

ARTHUR
ANDERSEN



**MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CADIZ,
ALMERIA, MALAGA Y ANTEQUERA (UNICAJA)**

**CUENTAS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995
E INFORME DE GESTION
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 1996,
JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de
Montes de Piedad y Caja de Ahorros de
Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera (UNICAJA):

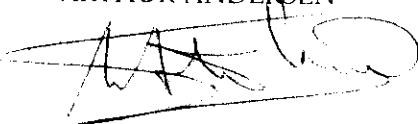
Hemos auditado las cuentas anuales de MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CADIZ, ALMERIA, MÁLAGA Y ANTEQUERA (UNICAJA), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Institución. 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.

Como consecuencia de la adquisición en 1996 de 32 sucursales a Banco Urquijo, S.A., la Institución ha incurrido en diversos gastos de naturaleza extraordinaria. Siguiendo una política conservadora, la Institución ha registrado dichos gastos y el fondo de comercio aflorado en la transacción (en total, 3.370 millones de pesetas) en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1996 adjunta; básicamente, en el epígrafe "Quebrantos Extraordinarios-Otros conceptos".

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera (UNICAJA) al 31 de diciembre de 1996 y 1995 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.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 1996 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Institución, 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 1996. 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 Institución.

ARTHUR ANDERSEN



Pedro J. Patino Monente

15 de febrero de 1997

**MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CÁDIZ, ALMERÍA,
MÁLAGA Y ANTEQUERA (UNICAJA)**

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995 (NOTAS 1, 2 y 3)
(Millones de Pesetas)

ACTIVO	1996	1995	PASIVO	1996	1995
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES:			ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 5):		
Caja	20.509	15.956	A la vista	26.689	13.495
Banco de España	14.535	11.446	A plazo o con preaviso	45.800	51.969
Otros bancos centrales				72.489	65.464
	35.044	27.402			
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 4)	182.781	187.885	DÉBITOS A CLIENTES (Nota 14):		
ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 5):			Depósitos de ahorro-		
A la vista	8.952	10.706	A la vista	462.957	413.659
Otros créditos	241.710	228.528	A plazo	426.542	413.638
	250.662	239.234		889.499	827.297
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 6)	677.189	592.820	Otros débitos-		
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 7):			A la vista	2.588	479
De emisión pública	3.956	4.898	A plazo	193.759	167.716
Otros emisores	48.807	48.178		196.347	168.195
	52.763	53.076		1.085.846	995.492
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 8)	23.897	10.076	DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZABLES:		
PARTICIPACIONES (Nota 9):			Bonos y obligaciones en circulación	-	-
En entidades de crédito			Pagarés y otros valores	-	-
Otras participaciones	211	273		-	-
	211	273			
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 10):			OTROS PASIVOS (Nota 15)	19.591	18.179
En entidades de crédito				14.065	15.711
Otras	3.918	2.630	CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 13)		
	3.918	2.630	PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 16):		
ACTIVOS INMATERIALES:			Fondo de pensionistas	3.430	2.368
Gastos de constitución	-	-	Provisión para impuestos	-	-
Otros gastos amortizables	-	-	Otras provisiones	16.766	11.497
				20.196	13.865
ACTIVOS MATERIALES (Nota 11):			FONDO PARA RIESGOS GENERALES (Nota 17)	287	377
Terrenos y edificios de uso propio	29.366	25.934		10.313	8.288
Otros inmuebles	20.563	22.453	BENEFICIOS DEL EJERCICIO	19.000	15.790
Mobiliario, instalaciones y otros	16.895	13.212	FONDO DE DOTACIÓN	2	2
	66.824	61.599	RESERVAS (Nota 19)	76.097	56.370
OTROS ACTIVOS (Nota 12)	12.075	13.066	RESERVAS DE REVALORIZACIÓN (Nota 19)	3.928	13.098
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 13)	16.450	14.575	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
PÉRDIDAS DEL EJERCICIO	-	-			
TOTAL ACTIVO	1.321.814	1.202.636	TOTAL PASIVO	1.321.814	1.202.636
CUENTAS DE ORDEN (Nota 22)	202.909	158.317			

Las Notas 1 a 25 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de estos balances de situación.

MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA,
CÁDIZ, ALMERÍA, MÁLAGA Y ANTEQUERA (UNICAJA)

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
DE 1996 Y 1995 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Millones de Pesetas)

	Ejercicio 1996	Ejercicio 1995
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 23) DE LOS QUE DE CARTERA DE RENTA FIJA	112.217 22.033	106.195 20.702
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 23)	(31.525)	(47.565)
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE:		
DE ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	91	64
DE PARTICIPACIONES	60	52
DE PARTICIPACIONES EN EL GRUPO	152	116
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	60.844	58.746
COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 23)	6.352	5.569
COMISIONES PAGADAS (Nota 23)	(1.192)	(1.018)
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 23)	2.872	(164)
MARGEN ORDINARIO	68.876	63.133
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	464	285
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN:		
DE PERSONAL (NOTA 23)	(25.109)	(24.247)
DE LOS QUE:		
SUELDOS Y SALARIOS	(19.418)	(18.680)
CARGAS SOCIALES	(4.719)	(4.709)
DE LAS QUE: PENSIONES	(138)	(376)
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	(9.837)	(9.283)
AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES (Notas 11 y 2-f)	(34.946)	(33.530)
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	(4.239)	(3.880)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	30.155	25.845
AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS,(Neto) (Nota 6)	(6.480)	(8.892)
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS, (Neto)	(179)	(180)
DOTACIÓN AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	-	-
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 23)	2.608	1.805
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 23)	(11.576)	(6.498)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	14.528	12.080
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS (Nota 21)	(4.214)	(3.792)
RESULTADO DEL EJERCICIO	10.313	8.288

Las Notas 1 a 25 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias.

MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CADIZ, ALMERIA, MALAGA Y ANTEQUERA (UNICAJA)

MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS

ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 y 1995

(1) NATURALEZA DE LA INSTITUCIÓN Y BASES DE PRESENTACIÓN

Naturaleza y reseña de la Institución-

Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera -UNICAJA (en adelante la Institución) es una Institución Benéfico Social, sin afán de lucro y con finalidad social, constituida el 18 de marzo de 1991 por tiempo indefinido, mediante la fusión de las siguientes instituciones: Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Cádiz, Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Almería, Caja de Ahorros Provincial de Málaga y Caja de Ahorros y Préstamos de Antequera.

Tiene por objeto básico promover y estimular el ahorro, financiar los sectores productivos de mayor interés para el desarrollo de su zona de actuación, realizar aquellas inversiones que contribuyan al incremento de la riqueza en su zona de influencia, atender las necesidades de sus clientes, prestar los servicios financieros que la sociedad demande y crear y sostener obras sociales, culturales y benéficas que redunden en beneficio de la zona de actuación de la Institución. La Institución está asociada a la Confederación Española de Cajas de Ahorros y forma parte del Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros, regulado por el Real Decreto-Ley 18/1982.

El 8 de marzo de 1996 se firmó un contrato de cesión de oficinas entre UNICAJA y Banco Urquijo, S.A., por el cual se convenía la cesión del segundo a la primera del negocio bancario de 32 oficinas (ubicadas básicamente en Madrid y Andalucía), entendiéndose producidos los efectos económicos de la cesión a partir del 16 de marzo de 1996.

La gestión y utilización de los recursos ajenos captados por las cajas de ahorros, así como otros aspectos de su actividad económica y financiera, se hallan sujetos a determinadas normas legales que regulan, entre otros, los siguientes aspectos:

1. Mantenimiento en forma de depósitos y de certificados del Banco de España de un porcentaje de los recursos computables de clientes para la cobertura del

coeficiente de caja, según las disposiciones de la Orden Ministerial de 29 de enero de 1992 y de la Circular del Banco de España 2/1990, de 27 de febrero (modificada por las Circulares 5/92, 6/92, 10/92, 20/92, 8/93 y 10/93).

2. Distribución del 50%, como mínimo, del excedente neto del ejercicio a reservas, y el importe restante, al Fondo de la Obra Benéfico-Social.
3. 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 resultados del ejercicio. La garantía de este fondo cubre los depósitos hasta el equivalente en pesetas de 15.000 ECUS por impositor (véase Nota 2-g).

Bases de presentación de las cuentas anuales-

Las cuentas anuales se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/1991, 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 "UNICAJA". Estas cuentas anuales se han obtenido a partir de los registros de contabilidad de "UNICAJA", modificados por los efectos de la actualización practicada al amparo del Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio.

Las cuentas anuales de "UNICAJA" al 31 de diciembre de 1996 se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General de la Institución. No obstante, el Consejo de Administración opina que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

La Institución es cabecera de un grupo de sociedades, cuyo detalle se incluye en la Nota 24. En aplicación de la normativa vigente, la Institución formula cuentas anuales consolidadas de forma independiente a sus cuentas anuales individuales. El efecto sobre estas últimas de la aplicación de los principios de consolidación no es significativo.

Principios contables-

En la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la Nota 2. No existe principio contable obligatorio alguno que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

Normas de valoración y comparación de la información-

Según se indica en la Nota 11, al 31 de diciembre de 1996 la Institución ha actualizado su inmovilizado material al amparo del Real Decreto- Ley 7/1996, de 7 de junio. La plusvalía neta resultante de la actualización, que asciende a 4.050 millones de pesetas, ha sido abonada (neta del gravamen único del 3%) por importe

final de 3.928 millones de pesetas al capítulo "Reservas de Revalorización" del balance de situación al 31 de diciembre de 1996 adjunto (véase Nota 19).

El 19 de febrero de 1996 entró en vigor la Circular 2/1996, de 30 de enero, de Banco de España, que establece ciertas modificaciones a la Circular 4/1991, de Banco de España. La entrada en vigor de dicha Circular no ha tenido un efecto significativo en las cuentas anuales de la Institución.

Como consecuencia de la entrada en vigor de la mencionada Circular, el balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1995, adjuntos, difieren de los aprobados por la Asamblea General de la Institución de fecha 4 de mayo de 1996, exclusivamente, en cuanto a su presentación, habiéndose adaptado a los criterios de clasificación establecidos por la Circular 2/1996, de Banco de España. Esta adaptación ha supuesto que 1.265 millones de pesetas correspondientes al Fondo de la Obra Benéfico-Social que figuraban en el capítulo "Provisiones para Riesgos y Cargas -Otras provisiones", se hayan reclasificado como "Otros Pasivos". Adicionalmente, la cuenta de pérdidas y ganancias se presenta en forma vertical.

Determinación del patrimonio-

Las cuentas anuales se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por el Banco de España para las entidades de crédito y ahorro. Con objeto de evaluar el patrimonio neto de la Institución al 31 de diciembre de 1996 y 1995 hay que considerar los saldos de los siguientes epígrafes de los balances de situación adjuntos:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Fondo de dotación	2	2
Reservas (Nota 19)	76.097	56.370
Reservas de revalorización (Nota 19)	3.928	13.098
	80.025	69.468
Fondo para riesgos generales (neto de impuestos diferidos) (Nota 17)	187	245
Beneficio neto del ejercicio, deducida la dotación a la Obra Benéfico-Social (Nota 3)	8.463	6.538
Obligaciones subordinadas de carácter perpetuo a tipo de interés cero (Nota 18)	4.000	4.000
Patrimonio neto, después de la aplicación de los resultados del ejercicio	92.677	80.253

Recursos propios-

La Circular 5/1993, de 26 de marzo, que desarrolla la Ley 13/1992, de 1 de junio, sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras, establece que los grupos consolidables de las entidades de crédito

deberán mantener, en todo momento, un coeficiente de solvencia no inferior al 8% del riesgo de crédito ponderado de las cuentas patrimoniales, compromisos y demás cuentas de orden, así como del riesgo de tipo de cambio de su posición global neta en divisas y de las posiciones ponderadas en cartera de negociación e instrumentos derivados.

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, los recursos netos computables del Grupo UNICAJA, ascendían a 105.799 y 92.092 millones de pesetas (115.082 y 98.630 tras la aprobación de la distribución del resultado del ejercicio por parte de UNICAJA), excediendo de los requerimientos mínimos exigidos por la citada Ley en 48.228 y 42.588 millones de pesetas, respectivamente, sin considerar la distribución del beneficio de los ejercicios 1996 y 1995.

Asimismo, la Circular 5/1993 del Banco de España establece que las inmovilizaciones materiales netas y el conjunto de los riesgos de los grupos consolidables de entidades de crédito con una misma persona o grupo económico no podrán exceder del 70% y del 40% de los recursos computables, respectivamente; estableciéndose también límites a las posiciones en divisas, las cuales se cumplen al 31 de diciembre de 1996 y 1995.

(2) PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS

Los principios de contabilidad y las normas de valoración que se han aplicado en la preparación de las cuentas anuales son básicamente las establecidas por la citada Circular 4/1991 del Banco de España, y por las modificaciones posteriores de la misma producidas, básicamente, por las Circulares 11/1993, 6/1994 y 2/1996. Los más significativos se resumen a continuación:

a) Principio de devengo-

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con plazo de liquidación superior a doce meses. No obstante, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con lo dispuesto en la normativa del Banco de España, los intereses devengados por los activos dudosos, créditos con alguna cuota en mora, así como los derivados del riesgo país, se reconocen como ingreso en el momento de su cobro, tal y como se indica en el apartado c) de esta Nota.

b) Transacciones en moneda extranjera-

Los activos y pasivos en moneda extranjera y las operaciones de compra-venta de divisas contratadas y no vencidas que son de cobertura, se han convertido a pesetas utilizando el tipo de cambio ponderado (fixing) del mercado de divisas de contado español correspondiente a los cierres de los ejercicios 1996 y 1995.

El contravalor de los elementos del activo y del pasivo expresados en moneda extranjera convertidos a pesetas ascienden a 10.598 y 4.824 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1996, respectivamente (9.198 y 5.365 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995.)

c) Fondos de insolvencias-

El saldo de estas cuentas, que se presentan minorando los capítulos "Entidades de Crédito" y "Crédito sobre Clientes" del activo de los balances de situación adjuntos, tiene por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos crediticios, excepto los de firma, contraídos por la Institución en el desarrollo de su actividad financiera. Las provisiones para cubrir las pérdidas en que se podría incurrir como consecuencia de los riesgos de firma mantenidos por la Institución se incluyen en el epígrafe "Provisiones para Riesgos y Cargas- Otras provisiones" del pasivo de los balances de situación adjuntos (Nota 16).

La provisión para insolvencias se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

- Riesgos nacionales y extranjeros, excepto riesgo-país: de manera individual, de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 (modificada parcialmente por la circular 11/93) del Banco de España. Además, siguiendo la normativa del Banco de España, existe una provisión adicional, de carácter genérico, equivalente al 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria (0,5% para determinadas operaciones hipotecarias) destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente como problemáticos en la actuabilidad. Esta provisión adicional asciende a 5.036 y 4.340 millones de pesetas, respectivamente, al 31 de diciembre de 1996 y 1995.
- Riesgo-país, en función de la clasificación estimada del grado de dificultad financiera de cada país.

El saldo de la provisión para insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minora por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de operaciones hipotecarias) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados (véase Nota 6).

d) Deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija-

Los valores que integran los capítulos "Deudas del Estado" y "Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija" de los balances de situación adjuntos, se valoran, atendiendo a su clasificación, según los siguientes criterios:

- a. Los valores asignados a la cartera de negociación, que está integrada por aquellos valores que la Institución ha decidido adquirir con el fin de beneficiarse a corto plazo de las variaciones de sus precios, se contabilizan al precio de mercado (cotización) del último día hábil de mercado anterior a la fecha de balance. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración (excluido el cupón corrido) respecto del precio de adquisición se registran, por el neto, según su signo en el epígrafe "Resultados de Operaciones Financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.
- b. Los valores asignados a la cartera de inversión a vencimiento, que está integrada por aquellos valores que la Institución ha decidido mantener hasta el vencimiento final de los títulos por tener, básicamente, capacidad financiera para hacerlo, se presentan 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).
- c. Los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria (constituida por los valores no asignados a las dos carteras anteriormente descritas) se hallan individualmente valorados a su precio de adquisición, corregido por el importe devengado de la diferencia existente entre éste y el valor de reembolso. En el caso de títulos cotizados en Bolsa, se constituye un fondo de fluctuación de valores por la diferencia neta respecto al valor de mercado del conjunto de esta cartera, si fuera inferior, determinado en función de las cotizaciones del último día del ejercicio. Las minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromiso de recompra se sanean por la parte proporcional del período comprendido entre la fecha prevista de recompra y la del vencimiento.

El saneamiento de la cartera de renta fija cotizada se realiza íntegramente con cargo a cuentas de periodificación del activo, que se presentan conjuntamente con los títulos afectados en los correspondientes epígrafes de los balances de situación. Sin embargo, las provisiones constituidas en ejercicios anteriores con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias sólo pueden ser abonadas a resultados en caso de enajenación o de recuperación del valor de mercado de los valores concretos que las ocasionaron.

Asimismo, la Circular 4/1991 establece que debe constituirse un fondo de fluctuación de valores adicional por el importe de los beneficios obtenidos en la enajenación de valores de renta fija de la cartera de inversión ordinaria, que se aplica a la cuenta de periodificación activa mencionada en el párrafo anterior, hasta el saldo calculado para ésta.

Las dotaciones netas con cargo o abono a los resultados de cada ejercicio por todos los conceptos mencionados se recogen en el epígrafe "Resultados de Operaciones Financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

e) Valores representativos de capital-

Los títulos de renta variable se registran en el balance de UNICAJA a su precio de adquisición, regularizado y/o actualizado, en su caso, o a su valor de mercado, si éste fuera inferior. Dicho valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

1. Acciones de Sociedades del Grupo y Asociadas, es decir, de aquellas en que se mantiene una vinculación duradera (o una participación superior al 3% si cotizan en Bolsa): valor teórico-contable de la participación corregida en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición que subsistan a la fecha de la valoración.
2. Resto de títulos:
 - Títulos incluidos en cartera de negociación: precio de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, el del último día hábil anterior a dicha fecha.
 - Otros títulos cotizados en Bolsa: cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la que fuese menor.
 - Títulos no cotizados en Bolsa: valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible.

Con objeto de reconocer las minusvalías derivadas de los criterios indicados anteriormente, se ha constituido un fondo de fluctuación de valores que se presenta disminuyendo los epígrafes "Acciones y Otros Títulos de Renta Variable", "Participaciones" y "Participaciones en Empresas del Grupo" de los balances de situación adjuntos (véanse Notas 8, 9 y 10).

f) Activos materiales-

Inmovilizado funcional y afecto a la Obra Benéfico-Social-

El inmovilizado material propio y el afecto a la Obra Benéfico-Social, se halla valorado a su precio de coste actualizado de acuerdo con diversas disposiciones legales, tomando como referencia los precios de mercado a las fechas de los acuerdos de fusión, determinados por tasadores independientes, y las adiciones posteriores a 1989 a su coste de adquisición, una vez deducida la correspondiente amortización acumulada. El inmovilizado al 31 de diciembre de 1996 se ha actualizado de acuerdo con las disposiciones del Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, según se recoge en las cuentas del ejercicio 1996. En relación con los bienes afectos a la Obra Benéfico-Social, y de acuerdo con las posibilidades que ofrece el artículo 6 del Real Decreto 2607/1996, de 20 de diciembre, la Institución ha aplicado coeficientes en proporción diferente a los utilizados con carácter general. En este caso, la proporción empleada ha sido

cero, por lo que el efecto de la actualización para estos elementos patrimoniales ha sido nulo.

