasa media de rentabilidad de los valores de renta fija en cartera al cierre de los ejercicios 1995 y 1994 es el 9,84% y el 9,66%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994 la Entidad tiene pignorados títulos valores en garantía de operaciones con terceros por importe de 1.025 millones de pesetas, de los que 980 millones de pesetas corresponden a la garantía prestada en un contrato de depósito de efectivo de otra entidad de crédito.

11. ACTIVOS MATERIALES

Al cierre de los ejercicios 1995 y 1994 los activos materiales presentan el siguiente detalle:

- Ejercicio 1995

	Millones de pesetas		
	Coste actualizado	Amortización acumulada	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio			
Inmuebles	32.965	(2.316)	30.649
Mobiliario, instalaciones y otros	14.888	(9.540)	5.348
Menos: fondo saneamiento activos	-	-	(3.333)
			32.664
Inmovilizado Obra Social			
Inmuebles	3.875	(531)	3.344
Mobiliario, instalaciones y otros	422	(275)	147
Total activos materiales Entidad			36.155
Inmovilizado en sociedades consolidadas	1.234	(321)	913
Total activos materiales consolidado			37.068

- Ejercicio 1994

	Millones de pesetas		
	Coste actualizado	Amortización acumulada	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio			
Inmuebles	27.784	(2.079)	25.705
Mobiliario, instalaciones y otros	13.463	(8.556)	4.907
Menos: fondo saneamiento activos	-	-	(2.880)
			27.732
Inmovilizado Obra Social			
Inmuebles	3.841	(442)	3.399
Mobiliario, instalaciones y otros	415	(254)	161
Total activos materiales Entidad			31.292
Inmovilizado en sociedades consolidadas	1.234	(130)	1.104
Total activos materiales consolidado			32.396

Los activos materiales de la Entidad han experimentado los siguientes movimientos:

- Ejercicio 1995

	Millones de pesetas		
	Inmuebles	Mobiliario e instalaciones	Inmovilizado Obra Social
<u>Coste</u>			
Saldo inicial	27.784	13.463	4.256
Altas	7.679	1.255	41
Bajas	(1.893)	(435)	-
Traspasos	<u>(605)</u>	<u>605</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>32.965</u>	<u>14.888</u>	<u>4.297</u>
<u>Amortización acumulada</u>			
Saldo inicial	2.079	8.556	696
Altas	348	1.059	110
Bajas	<u>(111)</u>	<u>(75)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>2.316</u>	<u>9.540</u>	<u>806</u>

- Ejercicio 1994

	Millones de pesetas		
	Inmuebles	Mobiliario e instalaciones	Inmovilizado Obra Social
<u>Coste</u>			
Saldo inicial	25.339	12.681	4.319
Altas	4.053	1.255	10
Bajas	(1.440)	(641)	(73)
Traspasos	<u>(168)</u>	<u>168</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>27.784</u>	<u>13.463</u>	<u>4.256</u>
<u>Amortización acumulada</u>			
Saldo inicial	1.771	7.802	588
Altas	317	1.272	108
Bajas	<u>(9)</u>	<u>(518)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>2.079</u>	<u>8.556</u>	<u>696</u>

La Entidad tiene constituido un fondo de depreciación de activos para cubrir las posibles pérdidas que pudieran producirse en la realización del inmovilizado de uso propio y procedente de regularización de créditos. Este fondo ha experimentado el siguiente movimiento:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Saldo inicial	2.880	2.452
Dotación del período	39	-
Fondos recuperados	-	-
Traspasos del Fondo de provisión de insolvencias	1.260	421
Traspaso a reservas generales	(334)	-
Otros movimientos (Fundamentalmente por ventas)	<u>(512)</u>	<u>7</u>
Saldo final	<u>3.333</u>	<u>2.880</u>

Los productos netos obtenidos por el inmovilizado en renta durante el ejercicio 1995 han ascendido a 70 millones de pesetas, ascendiendo el coste del citado inmovilizado a 541 millones de pesetas (17 millones de pesetas de ingresos y 434 millones de pesetas de coste al 31 de diciembre de 1994).

El beneficio neto de las ventas de inmovilizado realizadas durante 1995 y 1994 por la Entidad ha ascendido a 568 y 252 millones de pesetas, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994, los fondos de provisión constituidos por beneficios imputados a resultados en ventas de inmovilizado con cobro aplazado ascienden a 614 y 499 millones de pesetas, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994 el inmovilizado material del Grupo superaba el 70% de sus recursos propios, en un importe de 1.424 y 420 millones de pesetas, respectivamente.

