

COMISION NACIONAL DEL
MERCADO DE VALORES

28 AGO. 1996

REGISTRO DE ENTRADA

Nº 1996 29617



INFORME ANUAL 1995

C. N. M. V.

ANOTACIONES REGISTRO EMISORES



CAIXA LAIETANA

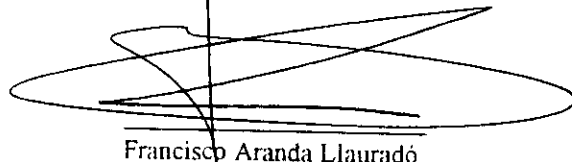
CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA - Palau, 18 - MATARÓ

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 cuantías 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

28 de febrero de 1996



**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 | 5.035 | 4.622 | 5.035 | 4.622 |
| Caja | | | | |
| 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)

| | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 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 | - | - | - | - |
| 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)

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 | 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 | CAJA | | CONSOLIDADO | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 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 las 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 | 1.636 |
| Saneamiento de inmovilizaciones financieras | - | - | - | - |
| Quebrantos extraordinarios | 912 | 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 |
| Intereses y dividendos recibidos | 20.275 | 17.894 | 20.275 | 17.894 |
| 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 | 534 | 497 |
| 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 | 820 | 1.347 | 820 |
| Beneficios por operaciones financieras | 49 | 88 | 49 | 88 |
| Beneficios por cambio de valorización - valor de descuento | 25 | - | 25 | - |
| Otros beneficios de explotación | 10 | 20 | 10 | 20 |
| Beneficios extra ordinarios | 87 | 57 | 87 | 57 |
| Beneficios extraordinarios por: | | | | |
| - Plusvalías por venta de valores y otros activos | | | | |
| - Plusvalías por cambio de valorización | | | | |
| - Otros beneficios extraordinarios | | | | |
| TOTAL HABER | 22.927 | 20.166 | 23.166 | 20.508 |

CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA Y CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA
Y SOCIEDADES FILIALES QUE COMPOENEN 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 | — | 100, % | 100, % |
| Indirectamente | 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 minoran 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 traspasan 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:

| | Millones de pesetas | |
|------------------------|---------------------|--------------|
| | 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 Banco de España | Letras del Tesoro | Otra Deuda anotada | Otros títulos | Total |
|---|---------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------|---------------|
| 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:

| | Millones de pesetas | |
|-------------------|---------------------|--------|
| | 1995 | 1994 |
| 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:

| | Millones de pesetas | | | |
|---------------------------|---------------------|------|-------------------|------|
| | Deuda Anotada | | Letras del Tesoro | |
| | 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 | Diferencial Parte devengada |
| Letras del Tesoro | 1.269 | 585 | 1.218 711 |

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 | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 1995 | 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 | 3.038 | | |
| 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 | 16.141 |
| | 26.048 | 25.964 | 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

Millones de pesetas

| | Hasta 3 meses | De 3 meses a 1 año | De 1 año a 5 años | Más de 5 años | 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

Millones de pesetas

| | Hasta 3 meses | De 3 meses a 1 año | De 1 año a 5 años | Más de 5 años | 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 |
| | 104.369 | 90.372 |
| CRÉDITO A NO RESIDENTES | | |
| | 108.968 | 95.194 |
| Fondo de insolvencias | | |
| De operaciones dudosas | (3.998) | (4.214) |
| Cobertura genérica | (714) | (635) |
| | (4.712) | (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) |
| Trasposos 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 a la vista | Hasta 3 meses | De 3 meses a 1 año | De 1 año a 5 años | Más de 5 años | Total |
|--------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|-------------------|---------------|----------------|
| Administraciones Públicas | 1.320 | - | 684 | 917 | 1.646 | 4.567 |
| Otros sectores residentes | | | | | | |
| Crédito comercial | 998 | 2.917 | 229 | - | - | 4.144 |
| Deudores con garantía real | - | 17 | 1.551 | 5.677 | 63.754 | 70.999 |
| Otros deudores a plazo | 34 | 1.392 | 6.312 | 8.656 | 2.818 | 19.212 |
| Deudores a la vista y diversos | 1.833 | 1 | - | - | 25 | 1.859 |
| Arrendamientos financieros | - | - | - | 27 | - | 27 |
| Activos dudosos | 8.127 | - | - | - | - | 8.127 |
| No residentes | - | - | - | 4 | 29 | 33 |
| | 12.312 | 4.327 | 8.776 | 15.281 | 68.272 | 108.968 |

