

COMISION NACIONAL DEL
MERCADO DE VALORES

28 AGO. 1995

REGISTRO DE ENTRADA
Nº 1996 29617

C N M V

Registro de Auditorias

Emisores

Nº 4809



INFORME ANUAL 1995

C. N. M. V.

ANOTACIONES REGISTRO EMISORES



CAIXA LAIETANA

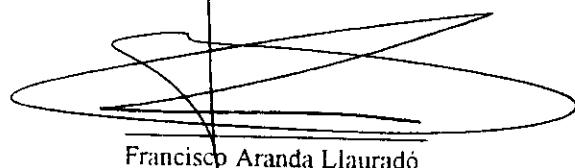
CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA - Palau, 18 - MATARÓ

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de Caixa d'Estalvis Laietana

1. Hemos auditado las cuentas anuales de Caixa d'Estalvis Laietana (la Caja) y las cuentas anuales consolidadas del Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (el Grupo) que comprenden los correspondientes balances de situación al 31 de diciembre de 1995 y 1994, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Caja. 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. a) Según se indica en la Nota 18 de la memoria adjunta, existe una incertidumbre sobre la consideración fiscal que se pudiera dar a algunos productos de seguros realizados por compañías de seguros y cajas de ahorros, entre las cuales se encuentra la Caja. Los pasivos, si los hubiese, que se pudiesen derivar no son susceptibles de ser cuantificados objetivamente.
b) Tal como se indica en la Nota 14 de la memoria adjunta, la Caja ha efectuado una provisión genérica constituida por razones de prudencia para la cobertura de ciertos riesgos inherentes a su actividad bancaria, cuyas cantías a 31 de diciembre de 1995 son de difícil cuantificación objetiva.
3. En nuestra opinión, excepto por los efectos de cualquier ajuste que pudiera ser necesario si se conociera el efecto neto derivado de los aspectos mencionados en la incertidumbre descrita en el apartado 2 anterior, en relación al ejercicio 1995, y excepto por los efectos de cualquier ajuste que pudiera ser necesario si se conociera el desenlace final de la incertidumbre descrita en el apartado 2.a) anterior, en relación al ejercicio 1994, las cuentas anuales de los ejercicios 1995 y 1994 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa d'Estalvis Laietana y Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana al 31 de diciembre de 1995 y 1994 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.
4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 1995 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Caja y del Grupo, 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 la Caja y del Grupo.

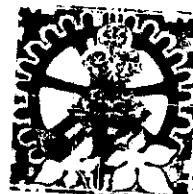
ERNST & YOUNG



Francisco Aranda Llauradó



**CUENTAS ANUALES
INDIVIDUALES
Y CONSOLIDADAS
A 31 DE DICIEMBRE DE
1994 Y 1995**



**CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA Y CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA Y SOCIEDADES FILIALES QUE
COMponen el GRUPO FINANCIERO CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA (CONSOLIDADO)**

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1994
(Millones de pesetas)

	CAJA		CONSOLIDADO	
	1995	1994	1995	1994
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES				
Caja	5.035	4.622	5.035	4.622
Banco de España	2.228	2.210	2.228	2.210
	2.807	2.412	2.807	2.412
DEUDAS DEL ESTADO	56.959	59.434	56.959	59.434
ENTIDADES DE CRÉDITO	26.048	25.964	26.048	25.964
A la vista	2.708	3.038	2.708	3.038
Otros créditos	23.340	22.926	23.340	22.926
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES	104.256	90.345	104.307	90.395
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	13.090	10.094	13.100	10.104
De emisión pública	7.919	3.304	7.919	3.304
Otros emisores	5.171	6.790	5.181	6.800
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	613	704	613	704
PARTICIPACIONES	46	47	46	47
En entidades de crédito	—	—	—	—
Otras participaciones	46	47	46	47
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	250	250	79	75
En entidades de crédito	—	—	—	—
Otras participaciones	250	250	79	75
ACTIVOS INMATERIALES				
Gastos de constitución	—	—	—	—
Otros gastos amortizables	—	—	—	—
ACTIVOS MATERIALES	11.935	10.730	11.952	10.753
Terrenos y edificios de uso propio	5.507	4.880	5.507	4.880
Otros inmuebles	5.013	4.476	5.013	4.476
Mobiliario, instalaciones y otros	1.415	1.374	1.432	1.397
OTROS ACTIVOS	2.554	3.089	2.586	3.181
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	2.503	2.775	2.503	2.775
TOTAL ACTIVOS				



**CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA Y CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA Y SOCIEDADES FILIALES QUE
COMponen el GRUPO FINANCIERO CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA (CONSOLIDADO)**

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1994
(Millones de pesetas)

	1995	1994	1995	1994
ENTIDADES DE CRÉDITO	11.621	16.145	11.621	16.145
A la vista	—	4	—	4
A plazo o con preaviso	11.621	16.141	11.621	16.141
DÉBITOS A CLIENTES	187.763	171.900	186.874	171.052
Depósitos de ahorro				
A la vista	35.603	35.845	35.594	35.845
A plazo	106.403	90.994	106.403	90.994
Otros débitos				
A la vista	3.293	2.520	3.544	2.720
A plazo	42.464	42.541	41.333	41.493
OTROS PASIVOS	630	1.365	635	1.368
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	3.902	2.762	3.866	2.762
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	3.070	2.172	3.070	2.178
Fondo de pensionistas	1.757	1.696	1.757	1.696
Provisión para impuestos	—	—	—	—
Otras provisiones	1.313	476	1.313	482
FONDO PARA RIESGOS GENERALES	—	—	—	—
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	1.272	1.165	1.292	1.250
PASIVOS SUBORDINADOS	3.000	1.523	3.000	1.523
RESERVAS	12.031	11.022	12.416	11.377
RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	—	—	454	399
Por integración global	—	—	425	374
Por puesta en equivalencia	—	—	29	25
RESERVAS DE REVALORIZACIÓN	—	—	—	—
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	—	—	—	—
TOTAL	13.945	13.288	13.945	13.288
CUENTAS DE ORDEN				



**CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA Y CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA Y SOCIEDADES FILIALES QUE
COMPONEN EL GRUPO FINANCIERO CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA (CONSOLIDADO)**

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1994
(Millones de pesetas)

	1995	1994	1995	1994
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	5.035	4.622	5.035	4.622
Caja	2.228	2.210	2.228	2.210
Banco de España	2.807	2.412	2.807	2.412
DEUDAS DEL ESTADO	56.959	59.434	56.959	59.434
ENTIDADES DE CRÉDITO	26.048	25.964	26.048	25.964
A la vista	2.708	3.038	2.708	3.038
Otros créditos	23.340	22.926	23.340	22.926
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES	104.256	90.345	104.307	90.395
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	13.090	10.094	13.100	10.104
De emisión pública	7.919	3.304	7.919	3.304
Otros emisores	5.171	6.790	5.181	6.800
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	613	704	613	704
PARTICIPACIONES	46	47	46	47
En entidades de crédito	—	—	—	—
Otras participaciones	46	47	46	47
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	250	250	79	75
En entidades de crédito	—	—	—	—
Otras participaciones	250	250	79	75
ACTIVOS INMATERIALES	—	—	—	—
Gastos de constitución	—	—	—	—
Otros gastos amortizables	—	—	—	—
ACTIVOS MATERIALES	11.935	10.730	11.952	10.753
Terrenos y edificios de uso propio	5.507	4.880	5.507	4.880
Otros inmuebles	5.013	4.476	5.013	4.476
Mobiliario, instalaciones y otros	1.415	1.374	1.432	1.397
OTROS ACTIVOS	2.554	3.089	2.586	3.181
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	2.503	2.775	2.503	2.775
TOTAL ACTIVO	223.289	208.054	223.228	208.054



**CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA Y CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA Y SOCIEDADES FILIALES QUE
COMPONEN EL GRUPO FINANCIERO CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA (CONSOLIDADO)**

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1994
(Millones de pesetas)

PASIVO	BALANCIAS DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1994			
	1995	1994	1995	1994
ENTIDADES DE CRÉDITO	11.621	16.145	11.621	16.145
A la vista	—	4	—	4
A plazo o con preaviso	11.621	16.141	11.621	16.141
DÉBITOS A CLIENTES	187.763	171.900	186.874	171.052
Depósitos de ahorro				
A la vista	35.603	35.845	35.594	35.845
A plazo	106.403	90.994	106.403	90.994
Otros débitos				
A la vista	3.293	2.520	3.544	2.720
A plazo	42.464	42.541	41.333	41.493
OTROS PASIVOS	630	1.365	635	1.368
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	3.902	2.762	3.866	2.762
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	3.070	2.172	3.070	2.178
Fondo de pensionistas	1.757	1.696	1.757	1.696
Provisión para impuestos	—	—	—	—
Otras provisiones	1.313	476	1.313	482
FONDO PARA RIESGOS GENERALES	—	—	—	—
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	1.272	1.165	1.292	1.250
PASIVOS SUBORDINADOS	3.000	1.523	3.000	1.523
RESERVAS	12.031	11.022	12.416	11.377
RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	—	—	454	399
Por integración global	—	—	425	374
Por puesta en equivalencia	—	—	29	25
RESERVAS DE REVALORIZACIÓN	—	—	—	—
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	—	—	—	—
TOTAL PASIVO	223.289	208.054	223.228	208.054
CUENTAS DE ORDEN	13.945	13.288	13.945	13.288



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA Y CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA Y SOCIEDADES FILIALES QUE COMPONEN EL GRUPO FINANCIERO CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA (CONSOLIDADO)

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1994
(Millones de pesetas)