12. OTROS ACTIVOS - OTROS PASIVOS

Estos epígrafes de los balances de situación de la Entidad al 31 de diciembre de 1995 y 1994 presentan la siguiente composición:

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	1995	1994	1995	1994
Operaciones en camino	1.132	1.251	433	793
Hacienda pública deudora-acreedora	640	645	73	25
Obligaciones a pagar	-	-	781	2.947
Fondos Obra Social	-	-	3.344	3.399
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	27	-	-	-
Otros conceptos	<u>322</u>	<u>403</u>	<u>281</u>	<u>282</u>
	<u>2.121</u>	<u>2.299</u>	<u>4.912</u>	<u>7.446</u>

Los saldos con Hacienda Pública incluyen, entre otros, los siguientes conceptos:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Impuesto sobre beneficios anticipado	640	645
Impuesto sobre beneficios diferido	(73)	(25)

13. CUENTAS DE PERIODIFICACION

El detalle de las cuentas de periodificación de la Entidad al 31 de diciembre de 1995 y 1994 es el siguiente:

• Activo

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Productos devengados no vencidos de inversiones no tomadas a descuento:		
- Certificados del Banco de España	371	431
- Cartera de renta fija	3.105	3.181
- Cuentas de entidades de crédito	326	162
- Inversiones crediticias	4.422	3.959
- Diferencias de cambio correctoras de intereses	-	(8)
- Otras inversiones	55	385
Gastos pagados no devengados	219	261
Otras periodificaciones	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>8.498</u>	<u>8.371</u>

• Pasivo

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Intereses pasivos devengados no vencidos de recursos no tomados a descuento:		
- Entidades de crédito	233	210
- Acreedores	4.085	4.497
- Cesiones temporales de activo	920	846
- Sector no residente	25	34
- Empréstitos	153	85
- Otros	29	27
Productos anticipados en operaciones activas a descuento:		
- Letras del Tesoro	790	1.251
- Efectos comerciales y otros	285	384
Gastos devengados no vencidos	1.843	1.533
Otras periodificaciones	<u>70</u>	<u>74</u>
	<u>8.433</u>	<u>8.941</u>

14. DEBITOS A CLIENTES

Este epígrafe de los balances de situación adjuntos presenta la siguiente composición:

- Entidad

		<u>Millones de pesetas</u>	
		<u>1995</u>	<u>1994</u>
Depósitos de ahorro			
A la vista			
Administraciones públicas		26.036	20.952
Cuentas corrientes		76.709	75.333
Cuentas de ahorro		169.799	162.057
No residentes		1.237	1.435
A plazo			
Administraciones públicas		57	181
Imposiciones a plazo		306.181	271.442
No residentes		1.241	998
Otros débitos			
A la vista			
Administraciones públicas		552	4.725
Cuentas especiales		2.489	16.331
A plazo			
Administraciones públicas		5.081	126
Cesión temporal de activos		36.046	39.088
No residentes		33	8
		<u>625.461</u>	<u>592.676</u>
Por monedas			
En pesetas		625.260	592.548
En moneda extranjera		201	128
		<u>625.461</u>	<u>592.676</u>

El apartado "Depósitos de ahorro - A plazo" incluye 6.014 millones de pesetas correspondientes al importe pendiente de transferir al 31 de diciembre de 1995 al fondo de pensiones externo constituidos por la Entidad (6.014 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994).

La rúbrica "Cesiones temporales de activos" mostrada en el cuadro anterior presenta el siguiente detalle:

		<u>Millones de pesetas</u>	
		<u>1995</u>	<u>1994</u>
Letras del Tesoro		19.238	27.351
Deuda del Estado		16.808	11.737
Otros activos financieros		-	-
		<u>36.046</u>	<u>39.088</u>

• Consolidado

		<u>Millones de pesetas</u>	
		<u>1995</u>	<u>1994</u>
Depósitos de ahorro			
A la vista			
Administraciones públicas		26.036	20.952
Cuentas corrientes		76.032	74.960
Cuentas de ahorro		169.799	162.057
No residentes		1.237	1.435
A plazo			
Administraciones públicas		57	181
Imposiciones a plazo		306.181	271.442
No residentes		1.241	998
Otros débitos			
A la vista			
Administraciones públicas		579	4.820
Cuentas especiales		2.488	16.331
A plazo			
Administraciones públicas		5.082	126
Cesión temporal de activos		36.046	39.088
No residentes		33	8
		<u>624.811</u>	<u>592.398</u>
Por monedas			
En pesetas			
		624.610	592.270
En moneda extranjera			
		<u>201</u>	<u>128</u>
		<u>624.811</u>	<u>592.398</u>

La Asamblea General celebrada el 17 de diciembre de 1994 autorizó al Consejo de Administración para que de conformidad con la legislación vigente pueda emitir cédulas, bonos o participaciones hipotecarias, bonos de tesorería, deuda subordinada o cualquier otro tipo de valores de renta fija hasta un límite de 20.000 millones de pesetas en una o varias emisiones.