Las amortizaciones se calculan, básicamente, según el método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos de activo, de acuerdo con el siguiente detalle:

	Años de Vida Útil Estimada
Inmuebles	50
Mobiliario e instalaciones	De 8 a 13
Maquinaria y equipos electrónicos	De 4 a 8

Los beneficios (pérdidas) que se producen en la enajenación del inmovilizado material se reflejan en el saldo del capítulo "Beneficios (Quebrantos) Extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados en el momento en que se incurren.

Acogiéndose a lo establecido en el Real Decreto-Ley 2/1985, las Instituciones fusionadas dotaron con cargo a la aplicación de los excedentes de los ejercicios 1985, 1986 y 1988 una previsión para amortización acelerada del inmovilizado material. El saldo de dicha previsión al 31 de diciembre de 1996 y 1995 asciende a 287 y 377 millones de pesetas, respectivamente, y se incluye en el epígrafe "Fondo para Riesgos Generales" del pasivo de los balances de situación adjuntos (véase Nota 17).

*Activos materiales adquiridos por aplicación
de otros activos-*

Estos activos se presentan por el valor contable de los activos aplicados a su adquisición o por el valor de tasación del activo adquirido, el menor de los dos. En el caso de que estos activos no sean enajenados o incorporados al inmovilizado funcional de la Institución en el plazo de dos años, son objeto de una provisión en función del tiempo transcurrido desde su adquisición. Las provisiones constituidas por este concepto se incluyen minorando el saldo del epígrafe "Activos Materiales-Otros inmuebles" de los balances de situación adjuntos.

*Inmovilizado material en régimen de
arrendamiento financiero-*

Los derechos derivados de bienes adquiridos en régimen de arrendamiento financiero se registran por su coste neto en el epígrafe "Otros Activos" (véase Nota 12) de los balances de situación adjuntos, registrándose el importe de las cuotas pendientes de pago en el capítulo "Otros Pasivos". La diferencia

(intereses pendientes de pago) se registra en el capítulo "Cuentas de Periodificación" del activo. Los cargos a las cuentas de pérdidas y ganancias de la Institución durante los ejercicios 1996 y 1995, que ascienden a 444 y 521 millones de pesetas, respectivamente, se recogen en el epígrafe "Amortización y Saneamiento de Activos Materiales e Inmateriales".

g) Fondo de Garantía de Depósitos-

De acuerdo con Real Decreto Ley 18/1982, de 24 de septiembre, las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos se registran con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se satisfacen las aportaciones. Según comunicación del Fondo de Garantía de Depósitos de fecha 14 de febrero de 1996, la aportación anual para el ejercicio 1996 quedó en suspenso.

h) Pensiones y subsidios al personal-

De acuerdo con el convenio laboral vigente, la Institución debe complementar las percepciones de la Seguridad Social que correspondan a sus empleados, o a sus derechohabientes, en caso de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez.

Como consecuencia de la cesión de negocio de las 32 oficinas de Banco Urquijo, S.A. (Nota 1), los empleados de esas oficinas han pasado a formar parte de la plantilla de UNICAJA. No obstante, esos empleados están sujetos, a efectos de complementos de pensiones, al convenio colectivo vigente para la banca. Al 31 de diciembre de 1996, el pasivo contingente causado derivado de los compromisos por pensiones del convenio colectivo de banca en vigor y aplicable a dichos empleados ascendía a 712 millones de pesetas. Dicho importe se encuentra integrado en el fondo de pensiones interno de la Institución al 31 de diciembre de 1996.

De acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España, la Institución ha realizado un estudio actuarial para determinar el valor actual del pasivo devengado por los compromisos con su personal, jubilado y en activo, al 31 de diciembre de 1996 y 1995. Dichos estudios (para el personal en activo) se han realizado mediante el método de determinar el coste estimado individual y distribuirlo linealmente de acuerdo con la proporción entre los años de servicio pasados y los totales estimados de cada empleado. Los pasivos devengados por estos conceptos (personal jubilado y en activo) a cargo de la Institución se encuentran cubiertos por una póliza de seguro de vida, una póliza de fondo de pensiones y por un fondo de pensiones interno (véase Nota 16). Adicionalmente, la Institución tiene cubierto mediante pólizas de seguro las contingencias de viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez correspondientes al personal en activo.

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, los cálculos de los estudios actuariales se han efectuado aplicando unas tasas nominales de actualización, crecimiento salarial y crecimiento de la cobertura de la Seguridad Social del 6%, 5% y 4%, respectivamente, y las tablas de supervivencia GRM-GRF 80.

i) *Productos financieros derivados y otras operaciones de futuro*

La Institución utiliza estos instrumentos, básicamente, en operaciones de cobertura de sus posiciones patrimoniales y de otras operaciones.

Estos instrumentos comprenden, entre otros, las compraventas de divisas no vencidas, los futuros financieros sobre valores y tipos de interés, opciones compradas y emitidas y las permutas financieras (de interés en distintas divisas - cross currency swaps).

De acuerdo con la normativa del Banco de España, las operaciones de futuro se contabilizan en cuentas de orden, bien por los derechos y compromisos futuros que puedan tener repercusión patrimonial, bien por aquellos saldos que fueran necesarios para reflejar las operaciones aunque no hubiera incidencia en el patrimonio de la Institución. Por tanto, el nocional de estos productos (valor teórico de los contratos) no expresa ni el riesgo total de crédito ni el riesgo de mercado asumido por la Institución. Las primas cobradas y pagadas por opciones vendidas y compradas, respectivamente, se contabilizan en "Cuentas Diversas" como un activo patrimonial por el comprador y como un pasivo para el emisor.

Las operaciones que han tenido por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se han considerado como de cobertura. En estas operaciones de cobertura, los beneficios o quebrantos generados se han periodificado de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

Las operaciones que no son de cobertura, también denominadas operaciones de negociación, contratadas en mercados organizados, se han valorado de acuerdo con su cotización, habiéndose registrado las variaciones en las cotizaciones íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias. Por mercado organizado ha de entenderse cualquier mercado que disponga de un sistema de depósitos de garantía de actualización diaria y de una cámara de compensación. En los mercados organizados, por tanto, el riesgo crediticio de estas operaciones queda minimizado.

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de mercados organizados no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación efectiva. No obstante, al final de cada período se han efectuado

valoraciones de las posiciones, habiéndose provisionado con cargo a resultados las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo.

j) *Indemnizaciones por despido-*

De acuerdo con la legislación vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción de personal que haga necesaria la creación de una provisión por este concepto.

k) *Impuesto sobre Sociedades-*

El gasto por 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 reviertan en períodos subsiguientes.

Los impuestos anticipados derivados de las diferencias temporales únicamente se activan si su recuperación se va a producir en un plazo de diez años.

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 del ejercicio en que se aplica. Para que estas deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

(3) DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del beneficio del ejercicio 1996 que el Consejo de Administración de la Institución propondrá a la Asamblea General para su aprobación, y la ya aprobada del ejercicio 1995, son las siguientes:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Beneficio neto del ejercicio	10.313	8.288
Distribución-		
Reservas generales	8.463	6.538
Fondo de la Obra Benéfico Social	1.850	1.750
	10.313	8.288

(4) DEUDAS DEL ESTADO

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Certificados Banco de España	38.345	45.988
Cartera de renta fija:		
De negociación	10	-
De inversión ordinaria	91.923	89.533
De inversión a vencimiento	52.506	52.369
	144.439	141.902
	182.784	187.890
Menos -Fondo de fluctuación de valores	(3)	(5)
	182.781	187.885

En cumplimiento de lo dispuesto por la Circular 2/1990 del Banco de España, sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, las instituciones fusionadas adquirieron en 1990 certificados de depósito emitidos por Banco de España por importe de 65.324 millones de pesetas. Dichos activos tienen amortizaciones semestrales desde marzo de 1993 hasta septiembre del año 2000 y devengan un interés anual del 6%. De estos activos, fueron cedidos temporalmente a otros intermediarios financieros al 31 de diciembre de 1996 y 1995, respectivamente, importes efectivos por 38.000 y 45.985 millones de pesetas, por lo que figuran contabilizados en el pasivo de los balances de situación al 31 de diciembre de 1996 y 1995 adjuntos dentro del capítulo "Entidades de Crédito", por su valor efectivo (véase Nota 5).

Con posterioridad a la entrada en vigor de la Circular 6/1994 del Banco de España, no se ha producido traspaso alguno entre los distintos tipos de carteras.

La composición de los distintos epígrafes del capítulo "Cartera de renta fija" del detalle anterior es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
De negociación		
Letras del Tesoro	8	-
Otras deudas anotadas	2	-
	10	-
De inversión ordinaria		
Letras del Tesoro	35.399	28.950
Otras deudas anotadas	56.490	60.541
Otros títulos	34	42
	91.923	89.533
De inversión a vencimiento		
Otras deudas anotadas	52.506	52.369
	52.506	52.369
	144.439	141.902

Del total del saldo existente en Letras del Tesoro, la Institución tenía cedidos al 31 de diciembre de 1996 y 1995, 32.754 y 27.612 millones de pesetas, respectivamente, a otros intermediarios financieros y a clientes, por lo que figuran contabilizados por su valor efectivo en los capítulos "Entidades de Crédito" y "Débitos a Clientes" del pasivo de los balances de situación adjuntos. (Notas 5 y 14).

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el importe nominal de otras deudas anotadas y de obligaciones y otros valores de renta fija afectas a obligaciones propias y de terceros, ascendía a 57 y 68 millones de pesetas, respectivamente.

El valor de mercado al 31 de diciembre de 1995 de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria y de inversión a vencimiento ascendía a 93.067 y 54.998 millones de pesetas, respectivamente.

El valor de mercado al 31 de diciembre de 1996 de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria y de inversión a vencimiento asciende a 99.598 y 59.797 millones de pesetas, respectivamente.

La cuenta "Otras deudas anotadas" recoge obligaciones, bonos y Deuda del Estado. De estos títulos, y de los adquiridos temporalmente a entidades de crédito (Nota 5), la Institución tenía cedidos al 31 de diciembre de 1996 y 1995 un importe nominal de 129.909 y 122.539 millones de pesetas, respectivamente, a intermediarios financieros y a clientes, y figuran contabilizados por su valor efectivo en los capítulos "Entidades de Crédito" y "Débitos a Clientes" del pasivo de los balances de situación adjuntos. (Notas 5 y 14).

El movimiento registrado en las diferentes carteras de este epígrafe durante los ejercicios 1996 y 1995 ha sido el siguiente:

	Millones de Pesetas		
	Cartera de Negociación	Cartera de Inversión Ordinaria	Cartera de Inversión a Vencimiento
Saldos al 31 de diciembre de 1994	-	64.416	51.621
Adiciones	-	80.116	3.567
Retiros	-	(55.719)	(3.567)
Traspasos (Nota 7)	-	-	618
Rendimientos netos por corrección de coste	-	720	130
Saldos al 31 de diciembre de 1995	-	89.533	52.369
Adiciones	9.551	63.773	-
Retiros	(9.541)	(62.253)	-
Rendimientos netos por corrección de coste	-	870	137
Saldos al 31 de diciembre de 1996	10	91.923	52.506

El desglose de los saldos de este capítulo, sin considerar el fondo de fluctuación de valores y las cuentas de periodificación correspondientes, por plazos de vencimiento al 31 de diciembre de 1996 y 1995, es el siguiente:

	Millones de Pesetas				
	Hasta 3 Meses	Entre 3 Meses y 1 Año	Entre 1 Año y 5 Años	Más de 5 Años	Total
Saldos al 31 de diciembre de 1996-					
Certificados del Banco de España	4.115	4.246	29.984	-	38.345
Cartera de renta fija:					
De negociación	7	3	-	-	10
De inversión ordinaria	6.485	31.106	45.990	8.342	91.923
De inversión a vencimiento	19.492	-	7.905	25.109	52.506
	30.099	35.355	83.879	33.451	182.784
Saldos al 31 de diciembre de 1995-					
Certificados del Banco de España	3.723	3.919	38.346	-	45.988
Cartera de renta fija:					
De inversión ordinaria	6.350	33.495	49.666	22	89.533
De inversión a vencimiento	-	-	27.536	24.833	52.369
	10.073	37.414	115.548	24.855	187.890

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 1996 y 1995, se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	5	403
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada contra resultados	1.489	-
Fondos disponibles	(1.491)	(46)
(2)	(46)	
Utilización de fondos	-	(474)
Provisión registrada contra cuenta de periodificación de activo	-	122
Saldo al cierre del ejercicio	3	5

De acuerdo con la normativa del Banco de España, la dotación al fondo de fluctuación de valores de la cartera cedida se limita a la parte proporcional correspondiente al período comprendido entre la finalización de la cesión y el vencimiento del título.

(5) ENTIDADES DE CRÉDITO

El desglose del saldo de este capítulo del activo y pasivo de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y a su naturaleza, es el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
ACTIVO-		
Por moneda:		
En pesetas	245.677	233.533
En moneda extranjera	4.985	5.701
	250.662	239.234
Por naturaleza:		
<i>A la vista-</i>		
Cuentas mutuas y efectos recibidos por aplicación	1.103	1.901
Cheques a cargo de entidades de crédito	3.923	4.106
Cámara de Compensación	-	48
Otras cuentas	3.926	4.651
	8.952	10.706
<i>Otros créditos-</i>		
Depósitos en entidades de crédito y financieras	213.738	217.963
Adquisición temporal de activos	27.972	10.434
Activos dudosos	1.240	1.496
Menos: Fondo de insolvencias	(1.240)	(1.365)
	241.710	228.528
	250.662	239.234

El movimiento del fondo de provisión para insolvencias de entidades de crédito durante el ejercicio 1996 y 1995 ha sido el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	1.365	4.436
Dotación neta del ejercicio		
Provisión registrada contra resultados	524	173
Fondos disponibles	(160)	-
	364	173
Traspaso a fondo de fluctuación de valores (Nota 10)	-	(1.162)
Traspaso al fondo de insolvencia de "Crédito sobre Clientes" (Nota 6)	(489)	-
Utilización de fondos	-	(*) (2.082)
Saldo al cierre del ejercicio	1.240	1.365

(*) De este importe, 1.935 millones de pesetas corresponden a la utilización en el ejercicio 1995 de los fondos que cubrían los riesgos correspondientes a una entidad financiera.

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
PASIVO-		
Por moneda:		
En pesetas	71.726	65.106
En moneda extranjera	763	358
	72.489	65.464
Por naturaleza:		
<i>A la vista-</i>		
Cámara de Compensación	-	260
Otras cuentas (*)	26.689	13.235
	26.689	13.495
<i>A plazo o con preaviso-</i>		
Cesión temporal de Certificados de Banco de España (Nota 4)	38.000	45.985
Cuentas a plazo	7.394	4.292
Cesión temporal de activos (Nota 4)	406	1.692
	45.800	51.969
	72.489	65.464

(*) De estos saldos, 1.152 y 4.525 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1996 y 1995, respectivamente, correspondían a depósitos efectuados por Sociedades del Grupo.

A continuación se indica el desglose por plazos de vencimiento residuales, de los epígrafes "Otros créditos" (del activo) y "A plazo o con preaviso" (del pasivo) de estos capítulos de los balances de situación adjuntos, sin considerar los activos dudosos netos de sus correspondientes provisiones:

Otros créditos (activo)-

	Millones de Pesetas					Tipo de Interés Medio del Ejercicio
	Hasta 3 Meses	Entre 3 Meses y 1 Año	Entre 1 Año y 5 Años	Más de 5 Años	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 1996- Depósitos en entidades de crédito y financieras Adquisición temporal de activos	190.782 27.972	10.204 -	10.746 -	2.006 -	213.738 27.972	7,99% 7,68%
	218.754	10.204	10.746	2.006	241.710	7,95%
Saldos al 31 de diciembre de 1995- Depósitos en entidades de crédito y financieras Adquisición temporal de activos	186.773 10.434	17.172 -	14.018 -	- -	217.963 10.434	9,17% 9,04%
	197.207	17.172	14.018	-	228.397	9,16%

A plazo o con preaviso (pasivo)-

	Millones de Pesetas					Tipo de Interés Medio del Ejercicio
	Hasta 3 Meses	Entre 3 Meses y 1 Año	Entre 1 Año y 5 Años	Más de 5 Años	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 1996- Cesión temporal de Certificados del Banco de España Cuentas a plazo Cesión temporal de activos	38.000 1.010 406	- 2.104 -	- 3.752 -	- 528 -	38.000 7.394 406	7,95% 7,38% 7,60%
	39.416	2.104	3.752	528	45.800	7,85%
Saldos al 31 de diciembre de 1995- Cesión temporal de Certificados del Banco de España Cuentas a plazo Cesión temporal de activos	45.985 504 1.692	- 676 -	- 2.750 -	- 362 -	45.985 4.292 1.692	9,19% 7,87% 9,00%
	48.181	676	2.750	362	51.969	9,07%

(6) CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y al sector que los originan, es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Por moneda:		
En pesetas	676.534	592.462
En moneda extranjera	655	358
	677.189	592.820
Por sectores:		
Administraciones Públicas	60.972	59.222
Otros sectores residentes	642.714	564.455
No residentes	2.739	1.733
Menos -Fondos de Insolvencias	(29.236)	(32.590)
	677.189	592.820

A continuación se desglosa el saldo de créditos sobre clientes al 31 de diciembre de 1996 y 1995 en operaciones con terceros, empresas del Grupo y otras empresas participadas, de acuerdo con la Norma 48 de la Circular 4/1991 del Banco de España:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Terceros	666.011	582.425
Empresas del Grupo (*)	11.178	10.395
	677.189	592.820

(*) Del total al 31 de diciembre de 1996, 10.201 millones de pesetas corresponden a Unicartera Caja, S.A., que se descomponen en dos créditos concedidos al MIBOR menos cuatro puntos.

A continuación se indica el desglose de este capítulo de los balances de situación adjuntos, sin considerar el saldo de la cuenta "Fondos de insolvencias" del detalle anterior, atendiendo al plazo de duración contractual y a la modalidad y situación de las operaciones:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Por plazo de duración:		
Hasta 3 meses	82.586	68.172
Entre 3 meses y 1 año	104.675	91.810
Entre 1 año y 5 años	393.134	341.888
Más de 5 años	126.030	123.540
	706.425	625.410
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial	34.024	30.157
Deudores con garantía real	382.926	330.767
Otros deudores a plazo	213.569	188.334
Deudores a la vista y varios	45.030	34.700
Activos dudosos	30.876	41.452
	706.425	625.410

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 no existen créditos concedidos a clientes de duración indeterminada.

Los saldos de "Activos dudosos" al 31 de diciembre de 1996 y 1995 incluyen riesgos por 17.240 y 24.020 millones de pesetas, respectivamente, que cuentan con garantía real.

El movimiento de los fondos de provisión para insolvencias durante los ejercicios 1996 y 1995 ha sido el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	32.590	32.281
Dotación neta del ejercicio-		
Provisión para operaciones en mora	15.795	15.842
Fondos disponibles	(7.942)	(6.842)
	7.853	9.000
<i>Menos-</i>		
Traspasos desde el fondo de insolvencias de entidades de crédito (Nota 5)	489	-
Traspaso a fondos de fluctuación de valores de renta fija (Nota 7)	(2)	-
Traspasos a fondos inmovilizado (Nota 11)	(3.759)	(3.082)
Cancelaciones por traspasos de operaciones de activo a activos en suspenso.	(7.877)	(5.609)
Otros saneamientos	(58)	-
	(11.207)	(8.691)
Saldo al cierre del ejercicio	29.236	32.590

Los activos en suspenso recuperados en los ejercicio 1996 y 1995 ascienden a 2.276 y 859 millones de pesetas, respectivamente, y se presentan deduciendo el saldo del capítulo "Amortización y Provisiones para Insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, capítulo que recoge, por otra parte, las amortizaciones de créditos considerados directamente como activos en suspenso (491 y 508 millones de pesetas, respectivamente).