DEBE	CAJA		CONSOLIDADO	
	1995	1994	1995	1994
Intereses y cargas asimiladas	14.124	11.674	14.036	11.626
Comisiones pagadas	513	238	513	238
Pérdidas por operaciones financieras				
Gastos generales de administración	4.847	4.649	4.916	4.710
Gastos de personal	3.469	3.404	3.508	3.441
de los cuales:				
Sueldos y salarios	2.804	2.724	2.835	2.753
Cargas sociales	604	583	611	590
de los cuales: pensiones	—	—	1	1
Otros gastos administrativos	1.378	1.245	1.408	1.269
Amortización y saneamiento				
de activos materiales e inmateriales	509	440	510	447
Otras cargas de explotación	37	54	37	54
Amortización y provisiones para insolvencias	325	1.631	319	1.616
Saneamiento de immobilizaciones financieras				
Quiebrantes extraordinarios	91	6	912	6
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	1.660	1.474	1.923	1.791
Impuesto sobre sociedades	(388)	(309)	(631)	(541)
BENEFICIO DEL EJERCICIO	1.272	1.165	1.292	1.250
TOTAL DEBE	22.927	20.166	23.166	20.508



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA Y CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA Y SOCIEDADES FILIALES QUE COMPONEN EL GRUPO FINANCIERO CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA (CONSOLIDADO)

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1994
(Millones de pesetas)

HABER	CAJA		CONSOLIDADO	
	1995	1994	1995	1994
Primeros y segundos asimilados	20.275	15.894	30.793	22.927
de los cuales: de la Cartera de renta fija	6.552	4.234	6.556	4.317
Rendimiento de la Cartera de renta variable	534	497	719	412
De acciones y otros títulos de renta variable	149	137	149	137
De participaciones	-	5	-	5
De participaciones en el grupo	385	355	-	-
Comisiones percibidas	1.347	1.220	1.235	1.228
Beneficios por operaciones financieras	79	3	6	38
Beneficios de la actividad de administración	25	-	-	-
Primeros y segundos asimilados	10	20	11	11
Beneficios netos consolidados	87	67	87	87
Primeros y segundos asimilados	-	-	-	-
TOTAL HABER	22.927	20.166	23.166	20.508

CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA Y CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA
Y SOCIEDADES FILIALES QUE COMPONEN EL GRUPO FINANCIERO
CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA (CONSOLIDADO)



MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1994

(1) NATURALEZA DE LA ENTIDAD

Caixa d'Estalvis Laietana (en adelante, la Caja) es una institución exenta de lucro mercantil con carácter de Caja General de Ahorro Popular. Inició sus actividades el 8 de febrero de 1863 y figura inscrita con el número 5 en el Registro Especial de Cajas de Ahorros de la Generalitat de Catalunya y con el número 31 en el Libro Registro Especial de Cajas de Ahorro Popular del Banco de España.

Los fines específicos que se señalan en los estatutos se concretan en la intermediación financiera, fomentando el ahorro popular y canalizándolo a la inversión productiva desde su doble perspectiva económica y social. Para el desarrollo de su actividad dispone de 124 oficinas (116 oficinas en 1994) distribuidas todas ellas en la geografía catalana, a excepción de dos en Madrid.

La gestión y la utilización de los recursos ajenos captados y administrados por las Cajas de Ahorros en su actividad financiera están sujetas a determinadas normas legales que regulan, entre otros, los aspectos siguientes:

- a) Mantenimiento de un porcentaje de los recursos computables de clientes en forma de depósitos y suscripción de certificados del Banco de España para la cobertura del coeficiente de caja.
- b) Aplicación de como mínimo un 50% del excedente neto del ejercicio a reservas y del importe restante al Fondo de la Obra Social.
- c) Obligación de aportar anualmente el 0,2 por mil de los recursos computables de terceros al Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se satisfacen. La garantía de este fondo cubre los depósitos hasta 1.500.000 pesetas por impositor.
- d) Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios que viene determinado en función de las inversiones realizadas y los riesgos asumidos.

(2) BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPIOS DE CONSOLIDACIÓN

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales de Caixa d'Estalvis Laietana adjuntas (balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias) así como las cuentas anuales consolidadas de Caixa d'Estalvis Laietana y sus Sociedades Filiales que, junto con ella, forman el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (en adelante, el Grupo) se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/91, de 14 de junio, del Banco de España, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Caja y de su Grupo, respectivamente, y se han preparado a partir de los registros de contabilidad individuales de Caixa d'Estalvis Laietana y de cada una de las Sociedades Filiales que, junto con la Caja, componen el Grupo. Las cuentas consolidadas incluyen ciertos ajustes y reclasificaciones para homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación seguidos por las sociedades filiales con los utilizados por la Caja. (Ver Nota 3).

Las cuentas anuales individuales de la Caja y de cada una de las restantes sociedades dependientes incluidas en la consolidación correspondientes al ejercicio 1.995 se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General de la Caja y las correspondientes Juntas Generales de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración de la Caja estima que dichas cuentas anuales serán ratificadas sin cambios significativos.

b) Principios de consolidación

De acuerdo con la Circular 4/91 del Banco de España, todas las sociedades dependientes del Grupo en cuyo capital social las participaciones directa y/o indirecta de Caixa d'Estalvis Laietana sea igual o superior al 20 % y cuya actividad esté directamente relacionada con la de la Caja y constituyan, junto con ésta, una unidad de decisión, se han consolidado por el método de integración global. Adicionalmente, las participaciones en filiales del Grupo no consolidadas así como las participaciones en otras empresas superiores a 20% (si no cotizan) o al 10% (si cotizan) se valoran por el método de puesta en equivalencia.

Todas las cuentas y transacciones importantes entre las sociedades han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

Las restantes inversiones de los valores representativos de capital se presentan en los balances de situación adjuntos de acuerdo con los criterios que se indican en la Nota 3.d.

Las sociedades filiales que conforman el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana al 31 de diciembre de 1995, con indicación del porcentaje de participación que, directa e indirectamente, posee la Caja así como otra información relevante, se detallan a continuación:

(Cifras en millones de pesetas)

Nombre	Tramitación y Servicios, S.A. (*)	Ges Laietana S.A. Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva (**)	Ges Laietana de Pensiones, S.A. Entidad Gestora de Fondos de Pensiones (Ges Laietana de Pensiones) (*)
Fracción de capital que se posee:			
Directamente			
Indirectamente	—	100, %	100, %
Capital	10	100	150
Reservas	29	315	75
Resultados último ejercicio:			
Ordinarios	40	340	81
Extraordinarios	—	—	—
Valor según libros de la participación	10	100	150
Dividendos recibidos en el ejercicio	35	340	45

(*) Las tres Sociedades tienen su domicilio social en la calle de Santa Teresa, 63, Mataró (Barcelona).

Tramitación y Servicios, S.A. no ha sido consolidada como consecuencia de su actividad, de acuerdo con la normativa del Banco de España, y se valora por el método de puesta en equivalencia. La nota 10 incluye información relevante sobre esta sociedad.

c) Comparación de la información

El 1 de enero de 1994 entró en vigor la Circular 11/93, de 17 de diciembre, del Banco de España, que contiene determinadas modificaciones a los criterios aplicados hasta la fecha por la Circular 4/91, de 14 junio, del Banco de España. La mencionada Circular establece ciertas adaptaciones a las normas comunitarias, especialmente en lo relativo a la clasificación y valoración de la cartera de negociación y a las provisiones para ciertos riesgos y activos adjudicados.

Los ajustes contables a que dieron lugar la aplicación de las modificaciones mencionadas supusieron un abono a reservas de 329 millones de pesetas en el ejercicio 1994 (ver Nota 16).

(3) PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS

Para la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han seguido los principios contables establecidos por la Circular 4/91 del Banco de España. No hay ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo por su efecto en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en la elaboración de éstos. Los más importantes se resumen a continuación:

a) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran en función del período en que se devengan y

no cuando se produce su cobro o pago, excepto los intereses de los deudores en mora, litigio o de cobro dudoso que se abonan a resultados en el momento de su cobro, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con la normativa del Banco de España.

Siguiendo la práctica financiera, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede ser distinta de su correspondiente fecha-valor, la cual se toma como base para el cálculo de los ingresos y gastos por intereses, que son objeto de periodificación lineal al corresponder a operaciones con plazos de liquidación inferior a doce meses.

b) Valoración de las cuentas en moneda extranjera

Las cuentas en moneda extranjera se han convertido a pesetas a los tipos de cambio del mercado de divisas de contado español correspondientes al cierre de cada ejercicio. Los resultados de la conversión mencionada se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, conforme a lo establecido en la Circular 4/91 del Banco de España.

c) Inversiones crediticias, otros activos a cobrar y fondo de insolvencias

Las cuentas a cobrar, reflejadas fundamentalmente en los capítulos "Créditos sobre clientes" y "Entidades de Crédito" del activo de los balances de situación adjuntos, se contabilizan generalmente por el importe efectivo entregado o dispuesto por los deudores, salvo en los activos a descuento que se reflejan por el importe nominal de los mismos y la diferencia entre este importe y el efectivo dispuesto se registra en cuentas de periodificación del pasivo de los balances de situación adjuntos.

El saldo de los fondos de insolvencias tiene por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de todo tipo, excepto los de firma, contraídos por la Caja y por sus Sociedades Filiales consolidadas en el desarrollo de su actividad. La provisión para insolvencias se ha calculado de manera individual de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/91 y se muestra minorando el saldo del capítulo "Créditos sobre clientes" de los balances de situación adjuntos. Además, siguiendo la normativa del Banco de España, se ha provisionado el equivalente al 1% del riesgo corriente de inversiones crediticias (0,5 % para determinados créditos hipotecarios), pasivos contingentes, títulos de renta fija y activos dudosos sin cobertura obligatoria, de carácter genérico, destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente pero que pudieran producirse en el futuro. Los saldos de las provisiones así constituidas cubren los resultantes de la aplicación de la normativa del Banco de España.