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994 los depósitos a plazo en pesetas con los sectores privados y no residentes de la Entidad tienen los siguientes plazos de vencimiento residuales:

• Ejercicio 1995

		<u>Millones de pesetas</u>			
		<u>Hasta 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 año a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
Sector privado					
Imposiciones a plazo		134.719	145.725	19.606	6.014
Cesión temporal de activos		20.668	15.378	-	-
Sector no residente		502	656	41	-

- Ejercicio 1994

	Millones de pesetas			
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Sector privado				
Imposiciones a plazo	129.234	132.347	3.378	6.436
Cesión temporal de activos	20.795	18.293	-	-
Sector no residente	505	425	4	-

15. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS. FONDO PARA RIESGOS GENERALES

La composición de estos apartados de los balances de situación adjuntos de la Entidad al 31 de diciembre de 1995 y 1994 es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Fondo de pensionistas	-	-
Provisión para impuestos	-	-
Fondo de insolvencias de pasivos contingentes	122	106
Fondos de Obra Social	387	237
Otros fondos específicos	<u>684</u>	<u>532</u>
	<u>1.193</u>	<u>875</u>
Fondo de riesgos generales	<u>28</u>	<u>28</u>

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

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Personal pasivo	7.629	6.488
Personal activo		
Por servicios pasados	11.395	10.821
Por servicios futuros	<u>11.537</u>	<u>10.112</u>
	<u>30.561</u>	<u>27.421</u>

Determinadas contingencias del personal activo están cubiertas mediante una póliza de aseguramiento suscrita por la Comisión de Control del Plan de Pensiones de Empleados de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha.

Los cálculos de los estudios actuariales citados anteriormente se han realizado en base a las siguientes hipótesis más importantes:

- a) Tablas de supervivencia GRM-GRF 80.
- b) Tasa nominal de actualización del 6% y tasa de revisión de pensiones del 2,91%.
- c) Invalidez según Orden Ministerial 1/77.
- d) Tasa nominal de crecimiento salarial de un 4% y de la cobertura de la Seguridad Social de un 3%.
- e) Hipótesis estática respecto a la plantilla.
- f) Sistema de capitalización individual, considerando para el cálculo de los servicios pasados de los empleados ingresados con anterioridad al XIV Convenio el coste individual, y distribuyéndolo linealmente de acuerdo con la proporción entre años de servicios pasados y totales estimados de cada empleado.

Las cuentas de posición de los Planes de Pensiones del personal de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha presentan el siguiente detalle:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha	13.141	7.857
Póliza de aseguramiento contratada (valor de la prima)	<u>103</u>	<u>2.734</u>
	<u>13.244</u>	<u>10.591</u>

El movimiento experimentado por el fondo de pensionistas y por otros fondos especiales ha sido el siguiente:

- Ejercicio 1995

	<u>Millones de pesetas</u>		
	<u>Fondo de pensionistas</u>	<u>Otros fondos específicos</u>	<u>Fondos riesgos generales</u>
Saldo inicial	-	532	28
Dotaciones del período	-	-	-
Fondos recuperados	-	(30)	-
Fondos utilizados	-	(2)	-
Otros movimientos y traspasos	-	<u>184</u>	-
Saldo final	-	<u>684</u>	<u>28</u>

- Ejercicio 1994

	Millones de pesetas		
	Fondo de pensionistas	Otros fondos específicos	Fondos riesgos generales
Saldo inicial	-	356	32
Dotaciones del período	-	7	-
Fondos recuperados	-	(44)	-
Fondos utilizados	-	-	-
Otros movimientos y traspasos	-	213	(4)
Saldo final	-	532	28

El desglose del Fondo de Obra Social al 31 de diciembre de 1995 y 1994 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Fondo de Obra Social	4.387	4.279
Gastos de mantenimiento del ejercicio	(656)	(643)
Fondos aplicados en inmuebles	(3.344)	(3.399)
	387	237

16. PASIVOS SUBORDINADOS

El saldo de este apartado de los balances de situación al 31 de diciembre de 1995 y 1994 corresponde al valor de reembolso de las obligaciones subordinadas emitidas por la Entidad en circulación a dichas fechas, según el siguiente detalle:

Emisión	Millones de pesetas		Interés anual	Vencimiento	Moneda
	1995	1994			
<u>Albacete</u>					
Mayo-1988	1.000	1.000	(1)	(2)	Pesetas
Enero-1989	600	600	(1)	(2)	Pesetas
<u>Cuenca</u>					
Marzo-1988	1.500	1.500	(3)	(4)	Pesetas
Diciembre-1988	500	500	(3)	(4)	Pesetas
<u>Toledo</u>					
Diciembre-1988	980	981	(5)	31.12.98	Pesetas
Diciembre-1989	<u>281</u>	<u>281</u>	(6)	30.12.99	Pesetas
	<u>4.861</u>	<u>4.862</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 la emisión.
- (3) El tipo de interés se obtiene sumando 0,75 puntos al tipo de referencia constituido por la remuneración para las imposiciones a plazo de un año y cuantía de un millón de pesetas.
- (4) Estas emisiones tienen carácter perpetuo, con amortización opcional previa autorización del Banco de España transcurridos veinte años desde la fecha de cierre de la emisión.
- (5) A partir del primer año de vida de la emisión, el tipo de interés variará anualmente incrementando en un punto el tipo de interés de referencia del pasivo de las Cajas de Ahorros para las imposiciones a plazo de un año y cuantía de un millón de pesetas.
- (6) A partir del primer año de vida de la emisión, el tipo de interés variará anualmente incrementando en dos puntos el tipo de interés de referencia del pasivo de las Cajas de Ahorros Confederadas, correspondiente al mes de diciembre de cada año.

Las presentes emisiones se ajustan en todos sus extremos a lo indicado en la Ley 13/1985 de 25 de mayo y al Real Decreto 1370/85 de 1 de agosto, del Ministerio de Economía y Hacienda, 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.