(7) OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA

La composición por sector que lo origina, admisión o no a cotización, naturaleza y criterio de clasificación y valoración del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos, es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Por moneda:		
Pesetas	48.922	50.705
Moneda extranjera	4.033	2.588
Menos -Fondo de fluctuación de valores	52.955	53.293
	(192)	(217)
	52.763	53.076
Por sectores:		
<i>De emisión pública-</i>		
Administraciones Pùblicas	3.956	4.898
<i>Otros emisores-</i>		
De entidades oficiales de crédito	11.948	16.632
De otras entidades de crédito residentes	3.832	3.285
De entidades de crédito no residentes	3.923	3.202
De otros sectores residentes	25.147	21.620
De no residentes	4.149	3.656
Menos -Fondo de fluctuación de valores	48.999	48.395
	(192)	(217)
	52.763	53.076
Por cotización:		
Cotizados en Bolsa	48.596	46.129
No cotizados	4.359	7.164
Menos -Fondo de fluctuación de valores	52.955	53.293
	(192)	(217)
	52.763	53.076
Por naturaleza:		
Fondos Pùblicos	3.956	4.898
Pagarés y efectos	672	605
Bonos y obligaciones	41.941	38.410
Pagarés de empresa	211	194
Otros valores	6.175	9.186
Menos -Fondo de fluctuación de valores	52.955	53.293
	(192)	(217)
	52.763	53.076
Por criterios de clasificación y valoración (Nota 2-d)		
De negociación	2.970	4.212
De inversión ordinaria	26.149	25.965
De inversión a vencimiento	23.836	23.116
Menos -Fondo de fluctuación de valores	52.955	53.293
	(192)	(217)
	52.763	53.076

El valor de mercado al 31 de diciembre de 1995 de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria y de inversión a vencimiento que componen el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos de la Institución ascendía a 26.659 y 23.256 millones de pesetas, respectivamente.

El valor de mercado al 31 de diciembre de 1996 de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria y de inversión a vencimiento que componen el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos de la Institución asciende a 28.141 y 25.966 millones de pesetas, respectivamente.

El saldo de la cuenta "Otras valores" del detalle anterior al 31 de diciembre de 1996 y 1995 incluye 1.772 y 5.901 millones de pesetas, respectivamente, correspondientes a Cédulas para Inversión tipo "A", con una rentabilidad media anual del 7,38%. Dichos valores fueron adquiridos en su día para el cumplimiento del coeficiente de inversión; no obstante, el Real Decreto 321/1987 y la Orden Ministerial de 29 de abril del mismo año modificaron dicho coeficiente reduciendo, significativamente, el porcentaje de cobertura.

El desglose de este capítulo, por plazos de vencimiento, al 31 de diciembre de 1996 y 1995, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, es el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Hasta 3 meses	2.941	8.426
Entre 3 meses y 1 año	6.060	3.120
Entre 1 año y 5 años	31.339	27.916
Más de 5 años	12.615	13.831
	52.955	53.293

Los movimientos que se han producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1996 y 1995, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, se muestran a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	53.293	56.298
Adiciones	31.257	24.939
Retiros	(32.698)	(28.443)
Traspasos (Nota 5)	-	(618) (*)
Rendimientos netos por corrección de coste	1.103	1.117
Saldo al cierre del ejercicio	52.955	53.293

(*) Saldo traspasado al epígrafe "Deudas del Estado" en el ejercicio 1995.

Por otra parte, los movimientos que se han producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 1996 y 1995 se indican a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	217	1.155
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada contra resultados	600	7
Fondos disponibles	(627)	(24)
	(27)	(17)
Provisión registrada contra cuentas de periodificación del activo	-	269
Traspaso de fondos de insolvencias (Nota 6)	2	-
Utilización de fondos	-	(1.183)
Otros movimientos	-	(7)
Saldo al cierre del ejercicio	192	217

(8) ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge las acciones y títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades por un valor inferior al 3% si éstas cotizan en Bolsa o al 20%, en caso de sociedades no cotizadas, siempre que no exista una vinculación duradera (de acuerdo con el apartado 2 del artículo 185 de la Ley de Sociedades Anónimas), así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria.

El desglose del saldo de este capítulo en función de su admisión o no a cotización en Bolsa y de los criterios de clasificación y valoración, se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Por cotización:		
Cotizados	4.598	1.796
No cotizados (incluye fondos de inversión)	21.747	9.317
	26.345	11.113
Menos -Fondos de fluctuación de valores	(2.448)	(1.037)
	23.897	10.076
Por criterios de clasificación y valoración (Nota 2-e):		
De negociación	3.310	1.796
De inversión ordinaria	23.035	9.317
	26.345	11.113
Menos -Fondos de fluctuación de valores	(2.448)	(1.037)
	23.897	10.076

La totalidad del saldo en ambos ejercicios corresponde a títulos nominados en pesetas.

La sociedad dependiente de UNICAJA gestora de instituciones de inversión colectiva (Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.), gestiona ocho fondos de inversión (Unifond Dinero FIAMM, Unifond Renta FIM, Unifond Mixto FIM, Unifond I FIM, Unifond II FIM, Unifond III FIM, Unifond IV FIM y Unifond V FIM), constituidos en 1992 los dos primeros, en 1994 el tercero y en 1996 los cinco restantes. Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, las participaciones de UNICAJA en estos y otros fondos totalizan 14.820 y 3.910 millones de pesetas, respectivamente.

El resto de las participaciones más significativas que posee UNICAJA en sociedades no cotizadas y otra información referida a las mismas (obtenida en base a los últimos estados financieros disponibles), cuyo valor neto en libros supera individualmente los 100 millones de pesetas, al 31 de diciembre de 1996 y 1995, se presenta a continuación:

- Información al 31 de diciembre de 1996:

Sociedad	Porcentaje de Participación	Capital Social o Equivalente	Millones de Pesetas			
			Reservas	Resultados	Valor Neto en Libros	Dividendos Recibidos en el Ejercicio
Alianza Internacional de Redes Telefónicas, S.A.	2,18%	50.850	25.190	(6.197)	1.811	-
Lico Corporación, S.A.	6,20%	9.000	9.295	1.243	894	-
Corporación Olivera del Sur para el Desarrollo Oleícola, S.A. (Coosur)	10,77%	6.685	127	(55)	720	-
Autopistas del Sol, S.A. (*)	10,00%	20.199			505	-
Suministradora Eléctrica de Cádiz, S.A.	11,20%	2.000	1.880	237	448	-
Caja de Seguros Reunidos, S.A.	4,63%	6.375	7.941	1.217	388	25
Sociedad Española de Banca de Negocios, S.A.	7,50%	5.000	78	303	362	-
Confederación Española de Cajas de Ahorros	4,56%	5.000	29.798	3.424	228	23
Ahorro Corporación, S.A.	2,88%	4.209	2.208	1.187	156	12

(*) Sociedad constituida en el ejercicio 1996

- Información al 31 de diciembre de 1995:

Sociedad	Porcentaje de Participación	Capital Social o Equivalente	Millones de Pesetas			
			Reservas	Resultados	Valor Neto en Libros	Dividendos Recibidos en el Ejercicio
Alianza Internacional de Redes Telefónicas, S.A. (*)	2,10%	50.850	25.200	-	1.459	-
Lico Corporación, S.A.	6,20%	9.000	8.878	449	876	-
Corporación Olivarrera del Sur para el Desarrollo Oleícola, S.A. (Coosur)	10,77%	6.685	125	2	720	-
Suministradora Eléctrica de Cádiz, S.A. (*)	11,20%	2.000	2.000	-	448	-
Caja de Seguros Reunidos, S.A.	4,63%	6.375	6.047	816	388	18
Sociedad Española de Banca de Negocios, S.A.	7,50%	5.000	279	(199)	362	-
Confederación Española de Cajas de Ahorros	4,56%	5.000	27.582	3.312	228	23
Ahorro Corporación, S. A.	2,88%	4.209	1.388	1.114	156	8

(*) Sociedades constituidas en el ejercicio 1995

A continuación se indica el movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1996 y 1995, sin considerar el fondo de fluctuación de valores:

	Millones de Pesetas	
	1996 (**)	1995 (*)
Saldos al inicio del ejercicio	11.113	9.281
Adiciones	57.768	9.729
Retiros	(42.536)	(7.897)
Saldos al cierre del ejercicio	26.345	11.113

- (*) Del total de adiciones y retiros del ejercicio 1995, 6.644 y 6.791 millones de pesetas, respectivamente, corresponden a compras y ventas de títulos de la cartera de negociación.
- (**) Del total de adiciones y retiros del ejercicio 1996, 45.477 y 34.567 millones de pesetas, respectivamente, corresponden a compras y ventas de participaciones en Fondos de Inversión clasificadas en la cartera de inversión ordinaria; y 8.043 y 7.549 millones de pesetas, respectivamente, a compras y ventas de títulos de la cartera de negociación.

Por otra parte, los movimientos que se han producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 1996 y 1995 se indican a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	1.037	499
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada	1.476	643
Fondos disponibles	(304)	(105)
	1.172	538
Traspaso de otros fondos (Nota 16)	140	-
Traspaso de fondos de fluctuación de valores de participaciones en empresas del Grupo (Nota 10)	101	-
Cancelación por utilización en ventas, saneamientos y otros	(2)	-
Saldo al cierre del ejercicio	2.448	1.037

(9) PARTICIPACIONES

Este epígrafe de los balances de situación adjuntos recoge las participaciones en el capital de otras sociedades que, sin pertenecer al Grupo económico de la Institución, mantienen con el mismo una vinculación duradera y tienen como finalidad contribuir a la actividad del Grupo, de acuerdo con el apartado 2 del artículo 185 de

la Ley de Sociedades Anónimas y de la Circular 4/1991 (en adelante, "empresas asociadas"), y en las que, por regla general, se mantiene una participación como mínimo del 20% o del 3% si cotizan en Bolsa.

El detalle del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos, atendiendo a su admisión o no a cotización en Bolsa, es el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Cotizados	331	331
No cotizados	755	755
	1.086	1.086
Menos-Fondo de fluctuación de valores	(875)	(813)
	211	273

Las participaciones al 31 de diciembre de 1996 y 1995 son las siguientes: Parque Victoria, S.A., Escuela Superior de Estudios de Empresas, S.A. e Inmobiliaria Alcázar, S.A.. En la Nota 24 se indican las empresas asociadas, incluyéndose los porcentajes de participación, directa e indirecta, y otra información relevante.

A continuación se indica el movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1996 y 1995 sin considerar el fondo de fluctuaciones de valores:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldos al inicio del ejercicio	1.086	1.061
Adiciones	-	400
Retiros	-	(375)
Saldos al cierre del ejercicio	1.086	1.086

Por otra parte, los movimientos que se han producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 1996 y 1995 se indican a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	813	743
Dotación neta del ejercicio		
Provisión registrada	63	72
Fondos disponibles	(1)	(2)
	62	70
Saldo al final del ejercicio	875	813

(10) PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge el valor contable de las acciones de sociedades con una participación directa o indirecta de la Institución igual o superior al 20%, cuya actividad está directamente relacionada con la de la Institución y estén sometidas a la dirección única de ésta (Grupo Consolidable), así como el valor contable de las acciones de sociedades participadas mayoritariamente que no son objeto de consolidación por tener una actividad no directamente relacionada con la de la Institución o por no estar sometidas a la dirección única de ésta (Grupo no Consolidable). En la Nota 24 se indican los porcentajes de participación, directa e indirecta, y otra información relevante de dichas sociedades.

Todas las participaciones que integran este capítulo de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 1996 y 1995, son títulos no cotizados en Bolsa y en pesetas.

A continuación se indica el movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo del balance de situación adjunto durante los ejercicios 1996 y 1995 sin considerar el fondo de fluctuación de valores:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldos al inicio del ejercicio	3.428	3.408
Adiciones	1.312	3.013
Retiros	(10)	(2.993)
Saldos al cierre del ejercicio	4.730	3.428

El incremento neto del saldo en el ejercicio 1995 está motivado por la suscripción de 10 millones de pesetas en Unicartera Caja, S.A. y la suscripción de 10 millones de pesetas en Analistas Económicos Andaluces, S.A.. El retiro de 2.993 millones de pesetas del ejercicio 1995 corresponde a la venta de la participación que la Institución tenía en una entidad financiera a Unicartera Caja, S.A.; tras una ampliación de capital producida con anterioridad por el mismo importe.

Parte del incremento del saldo de este capítulo en el ejercicio 1996 viene motivado por el desembolso de 750 millones de pesetas correspondiente a acciones de Unicorp Vida, S.A. que se encontraban pendientes de desembolso al 31 de diciembre de 1.995, y a la compra de otros 350 millones de pesetas en acciones de dicha sociedad, con lo que la participación de la Institución en esta sociedad se eleva al 100%. Adicionalmente, también se han suscrito durante 1996 183 millones de pesetas de Unicorp Corporación Financiera, S.A., y 29 millones de pesetas de Analistas Económicos Andaluces, S.L.

Por otra parte, los movimientos que se han producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 1996 y 1995 se indican a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	798	691
Dotación neta del ejercicio		
Provisión registrada	398	115
Fondos disponibles	(281)	(8)
	117	107
Traspasos del fondo de insolvencias entidades de crédito (Nota 5)	-	1.162
Traspaso desde el fondo de fluctuación de valores de acciones y otros títulos de renta variable (Nota 8)	(101)	-
Cancelaciones por utilización de saneamientos y otros	-	(1.162)
Saldo al final del ejercicio	812	798

(11) ACTIVOS MATERIALES

El movimiento de las cuentas de activos materiales durante los ejercicios 1996 y 1995 y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

	Millones de Pesetas					
	Afecto a la Actividad Financiera			Afecto a la Obra Benéfico Social (Nota 20)		Total
	Terrenos y Edificios de Uso Propio	Otros Inmuebles	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Inmuebles	Mobiliario e Instalaciones	
Coste regularizado y actualizado-						
Saldo al 31 de diciembre de 1994	28.273	23.735	31.178	11.284	549	95.019
Adiciones	759	8.364	4.681	61	40	13.905
Salidas por bajas o reducciones	(111)	(6.111)	(732)	(245)	(4)	(7.203)
Traspasos (**)	-	422	-	(126)	126	422
Saldo al 31 de diciembre de 1995	28.921	26.410	35.127	10.974	711	102.143
Adiciones	628	11.592	4.442	174	155	16.991
Salidas por bajas o reducciones	(148)	(8.305)	(5.459)	(70)	(4)	(13.986)
Traspasos	253	(1.886)	1.592	-	-	(41)
Actualización neta Real Decreto Ley 7/1996 (Nota 19)	3.021	-	1.029	-	-	4.050
Saldo al 31 de diciembre de 1996	32.675	27.811	36.731	11.078	862	109.157
Amortización acumulada-						
Saldo al 31 de diciembre de 1994	(2.683)	(542)	(20.587)	(944)	(288)	(25.044)
Dotaciones	(336)	(37)	(2.986)	(107)	(39)	(3.505)
Salidas por bajas o reducciones	32	204	1.268	14	6	1.524
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 1995	(2.987)	(375)	(22.305)	(1.037)	(321)	(27.025)
Dotaciones	(347)	(32)	(3.416)	(108)	(54)	(3.957)
Salidas por bajas o reducciones	23	103	5.374	16	4	5.520
Traspasos	2	19	20	-	-	41
Saldo al 31 de diciembre de 1996	(3.309)	(285)	(20.327)	(1.129)	(371)	(25.421)
Fondos inmovilizado-						
Saldo al 31 de diciembre de 1994	-	(10.396)	-	-	-	(10.396)
Dotaciones con cargo a resultados (*)	-	(1.761)	-	-	-	(1.761)
Recuperaciones (*)	-	1.620	-	-	-	1.620
Traspasos de fondos de insolvencias (Nota 6)	-	(3.082)	-	-	-	(3.082)
Traspasos de otros fondos (Nota 16)	-	(275)	-	-	-	(275)
Utilizaciones	-	410	-	-	-	410
Otros	-	(35)	-	-	-	(35)
Saldo al 31 de diciembre de 1995	-	(13.519)	-	-	-	(13.519)
Dotaciones con cargo a resultados (*)	-	(4.016)	-	-	-	(4.016)
Recuperaciones (*)	-	3.276	-	-	-	3.276
Traspasos de fondos de insolvencias (Nota 6)	-	(3.759)	-	-	-	(3.759)
Traspasos a otros fondos (Nota 16)	-	205	-	-	-	205
Utilizaciones	-	936	-	-	-	936
Otros	-	(35)	-	-	-	(35)
Saldo al 31 de diciembre de 1996	-	(16.912)	-	-	-	(16.912)
Saldo neto al 31 de diciembre de 1995	25.934	12.516	12.822	9.937	390	61.599
Saldo neto al 31 de diciembre de 1996	29.366	10.614	16.404	9.949	491	66.824

(*) La dotación neta por este concepto se registra en el epígrafe "Quebrantes Extraordinarios" de las cuenta de pérdidas y ganancias adjuntas (Nota 23).

(**) Del total de los traspasos, 422 millones de pesetas corresponden a un traspaso desde cuentas diversas de activo.

El 31 de diciembre de 1996, la Institución actualizó su inmovilizado material al amparo del Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, con pago de un gravamen único del 3% (con anterioridad, la Institución se había acogido a otras leyes de actualización). La actualización de 1996 se ha practicado aplicando los coeficientes máximos autorizados por el Real Decreto Ley. El resultado neto de la actualización se muestra en el movimiento de la cuenta de activos materiales durante el ejercicio 1996. La plusvalía resultante de la actualización, neta del gravamen único del 3%, ha sido abonada a la cuenta "Reserva de Revalorización" (Nota 19). Como contrapartida de la plusvalía se han utilizado las cuentas correspondientes a los elementos patrimoniales actualizados, sin variar el importe de la amortización acumulada contabilizada.

El incremento neto de valor resultante de las operaciones de actualización se amortizará en los períodos impositivos que resten para completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados. Se estima que la actualización de 1996 supondrá un aumento en las amortizaciones del ejercicio 1997 de, aproximadamente, 118 millones de pesetas.

A continuación se presenta el desglose del epígrafe "Otros inmuebles" al 31 de diciembre de 1996 y 1995:

	Millones de Pesetas	
	Coste Actualizado	
	1996	1995
Inmovilizado procedente de regularización de créditos	17.249	15.976
Otros inmuebles	10.277	10.059
	27.526	26.035
Fondos inmovilizado	(16.912)	(13.519)
Neto	10.614	12.516

En base a las provisiones existentes y a las tasaciones internas del inmovilizado adjudicado que posee la Institución, no se esperan pérdidas en la realización del mismo, considerando sus valores netos contables y su valor probable de realización.

(12) OTROS ACTIVOS

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

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Hacienda Pública:		
Impuesto sobre beneficios anticipados	9.685	6.270
Retenciones y pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades (Nota 21)	- (*)	2.194
Otros conceptos	164	238
Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero	630	1.074
Operaciones en camino	271	2.089
Otros conceptos	1.325	1.201
	12.075	13.066

(*) A partir del ejercicio 1996, las retenciones y pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades se presentan deduciendo el pasivo por este concepto registrado en "Débitos a Clientes".