El saldo de los fondos de insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minora por las cancelaciones definitivas por incobrables y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan (ver Nota 8).

d) Cartera de valores

Como consecuencia de las modificaciones introducidas por la Circular 6/94, de 26 de setiembre, del Banco de España, los valores que constituyen la cartera de títulos se presentan, dada su clasificación, según los siguientes criterios:

1. Los valores asignados a la cartera de negociación, que está integrada por aquellos valores con los que se tiene la finalidad de obtener un beneficio a corto plazo, se presentan valorados a su precio de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior a dicha fecha. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración se registran (sin incluir el cupón corrido para los títulos de renta fija) por el neto, según su signo, en los capítulos "Beneficios por Operaciones Financieras" o "Pérdidas por Operaciones Financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994 no existen títulos asignados a la cartera de negociación.

2. Los valores asignados a la cartera de inversión a vencimiento, que está integrada por aquellos valores de renta fija que la Caja y el Grupo han decidido mantener hasta el vencimiento final de los títulos por tener capacidad financiera para hacerlo, se presentan, de acuerdo con el Banco de España, valorados a su precio de adquisición corregido (el precio de adquisición se corrige mensualmente, a partir del 1 de octubre de 1994, por el importe resultante de periodificar financieramente la diferencia positiva o negativa entre el valor de reembolso y el precio de adquisición durante la vida residual del valor).

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994 la totalidad de los títulos de renta fija se encuentra clasificada como cartera de inversión a vencimiento.

3. En los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria (constituida por los valores de renta fija y renta variable no asignados a las dos carteras anteriormente descritas) se compara su precio de adquisición corregido, según se define en el apartado 2 anterior y su valor de mercado, determinado éste, en el caso de títulos cotizados, en función de la cotización del último día hábil del ejercicio.

La totalidad de la cartera de inversión ordinaria a 31 de diciembre de 1995 y 1994 está constituida por títulos de renta variable, los cuales se han valorado individualmente a su precio medio de adquisición, regularizado y actualizado, en su caso, de acuerdo con la normativa legal aplicable o a su valor de mercado, al cierre del ejercicio, si éste último fuese inferior.

El valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

- Títulos cotizados: Cotización del último día del ejercicio o media del último trimestre (la menor).
- Títulos no cotizados: Valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible.

Como consecuencia de dicha comparación, se ha constituido una provisión para cubrir las minusvalías existentes en los títulos de renta variable, cuyo saldo figura registrado en el apartado "Fondo de fluctuación de valores", que figura minorando los capítulos de los balances de situación adjuntos donde se presentan registrados los títulos (ver Nota 10).

4. La Cartera de participaciones permanentes está formada por las participaciones destinadas a servir de manera duradera las actividades de la Caja o del Grupo. Se

valoran a su precio de adquisición o a su valor de mercado, si éste fuese menor, determinado al tratarse de títulos no cotizados por el valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del balance de situación a 31 de diciembre.

En las cuentas anuales consolidadas, las participaciones en sociedades no consolidadas del Grupo se valoran por la fracción que del neto patrimonial de la sociedad participada representen estas participaciones.

Si se hubiesen aplicado estos criterios de valoración durante los nueve primeros meses del ejercicio 1994, previos a la entrada en vigor de la Circular 6/94 del Banco de España, el resultado de la Caja y del Grupo correspondientes al ejercicio 1994 no se habrían visto afectadas significativamente.

El efecto que supuso dicho cambio de criterio ascendió a 257 millones de pesetas, importe que fue registrado como Beneficios de ejercicios anteriores en la cuenta de Pérdidas y Ganancias de 1994, correspondiendo en su mayor parte al importe devengado en ejercicios anteriores en concepto de primas de emisión en la suscripción de valores de renta fija.

e) Activos materiales

El inmovilizado material se presenta a su precio de adquisición, regularizado y actualizado de acuerdo con las disposiciones legales aplicables, y neto de su correspondiente amortización acumulada o saneamientos aplicados (ver Nota 11).

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

Años de vida útil	
Inmuebles	50
Mobiliario e instalaciones	6 a 12
Equipo de proceso de datos	5 a 8

Las adquisiciones de inmovilizado en pago de deudas se registran al valor de la deuda aplicada o al de peritación del bien si éste fuese menor y son objeto de amortización a partir de los dos años de su adjudicación.

Los fondos de insolvencias constituidos que cubrían dichas deudas se tras-
pasan al fondo de saneamiento del inmovilizado adjudicado (ver Nota 11).

f) Compromisos por pensiones

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, la Caja tiene asumido el compromiso de complementar las prestaciones de la Seguridad Social que corresponden

a sus empleados o a sus derechohabientes, en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad. La Caja sigue el criterio de dotar anualmente el importe necesario para cubrir el pasivo devengado al cierre del ejercicio. (Ver Nota 14).

Caixa d'Estalvis Laietana, con fecha 4 de octubre de 1990, acordó promover el Plan de Empleo Laietana, acogido a la Ley de Planes y Fondos de Pensiones, y proceder a la liquidación y extinción del fondo de pensiones interno al que, con carácter provisional, tenía adscritos los recursos dotados por la Caja para cubrir los compromisos citados anteriormente hasta el 2 de noviembre de 1990.

A partir de dicho acuerdo, los referidos compromisos se distribuyeron entre:

- El Plan de Empleo Laietana (en adelante, Fondo Externo) adscrito a Fondo Laietana de Empleo, Fondo de Pensiones gestionado por Ges Laietana de Pensiones.
- La cuenta interna de provisión (en adelante, Fondo Interno).

El Fondo Externo se distribuye en tres subplanes cuyas principales características se describen a continuación:

- Subplan "a", mixto, de aportación y prestación definidas por una parte de los conceptos del Convenio Colectivo, para el personal incorporado como fijo en activo en la Entidad a partir de la entrada en vigor del XIV Convenio.
- Subplan "b", de prestación definida por una parte de los conceptos de retribución determinados en el Convenio Colectivo para el personal fijo en activo en la Entidad con anterioridad al XIV Convenio.
- Subplan "c", de prestación definida por una parte de los conceptos de retribución determinados en el Convenio Colectivo para el personal de Alta Dirección.

El Fondo Interno queda constituido por:

- Los compromisos determinados en el Convenio Colectivo pendientes de cubrir en los subplanes "b" y "c" del Fondo Externo.
- Los compromisos determinados en el Convenio Colectivo para el personal pasivo.

g) Impuesto sobre Sociedades

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

La diferencia entre el Impuesto sobre Sociedades a pagar y el gasto por dicho impuesto, originada por las diferencias temporales de imputación, se registran como impuesto sobre beneficios anticipado o diferido según corresponda (ver Nota 12).

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, bonificaciones y deducción por inversiones se considera como un menor importe del Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio. Para que estas deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

h) Aplicación uniforme

Los criterios contables utilizados en el ejercicio 1995 han sido uniformes, en general, con los aplicados en el ejercicio anterior, excepto por lo mencionado en el apartado d), anterior en aplicación de la Circular 6/94 del Banco de España.

(4) PROPUESTA DE DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS

La propuesta de aplicación del beneficio del ejercicio 1995 de la Caja que se someterá a la aprobación de la Asamblea General es la siguiente:

		Millones de pesetas
Fondo de Obra Social		230
Reservas Generales		1.042
		1.272

(5) CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre es la siguiente:

		1995	1994	
Caja				
En pesetas		2.018	2.110	
En moneda extranjera		210	100	
		2.228	2.210	
Banco de España				
Cuentas corrientes		2.807	2.412	
		5.035	4.622	

El saldo mantenido en cuenta corriente del Banco de España se encuentra afecto al cumplimiento del coeficiente de caja según la normativa vigente y no está remunerado.

(6) DEUDAS DEL ESTADO

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre, que corresponde en su totalidad a cartera de inversión a vencimiento, es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Certificados del Banco de España	5.397	6.225
Estado		
Letras del Tesoro	14.145	18.350
Otra Deuda Anotada	37.416	34.858
Otros títulos	1	1
Fondo de fluctuación de valores	-	-
	56.959	59.434

El detalle del movimiento en los ejercicios 1995 y 1994 de las cuentas del epígrafe "Deudas del Estado" se muestra a continuación:

	Millones de pesetas				
	Certificados	Letras	Otra	Otros	Total
	Banco de España	del Tesoro	Deuda anotada	títulos	
Saldo al 31 de diciembre de 1993	6.976	12.890	11.812	2	31.680
Altas	-	18.650	27.685	-	46.335
Bajas	751	13.190	4.639	1	18.581
Saldo al 31 de diciembre de 1994	6.225	18.350	34.858	1	59.434
Altas	-	14.145	3.584	-	17.729
Bajas	828	18.350	1.026	-	20.204
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995	5.397	14.145	37.416	1	56.959

En cumplimiento de lo dispuesto por la Circular 2/90 sobre coeficientes de Caja de los intermediarios financieros, la Caja adquirió en 1990 certificados emitidos por el Banco de España por un valor nominal de 7.666 millones de pesetas. Estos activos tienen amortizaciones semestrales desde marzo de 1993 hasta setiembre del

año 2000 y devengan un interés anual del 6%. A 31 de diciembre de 1994 se habían cedido temporalmente al Banco de España 6.200 millones de pesetas. (Ver Nota 7).

El tipo de interés medio anual de estos activos, al cierre del ejercicio, calculado sobre su valor efectivo, ha sido el siguiente:

	1995	1994
Letras del Tesoro	9,80%	8,86%
Deuda anotada	10,09%	9,82%

El importe de estos activos que han sido cedidos al Banco de España y a terceros con compromiso de recompra y que figuran contabilizados en el pasivo de los balances de situación en los epígrafes "Entidades de Crédito" (ver Nota 7) y "Débitos a Clientes" (ver Nota 13), según corresponda, por el valor efectivo de cesión según las normas establecidas en la Circular 4/91, se indican a continuación por su valor nominal:

	1995	1994	Millones de pesetas
Letras del Tesoro	13.938	16.590	
Deuda anotada	36.736	26.725	
	50.674	43.315	

El importe de las cesiones a las sociedades participadas (eliminadas en la consolidación), se indica a continuación:

	Deuda Anotada		Letras del Tesoro		Millones de pesetas
	1995	1994	1995	1994	
Ges-Laietana	382	671	433	96	
Ges-Laietana de Pensiones	160	271	156	-	
	542	942	589	96	

El importe diferencial entre el valor nominal y efectivo de los activos adquiridos a descuento y su parte devengada a 31 de diciembre de 1995 y 1994, que se presentan por su importe neto en el epígrafe "Cuentas de periodificación" del pasivo de los balances de situación, se indican a continuación:

	Millones de pesetas			
	1995	1994	Diferencia	Parte devengada
Letras del Tesoro	1.269	585	684	711

Asimismo, el importe de las plusvalías por la diferencia entre el precio de mercado de la Deuda Anotada y el valor contable a 31 de diciembre de 1995 y 1994, asciende a 1.230 y 1.033 millones de pesetas, respectivamente.