Estas emisiones están garantizadas por la responsabilidad patrimonial universal de la Entidad.

Durante los ejercicios 1995 y 1994 los intereses devengados por la financiación subordinada han ascendido a 383 y 374 millones de pesetas, respectivamente, habiéndose pagado los intereses vencidos en dichos ejercicios.

17. RESERVAS

Al cierre de los ejercicios 1995 y 1994, la composición de estos apartados de los balances de situación es la siguiente (en millones de pesetas):

	Entidad		Consolidado	
	1995	1994	1995	1994
Reservas generales	28.781	26.147	28.891	26.236
Reservas por regularización de balances	7.878	7.878	7.878	7.878
Reservas de consolidación	-	-	843	400
	<u>36.659</u>	<u>34.025</u>	<u>37.612</u>	<u>34.514</u>

Las reservas por revalorización de balances corresponden a la actualización efectuada como consecuencia de la fusión comentada en el apartado 1 de la Memoria.

Las reservas de consolidación presentan el siguiente desglose:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Inversiones Participadas, S.A.	385	51
Leascasman, S.A.	96	73
Sociedades puestas en equivalencia	<u>362</u>	<u>276</u>
	<u>843</u>	<u>400</u>

Durante los ejercicios 1995 y 1994 las reservas de consolidación han experimentado el siguiente movimiento:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Saldo inicial	400	275
Adiciones	443	125
Disminuciones	-	-
Saldo final	<u>843</u>	<u>400</u>

A continuación detallamos los movimientos de estos apartados de los balances de situación de la Entidad:

- Ejercicio 1995

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>Reservas generales</u>	<u>Reservas por regularización de balances</u>
Saldo inicial	26.147	7.878
Distribución del resultado del ejercicio 1994	2.300	-
Traspaso de fondos de saneamiento de activos	334	-
Saldo final	<u>28.781</u>	<u>7.878</u>

- Ejercicio 1994

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>Reservas generales</u>	<u>Reservas por regularización de balances</u>
Saldo inicial	24.156	7.878
Distribución del resultado del ejercicio 1993	1.987	-
Traspaso de fondos genéricos	4	-
Saldo final	<u>26.147</u>	<u>7.878</u>

La normativa en vigor establece que las entidades de crédito deben mantener unos recursos propios mínimos no inferiores a los obtenidos en aplicación de las instrucciones contenidas en la citada normativa. El cumplimiento del coeficiente de recursos propios se efectuará a nivel consolidado.

Los recursos propios computables y los necesarios al 31 de diciembre de 1995 y 1994 presentan el siguiente detalle:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Recursos propios básicos		
Capital social y recursos asimilados	3	3
Reservas efectivas y expresas	28.891	26.236
Fondos afectos al conjunto de riesgos de la Entidad	28	28
Reservas en sociedades consolidadas	<u>843</u>	<u>400</u>
	29.765	26.667
Recursos propios de segunda categoría		
Reservas de revalorización de activos	7.878	7.878
Fondos de la Obra Social	3.344	3.399
Financiación subordinada	<u>4.138</u>	<u>4.379</u>
	45.125	42.323
Deducciones de recursos propios	<u>(6.892)</u>	<u>(3.557)</u>
Recursos propios computables	38.233	38.766
Recursos propios mínimos	<u>35.200</u>	<u>34.353</u>
Superávit	<u><u>3.033</u></u>	<u><u>4.413</u></u>

Adicionalmente a la garantía que aportan los recursos propios de la Entidad a los acreedores de ésta, la Caja viene obligada, por la normativa vigente, a realizar contribuciones anuales al Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorro. Dicho Fondo tiene por objeto garantizar los Depósitos en las Cajas de Ahorro en los términos señalados por la normativa específica.

18. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994, las cuentas de orden de la Entidad incluyen los siguientes conceptos e importes:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Pasivos contingentes		
Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
Activos afectos a diversas obligaciones	-	12
Avales y cauciones	12.559	10.389
Otros pasivos contingentes	<u>266</u>	<u>161</u>
	<u>12.825</u>	<u>10.562</u>
Compromisos		
Cesiones temporales con opción de recompra	-	-
Disponibles por terceros	54.154	64.332
Otros compromisos	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>54.155</u>	<u>64.333</u>
	<u>66.980</u>	<u>74.895</u>

Otros compromisos no incluidos en los epígrafes anteriores y operaciones que reflejan derechos o aclaran situaciones son los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Operaciones de futuro		
Compra-venta de divisas no vencidas	2.922	2.895
Compra-venta no vencidas de activos financieros	3.699	261
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés	-	-
Opciones	-	97
Otras operaciones sobre tipos de interés	1.251	1.340
	<u>7.872</u>	<u>4.593</u>
Otros compromisos		
Compromisos por pensiones causadas	7.629	6.488
Riesgos por pensiones no causadas		
- Devengados	11.395	10.821
- No devengados	11.537	10.112
Compromisos varios	-	84
	<u>30.561</u>	<u>27.505</u>
Otras cuentas de orden		
Activos en suspenso regularizados	13.566	9.579
Valores propios y de terceros en poder de otras entidades	56.590	228.859
Valores en custodia	154.906	3.412
Compromisos y riesgos asegurados por pensiones	13.140	10.522
Otras cuentas de orden	22.837	34.401
	<u>261.039</u>	<u>286.773</u>