(13) CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN

La composición de estos epígrafes del activo y del pasivo de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Activo:		
Intereses no devengados de recursos tomados a descuento	146	107
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	15.409	13.754
Gastos pagados no devengados	278	274
Gastos financieros diferidos de bienes adquiridos en arrendamiento financiero	115	200
Otras periodificaciones	502	240
	16.450	14.575
Pasivo:		
Productos no devengados de operaciones tomadas a descuento	1.675	1.561
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	7.441	8.852
Gastos devengados no vencidos	4.706	5.063
Otras periodificaciones	243	235
	14.065	15.711

(14) DÉBITOS A CLIENTES

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y sector, se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Por moneda:		
En pesetas	1.081.865	990.586
En moneda extranjera	3.981	4.906
	1.085.846	995.492
Por sectores:		
Administraciones Públicas	44.664	38.979
Otros sectores residentes-		
Cuentas corrientes	112.582	90.873
Cuentas de ahorro	313.644	290.930
Imposiciones a plazo	402.689	392.297
Cesión temporal de activos	169.992	145.778
Otras cuentas	3.697	2.995
	1.002.604	922.873
No residentes	38.578	33.640
	1.085.846	995.492

El desglose por vencimientos residuales de los saldos de los epígrafes "Depósitos de ahorro -A plazo" y "Otros débitos -A plazo" de los balances de situación adjuntos se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Depósitos de ahorro -A plazo-		
Hasta 3 meses	220.033	174.937
Entre 3 meses y 1 año	159.579	187.325
Entre 1 año y 5 años	46.930	51.376
	426.542	413.638
Otros débitos -A plazo-		
Hasta 3 meses	154.581	124.043
Entre 3 meses y 1 año	39.178	43.673
Entre 1 año y 5 años	-	-
	193.759	167.716

(15) OTROS PASIVOS

El detalle de este epígrafe de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 1996 y 1995 es el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Operaciones en camino	152	955
Materialización en inmovilizado de la Obra Benéfico- Social (inmuebles) (Nota 20)	9.949	9.937
Fondo de la Obra Benéfico-Social	1.623	1.265
Impuestos diferidos	1.912	1.227
Otros conceptos	5.955	4.795
	19.591	18.179

(16) PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

El movimiento que se ha producido en el saldo de los epígrafes "Fondo de pensionistas" y "Otras provisiones" durante los ejercicios 1996 y 1995 se muestran a continuación:

	Millones de Pesetas			
	1996		1995	
	Fondo de Pensionistas	Otras Provisiones- Otros Fondos	Fondo de Pensionistas	Otras Provisiones - Otros Fondos
Saldo al inicio del ejercicio	2.368	11.497	4.307	9.866
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio (Nota 23)	695 (*)	6.682	2.245 (*)	3.143
Remuneraciones del fondo de pensionistas (Nota 23)	253	-	357	-
Pago prima suplemento de póliza "Multirenta"	-	-	(4.800)	-
Abonos de entidades aseguradoras	1.548	-	1.500	-
Traspasos a fondos de inmovilizado (Nota 11)	-	205	-	(275)
Traspaso al fondo fluctuación de valores (Nota 8)	-	(140)	-	-
Pagos a pensionistas y rentas a prejubilados	(1.434)	-	(1.241)	-
Pagos e indemnizaciones	-	(1.713)	-	(1.258)
Otros	-	235	-	21
Saldo al cierre del ejercicio	3.430	16.766	2.368	11.497

(*) De la dotación con cargo a los resultados de los ejercicios 1996 y 1995 se incluye en gastos de personal 138 y 376 millones de pesetas, respectivamente, reflejándose el importe restante en el capítulo "Quebrantos Extraordinarios" (Nota 23).

Fondo de Pensionistas-

Según se indica en la Nota 2-h, la cuantificación del fondo de pensiones se ha realizado en base a un estudio actuarial que cubre los haberes complementarios a

pagar al personal durante el periodo de su jubilación, tanto para el personal jubilado como para el que se encuentra en activo; así como los haberes a devengar hasta su jubilación a los 65 años por el personal acogido en los ejercicios 1996 y anteriores a la oferta de desvinculación laboral anticipada. El pasivo devengado por estos conceptos, según los estudios actuariales realizados al 31 de diciembre de 1996 y 1995, son los siguientes:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Personal pasivo	15.673	14.462
Personal activo	16.217	15.407
	31.890	29.869

Dichos pasivos están cubiertos en su totalidad, tanto en el ejercicio 1996 como en el de 1995, del siguiente modo:

1. Suscrita con una entidad aseguradora (Intercaser, S.A. de Seguros y Reaseguros) una póliza de fondo de pensiones con objeto de cubrir pensiones complementarias. Las provisiones matemáticas de esta póliza al 31 de diciembre de 1996 y 1995 ascienden a 4.416 y 4.471 millones de pesetas, respectivamente.
2. Suscrita con una entidad aseguradora del Grupo Económico UNICAJA (UNICORP VIDA, S.A.) una póliza con objeto de cubrir las rentas de jubilación y viudedad complementarias que afectan básicamente a empleados en activo.

La prima satisfecha en el ejercicio 1993, con cargo al fondo de pensiones interno, ascendió a 16.058 millones de pesetas. Durante el ejercicio 1995 se pagó con cargo al fondo interno una prima adicional por importe de 4.800 millones de pesetas, a efectos de asegurar parte del personal que, hasta entonces, tenía su pasivo actuarial cubierto mediante el fondo interno. Las provisiones técnicas matemáticas constituidas por la entidad aseguradora al 31 de diciembre de 1996 y 1995 ascendían a 24.088 y 23.326 millones de pesetas.

3. Fondo de pensionistas registrado en su balance de situación que presenta unas coberturas acumuladas al 31 de diciembre de 1996 y 1995 de 3.430 y 2.368 millones de pesetas, respectivamente.

Los pagos realizados en 1996 y 1995 por complemento de pensiones y rentas de prejubilaciones, ascendieron a 1.434 y 1.241 millones de pesetas, respectivamente.

Otras provisiones -Otros fondos-

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, los saldos de este epígrafe corresponden a la cobertura total de las cuotas e intereses de demora pendientes de pago a la Hacienda Pública como consecuencia de la consideración de gasto no deducible de las dotaciones efectuadas a pensiones en los ejercicios 1987, 1988 y 1989, así como a la cobertura de riesgos y contingencias no cubiertas por fondos específicos.

(17) FONDO PARA RIESGOS GENERALES

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1996 y 1995 se muestra a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	377	468
Traspasos a "Reservas" por la amortización del ejercicio (Nota 19)	(90)	(91)
Saldo al cierre del ejercicio	287	377

Este fondo se corresponde con la cuenta "Previsión Libertad de Amortización Real Decreto -Ley 2/1985". En una evaluación de los recursos propios de la Institución al 31 de diciembre de 1996 y 1995, al importe total de las reservas mostrados en los balances de situación adjuntos deberá aumentarse el saldo en este fondo, una vez deducido el impuesto diferido correspondiente, estimado en 100 y 132 millones de pesetas, respectivamente.

(18) PASIVOS SUBORDINADOS

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el detalle del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Emisiones de deuda subordinada correspondientes a Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera:		
Primera emisión	4.000	4.000
Segunda emisión	5.000	5.000
Tercera emisión	5.000	5.000
Cuarta emisión	5.000	-
Primera emisión de deuda subordinada correspondiente a Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Almería	-	1.000
Cuarta emisión de deuda subordinada correspondiente a Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Cádiz	-	790
	19.000	15.790

Las características principales de las citadas emisiones son:

**Primera emisión de deuda subordinada
correspondiente a Montes de Piedad y Caja de
Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y
Antequera, Serie 0-**

1. Nº de títulos: 1 título nominativo, suscrito por el Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorro.
2. Importe nominal del título: 4.000 millones de pesetas.
3. Interés nominal: 0% anual.

Con fecha 31 de mayo de 1993, la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorro acordó autorizar la suscripción, que fue efectivamente materializada el 27 de julio de 1993, con cargo al importe del préstamo concedido el 31 de mayo de 1991 y su cuantía, de obligaciones subordinadas perpetuas a interés cero emitidas por UNICAJA en esa misma fecha, quedando cancelado dicho préstamo. La mencionada emisión de deuda subordinada realizada por la Institución en el ejercicio 1993 fue autorizada por la Asamblea General de la misma en su reunión de 12 de junio de 1993. Esta emisión denominada "Obligaciones Subordinadas de Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera (UNICAJA), Primera Emisión, Serie 0 " estará garantizada por el patrimonio universal de la Institución y se situará a efectos de prelación de créditos tras los acreedores comunes. Esta obligación subordinada está calificada como computable a efectos de los recursos propios de la Institución, aunque en ningún momento podrán computarse como recursos propios los importes que superen los porcentajes sobre los recursos propios básicos a que hace referencia el punto 2 del artículo 23 del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre.

**Segunda emisión de deuda subordinada
correspondiente a Montes de Piedad y Caja de
Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y
Antequera**

1. Nº de títulos: 100.000 títulos al portador.
2. Importe nominal de los títulos: 50.000 pesetas.
3. Interés nominal: tipo de interés medio de las operaciones pasivas de CECA + 0,5%.
4. Abono de cupones: por trimestres vencidos, subordinados a la existencia de excedente en la cuenta de resultados de la Institución.
5. Amortización: a la par el 15 de junio de 2000.

Tercera emisión de deuda subordinada correspondiente a Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera-

1. Nº de títulos: 100.000 títulos al portador
2. Importe nominal de los títulos: 50.000 pesetas
3. Interés nominal: tipo de interés medio de las operaciones pasivas de CECA + 0,5%
4. Abono de cupones: por trimestres vencidos, subordinados a la existencia de excedente en la cuenta de resultados de la Institución.
5. Amortización: a la par el 15 de mayo de 2001.

Cuarta emisión de deuda subordinada correspondiente a Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera-

1. Nº de títulos: 100.000 títulos al portador.
2. Importe nominal de los títulos: 50.000 pesetas.
3. Interés nominal: tipo de interés medio de las operaciones pasivas de CECA + 0,5%.
4. Abono de cupones: por trimestres vencidos, subordinados a la existencia de excedente en la cuenta de resultados de la Institución.
5. Amortización: a la par el 15 de enero del 2002.

Primera emisión de deuda subordinada correspondiente a Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Almería-

1. Nº de títulos: 100.000 títulos al portador.
2. Importe nominal de los títulos: 10.000 pesetas.
3. Interés nominal: 10% anual durante los dos primeros años, y variable en función del tipo de referencia de pasivo emitido por la CECA para el resto del período.
4. Abono de cupones: por semestres vencidos, subordinados a la existencia de excedente en la cuenta de resultados de la Institución.

5. Amortización: a la par el 27 de marzo de 1996.

**Cuarta emisión de deuda subordinada
correspondiente a Caja de Ahorros y
Monte de Piedad de Cádiz-**

1. Nº de títulos: 15.800 títulos al portador.
2. Importe nominal de los títulos: 50.000 pesetas.
3. Interés nominal: 11% anual.
4. Abono de cupones: por semestres vencidos, subordinados a la existencia de excedente en la cuenta de resultados de la Institución.
5. Amortización: a la par el 15 de mayo de 1996.

* * *

Todas las emisiones de deuda subordinada, a efectos de prelación de crédito, se sitúan detrás de todos los acreedores comunes de la Institución.

(19) RESERVAS

A continuación se desglosa el detalle y movimiento de las reservas durante los ejercicios 1996 y 1995:

	Millones de Pesetas	
	Reservas por Revalorización de Inmovilizado	Reservas Generales
Saldos al 31 de diciembre de 1994	13.098	50.649
Dotación con cargo al excedente del ejercicio 1994	-	5.630
Traspaso a reservas generales de la "Previsión Libertad de Amortización R.D. Ley 2/1985" (Nota 17)	-	91
Saldos al 31 de diciembre de 1995	13.098	56.370
Dotación con cargo al excedente del ejercicio 1995 (Nota 3)	-	6.538
Traspaso a reservas generales de la "Previsión Libertad de Amortización R.D. Ley 2/1985" (Nota 17)	-	91
Traspaso a reservas generales	(13.098)	13.098
Actualización Real-Decreto Ley 7/1996 (Nota 11)	3.928	-
Saldos al 31 de diciembre de 1996	3.928	76.097

Las reservas por revalorización de inmovilizado, salvo la correspondiente a la actualización Real Decreto Ley 7/1996, se han traspasado a reservas generales en el

ejercicio 1996 siguiendo la normativa vigente, y tras la autorización de la Asamblea General celebrada el 4 de mayo de 1996.

Reservas por revalorización del inmovilizado-

Según se ha comentado anteriormente, la Institución se ha acogido a las actualizaciones establecidas en diversas disposiciones legales. El detalle del origen de las reservas afloradas por aplicación de estas disposiciones y de su utilización se muestra a continuación:

	Millones de Pesetas
Actualizaciones del inmovilizado material, netas	4.267
Actualizaciones legales de la cartera de valores	183
Revalorización de inmovilizado derivado del proceso de fusión (Actualización Ley 76/1980)	21.663
	26.113
Menos -Utilización de las cuentas de actualizaciones según normativa vigente (a reservas generales)	(11.451)
Menos -Importes destinados a cubrir pérdidas en la enajenación de bienes regularizados	(1.564)
Saldo al 31 de diciembre de 1995	13.098
Menos -Utilización de las cuentas de actualizaciones según normativa vigente (a reservas generales)	(13.098)
Actualización Real Decreto-Ley 7/1996 (Nota 11)	3.928
Saldo al 31 de diciembre de 1996	3.928

De acuerdo con la Orden del Ministerio de Economía y Hacienda de 19 de febrero de 1991, se reconocieron determinados beneficios tributarios a la fusión de las instituciones antes mencionada, en relación con las plusvalías por las revalorizaciones y actualizaciones de determinados elementos de sus activos materiales. Su efecto final neto, fue el siguiente:

	Millones de Pesetas
Activos afectos a la actividad financiera-	
Terrenos y edificios uso propio	18.036
Otros inmuebles	3.627
	21.663

Las actualizaciones de balance efectuadas no se encuentran sujetas al Impuesto sobre Sociedades, a no ser que sean distribuidas o se disponga de las correspondientes cuentas de manera no permitida por la legislación vigente. Estas cuentas tienen fiscalmente el carácter de fondo de reserva.

*Reservas de revalorización Real Decreto-Ley
7/1996, de 7 de junio-*

A partir de la fecha en que la Administración tributaria haya comprobado y aceptado el saldo de la cuenta "Reserva de Revalorización Real Decreto-Ley 7/1996", (o haya prescrito el plazo de 3 años para su comprobación), dicho saldo podrá destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de ejercicios anteriores como los del propio ejercicio, o los que puedan producirse en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2007 podrá destinarse a reservas generales, siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

Si se dispusiera del saldo de esta cuenta en forma distinta a la prevista en el Real Decreto-Ley 7/1996, dicho saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

(20) FONDO DE LA OBRA BENÉFICO-SOCIAL

De acuerdo con las normas de presentación del balance de situación, los activos y pasivos afectos a la Obra Benéfico-Social de Unicaja se clasifican en los epígrafes siguientes:

Concepto	Epígrafe de los balances
Inmovilizado afecto a la Obra Benéfico-Social	Activos Materiales
Otros activos afectos a la Obra Benéfico-Social	Créditos sobre Clientes
Fondo de la Obra Benéfico-Social (otros pasivos menos gastos de mantenimiento)	Otros Pasivos

Del fondo de la Obra Benéfico-Social que figura en el epígrafe "Otros Pasivos" del balance de Unicaja, la parte que financia los inmuebles afectos forma parte de los recursos propios de Unicaja. Este importe es de 9.949 millones de pesetas en el año 1996 y 9.937 millones de pesetas en el ejercicio 1995. (Nota 15).

A continuación se presenta el balance de la Obra Benéfico-Social que figura integrado en las cuentas anuales de los ejercicios 1996 y 1995.

Activo	Millones de Pesetas					
	1996			1995		
	Valor de Coste	Amortización Acumulada	Valor Neto	Valor de Coste	Amortización Acumulada	Valor Neto
Inmovilizado afecto- Inmuebles (Nota 11)	11.940	(1.500)	10.440	11.685	(1.358)	10.327
Mobiliario e instalaciones (Nota 11)	11.078	(1.129)	9.949	10.974	(1.037)	9.937
Otros activos	862	(371)	491	711	(321)	390
	40	-	40	54	-	54
Total	11.980	(1.500)	10.480	11.739	(1.358)	10.381

Pasivo Fondo Obra Social	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Dotación y reservas para la regularización de bienes afectos	12.884	12.693
Otros pasivos	310	155
Gastos de mantenimiento	(1.623)	(1.646)
Total	11.571	11.202

El concepto "Otros activos" corresponde a diversas cuentas deudoras afectas a la Obra Benéfico-Social.

El gasto de amortización de inmovilizado, que se determina siguiendo criterios idénticos que los indicados para el resto del inmovilizado de Unicaja, ha ascendido a 162 millones de pesetas en el año 1996 y a 146 millones de pesetas en el año 1995.

El concepto "Otros pasivos" corresponde a la parte de obligaciones contratadas por la Obra Benéfico-Social pendientes de pago.

Los movimientos del fondo, antes de la liquidación de los gastos de mantenimiento de los ejercicios 1996 y 1995, han sido los siguientes:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	11.113	11.345
Dotación al fondo de acuerdo con la aplicación del excedente del ejercicio anterior	1.750	1.500
Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	(1.646)	(1.581)
Otros movimientos	44	(151)
Saldo al final del ejercicio	11.261	11.113

Con fecha 3 de noviembre de 1992 se constituyó la fundación denominada "Unicaja-Ronda, Institución Benéfico-Docente" cuya finalidad principal es la de sostener e impulsar los centros culturales y de formación que la Institución tiene en la comarca de Ronda. El presupuesto asignado a esta fundación para el ejercicio 1996 ascendió a 216 millones de pesetas.

Por otra parte, en la Asamblea General de 4 de mayo de 1996 se aprobó el proyecto de creación de otra fundación que se ocupe de gestionar las actividades culturales y deportivas, que suponen el 25% del gasto de la Obra Benéfico-Social. A la fecha de formulación de cuentas, dicha fundación se encuentra en trámites de constitución.

(21) SITUACIÓN FISCAL

El saldo del epígrafe "Débitos a Clientes -Otros débitos" de los balances de situación adjuntos incluye el pasivo correspondiente a los diferentes impuestos que son aplicables, entre los que se incluye la provisión por el Impuesto sobre Sociedades relativo a los beneficios de cada ejercicio.

Las retenciones y pagos efectuadas por la Institución a cuenta del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 1995 se registran en el epígrafe "Otros Activos", y las del ejercicio 1996 se registran deduciéndose del epígrafe "Débitos a Clientes" de los balances de situación adjuntos. Las retenciones y pagos a cuenta efectuadas en los ejercicios 1996 y 1995, que ascienden a 2.829 y 2.194 millones de pesetas, respectivamente, se deducirán de la cuota del Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 1996 y 1995, respectivamente. (Nota 12).

Como consecuencia de las diferencias existentes entre las normas contables y las tributarias, el impuesto correspondiente al resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota a satisfacer a Hacienda Pública; esto conduce a contabilizar el impuesto sobre beneficios anticipado por el exceso entre el impuesto pagado y el impuesto devengado, o el diferido, por el exceso entre el impuesto sobre beneficios devengado y el impuesto a pagar (Notas 12 y 15).