El detalle por vencimientos del saldo de estos activos a 31 de diciembre, se indica a continuación:

Ejercicio 1995

	Millones de pesetas				
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Certificados del Banco de España	437	460	4.500	—	5.397
Letras del Tesoro	2.500	11.645	—	—	14.145
Deuda anotada	5	4.504	22.309	10.598	37.416
Otros títulos	1	—	—	—	1

Ejercicio 1994

	Millones de pesetas				
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Certificados del Banco de España	406	422	4.125	1.272	6.225
Letras del Tesoro	5.000	13.350	—	—	18.350
Deuda anotada	1.000	—	23.912	9.946	34.858
Otros títulos	1	—	—	—	1

(7) ENTIDADES DE CRÉDITO

El detalle de los saldos que componen este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre, es el siguiente:

	Millones de pesetas			
	ACTIVO		PASIVO	
	1993	1994	1995	1994
A la vista				
Cuentas mutuas	761	1.263	-	-
Cheques a cargo de entidades de crédito	2.131	1.822	-	-
Cámara de compensación	2	-	-	4
Efectos recibidos-aplicados	(186)	(47)	-	-
Otras cuentas	-	-	-	-
	2.708	(500)	12.301	3.840
Otros créditos-débitos				
Banco de España-cesión temporal de activos (según Nota 6)	-	-	-	12.301
Cuentas a plazo	23.080	14.204	4.583	3.840
Adquisición-Cesión temporal de activos	-	8.476	7.038	-
Otras cuentas	260	246	-	-
	23.340	22.926	11.621	16.145
Por moneda				
En pesetas	25.561	25.501	8.640	12.305
En moneda extranjera	487	463	2.981	3.840
	26.048	25.964	11.621	16.145

El saldo del apartado "Cuentas a plazo" de activo, corresponde a cesiones de efectivo al mercado interbancario y el saldo de pasivo a préstamos en pesetas y en moneda extranjera concedidos por otras entidades de crédito.

El saldo al 31 de diciembre de 1995 y 1994 del apartado "Adquisición-Cesión temporal de activos" corresponde a fondos públicos adquiridos o cedidos a Intermediarios financieros con compromiso de reventa. (Ver Nota 6).

El detalle del saldo de otros créditos y débitos con entidades de crédito, clasificados por plazos residuales de vencimiento desde el 31 de diciembre, se indica a continuación:

Ejercicio 1995

	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Millones de pesetas
					Total
• Activo					
Cuentas a plazo	21.835	1.245	—	—	23.080
Otras cuentas	260	—	—	—	260
	22.095	1.245	—	—	23.340
• Pasivo					
Banco de España	—	—	—	—	—
Cuentas a plazo	3.331	1.252	—	—	4.583
Cesión temporal de activos	7.038	—	—	—	7.038
Otras cuentas	—	—	—	—	—
	10.369	1.252	—	—	11.621

Ejercicio 1994

	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Millones de pesetas
					Total
• Activo					
Cuentas a plazo	14.204	—	—	—	14.204
Adquisición temporal de activos	8.476	—	—	—	8.476
Otras cuentas	246	—	—	—	246
	22.926	—	—	—	22.926
• Pasivo					
Banco de España	12.301	—	—	—	12.301
Cuentas a plazo	3.840	—	—	—	3.840
	16.141	—	—	—	16.141

(8) CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

El desglose de este epígrafe de los balances de situación adjuntos, atendiendo a los sectores y tipos de riesgo, es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Crédito a Administraciones Públicas Españolas		
Riesgo corriente	4.567	4.822
Riesgo dudoso	—	—
	4.567	4.822
Crédito a otros sectores residentes		
Crédito comercial	4.144	3.568
Deudores con garantía real	70.999	57.395
Otros deudores a plazo	19.212	19.104
Deudores a la vista y diversos	1.859	1.525
Arrendamientos financieros	27	63
Riesgo dudoso	8.127	8.717
	104.368	90.345
CRÉDITO A NO RESIDENTES		
	108.968	90.345
Fondo de insolvencias		
De operaciones dudosas	(3.998)	(4.214)
Cobertura genérica	(714)	(635)
	(3.712)	(4.849)
	104.256	90.345
Por monedas		
En pesetas	103.343	88.622
En moneda extranjera	913	1.723
	104.256	90.345

El movimiento de los fondos de provisión para insolvencias durante los ejercicios 1995 y 1994 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Saldo inicial	4.849	3.916
Dotación del ejercicio	855	1.617
Fondos recuperados	(589)	(183)
Traspasos al fondo de saneamiento de inmovilizado (Ver Nota 11)	(389)	(300)
Utilizaciones	(14)	(201)
SALDO FINAL	4.712	4.849

La rentabilidad media de la cartera de Préstamos y Créditos de la Caja al cierre del ejercicio 1995, sin incluir el riesgo dudoso, ha sido del 10,94% y del 11,93% para el año 1994.

La clasificación por plazos residuales de vencimiento desde el 31 de diciembre se indica a continuación:

Ejercicio 1995

	Millones de pesetas				
	Vencido v. a la vista	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Administraciones Públicas	1.320	-	684	917	1.646
Otros sectores residentes					
Crédito comercial	998	2.917	229	-	-
Deudores con garantía real	-	17	1.551	5.677	63.754
Otros deudores a plazo	34	1.392	6.312	8.656	2.818
Deudores a la vista y diversos	1.833	1	-	-	25
Arrendamientos financieros	-	-	-	27	-
Activos dudosos	8.127	-	-	-	8.127
No residentes	-	-	-	4	29
	12.312	4.327	8.776	15.281	68.272
					108.968

Ejercicio 1994

	Millones de pesetas				
	Vencido v. a la vista	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Administraciones Públicas	1.212	36	678	905	1.991
Otros sectores residentes					
Crédito comercial	851	2.445	272	-	-
Deudores con garantía real	10	208	2.090	4.083	51.004
Otros deudores a plazo	18	514	7.939	9.635	998
Deudores a la vista y diversos	1.462	4	12	20	27
Arrendamientos financieros	-	-	-	63	-
Activos dudosos	8.717	-	-	-	8.717
No residentes	-	-	-	-	-
	12.270	3.207	10.991	14.706	54.020
					95.194

(9) OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA

A 31 de diciembre la composición de este epígrafe de los balances de situación que se encuentra clasificada como cartera de inversión a vencimiento era la siguiente:

	Millones de pesetas			
	CAJA		CONSOLIDADO	
	1995	1994	1995	1994
Cartera de renta fija				
De emisión pública				
Administraciones territoriales	7.919	3.304	7.919	3.304
Fondo de fluctuación de valores				
	7.919	3.304	7.919	3.304
Otros emisores				
Entidades de crédito	1.750	2.053	1.750	2.053
Otros sectores residentes	730	2.270	740	2.280
De no residentes	2.691	2.467	2.691	2.467
Fondo de fluctuación de valores				
	3.171	6.790	3.181	6.790
	13.090	10.094	13.100	10.104
Por monedas				
En pesetas	10.399	7.627	10.409	7.637
En moneda extranjera	2.691	2.467	2.691	2.467
	13.090	10.094	13.100	10.104

Los títulos y cupones de renta fija en situación de morosidad se reflejan contablemente en el epígrafe "Créditos sobre clientes" dentro del apartado "Crédito a otros sectores residentes-Riesgo dudoso" por importe de 5 millones de pesetas en 1995 (16 millones de pesetas en 1994), así como los fondos de cobertura constituidos por el mismo importe y que integran el saldo del apartado "Fondo de insolvencias". (Ver Nota 8).

El importe remanente de los títulos de renta fija que se encontraban afectos al coeficiente de inversión son los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
De emisión pública	1.796	2.178
Otros emisores	59	78
	1.855	2.256

Sobre estos títulos, de acuerdo con la Circular 4/91 del Banco de España, no se registraría la minusvalía existente en relación con su valor de mercado descrita en la Nota 3-d, en caso de que estos títulos estuviesen clasificados en la cartera de inversión ordinaria.

La composición de la cartera de valores de renta fija según su admisión o no a cotización en bolsa, se indica a continuación:

	Millones de pesetas			
	CAJA		CONSOLIDADO	
	1995	1994	1995	1994
Con cotización en bolsa	8.677	7.943	8.687	7.953
Sin cotización en bolsa	4.413	2.151	4.413	2.151
Fondo de fluctuación	13.090	10.094	13.100	10.104
	13.090	10.094	13.100	10.104

El movimiento de la cartera de valores de renta fija durante los ejercicios 1995 y 1994 se indica a continuación:

	Millones de pesetas				
	Saldo al	Altas	Bajas	Saldo al	Consolidado al
	31.12.94			31.12.95	31.12.95
Cartera de renta fija					
Administraciones territoriales	3.304	4.709	(94)	7.919	7.919
Otros emisores					
Entidades de crédito	2.053	-	(303)	1.750	1.750
Otros sectores residentes	2.270	-	(1.540)	730	740
No residentes	2.467	769	(545)	2.691	2.691
Fondo de fluctuación	—	—	—	—	—
	10.094	5.478	(2.482)	13.090	13.100

Ejercicio 1994

	Millones de pesetas				
	Saldo al	Altas	Bajas	Saldo al	Consolidado al
	31.12.93			31.12.94	31.12.94
Cartera de renta fija					
Administraciones territoriales	975	2.768	(439)	3.304	3.304
Otros emisores					
Entidades de crédito	2.777	-	(724)	2.053	2.053
Otros sectores residentes	3.195	19	(944)	2.270	2.280
No residentes	816	1.740	(89)	2.467	2.467
Fondo de fluctuación	(84)	(33)	117	—	—
	7.679	4.494	(2.079)	10.094	10.104

Las plusvalías por la diferencia entre el precio de mercado y el valor contable en relación con los títulos en cartera a 31 de diciembre de 1995 y 1994 ascendían a 48 y 98 millones de pesetas, respectivamente.