19. SITUACION FISCAL

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción correspondiente. La Entidad tiene abiertos a inspección fiscal los cinco últimos ejercicios para todos los impuestos a los que está sujeta su actividad, excepto para el Impuesto sobre Sociedades de la Caja de Ahorros Provincial de Albacete que ha sido inspeccionado hasta el ejercicio 1990 inclusive, así como los ejercicios desde 1985 por reclamación de ingresos indebidos. Debido a las diferentes interpretaciones que pueden darse a la normativa fiscal aplicable a las operaciones de las Cajas de Ahorro y a los resultados que podrían derivarse de una inspección tributaria, existen pasivos fiscales de carácter contingente que no pueden ser objeto de cuantificación objetiva. No obstante, se estima que en caso de que el mencionado pasivo contingente se hiciera efectivo, el mismo no afectaría significativamente a la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Entidad.

En la actualidad la Caja está siendo objeto de inspección por los siguientes períodos:

- Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha: Desde junio de 1992 a diciembre de 1992 y año 1993
- Caja de Ahorros de Cuenca y Ciudad Real: Desde el ejercicio 1988 a junio de 1992
- Caja de Ahorro Provincial de Toledo: Desde el ejercicio 1989 a junio de 1992

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades del mismo, así como los cálculos efectuados en relación con el citado impuesto, es la siguiente:

• Ejercicio 1995

	Millones de pesetas		
	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo</u>
Resultado contable del ejercicio antes del Impuesto sobre Sociedades			-
Diferencias permanentes	153	(209)	<u>(56)</u>
Resultado contable ajustado			(56)
Diferencias temporales			
Con origen en el ejercicio	107	-	107
Con origen en ejercicios anteriores	-	(109)	<u>(109)</u>
Base imponible del ejercicio			<u>(58)</u>

	Millones de pesetas	
	<u>Impuesto devengado</u>	<u>Impuesto a pagar</u>
Cuota (35%)		
Sobre resultado contable ajustado	-	-
Sobre base imponible	-	-
Deducciones		
Por doble imposición	-	-
Por inversión	-	-
Por otros conceptos	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

• Ejercicio 1994

	Millones de pesetas		
	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo</u>
Resultado contable del ejercicio antes del Impuesto sobre Sociedades			3.843
Diferencias permanentes	156	(1.215)	<u>(1.059)</u>
Resultado contable ajustado			2.784
Diferencias temporales			
Con origen en el ejercicio	1.297	(60)	1.237
Con origen en ejercicios anteriores	-	(56)	<u>(56)</u>
Base imponible del ejercicio			<u>3.965</u>

	Millones de pesetas	
	<u>Impuesto devengado</u>	<u>Impuesto a pagar</u>
Cuota (35%)		
Sobre resultado contable ajustado	974	-
Sobre base imponible	-	1.387
Deducciones		
Por doble imposición	(44)	(44)
Por inversión	(90)	(90)
Por otros conceptos	<u>(37)</u>	<u>(37)</u>
	<u>803</u>	<u>1.216</u>

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994 la Entidad ha registrado en los apartados "Otros activos" y "Otros pasivos" de los balances de situación a dichas fechas los impuestos anticipados y diferidos correspondientes a las diferencias temporales de imputación.

El impuesto devengado de los ejercicios 1995 y 1994 corresponde íntegramente a resultados ordinarios.

Al 31 de diciembre de 1995, la Entidad tiene pendientes de aplicación deducciones en la cuota del Impuesto sobre Sociedades de ejercicios futuros por importe de 21 millones de pesetas.

20. INGRESOS Y GASTOS

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

A continuación se presenta el desglose de los principales conceptos que integran diversos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias individuales de los ejercicios 1995 y 1994, de conformidad con la normativa del Banco de España:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Otros gastos administrativos	6.468	6.324
- De inmuebles, instalaciones y material	1.383	1.427
- Informática	1.059	1.023
- Comunicaciones	1.273	1.294
- Publicidad y propaganda	1.190	1.083
- Otros gastos	1.563	1.497
Quebrantos extraordinarios	1.032	888
- Pérdidas netas por amortización y venta de inmovilizaciones financieras	-	-
- Pérdidas netas por enajenación de inmovilizado	-	-
- Otras dotaciones netas a fondos especiales	8	(37)
- Por pagos a pensionistas	268	134
- Dotación extraordinaria a Fondo Pensiones Interno	-	-
- Aportación extraordinaria a Fondo Pensiones Externo	412	601
- Quebrantos de ejercicios anteriores	301	173
- Otros conceptos	43	17
Beneficios extraordinarios	1.983	1.908
- Beneficios netos por amortización y venta de inmovilizaciones financieras	-	-
- Beneficios netos por enajenación de inmovilizado	568	252
- Beneficios de ejercicios anteriores	994	957
- Rendimientos por prestación de servicios atípicos	346	276
- Utilización de fondos genéricos	-	-
- Recuperación fondo de pensiones interno	-	-
- Otros productos	75	423
Otras cargas de explotación	110	158
- Pérdidas netas por explotación de fincas en renta	-	-
- Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	107	152
- Otros conceptos	3	6
Otros productos de explotación	105	79
- Beneficios netos por explotación de fincas en renta	70	17
- Otros productos diversos	35	62