La Entidad tiene sujetos a inspección fiscal, por los principales impuestos que le son de aplicación los ejercicios comprendidos entre la fecha de su constitución (18 de

marzo de 1991) y el 31 de diciembre de 1996. Adicionalmente, como sucesora a título universal de las cinco entidades fusionadas, están sujetos a comprobación inspectora en cada una de las mismas los principales impuestos correspondientes al ejercicio fiscal que media entre el 1 de enero y el 17 de marzo de 1991.

La Entidad tributa a efectos del Impuesto sobre Sociedades bajo el Régimen de Declaración Consolidada. Las sociedades que, junto a UNICAJA, forman el Grupo Fiscal son las siguientes:

Sociedad	Año de Entrada en el Grupo Fiscal
Corporación Financiera Unicorp, S.A.	1994
Inmobiliaria Acinipo, S.A.	1994
Unigest, S.G.I.I.C., S.A.	1995
Corporación Uninser, S.A.	1995
Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.	1995
Andaluza de Tramitaciones y Gestiones, S.A.	1995
Administración y Gestión de Personal ETT, S.A.	1995
Unicartera Caja, S.A.	1996
Banco Europeo de Finanzas, S.A.	1996
Clais Asesores, S.A.	1996
Urbanizaciones y Edificaciones BEF, S.A.	1996
Ahorro Andaluz, S.A.	1996
Analistas Económicos de Andalucía, S.L.	1996

La Institución se ha acogido a los beneficios fiscales relativos a las bonificaciones y deducciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades previstas en la normativa de dicho impuesto, ascendiendo los mismos al 31 de diciembre de 1996 y 1995 a 287 y 314 millones de pesetas, respectivamente.

Para que las deducciones sean efectivas, deberán cumplirse los requisitos de permanencia de las inversiones, según se establece en dicha normativa.

La conciliación del resultado contable de los ejercicios 1996 y 1995 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades de la declaración individual de la Institución es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Resultado contable antes de impuestos	14.528	12.080
Aumentos (Disminuciones) por diferencias permanentes-		
Aumentos	557	3.889
Disminuciones	(2.126)	(4.692)
	(1.569)	(803)
Aumentos (Disminuciones) por diferencias temporales-		
Aumentos	12.581	7.421
Disminuciones	(4.204)	(3.582)
	8.377	3.839
Base imponible	21.336	15.116

Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por las entidades financieras, existen determinados pasivos fiscales de carácter contingente, que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de la Institución y de sus asesores fiscales, la posibilidad de que se materialicen pasivos contingentes no cubiertos por las provisiones constituidas es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ello pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuenta anuales adjuntas.

(22) CUENTAS DE ORDEN Y OTRAS OPERACIONES FUERA DE BALANCE

Los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones de la Institución para los ejercicios 1996 y 1995 son los siguientes:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Pasivos contingentes-		
Avales y cauciones	17.343	17.924
Otros pasivos contingentes	386	244
	17.729	18.168
Compromisos-		
Disponibles por terceros	173.026	130.048
Otros compromisos	12.154	10.101
	185.180	140.149
Total	202.909	158.317

A continuación se detallan las operaciones a término no vencidas al 31 de diciembre de 1996 y 1995 para la cobertura, fundamentalmente, del riesgo de cambio y de mercado:

Tipo de operación	Operación	Elemento Cubierto	Tipo de riesgo que cubre	Moneda	Millones de Pesetas	
					1996	1995
Compra de divisas a plazo	Comercial	-	De cambio	Divisas	531	1.505
Venta de divisas a plazo	Comercial	-	De cambio	Divisas	218	270
Venta de divisas a plazo	Cobertura	Compra de divisas/ptas.	De cambio	Divisas	531	1.505
Compra de divisas a plazo	Cobertura	Venta de divisas/ptas.	De cambio	Divisas	218	270
Venta de divisas a plazo	Cobertura	Valores moneda extranjera	De cambio	Liras	553	-
Venta de divisas a plazo	Cobertura	Valores moneda extranjera	De cambio	Escudos	510	-
Venta de divisas a plazo	Cobertura	Valores moneda extranjera	De cambio	Dólares USA	394	364

A 31 de diciembre de 1996 y 1995 la Institución no tenía ninguna operación de negociación. Véase en Nota 23 el desglose del saldo del epígrafe: "Resultados de Operaciones Financieras-Cambios y derivados".

(23) CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

En relación con las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, a continuación se indica determinada información relevante:

a) *Distribución geográfica-*

La distribución geográfica de los productos de la actividad financiera, que tal y como se indica en la Nota 1 se corresponde con la actividad básica de la Institución, se concentra básicamente en la Comunidad Autónoma de Andalucía, Ciudad Real y Madrid, donde tiene ubicadas la Institución la mayor parte de sus sucursales.

b) *Naturaleza de las operaciones-*

El detalle de los saldos de determinados capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Intereses y rendimientos asimilados-		
De entidades de crédito	14.316	13.913
De la cartera de renta fija	22.033	20.702
De crédito sobre Administraciones Públicas	3.936	4.951
De créditos sobre clientes	71.900	66.589
Otros productos	32	40
	112.217	106.195
Comisiones percibidas-		
De disponibilidad	134	133
De pasivos contingentes	368	370
De cambio de divisas y billetes	166	143
De servicios de cobros y pagos	3.878	3.268
De servicios de valores	248	167
De otras operaciones	1.558	1.488
	6.352	5.569
Resultados de operaciones financieras-		
Por resultados en venta y saneamientos de la cartera de valores	2.541	(353)
En operaciones de futuro (*)	(208)	(42)
Por diferencias en tipo de cambio	539	231
	2.872	(164)
Beneficios extraordinarios-		
Por enajenación de activos materiales	1.142	850
Beneficio de ejercicios anteriores	1.194	585
Otros conceptos	272	370
	2.608	1.805

(*) Este importe corresponde en su totalidad a las pérdidas netas de las operaciones por opciones y futuros.

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Intereses y cargas asimiladas-		
De Banco de España	378	246
De entidades de crédito	1.521	1.752
De acreedores	48.095	44.409
De financiaciones subordinadas	1.130	686
Coste imputable a los fondos de pensiones internos (Nota 16)	253	357
De otros	148	115
	51.525	47.565
Comisiones pagadas-		
Comisiones cedidas a otras entidades y correspondentes	918	822
Otras comisiones	274	196
	1.192	1.018
Quebrantos extraordinarios-		
Perdidas en enajenación de inmovilizado	62	72
Dotaciones a provisiones para riesgos y cargas (Nota 16 y 11)	7.318	3.209
Dotaciones extraordinarias a fondo de pensiones interno (Nota 16)	557	1.869
Quebrantos de ejercicios anteriores	155	808
Otros conceptos	(*) 3.484	540
	11.576	6.498

(*) Se corresponde básicamente con el saneamiento de la totalidad de los costes extraordinarios incurridos en relación con la cesión de oficinas del Banco Urquijo, S.A. llevada a cabo en el ejercicio 1996.

c) *Gastos Generales de Administración-*

De Personal-

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

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Sueldos y salarios	19.418	18.680
Seguros sociales	4.581	4.333
Aportaciones netas a fondo de pensiones (véase Nota 16)	138	376
Otros gastos	972	858
	25.109	24.247

El número de empleados de la actividad financiera de la Institución al 31 de diciembre de 1996 y 31 de diciembre de 1995, distribuido por categorías profesionales, ha sido el siguiente:

	Número de Personas	
	1996 (*)	1995
Presidente	1	1
Dirección General	1	1
Jefes	719	598
Administrativos	3.070	2.895
Titulados	276	276
Informáticos	112	116
Subalternos y oficios varios	123	203
	4.302	4.090

(*) Se incluyen los 177 empleados procedentes del Banco Urquijo, S.A. (Nota 1)

d) Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración-

Durante los ejercicios 1996 y 1995, el importe devengado por los miembros del Consejo de Administración de la Institución en concepto de sueldos, dietas y remuneraciones por el ejercicio de la actividad que tienen encomendada asciende a 54 y 53 millones de pesetas, respectivamente. Dichos importes incluyen los inherentes a los empleados que son miembros del Consejo de Administración.

El importe de los anticipos y créditos concedidos por la Institución al conjunto de los miembros de su Consejo de Administración que se encontraba pendiente de amortización al 31 de diciembre de 1996 y 1995 asciende a 29 y 40 millones de pesetas, respectivamente. Dichos préstamos, devengan un tipo de interés anual comprendido entre el 5% y el 11% en 1996 y el 5% y el 13% en 1995.

Por otra parte, las obligaciones contraídas en materia de pensiones y seguros de vida respecto a los miembros anteriores y actuales del Consejo de Administración de la Institución, se derivan exclusivamente de su condición de empleados, y ascienden a 16 millones de pesetas en 1996 y 4 millones de pesetas en 1995.

**(24) SOCIEDADES DEL GRUPO
CONSOLIDABLE Y NO CONSOLIDABLE Y
EMPRESAS ASOCIADAS**

A continuación se presenta la relación de aquellas sociedades en las que UNICAJA participa en un porcentaje igual o superior al 50% (sociedades del Grupo), así como aquellas con participación entre el 50% y el 20% (3% si cotizan en Bolsa) (sociedades asociadas), junto con sus datos más significativos al cierre de los ejercicios 1996 y 1995.

SOCIEDADES DEL GRUPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

Denominación Social	Actividad	Domicilio	% de Participación	Millones de Pesetas				Dividendos Recibidos en el Ejercicio
				Capital (*) Social	Desembolsado	Reservas	Resultados	
Ahorro Andaluz, S.A. Entidad Gestora de Fondos de Pensiones Inmobiliaria Acinipo, S.A.	Gestora de Pensiones	Avda. de Andalucía, 10-12 Málaga	100% (a)	240	13	5	-	248
Unicorp Corporation, Financiera, S.A.	Promoción inmobiliaria	c/Virgen de la Paz, 18 Ronda (Málaga)	100%	790	(248)	76	537	-
Unigest Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. Internorte, S.A.	Prestación de servicios financieros	c/Compositor Lehmborg Ruiz, 5 Málaga	100%	1.208	49	38	1.208	-
Correduría de seguros	Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	c/ Compositor Lehmborg Ruiz, 5 Málaga	100% (a)	150	73	55	-	150
Correduría de seguros	Correduría de seguros	c/ Benito Pérez Galdós, 11 Bilbao	100% (a)	50	6	6	-	92
Corporación UNINSER, S.A.	Prestación de servicios múltiples	c/ Ancha, 2 Málaga	100%	500	30	31	500	-
Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.	Grabación electrónica y tratamiento de datos y documentos	c/J. Martínez de la Rosa, 85 Málaga	100% (b)	20	9	11	-	20
Unicorp Vida, S.A.	Compañía de seguros	c/Virgen de los Pelegrinos, 14 Madrid	100%	1.500	180	148	1.608	-
Coto del Pino, S.A.	Sin actividad, en liquidación	Paseo del Carmen s/n Daimiel (Ciudad Real)	100%	83	(24)	(4)	55	-
Andaluza de Tranmisiones y Gestiones, S.A.	Gestión y liquidación de documentos y escrituras	Avda. de Andalucía, 11 Málaga	100% (b)	10	41	26	-	10
Tasaciones Andaluza, S.A.	Tasación de bienes inmuebles	c/ Paseo de Almería, nº 20-2 Almería	80% (b)	13	26	18	-	10
Administración y Gestión de Personal E.T.T. S.A.	Prestación de personal deportiva	c/ Alameda Principal 35. Málaga	100% (b)	45	8	7	-	45
Baloncesto Málaga, S.A.D.	Sociedad deportiva	Avda. Gregorio Diego, 44 Málaga	60%	93	(8)	(3)	-	-
Unicartera Caja, S.A.	Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras	c/Mauricio Moto, 29 Málaga	100%	10	12	140	10	-
Analistas Económicos Andaluces, S.L.	Estudio y análisis actividad económica	c/ Ancha, 2 Málaga	100%	10	-	(13)	-	-
Banco Europeo de Finanzas, S.A.	Entidad financiera	Caballero de Gracia, 30 Madrid	92,23% (c)	3.298	381	261	-	3.504
Urbanizaciones y Edificaciones BEF, S.A.	Promoción en inversión inmobiliaria	Caballero de Gracia, 30 Madrid	92,23% (d)	30	145	27	-	54
Clavis Asesores, S.A.	Sin actividad	Caballero de Gracia, 30 Madrid	92,23% (d)	120	75	(1)	-	91

(a) Poseída a través de Unicorp Corporación Financiera, S.A.

(b) Poseída a través de Corporación Unisur, S.A.

(c) Poseída a través de Unicartera Caja, S.A.

(d) Poseída a través de Banco Europeo de Finanzas, S.A.

(*) Datos al 31 de diciembre de 1996

SOCIEDADES ASOCIADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

Denominación Social	Actividad	Domicilio	% de Participación	Millones de Pesetas			
				Capital (*) Social	Desembolsado	Reservas	Resultados
				(*)	(*)	(*)	Valor Neto según Libros
Compañía Andaluza de Renta e Inversiones, S.A. (CARISA)	Inversión inmobiliaria	Montera, 16 Madrid	23,25% (a)	2.363	471	253	-
	Promoción inmobiliaria	Plaza de las Cortes Madrid	5,4%	2.223	3.007	(887)	211
Escuela Superior de Estudios de Empresas, S.A.	Formación profesional	Puerta del Mar, 20 Málaga	50%	20	(2)	1	-
Parque Victoria, S.A. (b)	Promoción inmobiliaria	Marqués de Larios, 10 Málaga	34%	500	-	-	-
RGS Correduría de Seguros, Cajas Ahorros de Ronda y Granada, S.A. (b)	Correduría de seguros	Acera del Darro, 40 Granada	50% (a)	50	(36)	(11)	-
Activos Andaluces, S.I.	Inversión inmobiliaria	Imagen, 2 Sevilla	33% (a)	1	27	6	-
							211
							647
							13

(a) Poseída a través de Unicorp Corporación Financiera, S.A.

(b) En liquidación

(*) Datos al 31 de diciembre de 1996, excepto los de Inmobiliaria Alcázar, S.A. y Parque Victoria, S.A., que son consolidados al 31 de diciembre de 1995.

SOCIEDADES DEL GRUPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995

Denominación Social	Actividad	Domicilio	% de Participación	Millones de Pesetas			Dividendos Recibidos en el Ejercicio
				Capital (*) Social	Desembolsado	Reservas	
Ahorro Andaluz, S.A. Entidad Gestora de Fondos de Pensiones	Gestora de Pensiones	Avda. Andalucía, 10-12 - Málaga	100% *	240	6	7	-
Hoteleras y Promociones, S.A.	Sin actividad	Avda. Andalucía, 10 - Málaga	100%	1	12	0	10
Immobilia Acinipo, S.A.	Promoción inmobiliaria	c/Virgen de la Paz, 18 - Ronda (Málaga)	100%	790	(192)	(56)	537
Unicorp Corporación Financiera, S.A.	Prestación de servicios financieros	c/Compositor Lehmburg Ruiz, 5 - Málaga	100%	1.025	44	5	1.025
Unigest Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.	Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	c/Compositor Lehmburg Ruiz, 5 - Málaga	100% *	150	71	20	150
Corporación UNINSER, S.A.	Prestación de servicios múltiples	c/Ancla, 2, 3º 1º - Málaga	100%	500	25	25	500
Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.	Grabación electrónica y tratamiento de datos y documentos	c/Martínez de la Rosa, 85-87 - Málaga	100% **	20	6	4	20
Unicorp Vida, S.A.	Compañía de seguros	Compositor Lehmburg Ruiz, 5 - Málaga	67%	750	61	26	489
Coto del Pino, S.A.	Sin actividad	Paseo del Carmen s/n Daimiel (Ciudad Real)	100%	83	-	-	59
Andalucía de Tramitaciones y Gestiones, S.A.	Gestión y liquidación de documentos y escrituras	Avda. de Andalucía, 11c/ Angosta del Carmen, 2 Entrepalma - Málaga	100% **	10	21	20	10
Tasaciones Andaluzas, S.A.	Tasación de bienes inmuebles	c/ Paseo de Almería, nº 20-2 - Almería	80% **	13	14	13	10
Administración y Gestión de Personal E.T.T. S.A.	Prestación de personal	c/ Alameda Principal 35 - Málaga	100% **	30	0	8	30
Baloncesto Málaga, S.A. D.	Sociedad deportiva	Avda. Gregorio Diego, 44 - Málaga	59,98%	93	(6)	(17)	-
Unicartera Caja, S.A.	Inversión en activos y valores mobiliarios y sociedades financieras.	c/ Mauricio Moro, 29 Edif. EUROCOM Málaga	100%	10	0	-	10
Analistas Económicos Andaluces, S.L.	Estudio y análisis actividad económica	Avda. 2 de Mayo - Málaga	100%	10	0	(27)	0
Banco Europeo de Finanzas, S.A.	Entidad financiera	Caballero de Gracia, 30 - Madrid	90,13%	3.298	170	211	3.315
Clais Asesores, S.A.	Sin actividad	Caballero de Gracia, 30 - Madrid	90,13%	120	75	(82)	83
Urbanizaciones y Edificaciones Bet, S.A.	Promoción en inversión inmobiliaria	Caballero de Gracia, 30 - Madrid	90,13%	30	145	(133)	23
							2.630
							3.889

* Posicida a través de Unicorp Corporación Financiera, S.A.

** Posicida a través de Corporación Uninser, S.A.

(*) Datos al 31 de diciembre de 1995, excepto Baloncesto Málaga, S.A.D. que son al 30 de junio de 1995

SOCIEDADES ASOCIADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995

Denominación Social	Actividad	Domicilio	% de Participación	Millones de Pesetas			Dividendos Recibidos en el Ejercicio
				Capital (*) Social	Desembolsado	Reservas	
Compañía Andaluza de Renta e Inversiones, S.A. (CARISA)	Inversiónmobiliaria	Montaña, 16 Edif. CajaSur Madrid	23,25% (a)	1.575	405	210	-
	Promoción inmobiliaria	Plaza de las Cortes, 1 (5º D) Madrid	5,45%	2.223	2.857	151	265
	Correduría de seguros	Eduardo Dato, 3º 1 Madrid	33% (a)	40	32	11	-
	Escuela Superior de Estudios de Empresas, S.A.	Avda. Juan Pérezver Edif. BIC EURONOVA P. Tecnológico. Málaga	49,90%	100	(80)	(6)	7
	Parque Victoria, S.A.	Promoción inmobiliaria	Marqués de Larios, 10, 4º B Málaga	34%	500	-	-
	RGS Correduría de Seguros, Cajas de Ahorros de Ronda y Granada, S.A. (b)	Correduría de seguros	Plaza Carmen, 2 Granada	50% (a)	50	2	(9)
	Activos Andaluces, S.L.	Inversiónmobiliaria	Imagen, 2 Sevilla	33% (a)	1	13	14
							273
							477

(a) Poseída a través de Unicorp Corporación Financiera, S.A.

(b) En Liquidación. Datos a 30/06/95

(*) Datos al 31 de diciembre de 1995, excepto los de Inmobiliaria Alcázar, S.A. que son consolidados al 31 de diciembre de 1994.