El importe efectivo de los vencimientos que se producirán durante 1996 de títulos de renta fija que forman parte de la cartera de valores de la Entidad a 31 de diciembre de 1995 es de 864 millones de pesetas.

La tasa media de la rentabilidad de la cartera de renta fija es del 10,06% en 1995 y del 9,95% en 1994.

(10) ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE Y PARTICIPACIONES

La composición de estos epígrafes de los balances de situación a 31 de diciembre, se indica a continuación:

	Millones de pesetas			
	CAJA	CONSOLIDADO		
	1995	1994	1995	1994
Acciones y otros títulos de renta variable				
De otros sectores residentes	618	758	618	758
Fondo de fluctuación de valores	(5)	(54)	(5)	(54)
	613	704	613	704
Participaciones				
En entidades de crédito	—	—	—	—
Otras	46	47	46	47
Fondo de fluctuación de valores	—	—	—	—
	46	47	46	47
Participaciones en empresas del grupo				
En entidades de crédito	—	—	—	—
Otras	250	250	79	75
Fondo de fluctuación de valores	—	—	—	—
	250	250	79	75
TOTAL	909	1.001	738	826
Por monedas				
En pesetas	909	1.001	738	826
En moneda extranjera	—	—	—	—
	909	1.001	738	826

La totalidad de las acciones y otros títulos de renta variable han sido clasificadas como Cartera de Inversión Ordinaria. (Ver Nota 3d).

A su vez, la composición de esta cartera de valores de renta variable según su admisión o no a cotización en bolsa, se indica a continuación:

	Millones de pesetas			
	CAJA		CONSOLIDADO	
	1995	1994	1995	1994
Acciones y otros títulos de renta variable				
Con cotización en bolsa	474	614	474	614
Sin cotización en bolsa	144	144	144	144
Participaciones				
Con cotización en bolsa	-	-	-	-
Sin cotización en bolsa	46	47	46	47
Otras participaciones en empresas del grupo				
Con cotización en bolsa	-	-	-	-
Sin cotización en bolsa	250	250	79	75
	914	1.055	743	880

La diferencia entre el valor contable de los títulos de renta variable con cotización en bolsa y su valor de mercado al cierre del ejercicio 1995 refleja una plusvalía latente de 1.954 millones de pesetas (1.475 millones de pesetas en 1994). Asimismo, no existen inversiones en títulos de renta variable de sociedades que cotizan en bolsa que supongan una participación superior al 10% de su capital social, ni en títulos de sociedades que no coticen con una participación superior al 20%, salvo las mencionadas en la Nota 2-b.

El saldo del epígrafe "Acciones y otros títulos de renta variable", sin cotización en bolsa, incluye las siguientes participaciones en los fondos de inversión gestionados por Ges Laietana:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Participaciones en Fondos de Inversión		
Fonlaietana, FIM	115	115

Las plusvalías existentes al 31 de diciembre de 1995 por la diferencia entre el valor contable y el valor liquidativo de estas participaciones asciende a 69 millones de pesetas (66 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994).

Les participaciones mantenidas por la Caja representan los siguientes porcentajes del total de participación de los fondos:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Fonlaietana, FIM	1,31%	0,91%

La composición del saldo de "Otras participaciones en empresas del grupo - Sin cotización en bolsa", es la siguiente:

	Millones de pesetas		CONSOLIDADO		
	CAJA	1995	1994	1995	1994
De empresas del Grupo consolidadas					
Ges Laietana, S.A.		100	100		
Ges Laietana de Pensiones, S.A.		150	150		
	250	250			
De empresas del Grupo no consolidadas					
Tramitación y Servicios, S.A.				79	75

Ges Laietana, S.A. gestiona:

- Fonlaietana, Fondo de Inversión Mobiliaria.
- Laidiner, Fondo de Inversión en Activos del Mercado Monetario.
- Laidiner Dos, Fondo de Inversión en Activos del Mercado Monetario.

Por su parte, Ges Laietana de Pensiones, S.A. gestiona:

- Fondo Laietana de Pensiones, Fondo de Pensiones.
- Fondo Laietana de Empleo, Fondo de Pensiones.

Los estados financieros de estos fondos no se consolidan en las cuentas anuales adjuntas.

Tramitación y Servicios fue constituida el año 1990, iniciando su actividad durante el ejercicio 1991. Su finalidad es la gestión, asesoramiento y realización de toda clase de trámites y operaciones administrativas, económicas y fiscales, en relación a toda clase de bienes muebles o inmuebles y derechos. Tiene su domicilio social en la calle Santa Teresa, 63 de Mataró (Barcelona). El valor contable de la participación según libros es de 10 millones de pesetas. Durante el ejercicio de 1995 ha repartido 35 millones de pesetas en concepto de dividendos (10 millones en 1994).

A continuación se presenta el balance de situación al 31 de diciembre de 1995 y 1994 de dicha sociedad:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Activo		
Inmovilizado	4	3
Deudores	7	14
Tesorería	319	451
	330	468
Pasivo		
Capital Suscrito	10	10
Reservas	29	25
Acreedores	251	393
Resultado del ejercicio	40	40
	330	468

El detalle de los movimientos de la cartera de valores de renta variable durante los ejercicios 1995 y 1994 es el siguiente:

Ejercicio 1995

	Saldo al 31.12.94	Altas	Bajas	Saldo al 31.12.95	Consolidado al 31.12.95
Acciones y otros títulos de renta variable	758	-	(140)	618	618
Participaciones					
Otras	47	-	(1)	46	46
Participaciones en empresas del Grupo					
Otras	250	-	-	250	79
Fondo de fluctuación de valores	(54)	(1)	50	(5)	(5)

Ejercicio 1994

	Saldo al	Altas	Bajas	Saldo al	Millones de pesetas
	31.12.93			31.12.94	Consolidado al
Acciones y otros títulos de renta variable	469	640	(351)	758	758
Participaciones					
Otras	47			47	47
Participaciones en empresas del Grupo					
Otras	250			250	75
Fondo de fluctuación de valores		(54)		(54)	(54)

(11) ACTIVOS MATERIALES

Detalle de la composición del saldo de este epígrafe al 31 de diciembre:

Ejercicio 1995

	Coste actualizado	Amortización acumulada	Valor neto	Millones de pesetas
Terrenos y edificios de uso propio	7.017	949	6.068	
Otros inmuebles	5.501	326	5.175	
Mobiliario, instalaciones y otros	4.824	3.413	1.411	
Fondo saneamiento activos	(957)	—	(957)	
Inmovilizado Obra Social	16.385	4.688	11.697	
Inmuebles	423	189	234	
Mobiliario e instalaciones	31	27	4	
TOTAL ACTIVOS MATERIALES ENTIDAD	16.839	4.904	11.935	
Inmovilizado en sociedades consolidadas	56	39	17	
TOTAL ACTIVOS MATERIALES CONSOLIDADO	16.895	4.943	11.952	

Ejercicio 1994

	Coste	Amortización	Valor
	actualizado	acumulada	neto
Terrenos y edificios de uso propio	6.294	854	5.440
Otros inmuebles	4.970	329	4.641
Mobiliario, instalaciones y otros	4.467	3.098	1.369
Fondo saneamiento activos	(965)	—	(965)
	14.766	4.281	(0.333)
Inmovilizado Obra Social			
Inmuebles	423	183	240
Mobiliario e instalaciones	30	25	5
	453	208	25
TOTAL ACTIVOS MATERIALES ENTIDAD	15.219	4.489	10.730
Inmovilizado en sociedades consolidadas	61	38	23
TOTAL ACTIVOS MATERIALES CONSOLIDADO	15.280	4.527	10.753

El movimiento del inmovilizado de la Caja y de su amortización acumulada, durante los ejercicios 1994 y 1995, es el siguiente:

Coste actualizado

	Terrenos y edificios	Otros	Mobiliario e	Inmovilizado
	uso propio	inmuebles	instalaciones	Obra social
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993	4.892	4.638	4.028	83
Altas	942	1.421	459	—
Bajas	(27)	(529)	(193)	—
Traspasos	487	(560)	173	—
	6.294	4.970	4.467	153
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994	7.017	5.501	4.824	454
Altas	440	2.812	201	1
Bajas	—	(1.841)	—	—
Traspasos	283	(440)	156	—
	7.017	5.501	4.824	454
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995	7.017	5.501	4.824	454

Amortización acumulada

	Millones de pesetas			
	Terrenos y edificios uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario e instalaciones	Inmovilizado Obra Social
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993	771	297	2.810	200
Altas	83	48	298	8
Bajas	—	(16)	(10)	—
Traspasos	—	—	—	—
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994	854	329	3.098	208
Altas	95	46	315	8
Bajas	—	(49)	—	—
Traspasos	—	—	—	—
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995	949	326	3.413	216

El importe de los bienes que a 31 de diciembre de 1995 estaban totalmente amortizados asciende a 2.046 millones de pesetas.

Según se indica en la Nota 3.e, la Caja ha regularizado y actualizado su inmovilizado al amparo de las disposiciones legales aplicables. (Ver Nota 16).

De acuerdo con las normas de presentación del balance de situación, el inmovilizado afecto a la Obra Social se presenta conjuntamente con el resto del inmovilizado.