Ejercicio 1994

Millones de pesetas

| | Vencido a la vista | Hasta 3 meses | De 3 meses a 1 año | De 1 año a 5 años | Más de 5 años | Total |
|--------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|-------------------|---------------|---------------|
| Administraciones Públicas | 1.212 | 36 | 678 | 905 | 1.991 | 4.822 |
| Otros sectores residentes | | | | | | |
| Crédito comercial | 851 | 2.445 | 272 | - | - | 3.568 |
| Deudores con garantía real | 10 | 208 | 2.090 | 4.083 | 51.004 | 57.395 |
| Otros deudores a plazo | 18 | 514 | 7.939 | 9.635 | 998 | 19.104 |
| Deudores a la vista y diversos | 1.462 | 4 | 12 | 20 | 27 | 1.525 |
| Arrendamientos financieros | - | - | - | 63 | - | 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 | - | - | - | - |
| | 5.171 | 6.790 | 5.181 | 6.800 |
| | 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:

| | 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 |
| | 13.090 | 10.094 | 13.100 | 10.104 |
| Fondo de fluctuación | - | - | - | - |
| | 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:

Ejercicio 1995

| | Saldo al | | Altas | Bajas | Saldo al | |
|--------------------------------|----------|-------|---------|--------|----------|-------------------------|
| | 31.12.94 | | | | 31.12.95 | Consolidado al 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

| | Saldo al | | Altas | Bajas | Saldo al | |
|--------------------------------|----------|-------|---------|--------|----------|-------------------------|
| | 31.12.93 | | | | 31.12.94 | Consolidado al 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

| | CAIA | | 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).

Las 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 | | | |
|--|---------------------|------------|-------------|------|
| | CAJA | | CONSOLIDADO | |
| | 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

Millones de pesetas

| | 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 31.12.93 | Altas | Bajas | Saldo al 31.12.94 | Consolidado al 31.12.94 |
|--|----------------------|-------|-------|----------------------|----------------------------|
| 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 |
|---|----------------------|---------------------------|---------------|
| 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) |
| | 16.385 | 4.688 | 11.697 |
| Inmovilizado Obra Social | | | |
| Inmuebles | 423 | 189 | 234 |
| Mobiliario e instalaciones | 31 | 27 | 4 |
| | 454 | 216 | 238 |
| 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

Millones de pesetas

| | Coste actualizado | Amortización acumulada | Valor 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 | 10.485 |
| Inmovilizado Obra Social | | | |
| Inmuebles | 423 | 183 | 240 |
| Mobiliario e instalaciones | 30 | 25 | 5 |
| | 453 | 208 | 245 |
| 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

Millones de pesetas

| | Terrenos y edificios uso propio | Otros inmuebles | Mobiliario e instalaciones | Inmovilizado Obra Social |
|---|------------------------------------|--------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 | 4.892 | 4.638 | 4.028 | 53 |
| Altas | 942 | 1.421 | 459 | - |
| Bajas | (27) | (529) | (193) | - |
| Traspasos | 487 | (560) | 173 | - |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994 | 6.294 | 4.970 | 4.467 | 453 |
| Altas | 440 | 2.812 | 201 | 1 |
| Bajas | - | (1.841) | - | - |
| Traspasos | 283 | (440) | 156 | - |
| 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 |
| | 5.409 | 4.881 |
| 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 | 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:

Millones de pesetas

| | CAJA | | CONSOLIDADO | |
|---|-------|-------|-------------|-------|
| | 1995 | 1994 | 1995 | 1994 |
| Activo | | | | |
| Impuesto sobre beneficios anticipado | 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 |
| | 187.763 | 186.874 | 171.900 | 171.052 |
| Por monedas | | | | |
| En pesetas | 187.536 | 186.647 | 171.710 | 170.862 |
| En moneda extranjera | 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