La Institución poseía al 31 de diciembre de 1994 el 73,5% del capital social de Banco Europeo de Finanzas, S.A. El coste de adquisición de esta participación ascendió a una peseta. Este banco se encontraba en estado legal de suspensión de pagos a esa fecha. Con fecha 5 de junio 1995 se dictó providencia por el Juzgado que entendía de la suspensión de pagos de Banco Europeo de Finanzas, S.A. declarando firme el auto de fecha 5 de mayo de 1995 por el que se aprobó el Convenio de Acreedores de la mencionada suspensión. Como consecuencia de la aprobación del citado Convenio de Acreedores, se puso de manifiesto una quita para los acreedores de 4.282 millones de pesetas.

El 3 de agosto de 1995 se formalizó una ampliación de capital de Banco Europeo de Finanzas, S.A. por importe de 4.060 millones de pesetas, previa reducción de 3.000 millones de pesetas a efectos de restablecer su equilibrio patrimonial. De la citada ampliación, Unicaja suscribió 3.159 millones de pesetas, equivalentes al 77,81% del total del capital social del banco. Finalmente, el 22 de diciembre de 1995 Unicaja vendió la totalidad de la participación en el banco más el resto de las operaciones que UNICAJA mantenía con dicho banco a UNICARTERA CAJA, S.A., sin que esta operación haya tenido efecto alguno sobre las cuentas de pérdidas y ganancias de ninguna de ellas.

Durante 1996 Unicartera Caja, S.A. ha adquirido acciones del citado Banco hasta alcanzar un porcentaje de participación del 92,23%.

Operaciones con sociedades del Grupo y asociadas-

Las transacciones realizadas por la Institución a lo largo de los ejercicios 1996 y 1995 con Empresas del Grupo y Asociadas no son significativas.

(25) CUADRO DE FINANCIACIÓN

A continuación se presenta el cuadro de financiación de la Institución, correspondiente a los ejercicios 1996 y 1995:

APLICACIONES	Millones de Pesetas		ORÍGENES	Millones de Pesetas	
	Ejercicio 1996	Ejercicio 1995		Ejercicio 1996	Ejercicio 1995
Inversión, menos financiación, en Banco de España y entidades de crédito y ahorro (variación neta)	13.519	47.786	Recursos generados de las operaciones-		
			Resultado del ejercicio	10.313	8.288
			Más - Amortizaciones	4.239	3.880
			- Dotaciones netas al fondo insolvencias	8.225	9.173
Inversión crediticia	96.907	45.790	- Dotación neta al fondo de fluctuación de valores	1.314	647
Títulos de renta fija (variación neta)	-	17.462	- Dotación fondos especiales y fondo pensiones	8.371	5.886
Títulos de renta variable no permanente (variación neta)	15.234	1.832	- Pérdidas en ventas de participaciones e inmovilizado	62	72
Adquisición de inversiones permanentes-			Menos - Beneficios en ventas de participaciones e inmovilizado	(1.142)	(850)
Compra de participaciones	1.312	3.412		31.382	27.096
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	9.034	6.951	Títulos subordinados (neto)	3.210	5.000
Traspaso neto del fondo de pensiones a entidades aseguradoras	-	4.800	Acreedores	90.232	87.524
Otros conceptos activos menos pasivos	2.881	-	Títulos de renta fija (variación neta)	5.444	-
			Venta de inversiones permanentes-		
			Venta de participaciones	10	2.206
			Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	8.609	6.046
			Otros conceptos activos menos pasivos	-	162
TOTAL APLICACIONES	138.887	128.034	TOTAL ORÍGENES	138.887	128.034

MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CADIZ, ALMERIA, MÁLAGA Y ANTEQUERA (UNICAJA)

INFORME DE GESTIÓN 1996

Unicaja ha alcanzado al cierre de 1996 un resultado antes de impuestos de 14.528 millones de pesetas, incrementando la cifra obtenida en el ejercicio anterior en 2.448 millones, un 20,26% en términos relativos. Este aumento del beneficio ha sido compatible con la ampliación de la red de sucursales en 48 oficinas, 32 de las cuales por adquisición de negocio al Banco Urquijo. El coste de esta adquisición, llevada a cabo en el primer trimestre, ha sido amortizado íntegramente con cargo al resultado del ejercicio. La evolución del negocio ha permitido, asimismo, una significativa ampliación de los fondos destinados a la cobertura de riesgos y contingencias.

A la consecución de estas cifras han contribuido de forma significativa:

1. **La ampliación del margen de intermediación en 2.098 millones de pesetas,** resultado de aumentos de 6.022 millones en los productos financieros y de 3.960 millones en los costes financieros.

El factor que de forma más significativa ha contribuido al crecimiento de los ingresos financieros ha sido el aumento observado por el volumen de inversión crediticia no dudosa, cuyo saldo se ha situado al cierre del ejercicio en 675.549 millones (un 15,69% por encima del alcanzado al cierre de 1995), y que ha estado impulsado fundamentalmente por el crecimiento del crédito al sector privado (un 17,09%). El crecimiento de la inversión crediticia no dudosa en 1996 sitúa a Unicaja muy por encima de las cifras alcanzadas por el conjunto de las cajas de ahorro españolas (12,35%) y andaluzas (12,92%).

Junto al crecimiento de las inversiones no dudosas, en 1996 ha continuado el proceso de saneamiento y regularización de las inversiones calificadas como de difícil recuperación, lográndose una fuerte disminución de los activos en situación de mora o dudoso cobro, cuyos saldos son al cierre de 1996 inferiores en un 25,22% a los del ejercicio anterior (frente a una disminución del 13,51% en el conjunto de las cajas españolas).

La evolución de las cifras de inversión crediticia, junto con el crecimiento de las inversiones en cartera de valores (9.630 millones, un 3,79%) y de los saldos depositados en otras entidades de crédito (11.428 millones, un 4,78%), han posibilitado el incremento de los ingresos financieros, compensando la lógica disminución de la rentabilidad media del activo que se deriva del proceso de disminución de los tipos de interés, especialmente intenso a lo largo de 1996.

El volumen de recursos captados se ha situado al cierre del ejercicio en 1,202 billones de pesetas, lo que ha supuesto un crecimiento de 154.055 millones (un

14,5%) sobre el año anterior. La rápida adaptación de Unicaja a las exigencias del mercado, ha hecho que buena parte de este crecimiento haya estado basado en la captación de recursos mediante fondos de inversión y planes de pensiones (cuyo volumen al cierre del ejercicio es de 97.007 millones, 60.490 millones más que el año anterior); al mismo tiempo, se ha logrado un incremento de 90.354 millones (un 9,08%) en los recursos ajenos del balance, crecimiento superior al del conjunto de las entidades de crédito y similar al alcanzado por el resto de las cajas españolas (9,61%) y andaluzas (9,02%), entidades que, en general, no han desarrollado la captación de recursos mediante fondos de inversión en la misma medida que Unicaja. La composición del crecimiento de los recursos ajenos (el 59% del mismo se ha materializado en saldos a la vista, de más bajo coste) ha determinado que, en última instancia, el crecimiento de los costes financieros haya sido inferior al de los productos, posibilitando el crecimiento de la cifra absoluta de margen de intermediación.

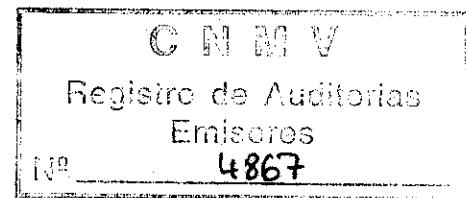
2. **El crecimiento del neto de ingresos por comisiones percibidas y pagadas en 609 millones de pesetas;** este aumento ha estado principalmente determinado por el crecimiento del negocio de fondos de inversión, que ha reportado 336 millones más que en 1995. Por otra parte, la mejora y el desarrollo de sistemas de información y gestión ha posibilitado significativos incrementos relativos en los ingresos procedentes de determinadas líneas de negocio, como las de comisiones por gestión de cheques y efectos, mantenimiento y administración de cuentas, o tarjetas de crédito. Asimismo, la progresiva ampliación de la actuación de Unicaja en otros mercados (seguros, leasing, valores) ha contribuido de forma significativa al crecimiento de este epígrafe de resultados.
3. **La obtención de 2.872 millones de resultados por operaciones financieras;** la evolución de los mercados de capitales en 1996, determinada por el proceso de disminución de los tipos de interés y la inexistencia de turbulencias monetarias importantes ha hecho posible la consecución de esta cifra de beneficios por operaciones financieras.
4. **La contención del crecimiento de los gastos de explotación en un 3,84%.** La escasa magnitud de este aumento, inferior al del conjunto de las cajas de ahorro (un 5,69%), es especialmente valorable si se tiene en cuenta la incorporación de personal de las oficinas adquiridas al Banco Urquijo (que ha determinado que, al 31 de diciembre de 1996, la plantilla supere en 212 personas a la del año anterior), y el incremento de gastos de administración derivado de la integración de las citadas oficinas. A la positiva evolución de la cifra de gastos de explotación ha contribuido, por otra parte, la supresión legal de las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos (163 millones en 1995).
5. **La disminución de las necesidades de saneamiento de crédito en 2.410 millones;** frente al ejercicio anterior, en que se destinaron a saneamientos e insolvencias de crédito 8.891 millones de pesetas, el proceso de disminución de la morosidad ha permitido una importante reducción de esta cifra, que ha sido de 6.481 millones de pesetas en 1996. La disminución de la cifra neta de

saneamientos y dotaciones ha sido compatible, por otra parte, con una significativa ampliación del grado de cobertura de los saldos en situación de mora y dudoso cobro, alcanzando los fondos destinados a tal fin el 96,22% del valor de estos activos, lo que supone un incremento de 16,16 puntos en el nivel de cobertura en los últimos doce meses.

El beneficio conseguido por Unicaja en 1996 permitirá, una vez aprobada la distribución propuesta, situar los recursos propios del Grupo en 115.082 millones de pesetas. Esta cifra representa un coeficiente de solvencia del 16%, superior en 8 puntos al mínimo exigido.

El grado de cobertura de los riesgos y el elevado nivel de capitalización consolidan la solvencia de Unicaja; el crecimiento del volumen de negocio y los niveles de rentabilidad alcanzados en el pasado ejercicio, la confirman como una de las entidades más dinámicas y con mayor capacidad de expansión de su entorno, situándola en una excelente posición de partida de cara a los retos que se presentan en un futuro inmediato.

ARTHUR
ANDERSEN



**MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CADIZ, ALMERIA,
MALAGA Y ANTEQUERA (UNICAJA) Y SOCIEDADES
DEPENDIENTES QUE COMPONEN EL GRUPO "UNICAJA"**

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995 E INFORME DE GESTION
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 1996,
JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A la Asamblea General de
Montes de Piedad y Caja de Ahorros de
Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera (UNICAJA):

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CADIZ, ALMERIA, MÁLAGA Y ANTEQUERA (UNICAJA) y SOCIEDADES DEPENDIENTES (que componen el GRUPO "UNICAJA"), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y 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 Institución. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas 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.

Como consecuencia de la adquisición en 1996 de 32 sucursales a Banco Urquijo, S.A., el Grupo ha incurrido en diversos gastos de naturaleza extraordinaria. Siguiendo una política conservadora, el Grupo ha registrado dichos gastos y el fondo de comercio aflorado en la transacción (en total, 3.370 millones de pesetas) en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 1996 adjunta; básicamente, en el epígrafe "Quebrantos Extraordinarios-Otros conceptos".

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera (UNICAJA) y Sociedades Dependientes (que componen el Grupo "Unicaja") al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y de los resultados consolidados de sus operaciones y de los recursos consolidados 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.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 1996 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación del Grupo UNICAJA, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1996. 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 las entidades consolidadas.

ARTHUR ANDERSEN



Pedro J. Patino Monente

15 de febrero de 1997

MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CÁDIZ, ALMERÍA, MÁLAGA Y ANTEQUERA (UNICAJA)
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE COMPONEN EL GRUPO "UNICAJA"

BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995 (NOTAS 1, 2, 3, 4 Y 5)
(Millones de Pesetas)

ACTIVO	1996	1995	PASIVO	1996	1995
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES:			ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 7):		
Caja	20.525	15.971	A la vista	25.537	8.967
Banco de España	14.758	11.717	A plazo o con preaviso	50.265	62.012
Otros bancos centrales	-	-		75.802	70.979
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 6)	35.283	27.688	DÉBITOS A CLIENTES (Nota 17):		
ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 7):	189.656	195.524	Depósitos de ahorro:		
A la vista	9.565	11.140	A la vista	463.167	413.562
Otros créditos	247.427	236.267	A plazo	430.166	417.970
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 8)	256.992	247.407	Otros débitos:		
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 9):	671.981	588.919	A la vista	2.590	315
De emisión pública	5.019	5.605	A plazo	191.771	166.910
Otros emisores	51.908	49.798		194.361	167.425
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 10)	56.927	55.403		1.087.694	998.957
PARTICIPACIONES (Nota 11):	24.904	10.791	DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZABLES:		
En entidades de crédito	-	-	Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Otras participaciones	308	388	Pagarés y otros valores	-	-
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 12):	308	388		-	-
En entidades de crédito	-	-	OTROS PASIVOS (Nota 18)	19.962	18.365
Otras	2.055	739	CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 16)	15.547	18.423
ACTIVOS INMATERIALES:	2.055	739	PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 19):		
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-	Fondo de pensionistas	3.430	2.368
Otros gastos amortizables	20	22	Provisión para impuestos	-	-
FONDO DE COMERCIO	20	22	Otras provisiones	21.429	15.159
DE CONSOLIDACIÓN (Nota 13):				24.859	17.527
Por integración global y proporcional	87	111	FONDOS PARA RIESGOS GENERALES (Nota 20)	287	377
Por puesta en equivalencia	70	2	DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN (Nota 13)	8	-
ACTIVOS MATERIALES (Nota 14):	157	113	BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO:		
Terrenos y edificios de uso propio	29.366	25.935	Del grupo	11.095	8.546
Otros inmuebles	21.449	24.314	De minoritarios	38	(1)
Mobiliario, instalaciones y otros	17.036	13.341		11.133	8.545
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	67.851	63.590			
ACCIONES PROPIAS	-	-	PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 21)	19.000	15.790
OTROS ACTIVOS (Nota 15)	12.013	13.547	INTERESES MINORITARIOS (Nota 22)	288	367
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 16)	16.838	14.856	FONDO DE DOTACIÓN	2	2
			RESERVAS (Nota 23)	76.588	56.736
PÉRDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 24):			RESERVAS DE REVALORIZACIÓN (Nota 23)	3.928	13.098
Por integración global y proporcional	444	387	RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 24):		
Por puesta en equivalencia	122	86	Por integración global y proporcional	302	160
Por diferencias de conversión	-	-	Por puesta en equivalencia	151	134
	566	473	Por diferencias de conversión	-	-
PÉRDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO:				453	294
Del grupo	-	-			
De minoritarios	-	-			
TOTAL ACTIVO	1.335.551	1.219.460	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
CUENTAS DE ORDEN (Nota 27)	204.875	154.763	TOTAL PASIVO	1.335.551	1.219.460

Las Notas 1 a 29 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de estos balances de situación consolidados.

MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CÁDIZ, ALMERÍA, MÁLAGA Y ANTEQUERA (UNICAJA)
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE COMPONEN EL GRUPO "UNICAJA"

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS

CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1994 (NOTAS 1, 2, 3 y 4)
(Millones de Pesetas)

	Ejercicio 1996	Ejercicio 1995
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 28)		
DE LOS QUE DE CARTERA DE RENTA FIJA	114.510	107.449
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 28)	23.281	21.284
	(51.757)	(47.049)
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE:		
DE ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	168	130
DE PARTICIPACIONES		
DE PARTICIPACIONES EN EL GRUPO		
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN		
COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 28)	168	130
COMISIONES PAGADAS (Nota 28)	62.921	60.530
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 28)	6.530	5.651
	(1.204)	(1.021)
MARGEN ORDINARIO	3.030	1
	71.277	65.161
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN		
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN:	435	264
DE PERSONAL (Nota 28)		
DE LOS QUE:	(25.892)	(24.859)
SUELDOS Y SALARIOS	(20.036)	(19.167)
CARGAS SOCIALES	(4.873)	(4.842)
DE LAS QUE: PENSIONES	(138)	(376)
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	(10.104)	(9.535)
	(35.996)	(34.394)
AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES (Notas 14 y 4-f)		
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	(4.293)	(3.927)
	(72)	(294)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	31.351	26.810
RESULTADOS NETOS GENERADOS POR SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	187	49
PARTICIPACIÓN EN PÉRDIDAS DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIAS	(18)	(34)
CORRECCIÓN DEL VALOR POR COBRO DE DIVIDENDOS		
AMORTIZACIÓN DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	169	15
	(39)	(2)
BENEFICIOS POR OPERACIONES DEL GRUPO	7	-
BENEFICIOS POR ENAJENACIÓN DE PARTICIPACIONES EN ENTIDADES CONSOLIDADAS POR INTEGRACIÓN GLOBAL Y PROPORCIONAL	4	-
BENEFICIOS POR ENAJENACIÓN DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	3	-
BENEFICIOS POR OPERACIONES CON ACCIONES DE LA SOCIEDAD DOMINANTE Y CON PASIVOS FINANCIEROS DEL GRUPO	-	-
REVERSIÓN DE DIFERENCIAS NEGATIVAS DE CONSOLIDACIÓN	-	-
QUEBRANTOS POR OPERACIONES DEL GRUPO	-	-
PÉRDIDAS POR ENAJENACIÓN DE PARTICIPACIONES EN ENTIDADES CONSOLIDADAS POR INTEGRACIÓN GLOBAL Y PROPORCIONAL	-	-
PÉRDIDAS POR ENAJENACIÓN DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	-	-
PÉRDIDAS POR OPERACIONES CON ACCIONES DE LA SOCIEDAD DOMINANTE Y CON PASIVOS FINANCIEROS DEL GRUPO	-	-
AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (Neto) (Nota 8)	(5.609)	(8.864)
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (Neto)	(238)	(383)
DOTACIÓN AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	-	-
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 28)	3.241	3.200
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 28)	(13.455)	(8.575)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	15.427	12.201
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS (Nota 26)	(4.294)	(3.656)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		
ATRIBUIDO A LA MINORÍA (Nota 22)	38	(1)
ATRIBUIDO AL GRUPO	11.095	8.546
	11.133	8.545

Las Notas 1 a 29 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

**MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CADIZ,
ALMERIA, MÁLAGA Y ANTEQUERA (UNICAJA) Y SOCIEDADES
DEPENDIENTES QUE COMPONEN EL GRUPO "UNICAJA"**

MEMORIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS

ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995

(1) NATURALEZA DE UNICAJA Y SU GRUPO

Naturaleza y reseña de la Institución-

Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera -UNICAJA (en adelante la Institución), entidad dominante del Grupo "Unicaja", es una Institución Benéfico Social, sin afán de lucro y con finalidad social, constituida el 18 de marzo de 1991 por tiempo indefinido, mediante la fusión de las siguientes instituciones: Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Cádiz, Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Almería, Caja de Ahorros Provincial de Málaga y Caja de Ahorros y Préstamos de Antequera.

Tiene por objeto básico promover y estimular el ahorro, financiar los sectores productivos de mayor interés para el desarrollo de su zona de actuación, realizar aquellas inversiones que contribuyan al incremento de la riqueza en su zona de influencia, atender las necesidades de sus clientes, prestar los servicios financieros que la sociedad demande y crear y sostener obras sociales, culturales y benéficas que redunden en beneficio de la zona de actuación de la Institución. La Institución está asociada a la Confederación Española de Cajas de Ahorros y forma parte del Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros, regulado por el Real Decreto-Ley 18/1982.