El valor neto del inmovilizado acogido a la Previsión Libertad de Amortización R.D. Ley 2/85 al 31 de diciembre de 1995 es de 35 millones de pesetas, 37 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994. (Ver Nota 14).

Movimiento del fondo para saneamiento de inmovilizado durante los ejercicios 1995 y 1994:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Saldo inicial	965	1.150
Dotación del ejercicio	40	88
Fondos recuperados	(442)	(246)
Traspaso de fondo de insolvencias (Ver Nota 8)	389	300
Otros conceptos (neto)	5	(327)
SALDO FINAL	957	965

El importe de otros conceptos de 1994 incluye 329 millones de pesetas relativos a la liberación de fondos con abono a reservas en aplicación de la Circular 11/93 del Banco de España. (Ver Nota 16).

El apartado "Otros inmuebles" está compuesto por los siguientes conceptos, netos de su amortización acumulada:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Edificios en renta	1.372	2.713
Obras en curso	549	704
Otros	3.254	1.224
Inmuebles Obra Social	234	240
Fondo saneamiento activos	(957)	(965)
	4.452	3.916

En relación a los edificios en renta, los productos obtenidos por el arrendamiento de los mismos ha ascendido en el ejercicio 1995 a 303 millones de pesetas (215 millones de pesetas en 1994). Asimismo, sobre estos inmuebles la Caja tiene constituido un fondo de saneamiento, siendo su importe a 31 de diciembre de 1995 y 1994 de 117 millones de pesetas, importe incluido en el apartado "Fondo de Saneamiento de activos".

En el apartado "Otros" se incluyen los bienes adjudicados en compensación de pago de deudas de operaciones crediticias. Los fondos de insolvencias relativos a dichos riesgos, constituidos en la fecha de adjudicación, han sido traspasados del epígrafe "Crédito sobre clientes-Fondo de insolvencias" (ver Nota 8) al de "Activos materiales-Fondo de saneamiento de activos".

(12) OTROS ACTIVOS - OTROS PASIVOS

Detalle de la composición de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Millones de pesetas							
	CAJA				CONSOLIDADO			
	1995	1994	1995	1994	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Operaciones en camino	577	128	1.173	817	577	128	1.173	817
Hacienda pública deudora- acreedora	1.650	–	1.623	–	1.682	–	1.623	–
Obligaciones a pagar	–	210	–	244	–	210	–	244
Fondo Obra Social	–	234	–	240	–	234	–	240
Otros conceptos	327	58	293	64	327	63	385	67
	2.554	630	3.089	1.365	2.586	635	3.181	1.368

Los saldos con Hacienda Pública incluyen los siguientes conceptos:

Activo	Millones de pesetas							
	CAJA				CONSOLIDADO			
	1995	1994	1995	1994	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Impuesto sobre beneficios anticipado		40		40	40	40	40	40
Retenciones y pagos a cuenta e impuestos pendientes de devolución		1.610		1.583	1.642	1.583		
		1.650		1.623	1.682	1.623		

El saldo del apartado "Impuesto sobre beneficios anticipado" corresponde al concepto de impuestos anticipados por dotaciones al fondo de pensiones, de acuerdo con las normas que establece el Banco de España y que limitan la activación al importe devengado de los impuestos que se recuperan en los próximos diez años.

(13) DÉBITOS A CLIENTES

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, es la siguiente:

	Millones de pesetas			
	1995		1994	
	Caja	Consolidado	Caja	Consolidado
Depósitos de ahorro				
A la vista				
Cuentas corrientes	15.137	15.128	15.423	15.423
Cuentas de ahorro	20.237	20.237	20.176	20.176
No residentes	229	229	246	246
	35.503	35.594	35.845	35.845
A plazo				
Imposiciones a plazo	104.718	104.718	89.527	89.527
No residentes	1.685	1.685	1.467	1.467
	106.403	106.403	90.994	90.994
Otros débitos				
A la vista				
Administraciones públicas	3.228	3.479	2.028	2.228
Ordenes de pago pendientes y cheque de viaje	65	65	492	492
	3.293	3.544	2.520	2.720
A plazo				
Cesión Temporal de Activos	42.422	41.291	42.433	41.385
Suscripción de valores pendientes de liquidar	42	42	-	-
Acreedores por valores	-	-	108	108
	42.464	41.333	42.541	41.493
Por monedas	187.763	186.874	171.900	171.052
En pesetas				
En moneda extranjera	187.536	186.647	171.710	170.862
	227	227	190	190
	187.763	186.874	171.900	171.052

La clasificación de los depósitos a plazo por plazos residuales de vencimiento desde el 31 de diciembre, es la siguiente:

Ejercicio 1995

	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Millones de pesetas	
					Total	
Imposiciones a plazo	26.249	78.469	-	-	104.718	
No residentes	486	1.199	-	-	1.685	
Cesión temporal de activos	26.425	11.988	4.009	-	42.422	
	53.160	91.656	4.009	-	148.825	

Ejercicio 1994

	Hasta meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Millones de pesetas	
					Total	
Imposiciones a plazo	47.633	41.894	—	—	89.527	
No residentes	62	1.373	32	—	1.467	
Cesión temporal de activos	10.404	26.288	5.741	—	42.433	
—	58.099	69.555	5.773		133.427	

El saldo de la cuenta "Otros débitos - Administraciones Públicas" al 31 de diciembre de 1995 incluye la cuota a pagar por el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 1995 por importe de 360 millones de pesetas (603 millones de pesetas a nivel consolidado). Asimismo, dicha cuenta incluye 463 millones de pesetas de mayor importe a pagar por el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 1995, como consecuencia del efecto impositivo de la dotación de 1.323 millones de pesetas mencionada en la Nota 14.

(14) PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

Detalle de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre:

	1995	1994	Millones de pesetas
Fondo de pensiones interno	1.757	1.696	
Fondo de Obra Social	89	97	
Otros fondos específicos	1.224	379	
	3.070	2.172	

El movimiento de los fondos especiales durante los ejercicios 1994 y 1995 se indica a continuación:

	Fondo de pensiones	Fondo Obra Social	Otros fondos específicos	Millones de pesetas
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993	1.661	89	259	
Gastos de mantenimiento de 1993	—	(167)	—	
Dotación del ejercicio 1994	161	175	156	
Fondos recuperados	—	—	(58)	
Otros movimientos	(126)	—	22	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994	1.696	97	379	
Gastos de mantenimiento de 1994	—	(8)	—	
Dotación del ejercicio 1995	167	—	1.558	
Fondos recuperados	—	—	(244)	
Otros movimientos	(106)	—	(469)	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995	1.757	89	1.224	

* Fondo de Pensiones

El detalle de los fondos de pensiones (ver Nota 3.f) constituidos a 31 de diciembre de 1995 y 1994 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Fondo Interno	1.757	1.696
Fondo Externo	2.366	2.227
	4.123	3.923

El fondo de pensiones constituido (Fondo Interno más Fondo Externo) corresponde al importe total devengado, más unas aportaciones definidas adicionales, tanto para el personal en activo como para el pasivo, según un estudio actuarial realizado por un actuaria independiente. Las hipótesis principales del estudio actuarial utilizadas en los ejercicios 1995 y 1994 son las siguientes:

a) Tasa nominal de actualización	6%
b) Tasa real de actualización	3%
c) Tasa nominal de crecimiento salarial	5%
d) Tasa nominal de crecimiento de la cobertura de la Seguridad Social	4%
e) Método actuarial empleado	Capitalización individual
f) Tablas de supervivencia utilizadas	GRM 1980
	GRF 1980

Según dicho estudio actuarial, el detalle de los compromisos por pensiones al 31 de diciembre de cada ejercicio es el siguiente:

	Millones de pesetas					
	Pasivo devengado		Pasivo no devengado		Total	
	1995	1994	1995	1994	1995	1994
Compromiso por pensiones causadas	923	973	-	-	923	973
Compromiso por pensiones no causadas	2.989	2.826	2.998	3.044	5.987	5.870
	3.912	3.799	2.998	3.044	6.910	6.843

La dotación del ejercicio 1995 al fondo de pensiones interno incorpora 167 millones de pesetas (161 millones de pesetas en 1994) relativo a la imputación de un coste financiero de dicho fondo calculado según establece la circular 4/91 del Banco de España, que se presenta bajo el epígrafe "Intereses y cargas asimiladas" del Debe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

En "Otros movimientos" del ejercicio 1995 se incluyen 87 millones de pesetas de pagos a pensionistas y 19 millones de pesetas en aportaciones al fondo externo, 83 y 18 millones de pesetas, respectivamente, en 1994.

* Fondo de Obra Social

La normativa vigente dispone que las Cajas de Ahorros destinarán a la financiación de Obras Sociales propias y en colaboración la totalidad de los exceden-

tes anuales, una vez deducidos de los mismos los importes destinados a Reservas y a la provisión del Impuesto sobre Sociedades.

Los movimientos habidos en este epígrafe han sido los siguientes:

	Millones de pesetas
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993	
Distribución del excedente de 1993	175
Gastos de mantenimiento de 1993	(167)
Aportaciones a Fundació Caixa Laietana	(166)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994	33
Distribución del excedente de 1994	160
Gastos de mantenimiento de 1994	(8)
Aportaciones a Fundació Caixa Laietana	(169)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995	328

Los saldos al 31 de diciembre anteriores se corresponden con las siguientes aplicaciones:

	1995	1994	Millones de pesetas
Fondos materializados en inmovilizados (ver Nota 11)	238	245	
Gastos de mantenimiento ejercicio	7	7	
FONDOS UTILIZADOS	245	245	
Fondos disponibles	83	93	
TOTAL FONDO DE LA OBRA BENÉFICO SOCIAL	328	345	

De conformidad con lo indicado en la Nota 4, la propuesta de distribución del excedente del ejercicio 1995 que se someterá a la aprobación de la Asamblea General de la Caja, contempla destinar 230 millones de pesetas al Fondo de Obra Benéfico Social, ascendiendo el presupuesto de OBS para el ejercicio 1996 a 227 millones de pesetas.