Millones de pesetas

| | Hasta 3 meses | De 3 meses a 1 año | De 1 año a 5 años | Más de 5 años | 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

Millones de pesetas

| | Hasta 3 meses | De 3 meses a 1 año | De 1 año a 5 años | Más de 5 años | 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 |
| Total | 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:

Millones de pesetas

| | 1995 | 1994 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Fondo de pensiones interno | 1.757 | 1.696 |
| Fondo de Obra Social | 89 | 97 |
| Otros fondos específicos | 1.224 | 379 |
| Total | 3.070 | 2.172 |

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

Millones de pesetas

| | Fondo de pensiones | Fondo Obra Social | Otros fondos específicos |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------------|
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 | 1.661 | 89 | 359 |
| 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 actuario 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 | |
| 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:

| Millones de pesetas | | |
|--|------|------|
| | 1995 | 1994 |
| Fondos materializados en inmovilizados (ver Nota 11) | 238 | 245 |
| Gastos de mantenimiento ejercicio | 7 | 7 |
| FONDOS UTILIZADOS | | |
| 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 | | |
|---|---------------------|----------------------|-------------------------------------|
| | Caja | Reservas Consolidado | Reservas en sociedades Consolidadas |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 | 11.022 | 11.022 | 310 |
| 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 | 11.377 | 310 |
| 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 | | |
| Avales y otras cauciones prestadas | 1.795 | 1.420 |
| Créditos documentarios | 96 | 267 |
| | 1.891 | 1.687 |
| Compromisos y riesgos contingentes | | |
| Disponible por terceros | 11.841 | 11.601 |
| Documentos entregados a Cámaras de Compensación | 213 | - |
| | 12.054 | 11.601 |
| 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 |
| | 1.018 | 1.004 |
| 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 |
| | 6.910 | 6.843 |
| 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 |
| | 100.596 | 91.871 |
| | 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 al 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

Millones de pesetas

| | CAJA | | | CONSOLIDADO | | |
|-------------------------------------|----------|-------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
| | Aumentos | Disminucion | Saldo | Aumentos | Disminucion | 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 |

Millones de pesetas

| | CAJA | | CONSOLIDADO | |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | 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 | 647 |

(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:

Millones de pesetas

| | 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 | |
|------------------------------------|-------|-------|-------------|-------|
| | 1995 | 1994 | 1995 | 1994 |
| Sueldos, salarios y asimilados | 2.804 | 2.724 | 2.804 | 2.724 |
| Cargas sociales | 604 | 583 | 604 | 583 |
| 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 | 1.140 | 1.059 |
| Cuentas de periodificación | 36 | 8 |
| Beneficios del ejercicio | 305 | 314 |
| | 1.481 | 1.381 |
| 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 | 362 |

* 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 | 4.646 | 5.155 |
| Pasivo | 3.528 | 4.407 |
| Ingresos | 326 | 274 |
| Costes | 267 | 197 |

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

| APLICACIONES | Millones de pesetas | | | | ORÍGENES | 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 | 1.272 | 1.165 | 1.292 | 1.250 |
| | | | | | 1.2- Amortizaciones | 456 | 536 | 457 | 540 |
| | | | | | 1.3- Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos y fondos genéricos | 1.296 | 1.505 | 1.296 | 1.505 |
| | | | | | 1.4- Resultados de sociedades puestas en equivalencia | 0 | 0 | (40) | (61) |
| | | | | | 1.5- Menos beneficios en venta de inmovilizado | (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 | 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 | 0 |
| | | | | | 2.3- Venta de acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3- Títulos subordinados emitidos (disminución neta) | 0 | 0 | 0 | 0 | 3- Títulos subordinados emitidos (incrementos netos) | 1.477 | 23 | 1.477 | 23 |
| 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 | 0 |
| 6- Títulos de renta fija (incremento neto) | 521 | 30.085 | 521 | 30.076 | 6- Títulos de renta fija (disminución neta) | 0 | 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 | 0 |
| 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 | 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 asoci. | 0 | 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 | 1.064 |
| 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 |