El 8 de marzo de 1996 se firmó un contrato de cesión de oficinas entre UNICAJA y Banco Urquijo, S.A., por el cual se convenía la cesión del segundo a la primera del negocio bancario de 32 oficinas (ubicadas básicamente en Madrid y Andalucía), entendiéndose producidos los efectos económicos de la cesión a partir del 16 de marzo de 1996.

La gestión y utilización de los recursos ajenos captados por las cajas de ahorros, así como otros aspectos de su actividad económica y financiera, se hallan sujetos a determinadas normas legales que regulan, entre otros, los siguientes aspectos:

1. Mantenimiento en forma de depósitos y de certificados del Banco de España de un porcentaje de los recursos computables de clientes para la cobertura del coeficiente de caja, según las disposiciones de la Orden Ministerial de 29 de

enero de 1992 y de la Circular del Banco de España 2/1990, de 27 de febrero (modificada por las Circulares 5/92, 6/92, 10/92, 20/92, 8/93 y 10/93).

2. Distribución del 50%, como mínimo, del excedente neto del ejercicio a reservas, y el importe restante, al Fondo de la Obra Benéfico-Social.
3. 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 resultados del ejercicio. La garantía de este fondo cubre los depósitos hasta el equivalente en pesetas de 15.000 ECUS por impositor (véase Nota 4- i).

Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera es la Institución dominante del Grupo "Unicaja", definido de acuerdo con la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y disposiciones que la desarrollan; especialmente el artículo segundo del Real Decreto 1371/1985, de 1 de agosto, y la Circular 4/1991 del Banco de España, del 14 de junio, por los que se regula la consolidación de estados financieros de las entidades de crédito .

(2) BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPIOS DE CONSOLIDACIÓN

Las cuentas anuales consolidadas de Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera -UNICAJA y Sociedades Dependientes que componen el Grupo Unicaja se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/1991, 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, consolidados, del Grupo. Dichas cuentas anuales consolidadas se han preparado a partir de los registros de contabilidad individuales de "UNICAJA", modificados por los efectos de la actualización practicada al amparo del Real Decreto- Ley 7/1996, de 7 de junio y de cada una de las sociedades dependientes que componen el Grupo, e incluyen ciertas reclasificaciones y ajustes necesarios para homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación seguidos por las sociedades dependientes con los utilizados por "UNICAJA".

Las cuentas anuales individuales de "UNICAJA" y de cada una de las restantes sociedades dependientes consolidadas al 31 de diciembre de 1996 se encuentran pendientes de aprobación, respectivamente, por la Asamblea General de UNICAJA y por las correspondientes Juntas Generales de Accionistas de las sociedades dependientes consolidadas. No obstante, el Consejo de Administración de UNICAJA opina que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

Principios contables-

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la Nota 4. No existe principio contable obligatorio alguno que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales consolidadas, se haya dejado de aplicar.

Principios de consolidación-

De acuerdo con la citada Ley 13/1985, y disposiciones que la desarrollan (especialmente el artículo segundo del mencionado Real Decreto 1371/1985 y la referida Circular 4/1991 del Banco de España), el Grupo "UNICAJA" incluye todas las sociedades dependientes cuya actividad está directamente relacionada con la de la Institución y constituyen, junto con ésta, una unidad de decisión (Nota 3). Estas sociedades han sido consolidadas por el método de integración global, de acuerdo con las normas contenidas en la citada Circular.

Asimismo, se aplica el criterio de integración proporcional, que consiste en incorporar los bienes, derechos y obligaciones y los ingresos y gastos de las sociedades en la proporción que corresponde al porcentaje de participación del Grupo en las mismas, a aquellas sociedades cuya actividad está relacionada con la de la Institución y en las que, teniendo una participación mínima del 20%, existe una gestión compartida con otro u otros accionistas, tal y como establece el apartado 3 del artículo 47 del Código de Comercio.

Todas las cuentas y transacciones significativas entre las sociedades consolidadas han sido eliminadas en el proceso de consolidación. Asimismo, la participación de terceros en el Grupo se presenta en los capítulos "Intereses Minoritarios" y "Beneficios Consolidados del Ejercicio-De minoritarios" (Nota 22) de los balances de situación consolidados adjuntos y en el capítulo "Resultado Consolidado del Ejercicio-Atribuido a la Minoría" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

Adicionalmente, las inversiones en el capital de sociedades dependientes no consolidables por no estar su actividad directamente relacionada con la de la Institución y de otras empresas con las que se mantiene una vinculación duradera y en las que, generalmente, se posee una participación igual o superior al 20% (3% si cotizan en Bolsa) (véase Nota 11) se valoran por la fracción del neto patrimonial que representan esas participaciones, una vez considerados, en su caso, los dividendos percibidos de las mismas y otras eliminaciones patrimoniales (criterio de puesta en equivalencia).

El resto de las inversiones en valores representativos de capital se presentan en los balances de situación consolidados adjuntos de acuerdo con los criterios que se indican en la Nota 4-e.

Determinación del patrimonio-

Las cuentas anuales consolidadas se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por el Banco de España para las entidades de crédito y ahorro. Con objeto de evaluar el patrimonio neto del Grupo al 31 de diciembre de 1996 y 1995 hay que considerar los saldos de los siguientes epígrafes de los balances de situación consolidados adjuntos:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Fondo de dotación	2	2
Reservas (Nota 23)	76.588	56.736
Reservas de revalorización (Nota 23)	3.928	13.098
Reservas en sociedades consolidadas (Nota 24)	453	294
Pérdidas en sociedades consolidadas (Nota 24)	(566)	(473)
	80.403	69.655
Fondo para riesgos generales (neto de impuestos diferidos) (Nota 20)	187	245
Obligaciones subordinadas de carácter perpetuo a tipo de interés cero (Nota 21)	4.000	4.000
Beneficios del ejercicio atribuido al Grupo, deducida la dotación a la Obra Benéfico-Social de la matriz	9.245	6.796
Patrimonio neto, después de la aplicación de los resultados del ejercicio	93.837	80.698

Recursos propios-

La Circular 5/1993, de 26 de marzo, que desarrolla la Ley 13/1992, de 1 de junio, sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras, establece que los grupos consolidables de las entidades de crédito deberán mantener, en todo momento, un coeficiente de solvencia no inferior al 8% del riesgo de crédito ponderado de las cuentas patrimoniales, compromisos y demás cuentas de orden, así como del riesgo de tipo de cambio de su posición global neta en divisas y de las posiciones ponderadas en cartera de negociación e instrumentos derivados.

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, los recursos netos computables del Grupo UNICAJA ascendían a 105.799 y 92.092 millones de pesetas (115.082 y 98.630 tras la aprobación de la distribución del resultado del ejercicio por parte de UNICAJA), excediendo de los requerimientos mínimos exigidos por la citada Ley en 48.228 y 42.588 millones de pesetas respectivamente, sin considerar la distribución del beneficio de los ejercicios 1996 y 1995.

Asimismo, la Circular 5/1993 del Banco de España establece que las inmovilizaciones materiales netas y el conjunto de los riesgos de los grupos consolidables de entidades de crédito con una misma persona o grupo económico no podrán exceder del 70% y del 40% de los recursos computables, respectivamente; estableciéndose también límites a las posiciones en divisas, las cuales se cumplen al 31 de diciembre de 1996 y 1995.

Normas de valoración y comparación de la información-

Según se indica en la Nota 14, al 31 de diciembre de 1996 la Institución ha actualizado su inmovilizado material al amparo del Real Decreto -Ley 7/1996, de 7 de junio. La plusvalía neta resultante de la actualización, que asciende a 4.050 millones de pesetas, ha sido abonada (neta del gravamen único del 3%) por importe final de 3.928 millones de pesetas al capítulo "Reservas de Revalorización" del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 1996 adjunto (véase Nota 23). Ninguna otra sociedad del Grupo ha actualizado su inmovilizado material.

El 19 de febrero de 1996 entró en vigor la Circular 2/1996, de 30 de enero, de Banco de España, que establece ciertas modificaciones a la Circular 4/1991, del Banco de España. La entrada en vigor de dicha Circular no ha tenido un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas del Grupo.

Como consecuencia de la entrada en vigor de la mencionada Circular, el balance de situación consolidado y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 1995, adjuntos, difieren de los aprobados por la Asamblea General de la Institución de fecha 4 de mayo de 1996, exclusivamente, en cuanto a su presentación, habiéndose adaptado a los criterios de clasificación establecidos por la Circular 2/1996 del Banco de España. Esta adaptación ha supuesto que 1.265 millones de pesetas correspondientes al Fondo de la Obra Benéfico -Social que figuraban en el capítulo "Provisiones para Riesgos y Cargas -Otras provisiones", se hayan reclasificado como "Otros Pasivos". Adicionalmente, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada se presenta en forma vertical.

(3) GRUPO UNICAJA

Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera-UNICAJA es la matriz del Grupo. Sus estados financieros individuales se preparan aplicando los mismos principios y criterios contables que se describen en la Nota 4, con excepción de la valoración de las participaciones representativas de capital en sociedades en las que la Institución directamente posee una participación igual o superior al 20% (3% si cotizan en Bolsa), que figuran registradas, en cumplimiento de la Circular 4/1991, a su precio de adquisición, regularizado y actualizado en su caso, o a su valor de mercado, si fuera inferior; entendiéndose éste como el valor teórico-contable que corresponda a dichas participaciones, corregido

en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición y que subsistan a la fecha de la valoración. En consecuencia, los estados financieros individuales de UNICAJA no reflejan las variaciones patrimoniales que resultan de aplicar criterios de consolidación o de puesta en equivalencia, según procediera, a las citadas participaciones, variaciones que, de hecho, se reflejan en los estados financieros consolidados adjuntos. No obstante lo anterior, dado que el balance de situación de UNICAJA al 31 de diciembre de 1996 representa el 98,9% del consolidado, y prácticamente la totalidad de los beneficios del Grupo corresponden a la matriz; las variaciones patrimoniales anteriormente mencionadas que resultan de consolidar son mínimas.

La Institución poseía al 31 de diciembre de 1994 el 73,5% del capital social de Banco Europeo de Finanzas, S.A. El coste de adquisición de esta participación ascendió a una peseta. Este banco se encontraba en estado legal de suspensión de pagos a esa fecha. Con fecha 5 de junio 1995 se dictó providencia por el Juzgado que entendía de la suspensión de pagos de Banco Europeo de Finanzas, S.A. declarando firme el auto de fecha 5 de mayo de 1995 por el que se aprobó el Convenio de Acreedores de la mencionada suspensión. Como consecuencia de la aprobación del citado Convenio de Acreedores, se puso de manifiesto una quita para los acreedores de 4.282 millones de pesetas.

El 3 de agosto de 1995 se formalizó una ampliación de capital de Banco Europeo de Finanzas, S.A. por importe de 4.060 millones de pesetas, previa reducción de 3.000 millones de pesetas a efectos de restablecer su equilibrio patrimonial. De la citada ampliación, UNICAJA suscribió 3.159 millones de pesetas, equivalentes al 77,81% del total del capital social del banco. Finalmente, el 22 de diciembre de 1995 UNICAJA vendió la totalidad de la participación en el banco más el resto de las operaciones que UNICAJA mantenía con dicho banco a UNICARTERA CAJA, S.A., sin que esta operación haya tenido efecto alguno sobre las cuentas de pérdidas y ganancias de ninguna de ellas.

Con efecto 31 de diciembre de 1995, se incorporaron al perímetro de consolidación por el método de integración global las sociedades Unicartera Caja, S. A., Banco Europeo de Finanzas, S. A., Clais Asesores, S. A. y Urbanizaciones y Edificaciones Bef, S. A. (estas dos últimas participadas a través de Banco Europeo de Finanzas, S.A.).

Durante 1996 Unicartera Caja, S.A. ha adquirido acciones del citado banco hasta alcanzar un porcentaje de participación del 92,23%. Adicionalmente, ha suscrito 183 millones de pesetas correspondientes a una ampliación de capital de Unicorp Corporación Financiera, S.A., manteniendo el 100% de porcentaje de participación en esta sociedad.

En el ejercicio 1996 no se ha incorporado ninguna sociedad al perímetro de consolidación por el método de integración global o proporcional.

A continuación se detallan las sociedades dependientes consolidadas en los años 1996 y 1995 por el método de integración global y proporcional y por el procedimiento de puesta en equivalencia, con indicación del porcentaje de participación que, directa e indirectamente, posee "UNICAJA". De estas sociedades dependientes solo cotiza en Bolsa, Inmobiliaria Alcázar, S.A.

SOCIEDADES DEPENDIENTES CONSOLIDADAS POR EL MÉTODO DE INTEGRACIÓN GLOBAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

Denominación Social	Actividad	Domicilio	% de Participación	Millones de Pesetas		
				(*) Capital Social	(*) Desembolsado	(*) Reservas
Unicorp Corporación Financiera, S.A.	Prestación de servicios financieros	c/Compositor Lehmann Ruiz, 5 Málaga	100%	1.208	49	38
Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.	Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	c/Compositor Lehmann Ruiz, 5 Málaga	100% (a)	150	73	55
Ahorro Andaluz, S.A. Entidad Gestora de Fondos de Pensiones	Gestora de Pensiones	Avda. Andalucía, 10-12 Málaga	100% (a)	240	13	5
Immobilíaria Acipro, S.A.	Promoción Inmobiliaria	c/Virgen de la Paz, 18 Ronda (Málaga)	100%	790	(248)	76
Corporación UNINSER, S.A.	Prestación de servicios múltiples	c/Ancla, 2 Málaga	100%	500	50	31
Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.	Grabación electrónica y tratamiento de datos y documentos	c/Martínez de la Rosa, 85 Málaga	100% (b)	20	9	11
Administración y Gestión de Personal E.T.T. S.A.	Prestación de personal	c/Alameda principal, 35, Málaga	100% (b)	45	8	7
Unicartera Caja, S.A.	Inversión en activos y valores mobiliarios y sociedades financieras	c/Mauricio More, 29 Edif. EUROCOM Málaga	100%	10	12	140
Banco Europeo de Finanzas, S.A.	Entidad financiera	Caballero de Gracia, 30 Madrid	92,23% (c)	3.298	381	261
Clavis asesores, S.A.	Sin actividad	Caballero de Gracia, 30 Madrid	92,23% (d)	120	75	(1)
Urbanizaciones y edificaciones Bef, S.A.	Promoción en inversión inmobiliaria	Caballero de Gracia, 30 Madrid	92,23% (d)	30	145	27

(*) Datos al 31 de diciembre de 1996

(a) Poseída a través de Unicorp Corporación Financiera, S.A.

(b) Poseída a través de Corporación Uninser, S.A.

(c) Poseída a través de Unicartera Caja, S.A.

(d) Poseídas a través del Banco Europeo de Finanzas, S.A.

SOCIEDADES DEPENDIENTES CONSOLIDADAS POR EL MÉTODO DE INTEGRACIÓN PROPORCIONAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

Denominación Social	Actividad	Domicilio	% de Participación	Millones de Pesetas		
				(*)Capital Social Desembolsado	(*)Reservas	(*)Resultados
Compañía Andaluza de Renta e Inversiones, S.A. (CARISA)	Inversiónmobiliaria	Montera, 16 Edificio Cajastur. Madrid	23,25% (a)	2.363	471	253
Activos Andaluces, S.L.	Inversiónmobiliaria	Imagen, 2 Sevilla	33% (a)	1	27	6

(*) Datos a 31 de diciembre de 1996

(a) Poseída a través de Unicorn Corporación Financiera, S.A.

SOCIEDADES DEPENDIENTES CONSOLIDADAS POR EL PROCEDIMIENTO DE PUESTA EN EQUIVALENCIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

Denominación Social	Actividad	Domicilio	% de Participación	Millones de Pesetas		
				(*) Capital Social	(*) Desembolsado	(*) Reservas
Coto del Pino, S.A.	Sin actividad, en liquidación	Paseo del Carmen s/n Daimiel (Ciudad Real)	100%	83	(24)	(4)
Unicorp Vida, S.A.	Compañía de seguros	c/ Virgen de los Pelegrinos, 14 Madrid	100%	1.500	180	148
Baloncesto Málaga, S.A.D.	Sociedad deportiva	Avda. Gregorio Diego, 44 Málaga	60%	93	(8)	(3)
Analistas Económicos Andaluces, S.L.	Estudio y análisis actividad económica	Ancla, 2, 6 ^a Málaga	100%	10	-	(13)
Andaluza de Tramitaciones y Gestiones, S.A.	Gestión y liquidación de documentos y escrituras	Avda. de Andalucía, 11 Málaga	100% (b)	10	41	26
Tasaciones Andaluza, S.A.	Tasación de bienes inmuebles	c/ Paseo de Almería 20-2 Almería	80% (b)	13	26	18
Intenorte, S.A.	Correduría de seguros	c/ Benito Pérez Galdós, 11. Bilbao	100% (a)	50	6	6
Inmobiliaria Alcazar, S.A.	Promoción inmobiliaria	Plaza de las Cortes. Madrid	5,4%	2.223	3.007	(887)
Parque Victoria, S.A.	Promoción inmobiliaria	Marqués de Larios, 10. 4 ^a B Málaga	34%	500	-	-
Escuela Superior de Estudios de Empresas, S.A.	Formación profesional	Puerta del Mar, 20 Málaga	50%	20	(2)	1
RGS Correduría de Seguros, Cajas Ahorros de Ronda y Granada, S.A. (c)	Correduría de seguros	Acera del Darro, 40 Granada	50% (a)	50	(36)	(11)

(*) Datos al 31 de diciembre de 1996, excepto Inmobiliaria Alcazar, S.A. y Parque Victoria, S.A., que son al 31 de diciembre de 1995.

(a) Poseídas a través de Unicorp Corporación Financiera, S.A.

(b) Poseídas a través de Corporación Unirser, S.A.

(c) En liquidación

SOCIEDADES DEPENDIENTES CONSOLIDADAS POR EL MÉTODO DE INTEGRACIÓN GLOBAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995

Denominación Social	Actividad	Domicilio	% de Participación	Millones de Pesetas		
				(*) Capital Social Desembolsado	(*) Reservas	(*) Resultados
Ahorro Andaluz, S.A. Entidad Gestora de Fondo de Pensiones Hoteles y Promociones, S.A.	Cestora de Pensiones Sin actividad	Avda. Andalucía, 10-12 Málaga Avda. Andalucía, 10 Málaga	100% (a)	240	6	7
Immobililiaria Acinipo, S.A.	Promoción inmobiliaria	c/Virgen de la Paz, 18 Ronda (Málaga)	100%	1	12	-
Unicorp Corporación Financiera, S.A.	Prestación de servicios financieros	c/Compositor Lehmburg Ruiz, 5 Málaga	100%	790	(192)	(56)
Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.	Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	c/Compositor Lehmburg Ruiz, 5 Málaga	100% (a)	1.025	44	5
Corporación UNINSER, S.A.	Prestación de servicios múltiples	c/Alada, 2 -Málaga	100%	150	71	20
Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.	Grabación electrónica y tratamiento de datos y documentos	c/Martínez de la Rosa, 85 -Málaga	100% (b)	20	6	4
Administración y Gestión de Personal, E.T.T., S.A.	Prestación de personal	c/Alameda principal, 35 -Málaga	100% (b)	30	-	8
Unicartera Caja, S.A.	Inversión en activos y valores mobiliarios y sociedades financieras	c/Mauricio Moro, 29. Edif. EURO- COM -Málaga	100%	500	25	25
Banco Europeo de Finanzas, S. A.	Entidad financiera	Caballero de Gracia, 30-Madrid	90,13% (c)	3.298	170	211
Clais Asesores, S. A.	Sin actividad	Caballero de Gracia, 30-Madrid	90,13% (d)	120	75	(82)
Urbanizaciones y Edificaciones Bef, S.A.	Promoción en inversión inmobiliaria	Caballero de Gracia, 30-Madrid	90,13% (d)	30	145	(133)

(*) Datos al 31 de diciembre de 1995

(a) Poseída a través de Unicorp Corporación Financiera, S.A.