En el año 1994 se aprobó hacer donación del presupuesto de la O.B.S. a la Fundació Caixa Laietana, Fundación Privada, para su administración y gestión. Esta fundación fue creada el 30 de abril de 1987 con un capital social de 3.000.000,- ptas. y su finalidad es el desarrollo, fomento, promoción y divulgación de actos culturales, artísticos, científicos, técnicos y cualquier expresión intelectual o industrial. Esta labor de promoción puede hacerlo directamente o bien mediante subvenciones y ayudas de otras personas o Entidades. Está inscrita en el Registro de Fundaciones Privadas de la Generalitat de Catalunya con el número 336.

* Otros fondos específicos

La composición de estos fondos a 31 de diciembre se indica a continuación:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Fondo Previsión Libertad de Amortización Real Decreto Ley 2/1985	35	38
Previsión por amortización especial Juegos Olímpicos 1992 (ver Nota 11)	39	40
Otras provisiones	1.150	301
	1.224	379

El saldo de la cuenta "Otras provisiones" al 31 de diciembre de 1995, incluye 930 millones de pesetas correspondientes a un fondo genérico que la Caja ha constituido por razones de prudencia para la cobertura del riesgo general de su actividad bancaria, y para la cobertura de un hipotético deterioro de los riesgos crediticios vinculados con Mongas, S.A., por importe de 300 millones de pesetas, cuya provisión específica no se considera necesaria a 31 de diciembre de 1995.

La dotación efectuada a dicho fondo en el ejercicio 1995 ha ascendido a 1.323 millones de pesetas, importe que se refleja bajo el epígrafe "Quebrantos extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (ver Nota 19). El efecto impositivo de dicha dotación, por considerarse gasto no deducible, se ha deducido directamente de dicho fondo con abono al epígrafe "Débitos a clientes - Administraciones Públicas" por importe de 463 millones de pesetas (ver Nota 13).

(15) PASIVOS SUBORDINADOS

En el ejercicio 1988, la Caja efectuó su primera emisión de deuda subordinada perpetua por un importe total de 1.500 millones de pesetas, representada por 15.000 títulos al portador de 100.000,- pesetas nominales cada uno. Sus características principales son:

- Interés nominal: 10,5 % el primer año y variable los siguientes, en función de la evolución de los tipos de interés preferenciales de los préstamos a un año (9,25% al 31 de diciembre de 1995).
- Cobro de cupones: trimestrales, subordinados a la existencia de excedente en la cuenta de resultados de la Entidad.
- Sin amortización al tener carácter perpetuo.

En el ejercicio 1994 la Caja efectuó su segunda emisión de deuda subordinada perpetua por un importe total de 1.500 millones de pesetas, representadas por 15.000 títulos al portador de 100.000,- pesetas nominales cada uno. Sus características principales son:

- Interés nominal: 7,75 % el primer año y variable los siguientes, en función de la evolución de la rentabilidad interna de la Deuda Pública publicada por el Banco de España (7,75% al 31 de diciembre de 1995).
- Cobro de cupones: trimestrales.
- Sin amortización al tener carácter perpetuo.

Ambas emisiones de deuda constituyen una financiación subordinada que se sitúa, a efectos de prelación de créditos, detrás de todos los acreedores comunes. Asimismo, son computables a efectos de la determinación de los recursos propios (ver Nota 16).

(16) RESERVAS

Los movimientos de los epígrafes "Reservas" y "Reservas en sociedades consolidadas" durante los ejercicios 1995 y 1994, se indican a continuación:

	Millones de pesetas		
	Reservas	Reservas en sociedades	
	Caja	Consolidado	Consolidadas
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994	11.022	11.372	307
Distribución del excedente del ejercicio 1993	1.219	1.249	31
Traspaso de Previsión Libertad de Amortización Real Decreto-Ley 2/85	-	-	-
Saneamiento activo adjudicados en aplicación de la Circular 11/93 del Banco de España	329	329	-
Liberación fondos (ver Nota 11)	329	329	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994	11.022	11.372	307
Distribución del excedente del ejercicio 1994	1.006	1.036	55
Traspaso de Previsión Libertad de Amortización Real Decreto-Ley 2/85	3	3	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995	12.031	12.416	454

Durante el ejercicio 1994 la Caja ha traspasado a reservas el importe de la amortización técnica de los elementos del inmovilizado acogidos a la "Previsión Libertad de Amortización Real Decreto-Ley 2/85". El importe pendiente de traspasar a reservas por este concepto asciende al 31 de diciembre de 1995 a 35 millones de pesetas, y se encuentra registrado en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" de los balances de situación adjuntos (ver Nota 14). En cualquier evaluación del patrimonio neto de Caja debe considerarse dicho importe, una vez deducido el Impuesto sobre Sociedades diferido correspondiente.

El título segundo de la Ley 13/85, modificado por la Ley 13/1992 que entró en vigor el 1 de enero de 1993 y desarrollado por el Real Decreto 1343/1992, establece que los recursos propios de los grupos consolidados de entidades de depósito no serán inferiores a la suma de los saldos contables de los activos de riesgo, netos de sus provisiones específicas y de sus amortizaciones, multiplicados por unos coeficientes establecidos en el propio real decreto. En función de los saldos contables de los activos de riesgo del Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana al 31 de diciembre de 1995 y de los citados coeficientes, sus recursos propios a la citada fecha a efectos de la cobertura de este coeficiente, ascendían a 16.457 millones de pesetas (14.362 millones de pesetas en 1994), con un superávit respecto al mínimo exigido de 7.558 millones de pesetas (6.291 millones de pesetas en 1994).

Tal como se menciona en las Notas 3.c y 11, la Caja se acogió a lo establecido en la legislación aplicable sobre regularizaciones y actualizaciones de balances. Como consecuencia de dichas operaciones, el coste y la amortización acumulada del inmovilizado material, y el coste de los valores de renta variable se incrementaron en los importes siguientes:

	Millones de pesetas
Regularización y actualización del inmovilizado material	909
Regularización y actualización de la cartera de valores	(28)
	881

Dicho importe fue traspasado a reservas generales en 1988, de acuerdo con la normativa vigente.

Les plusvalías correspondientes a las regularizaciones y actualizaciones del inmovilizado se han ido amortizando desde la fecha de su registro, siguiendo los mismos criterios que para los valores de coste.

(17) CUENTAS DE ORDEN

Los principales compromisos y otras operaciones vigentes al 31 de diciembre son los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Pasivos contingentes		
Avalos y otras cauciones prestadas	1.795	1.420
Créditos documentarios	96	267
	2.051	1.687
Compromisos y riesgos contingentes		
Disponible por terceros	11.841	11.601
Documentos entregados a Cámaras de Compensación	213	-
	12.054	11.812
Operaciones de Futuro		
Compraventas de divisas no vencidas		
A plazo superior a dos días hábiles:		
Compra de divisas contra pesetas	60	273
Venta de divisas contra pesetas	60	273
Otras operaciones sobre tipos de interés		
Permutas financieras	998	758
	1.118	1.011
Otros compromisos (ver Nota 14)		
Compromisos por pensiones causadas	923	973
Riesgos por pensiones causadas		
Devengados	2.989	2.826
No devengados	2.998	3.044
	6.987	6.169
Otras cuentas de orden		
Efectos condicionales y otros valores recibidos en comisión de cobro	1.003	501
Activos en suspenso regularizados	1.373	1.312
Productos devengados por activos dudosos	235	266
Valores propios y de terceros en poder de otras entidades	63.404	55.424
Valores en custodia	-	448
Compromisos y riesgos asegurados por pensiones	2.366	2.227
Otras cuentas de orden	32.315	31.693
	80.856	74.870
	122.669	113.306

(18) SITUACIÓN FISCAL

El Grupo formado por Caixa d'Estalvis Laietana, como sociedad dominante, y Ges Laietana, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, Ges Laietana de Pensiones, S.A. y Tramitación y Servicios, S.A., como sociedades dependientes, tiene concedido el Régimen de Declaración Consolidada para los ejercicios 1994, 1995 y 1996.

La conciliación entre el resultado contable de los ejercicios 1995 y 1994 y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, se indica a continuación:

Ejercicio 1995

						Millones de pesetas		
			CAJA			CONSOLIDADO		
	Aumentos	Disminución	Saldo	Aumentos	Disminución	Saldo		
Resultado contable del ejercicio			1.660				1.923	
Diferencias permanentes	223	(364)	(141)	223	(373)	(150)		
Ajuste consolidación								
Tramitación y Servicios, S.A.			20			20		
RESULTADO CONTABLE AJUSTADO			1.519			1.793		
Diferencias temporales								
Con origen en el ejercicio								
Con origen en ejercicios anteriores								
BASE IMPONIBLE DEL EJERCICIO	1.519						1.793	

						Millones de pesetas		
			CAJA			CONSOLIDADO		
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar		Impuesto devengado	Impuesto a pagar			
Cuota (35%)								
Sobre resultado contable ajustado	532	-		628	-			
- Sobre base imponible	-	532		-	628			
Deducciones								
Por doble imposición	(161)	(161)		(14)	(14)			
Por inversiones	(11)	(11)		(11)	(11)			
Por creación de empleo	-	-		-	-			
Bonificaciones	-	-		-	-			
	360	360		603	603			

La cifra del impuesto sobre sociedades del ejercicio 1995 registrada en la cuenta de pérdidas y ganancias incorpora 28 millones de pesetas en concepto de ajuste del impuesto relativo el ejercicio 1994.

La conciliación entre el resultado contable del ejercicio 1995 y la base imponible que se indica en el cuadro anterior, no refleja la diferencia en relación a la dotación al fondo genérico efectuada por la Caja, por importe de 1.323 millones de pesetas, si bien ha sido considerado su efecto impositivo tal como se indica en la Nota 14.