21. OTRA INFORMACION

Organos de Administración

Las remuneraciones devengadas durante los ejercicios 1995 y 1994 por el conjunto de los miembros de los Organos de Administración, distribuidas por conceptos, han sido las siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Sueldos, salarios y dietas (*)	59	81
Primas y seguros	-	-
Gastos de desplazamiento	3	2

(*) Incluye los sueldos y salarios que reciben como trabajadores de la Entidad, los Consejeros representantes de los empleados de la Caja.

Asimismo los riesgos crediticios y de firma asumidos al 31 de diciembre de 1995 y 1994 con el colectivo de miembros de los Organos de Administración se ajustan a las siguientes características, en millones de pesetas:

• Ejercicio 1995

	<u>Riesgos directos (**)</u>	<u>Riesgos indirectos (**)</u>
Importe	174	93
Tipo de interés (*)	3% - 15%	
Garantía	Personal-Hipotecaria	
Plazo (*)	1 a 20 años	

• Ejercicio 1994

	<u>Riesgos directos</u>	<u>Riesgos indirectos</u>
Importe	151	-
Tipo de interés (*)	3% - 15%	
Garantía	Personal-Hipotecaria	
Plazo (*)	1 a 20 años	

(*) Existen operaciones con Consejeros representantes del grupo de personal, acogidas a las condiciones del convenio laboral.

(**) Incluyen riesgos a personas físicas y jurídicas vinculadas a los miembros de los Organos de Administración y Control.

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

Desglose por moneda

El importe total de los activos y pasivos expresados en moneda extranjera, convertidos a pesetas era, al 31 de diciembre de 1995 de 5.913 y 3.363 millones de pesetas, respectivamente (7.772 y 5.182 millones de pesetas, respectivamente, al cierre del ejercicio 1994).

Personal

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 1995 y 1994 en la Entidad presenta la siguiente distribución:

	Personas	
	1995	1994
De administración y gestión		
Jefes	506	456
Oficiales	957	1.049
Auxiliares	463	432
Titulados	21	10
Informática	110	109
Ayudantes de Ahorro	27	33
Otros	74	107
	<u>2.158</u>	<u>2.196</u>

Los gastos de personal de la Entidad de los ejercicios 1995 y 1994 presentan la siguiente composición:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Sueldos, salarios y asimilados	11.528	11.364
Seguridad Social	2.465	2.468
Cargas por pensiones	744	735
Otros conceptos	188	198
	<u>14.925</u>	<u>14.765</u>

Saldos con sociedades participadas

El balance de situación de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha presentaba, al 31 de diciembre de 1995 y 1994, los siguientes saldos mantenidos por sociedades en que la Entidad tiene una participación superior al 3% si cotizan en bolsa o al 20% si no cotizan en bolsa:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Activo		
Crédito sobre clientes	3.415	2.789
Otros saldos	2.524	-
Pasivo		
Débitos sobre clientes	2.939	4.058
Otros saldos	6	-

22. OPERACIONES A PLAZO NO VENCIDAS

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994 la Entidad mantiene las siguientes operaciones a plazo pendientes de vencimiento:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Compraventa de divisas no vencidas		
Hasta dos días hábiles	-	-
A plazo superior a dos días hábiles	2.922	2.895
Futuros financieros en divisas	-	-
Compraventas no vencidas de activos financieros		
Compraventas al contado de deuda anotada pendientes de ejecución	3.699	261
Compras a plazo	-	-
Ventas a plazo	-	-
Futuros financieros sobre valores	-	-
Futuros financieros sobre tipos de interés	-	-
Opciones compradas sobre valores	-	97
Acuerdos sobre tipos de interés futuro (FRA)	-	-
Permutas financieras sobre tipos de interés	1.251	1.340
Valores vendidos a créditos en Bolsa pendientes de liquidar	-	-

23. CUADRO DE FINANCIACION

Seguidamente se incluye el cuadro de financiación de los ejercicios 1995 y 1994 que muestran los recursos financieros obtenidos en los mismos, así como su aplicación.

Entidad

APLICACIONES	Millones de pesetas		ORIGENES	Millones de pesetas	
	1995	1994		1995	1994
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-	1. Recursos generados de las operaciones	10.289	13.633
2. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	1	-	2. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	-	-
3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	24.889	-	3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	-	26.503
4. Inversión crediticia (incremento neto)	34.127	53.715	4. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
5. Títulos de renta fija (incremento neto)	-	43.143	5. Títulos de renta fija (disminución neta)	22.904	-
6. Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	-	97	6. Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	1.704	-
7. Acreedores (disminución neta)	-	-	7. Acreedores (incremento neto)	32.785	62.942
8. Empréstitos (disminución neta)	-	-	8. Empréstitos (incremento neto)	-	-
9. Incremento neto de inversiones permanentes			9. Disminución neta de inversiones permanentes		
9.1 Participaciones en empresas del grupo y asociadas	32	3.118	9.1 Participaciones en empresas del grupo y asociadas	45	-
9.2 Inmovilizado material e inmaterial (*)	5.739	5.318	9.2 Inmovilizado material e inmaterial	-	1.881
10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	2.939	-	10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	432
	<u>67.727</u>	<u>105.391</u>		<u>67.727</u>	<u>105.391</u>

(*) Para el ejercicio 1995, movimiento neto.