Ejercicio 1994

	CAJA			CONSOLIDADO			Millones de pesetas
	Aumentos	Disminución	Saldo	Aumentos	Disminución	Saldo	
Resultado contable del ejercicio			1.474				1.791
Diferencias permanentes	308	(415)	(107)	308	(415)	(107)	
Ajuste consolidación							
Tramitación y Servicios, S.A.			0			(10)	(10)
RESULTADO CONTABLE AJUSTADO			1.367				1.674
Diferencias temporales							
Con origen en el ejercicio							
Con origen en ejercicios anteriores							
BASE IMPONIBLE DEL EJERCICIO			1.367				1.674

	CAJA		CONSOLIDADO		Millones de pesetas
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar	Impuesto devengado	Impuesto a pagar	
Cuota (35%)					
Sobre resultado contable ajustado	478	—	586	—	
Sobre base imponible	—	478	—	586	
Deducciones					
Por doble imposición	148	148	24	24	
Por inversiones	45	45	45	45	
Por creación de empleo	—	—	—	—	
Bonificaciones	—	—	—	—	
	285	285	517	517	

La cifra del impuesto sobre sociedades del ejercicio 1994 registrada en la cuenta de pérdidas y ganancias, incorpora 24 millones de pesetas en concepto de ajuste del impuesto relativo al ejercicio 1992.

No hay deducciones por inversión en activos cualificados y por creación de empleo pendientes de aplicación al 31 de diciembre de 1995 y 1994.

Las Sociedades Dependientes de la Caja tienen abiertos a inspección los cinco últimos ejercicios para todos los impuestos que les son aplicables.

En el mes de enero de 1994 se inició una inspección por parte de las autoridades tributarias de la totalidad de los impuestos a que está sujeta la Caja por los ejercicios 1988 a 1991, estando abiertos a inspección los restantes ejercicios. A la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales no se ha recibido ninguna notificación en relación a dicha actuación inspectora.

A causa de las diferentes interpretaciones que se pueden dar a la normativa fiscal aplicable a algunas operaciones realizadas por entidades financieras, y en especial a las operaciones de seguro realizadas por la Caja, podrían existir pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva.

Las retenciones efectuadas a la Caja a cuenta del impuesto sobre sociedades se presentan registradas en el epígrafe "Otros activos" de los balances de situación (ver Nota 12). Dichas retenciones, cuyo importe asciende a 1.135 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995, (922 millones de pesetas en 1994), se deducirán de la cuota del impuesto sobre sociedades correspondiente.

(19) INGRESOS Y GASTOS

A continuación se presenta el desglose de los principales conceptos que integran los epígrafes de gastos e ingresos extraordinarios de las cuentas de pérdidas y ganancias de la Caja:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Gastos		
Otros gastos administrativos		
De inmuebles, instalaciones y material	344	319
Informática	241	306
Comunicaciones	189	185
Publicidad y propaganda	139	134
Otros gastos	465	301
	1.378	1.245
Otras cargas de explotación		
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	26	35
Otros conceptos	11	19
	37	54
Quebrantos extraordinarios		
Dotaciones netas a otros fondos específicos (ver Nota 14)	1.314	-
Dotaciones netas al fondo de saneamiento de inmovilizado (ver Nota 11)	(402)	-
Otros conceptos	-	6
	912	6
Ingresos		
Otros productos de explotación		
Beneficios netos por explotación de fincas en renta	303	215
Otros productos diversos	7	5
	310	220
Beneficios extraordinarios		
Beneficios netos por enajenación de inmovilizado	269	315
Beneficios de ejercicios anteriores (ver Nota 3d)	11	272
Otros productos	7	60
	287	5647

(20) OTRAS INFORMACIONES

* Órganos de Gobierno

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

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Sueldos y salarios (*)	14	11
Dietas	7	7
Primas de seguros	-	-
Gastos de desplazamientos	1	1
	22	19

(*) 14 y 11 millones de pesetas corresponden a los sueldos y salarios que perciben como trabajadores de la Entidad, los Consejeros representantes de los empleados de la Caja, para los ejercicios 1995 y 1994, respectivamente.

Asimismo, los riesgos crediticios y de firma asumidos con el colectivo de miembros de los Órganos de Administración, se ajustan a las siguientes características (en millones de pesetas):

Ejercicio 1995

		Millones de pesetas
	Riesgos directos	Riesgos indirectos
Importe	258	3
Tipo de interés	6,00% - 16,50%	6,00 - 16,50%
Garantía	Personal-Hipotecaria	Personal
Plazo	1-15 años	1-15 años

Ejercicio 1994

		Millones de pesetas
	Riesgos directos	Riesgos indirectos
Importe	254	2
Tipo de interés	6,00% - 16,50%	6,00 - 16,50%
Garantía	Personal-Hipotecaria	Personal
Plazo	1-15 años	1-15 años

Los riesgos mencionados anteriormente incluyen operaciones a Consejeros representantes del grupo de personal, acogidas a convenio laboral, cuyo tipo de interés oscila entre el 6% y el 10% y su plazo entre 5 y 15 años.

La Caja no tiene contraída obligación alguna en concepto de pensiones, ni seguro de vida, con los miembros antiguos y actuales de su Consejo de Administración, a excepción de los empleados que figuran en el mismo y que ya están contemplados en los estudios actuariales contabilizados.

*** Número medio de empleados durante los ejercicios 1995 y 1994**

El número medio de empleados de la Caja y del Grupo Financiero, distribuidos por categorías, ha sido el siguiente:

	CAJA		CONSOLIDADO	
	1995	1994	1995	1994
De administración y gestión				
Jefes	138	124	139	126
Oficiales	219	222	221	224
Auxiliares	140	139	142	141
Titulados	5	5	6	5
Informática	27	27	30	29
Ayudantes de ahorro	25	29	25	29
Otros	24	12	24	12
	578	558	587	566

*** Gastos de personal de los ejercicios 1995 y 1994**

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

	CAJA		CONSOLIDADO		Millones de pesetas
	1995	1994	1995	1994	
Sueldos, salarios y asimilados	2.804	2.724	614	590	
Cargas sociales	604	583	614	590	
Cargas por pensiones (ver Nota 14)	—	—	—	—	
Otros conceptos	61	97	61	97	
	3.469	3.404	3.508	3.441	

*** Saldos con sociedades participadas**

Los balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias adjuntos de la Caja presentaban los siguientes saldos mantenidos con sociedades participadas que han sido objeto de eliminación en la consolidación:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Balance de situación		
Activo		
Participaciones en empresas del grupo	250	250
	250	250
Pasivo		
Débitos a clientes		
Cuentas de periodificación	1.140	1.059
Beneficios del ejercicio	36	8
	305	314
	1.438	1.438
Cuenta de pérdidas y ganancias		
Debe		
Intereses y cargas asimiladas	(88)	(48)
Haber		
Rendimientos de la cartera de renta variable	385	355
Otros productos de explotación	8	7
	393	393

*** Saldos y transacciones en moneda extranjera**

El importe de los activos y pasivos en moneda extranjera, así como las transacciones en los ejercicios 1995 y 1994, se indica a continuación:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Activo		
Pasivo	4.646	5.155
Ingresos	3.528	4.407
Costes	326	274
	267	197

(21) CUADRO DE FINANCIACION SEGÚN CIRCULAR 4/91 DEL BANCO DE ESPAÑA

APLICACIONES	Millones de pesetas				Millones de pesetas			
	Caja		ConsolidADO		Caja		Consolidado	
	1995	1994	1995	1994	1995	1994	1995	1994
1- Recursos aplicados en las operaciones	0	0	0	0	1- Recursos generados en las operaciones			
1.1- Beneficios					1.1- Beneficios	1.272	1.165	1.292
1.2- Amortizaciones					1.2- Amortizaciones	456	536	457
1.3- Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos y fondos genéricos					1.3- Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos y fondos genéricos			540
1.4- Resultados de sociedades puestas en equivalencia					1.4- Resultados de sociedades puestas en equivalencia	1.296	1.505	1.296
1.5- Menos beneficios en venta de inmovilizado					1.5- Menos beneficios en venta de inmovilizado	0	0	(40)
						(269)	(315)	(269)
								(315)
2- Reembolsos de participaciones en el capital					2- Aportaciones externas al capital			
2.1- Por reducción de capital	0	0	0	0	2.1- En emisión de acciones, cuotas participativas	0	0	0
2.2- Por adquisición de acciones propias	0	0	0	0	2.2- Conversión en acciones de títulos de renta fija	0	0	0
					2.3- Venta de acciones propias	0	0	0
3- Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	0	0	0	0	3- Títulos subordinados emitidos (incrementos netos)	1.477	23	1.477
4- Inversión menos financiación en Banco de España y ECA	5.021	0	5.021	0	4- Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	0	23.362	0
								23.612
5- Inversión crediticia (incremento neto)	13.788	12.718	13.789	12.768	5- Inversión crediticia (disminución neta)	0	0	0
6- Títulos de renta fija (incremento neto)	521	30.085	521	30.076	6- Títulos de renta fija (disminución neta)	0	0	0
7- Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	0	289	0	289	7- Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	141	0	141
8- Acreedores (disminución neta)	0	0	0	0	8- Acreedores (incremento neto)	15.863	20.699	15.822
								20.444
9- Empréstitos (disminución neta)	0	0	0	0	9- Empréstitos (incremento neto)	0	0	0
10- Adquisición de inversiones permanentes					10- Venta de inversiones permanentes			
10.1- Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	0	0	0	0	10.1- Venta de inversiones perm. en empresas del grupo y asoc.	0	0	0
10.2- Compra de elementos del inmovilizado material e inmaterial	3.453	2.822	3.453	2.824	10.2- Venta de elementos del inmovilizado material e inmaterial	2.061	1.064	2.066
11- Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	0	2.125	0	2.105	11- Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	486	0	542
								0
	22.783	48.039	22.784	48.062		22.783	48.039	22.784
								48.062