Consolidado

APLICACIONES	Millones de pesetas		ORIGENES	Millones de pesetas	
	1995	1994		1995	1994
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-	1. Recursos generados de las operaciones	10.797	13.955
2. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	1	-	2. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	-	-
3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	25.320	-	3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	-	27.721
4. Inversión crediticia (incremento neto)	33.807	54.854	4. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
5. Títulos de renta fija (incremento neto)	-	43.143	5. Títulos de renta fija (disminución neta)	22.904	-
6. Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	-	-	6. Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	1.561	46
7. Acreedores (disminución neta)	-	-	7. Acreedores (incremento neto)	32.413	62.459
8. Empréstitos (disminución neta)	-	-	8. Empréstitos (incremento neto)	-	-
9. Incremento neto de inversiones permanentes			9. Disminución neta de inversiones permanentes		
9.1 Participaciones en empresas del grupo y asociadas	167	1.951	9.1 Participaciones en empresas del grupo y asociadas	195	-
9.2 Inmovilizado material e inmaterial (*)	5.741	6.547	9.2 Inmovilizado material e inmaterial	-	1.881
10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	2.834	-	10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	433
	<u>67.870</u>	<u>106.495</u>		<u>67.870</u>	<u>106.495</u>

(*) Para el ejercicio 1995, movimiento neto

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

Entidad

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Resultado del ejercicio	-	3.040
Dotación fondos de insolvencias y saneamientos de créditos	9.420	7.645
Dotación fondo de fluctuación de cartera de valores	149	1.643
Dotación a fondos especiales	8	(37)
Amortización del inmovilizado	1.405	1.594
Beneficio en ventas de inmovilizaciones financieras y activos materiales	(568)	(252)
Otros	(125)	-
	<u>10.289</u>	<u>13.633</u>

Consolidado

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Resultado del ejercicio	-	3.279
Dotación fondos de insolvencias y saneamientos de créditos	9.667	7.644
Dotación fondo de fluctuación de cartera de valores	149	1.553
Dotación a fondos especiales	69	4
Amortización del inmovilizado	1.605	1.727
Beneficios en ventas de inmovilizaciones financieras y activos materiales	(568)	(252)
Otros	(125)	-
	<u>10.797</u>	<u>13.955</u>

24. HECHOS POSTERIORES

Con independencia de lo comentado en esta Memoria, con posterioridad al 31 de diciembre de 1995 no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo que afecte a las cuentas anuales a dicha fecha, que deba ser incluido en las cuentas anuales adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad o del grupo consolidado.

Cuenca, 29 de febrero de 1996

ANEXO I

PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

Ejercicio 1995

Sociedad	Domicilio	%	Millones de pesetas				Actividad
		Porcentaje de participación	Valor neto en libros	Capital social	Reservas	Resultado ejercicio 1995	
Inversiones Participadas, S.A.	Cuenca	100	3.900	3.900	215	22	Ver nota 3
Leascazman, S.A.	Cuenca	100	500	500	96	(42)	Arrendamiento financiero
Castima, S.A.	Cuenca	100	750	1.500 (a)	306	220	Compañía de Seguros
Polígono Romica, S.A.	Albacete	50	405	900	(8)	(10)	Inmobiliaria
Segurcamán, S.A.	Toledo	100	8	10	37	32	Soc. de Ag. de Seguros
Auga, S.A.	Toledo	20	1	10 (b)	2	18	Sociedad de cobros
Sercasman, S.A.	Cuenca	52	5	10	5	8	Servicios auxiliares
Agrocaja, S.A.	Albacete	60	-	175	(58)	16	Agraria
Plainsa, S.A.	Cuenca	50	450	900	24	180	Inmobiliaria
Icatejo, S.A.	Cuenca	64	-	280	(188)	(326)	Hospital
Guadalmancha, S.A.	Albacete	28	62	333	(90)	(17)	Eléctrica
Riopar, S.A.	Albacete	42	4	10	6	(2)	Metalistería
Biocombustible del Centro, S.A.	Madrid	33	10	30	(2)	(24)	Estudios energéticos
Enercaja, S.A.	Madrid	20	3	20 (c)	-	-	Cogeneración de energía

Ejercicio 1994

Sociedad	Domicilio	%	Millones de pesetas				Actividad
		Porcentaje de participación	Valor neto en libros	Capital social	Reservas	Resultado ejercicio 1994	
Inversiones Participadas, S.A.	Cuenca	100	3.900	3.900	42	113	Ver nota 3
Leascazman, S.A.	Cuenca	100	500	500	73	122	Arrendamiento financiero
Castima, S.A.	Cuenca	100	750	1.500 (a)	329	115	Compañía de Seguros
Polígono Romica, S.A.	Albacete	100	441	900	-	(8)	Inmobiliaria
Segurcamán, S.A.	Toledo	100	8	10	37	53	Sociedad de Ag. de Seguros
Auga, S.A.	Toledo	20	1	10 (b)	2	28	Sociedad de cobros
Sercasman, S.A.	Cuenca	52	5	10	5	9	Servicios auxiliares
Agrocaja, S.A.	Albacete	60	-	175	(70)	16	Agraria
Plainsa, S.A.	Cuenca	50	600	1.200	-	227	Inmobiliaria
Icatejo, S.A.	Cuenca	64	155	280	96	(130)	Hospital
Guadalmancha, S.A.	Albacete	28	-	131	(87)	(44)	Eléctrica

(a) Están pendiente de desembolso 750 millones de pesetas.

(b) Están pendiente de desembolso 4 millones de pesetas.

(c) Están pendiente de desembolso 5 millones de pesetas.

En los cuadros anteriores no se incluyen sociedades con participación superior al 20% no consolidadas que no tienen efectivo contable al 31 de diciembre de 1995 y 1994.

INFORME DE GESTION

**CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA Y
CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (CONSOLIDADO)**

INFORME DE GESTION

Ejercicio 1995

Durante este período la actividad económica en Castilla-La Mancha se ha visto atenuada por la situación existente en el país, y agravada por la estructura empresarial de la Región, carente de grandes industrias y centrada en sectores de bajo valor añadido que compiten por precio y, en consecuencia, se presentan con altas dosis de sensibilidad a las crisis. Así mismo, la falta de lluvia ha ocasionado serios quebrantos al sector agrícola, paliados, en parte, por las subvenciones de la P.A.C..

En este contexto, la actividad desarrollada por la Caja de Castilla-La Mancha se ha visto condicionada por dichos factores. No obstante, el hecho fundamental que caracteriza el Balance que presentamos al final del ejercicio 1995 ha sido la visita de inspección realizada por el Banco de España, que ha puesto de manifiesto, entre otros hechos, la debilidad de nuestra cartera de inversión y ha exigido un plan de saneamientos. En este sentido, los Organos de Gobierno han creído oportuno dedicar los excedentes del ejercicio a las dotaciones para insolvencias; no obstante, a 31 de diciembre de 1995, la Caja tenía pendiente de efectuar dotaciones de acuerdo con los criterios de la Inspección, por 5.800 millones de pesetas.

En cuanto al resto de nuestra actividad, merece la pena destacarse el crecimiento experimentado por los Recursos Ajenos, que alcanzan los 630.322 millones de pesetas, con un crecimiento del 5,49%; en cuanto a la inversión crediticia, se cerraba el ejercicio con 418.712 millones de pesetas, lo que supone un incremento del 4,01%.

El Consejo de Administración de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, en la sesión celebrada el día 29 de febrero de 1996 aprobó por unanimidad la formulación de estas Cuentas Anuales, Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria, de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y Sociedades Dependientes, y la propuesta de aplicación de Resultados del ejercicio 1995 así como el Informe de Gestión de dicho ejercicio; todo ello de conformidad con lo dispuesto en los Estatutos de la Entidad y en la legislación vigente.

D. Tomás Martín-Peñato Alonso
Presidente

D. Luis Francisco Galán Polo
Vicepresidente

D. Florencio Fernández Gutiérrez
Consejero

D. Angel García Fernández
Consejero

D. Luis Jesús Garrido Garrancho
Consejero

D. Isidro González Minguéz
Consejero

D. Juan Manuel Guío Cerezo
Consejero

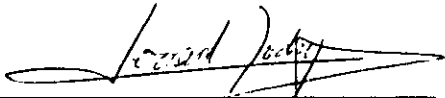
D. Julio Herrera Sant
Consejero

D. Roberto López Fernández
Consejero

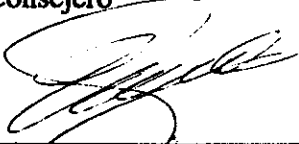
D. Autero Luján Alzallu
Consejero

D. Simeón Martín Martín
Consejero

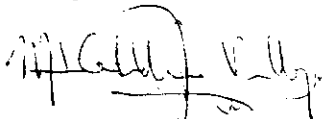
D^a. Trinidad Paños Sánchez
Consejera



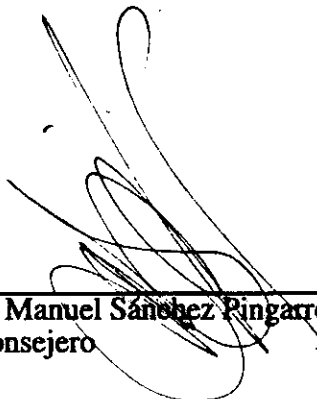
D. Fernando Rodrigo Muñoz
Consejero



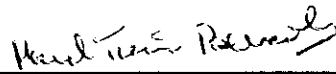
D. Pablo Tello Díaz
Consejero



Dª. Mª. Isabel Castellano Vallejo
Secretaria



D. Manuel Sánchez Pingarrón
Consejero



D. Manuel Terrín Benavides
Consejero