(b) Poseída a través de Corporación Unisur, S.A.

(c) Poseídas a través de Unicartera Caja, S.A.

(d) Poseídas a través del Banco Europeo de Finanzas, S.A.

SOCIEDADES DEPENDIENTES CONSOLIDADAS POR EL MÉTODO DE INTEGRACIÓN PROPORCIONAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995

Denominación Social	Actividad	Domicilio	% de Participación	Millones de Pesetas		
				(*) Capital Social	(*) Desembolsado	(*) Reservas
Compañía Andaluza de Renta e Inversiones, S.A. (CARISA)	Inversiónmobiliaria	Montera, 16 Edificio Cajasur -Madrid	23,25% (a)	1.575	405	210
Activos Andaluces, S. L.	Inversiónmobiliaria	Imagen, 2 Sevilla	33% (a)	1	13	14

(*) Datos a 31 de diciembre de 1995

(a) Poseída a través de Unicorp Corporación Financiera, S.A.

SOCIEDADES DEPENDIENTES CONSOLIDADAS POR EL PROCEDIMIENTO DE PUESTA EN EQUIVALENCIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995

Denominación Social	Actividad	Domicilio	% de Participación	Millones de Pesetas		
				(*) Capital Social	(*) Desembolsado	(*) Reservas
Coto del Pino, S.A.	Sin actividad	Paseo del Carmen s/n Daimiel (Ciudad Real)	100%	83	-	-
Unicorp Vida, S.A.	Compañía de seguros	c/Compositor Lehmburg 5 Málaga	67%	750	61	26
Baloncesto Málaga, S.A.D.	Sociedad deportiva	Avda. Gregorio Diego, 44 Málaga	59,98%	93	(6)	(17)
Interseguros, S.A.	Correduría de seguros	c/Eduardo Dato, 3 Madrid	33% (a)	40	32	11
Escuela Superior de Estudios de Empresas, S.A.	Formación profesional	Avda. Juan Perálver Edificio BIC EURONOVA P.T.A. -Málaga	49,9%	100	(80)	(6)
Parque Victoria, S.A.	Promoción inmobiliaria	Marqués de Larios, 10, 4ºB Málaga	34%	500	-	-
Andaluza de Tramitaciones y Gestiones, S.A.	Gestión y liquidación de documentos y escrituras	Avda. de Andalucía, 11 Málaga	100% (b)	10	21	20
Tasaciones Andaluzas, S.A.	Tasación de bienes inmuebles	c/ Paseo de Almería 20-2 Almería	80% (b)	13	14	13
RGS Correduría de Seguros, Cajas Ahorros de Ronda y Granada, S.A.	Correduría de seguros	Plaza Carmen, 2 Granada	50% (a)	50	2	(9)
Analistas Económicos Andaluces, S.L.	Estudio y análisis actividad económica	Andalucía, 2, 6º -Málaga	100%	10	-	(27)

(*) Datos al 31 de diciembre de 1995, excepto los de Baloncesto Málaga, S.A.D., que son al 30 de junio de 1995.

(a) Poseídas a través de Unicorp Corporación Financiera, S.A.

(b) Poseídas a través de Corporación Unirser, S.A.

Como es práctica habitual, las cuentas anuales consolidadas adjuntas no incluyen el efecto fiscal que correspondería a la incorporación a la Institución de las reservas acumuladas y beneficios no distribuidos de las sociedades dependientes consolidadas, porque se estima que no se efectuarán transferencias de reservas sino que éstas se utilizarán como fuente de autofinanciación en cada sociedad.

(4) PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas adjuntas se han aplicado los siguientes principios de contabilidad:

a) Principio de devengo-

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con plazo de liquidación superior a doce meses. No obstante, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con lo dispuesto en la normativa del Banco de España, los intereses devengados por los activos dudosos, créditos con alguna cuota en mora, así como los derivados del riesgo-país, se reconocen como ingreso en el momento de su cobro, tal y como se indica en el apartado c) de esta Nota.

b) Transacciones en moneda extranjera-

Los activos y pasivos en moneda extranjera y las operaciones de compra venta de divisas contratadas y no vencidas que son de cobertura, se han convertido a pesetas utilizando el tipo de cambio ponderado (fixing) del mercado de divisas de contado español correspondiente a los cierres de los ejercicios 1996 y 1995.

El contravalor de los elementos del activo y del pasivo expresados en moneda extranjera convertidos a pesetas ascienden a 11.655 y 5.309 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1996, respectivamente (10.270 y 5.923 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995).

c) Fondos de insolvenias-

El saldo de esta cuenta, que se presentan minorando los capítulos "Entidades de Crédito" y "Crédito sobre Clientes" del activo de los balances de situación consolidados adjuntos, tiene por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos crediticios, excepto los de firma, contraídos por la Institución y por sus sociedades dependientes consolidadas en el desarrollo de su actividad financiera. Las provisiones para cubrir las pérdidas en que se podría incurrir como consecuencia de los riesgos de firma mantenidos por el Grupo se incluyen en el epígrafe "Provisiones para Riesgos y Cargas- Otras provisiones" del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos (Nota 19).

La provisión para insolvencias se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

- Riesgos nacionales y extranjeros, excepto riesgo-país: de manera individual, de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 del Banco del España (modificada parcialmente por la Circular 11/93 del Banco de España). Además, siguiendo la normativa del Banco de España, existe una provisión adicional, de carácter genérico, equivalente al 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria (0,5% para determinadas operaciones hipotecarias) destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente como problemáticos en la actualidad. Esta provisión adicional asciende a 5.105 y 4.424 millones de pesetas, respectivamente, al 31 de diciembre de 1996 y 1995.
- Riesgo-país, en función de la clasificación estimada del grado de dificultad financiera de cada país.

El saldo de la provisión para insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minora por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de operaciones hipotecarias) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados (véase Nota 8).

d) Deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija-

Los valores que integran los capítulos "Deudas del Estado" y "Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija" de los balances de situación consolidados adjuntos, se valoran, atendiendo a su clasificación, según los siguientes criterios:

- a. Los valores asignados a la cartera de negociación, que está integrada por aquellos valores que la Institución ha decidido adquirir con el fin de beneficiarse a corto plazo de las variaciones de sus precios, se contabilizan al precio de mercado (cotización) del último día hábil de mercado anterior a la fecha de balance. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración (excluido el cupón corrido) respecto del precio de adquisición se registran, por el neto, según su signo, en el epígrafe "Resultados de Operaciones Financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.
- b. Los valores asignados a la cartera de inversión a vencimiento, que está integrada por aquellos valores que la Institución ha decidido mantener hasta el vencimiento final de los títulos por tener, básicamente, capacidad financiera para hacerlo, se presentan 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).

- c. Los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria (constituida por los valores no asignados a las dos carteras anteriormente descritas) se hallan individualmente valorados a su precio de adquisición, corregido por el importe devengado de la diferencia existente entre éste y el valor de reembolso. En el caso de títulos cotizados en Bolsa, se constituye un fondo de fluctuación de valores por la diferencia neta respecto al valor de mercado del conjunto de esta cartera, si fuera inferior, determinado en función de las cotizaciones del último día del ejercicio. Las minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromiso de recompra se sanean por la parte proporcional del período comprendido entre la fecha prevista de recompra y la del vencimiento.

El saneamiento de la cartera de renta fija cotizada se realiza íntegramente con cargo a cuentas de periodificación del activo, que se presentan conjuntamente con los títulos afectados en los correspondientes epígrafes de los balances de situación consolidados. Sin embargo, las provisiones constituidas en ejercicios anteriores con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias sólo pueden ser abonadas a resultados en caso de enajenación o de recuperación del valor de mercado de los valores concretos que las ocasionaron.

Asimismo, la Circular 4/1991 establece que debe constituirse un fondo de fluctuación de valores adicional por el importe de los beneficios obtenidos en la enajenación de valores de renta fija de la cartera de inversión ordinaria, que se aplica a la cuenta de periodificación activa mencionada en el párrafo anterior, hasta el saldo calculado para ésta.

Las dotaciones netas con cargo o abono a los resultados de cada ejercicio por todos los conceptos mencionados se recogen en el epígrafe "Resultados de Operaciones Financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

e) *Valores representativos de capital-*

Los valores de renta variable representativos de las participaciones en sociedades dependientes no consolidables por integración global o en otras empresas en las que se posea una participación igual o superior al 20% (3% si cotizan en Bolsa) que no cumplan las condiciones para su consolidación proporcional, se valoran de acuerdo con el criterio de puesta en equivalencia, indicado en la Nota 2, en base a las cuentas anuales provisionales facilitadas por las sociedades, que, de acuerdo con las revisiones efectuadas, se estima no diferirán significativamente de sus cuentas anuales definitivas.

Los valores recogidos en la cartera de negociación se valoran al precio de mercado al cierre de cada ejercicio.

El resto de los valores representativos de capital se registra en el balance por su precio de adquisición regularizado y actualizado, en su caso, o a su valor de mercado si éste fuera inferior. Dicho valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

- Títulos cotizados en Bolsa: cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la que sea menor.
- Títulos no cotizados en Bolsa: en base al valor teórico-contable de la participación, obtenido a partir del último balance de situación disponible, una vez consideradas, en el caso de sociedades con las que existe una vinculación duradera, las previsiones de generación de beneficios en los próximos ejercicios que se incorporaron en la determinación del precio de adquisición y que subsisten al cierre del ejercicio.

Con objeto de reconocer las minusvalías derivadas de los criterios indicados anteriormente, se ha constituido un fondo de fluctuación de valores que se presenta disminuyendo el epígrafe "Acciones y Otros Títulos de Renta Variable" de los balances de situación consolidados adjuntos (Nota 10).

f) Activos inmateriales-

Este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos incluye los gastos de ampliación de capital y otros de las sociedades dependientes. Dichos gastos se amortizan en un periodo máximo de cinco años.

*g) Fondo de comercio de consolidación y
Diferencia negativa de consolidación-*

El capítulo "Fondo de Comercio de Consolidación" de los balances de situación consolidados adjuntos recoge las diferencias positivas de consolidación, una vez consideradas las plusvalías tácitas asignables a los activos de la sociedad participada, pendientes de amortizar originadas en la adquisición de acciones de sociedades dependientes consolidadas (por el método de integración global o proporcional) o puestas en equivalencia. En general, los fondos de comercio se amortizan linealmente en un periodo de cinco años, debido a que se considera que este es el plazo durante el cual contribuyen a la obtención de ingresos para el Grupo.

Cuando las diferencias de consolidación mencionadas en el párrafo anterior son negativas se contabilizan en el epígrafe "Diferencia Negativa de Consolidación" del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos. Estas diferencias tienen la consideración de provisión y no pueden abonarse a resultados salvo que corresponda a beneficios realizados.

h) Activos materiales-

*Inmovilizado funcional y afecto a la Obra
Benéfico-Social*

El inmovilizado material propio y el afecto a la Obra Benéfico-Social correspondiente a las Instituciones que llevaron a cabo el proceso de fusión se ha valorado, de acuerdo con las disposiciones legales, tomando como referencia los precios de mercado a las fechas de los acuerdos de fusión, determinados por tasadores independientes, y las adiciones posteriores a 1989 a su coste de adquisición, una vez deducida la correspondiente amortización acumulada. El inmovilizado de UNICAJA al 31 de diciembre de 1996 se ha actualizado de acuerdo con las disposiciones del Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, según se recoge en las cuentas del ejercicio 1996. En relación con los bienes afectos a la Obra Benéfico-Social, y de acuerdo con las posibilidades que ofrece el artículo 6 del Real Decreto 2607/1996, de 20 de diciembre, la Institución ha aplicado coeficientes en proporción diferente a los utilizados con carácter general. En este caso, la proporción empleada ha sido cero, por lo que el efecto de la actualización para estos elementos patrimoniales ha sido nulo.

Las amortizaciones se calculan, básicamente, según el método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos de activo, de acuerdo con el siguiente detalle:

	Años de Vida Útil Estimada
Inmuebles	50
Mobiliario e instalaciones	De 8 a 13
Maquinaria y equipos electrónicos	De 4 a 8

Los beneficios (pérdidas) que se producen en la enajenación del inmovilizado material se reflejan en el saldo del capítulo "Beneficios (Quebrantos) Extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados en el momento en que se incurren.

Acogiéndose a lo establecido en el Real Decreto-Ley 2/1985, las Instituciones fusionadas dotaron con cargo a la aplicación de los excedentes de los ejercicios 1985, 1986 y 1988 una previsión para amortización acelerada del inmovilizado material. El saldo de dicha previsión al 31 de diciembre de 1996 y 1995 asciende a 287 y 377 millones de pesetas, respectivamente, y se incluye en el epígrafe "Fondo para Riesgos Generales" del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos (véase Nota 20).

Activos materiales adquiridos por aplicación de otros activos

Estos activos se presentan por el valor contable de los activos aplicados a su adquisición o por el valor de tasación del activo adquirido, el menor de los dos. En el caso de que estos activos no sean enajenados o incorporados al inmovilizado funcional del Grupo en el plazo de dos años, son objeto de una provisión en función del tiempo transcurrido desde su adquisición. Las provisiones constituidas por este concepto se incluyen minorando el saldo del epígrafe "Activos Materiales-Otros inmuebles" de los balances de situación consolidados adjuntos.

Inmovilizado material en régimen de arrendamiento financiero

Los derechos derivados de bienes adquiridos en régimen de arrendamiento financiero se registran por su coste neto en el epígrafe "Otros Activos" (véase Nota 15) de los balances de situación consolidados adjuntos, registrándose el importe de las cuotas pendientes de pago en el capítulo "Otros Pasivos". La diferencia (intereses pendientes de pago) se registra en el capítulo "Cuentas de Periodificación" del activo. Los cargos a las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas del Grupo durante los ejercicios 1996 y 1995, que ascienden a 444 y 521 millones de pesetas, respectivamente, se recogen en el epígrafe "Amortización y Saneamiento de Activos Materiales e Inmateriales".

i) Fondo de Garantía de Depósitos-

De acuerdo con Real Decreto Ley 18/1982, de 24 de septiembre, las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que se satisfacen las aportaciones. Según comunicación del Fondo de Garantía de Depósitos de fecha 14 de febrero de 1996 la aportación anual para el ejercicio 1996 correspondiente a UNICAJA quedó en suspenso.

j) Pensiones y subsidios al personal-

De acuerdo con el convenio laboral vigente para cajas de ahorros, la Institución matriz debe complementar las percepciones de la Seguridad Social que correspondan a sus empleados, o a sus derechohabientes, en caso de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez.

Como consecuencia de la cesión de negocio de las 32 oficinas de Banco Urquijo, S.A. (Nota 1), los empleados de esas oficinas han pasado a formar parte de la plantilla de UNICAJA. No obstante, esos empleados están sujetos, a efectos de complementos de pensiones, al convenio colectivo vigente para la banca. Al 31 de diciembre de 1996, el pasivo contingente causado derivado de los compromisos por pensiones del convenio colectivo de banca en vigor y aplicable

a dichos empleados ascendía a 712 millones de pesetas. Dicho importe se encuentra integrado en el fondo de pensiones interno del Grupo al 31 de diciembre de 1996.

De acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España, la Institución matriz ha realizado un estudio actuarial para determinar el valor actual del pasivo devengado por los compromisos con su personal, jubilado y en activo, al 31 de diciembre de 1996 y 1995. Dichos estudios (para el personal en activo) se han realizado mediante el método de determinar el coste estimado individual y distribuirlo linealmente de acuerdo con la proporción entre los años de servicio pasados y los totales estimados de cada empleado. Los pasivos devengados por estos conceptos (personal jubilado y en activo) a cargo de la Institución se encuentran cubiertos por una póliza de seguro de vida, una póliza de fondo de pensiones y por un fondo de pensiones interno (véase Nota 19). Adicionalmente, la Institución tiene cubierto mediante pólizas de seguro las contingencias de viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez correspondientes al personal en activo.

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, los cálculos de los estudios actuariales se han efectuado aplicando unas tasas nominales de actualización, crecimiento salarial y crecimiento de la cobertura de la Seguridad Social del 6%, 5% y 4%, respectivamente, y las tablas de supervivencia GRM-GRF 80.

Por otra parte, de acuerdo con el Convenio Colectivo vigente para la banca, la misma tiene obligación de complementar las prestaciones de la Seguridad Social que perciban determinados empleados, o sus derechohabientes, en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad. Según estudios actuariales del Instituto de Actuarios Españoles, al 31 de diciembre de 1996 y 1995 el pasivo derivado de los compromisos por pensiones del Convenio Colectivo de Banca en vigor y aplicable a Banco Europeo de Finanzas, S.A. carece de impacto significativo en las cuentas anuales individuales de dicho Banco.

k) Productos financieros derivados y otras operaciones de futuro-

El Grupo utiliza estos instrumentos, básicamente, en operaciones de cobertura de sus posiciones patrimoniales y de otras operaciones.

Estos instrumentos comprenden, entre otros, las compraventas de divisas no vencidas, los futuros financieros sobre valores y tipos de interés, opciones compradas y emitidas y las permutas financieras (de interés en distintas divisas -cross currency swaps).

De acuerdo con la normativa del Banco de España, las operaciones de futuro se contabilizan en cuentas de orden, bien por los derechos y compromisos futuros que puedan tener repercusión patrimonial, bien por aquellos saldos que fueran

necesarios para reflejar las operaciones aunque no hubiera incidencia en el patrimonio de la Institución. Por tanto, el nocional de estos productos (valor teórico de los contratos) no expresa ni el riesgo total de crédito ni el riesgo de mercado asumido por el Grupo. Las primas cobradas y pagadas por opciones vendidas y compradas, respectivamente, se contabilizan en "Cuentas Diversas" como un activo patrimonial por el comprador y como un pasivo para el emisor.

Las operaciones que han tenido por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se han considerado como de cobertura. En estas operaciones de cobertura, los beneficios o quebrantes generados se han periodificado de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

Las operaciones que no son de cobertura, también denominadas operaciones de negociación, contratadas en mercados organizados, se han valorado de acuerdo con su cotización, habiéndose registrado las variaciones en las cotizaciones íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias. Por mercado organizado ha de entenderse cualquier mercado que disponga de un sistema de depósitos de garantía de actualización diaria y de una cámara de compensación. En los mercados organizados, por tanto, el riesgo crediticio de estas operaciones queda minimizado.

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de mercados organizados no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación efectiva. No obstante, al final de cada período se han efectuado valoraciones de las posiciones, habiéndose provisionado con cargo a resultados las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo.

l) Indemnizaciones por despido-

De acuerdo con la legislación vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción de personal que haga necesaria la creación de una provisión por este concepto.

m) Impuesto sobre Sociedades-

El gasto por 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 reviertan en períodos subsiguientes.

Los impuestos anticipados derivados de las diferencias temporales únicamente se activan si su recuperación se va a producir en un plazo de diez años.

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 del ejercicio a que se aplica. Para que estas deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

(5) DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del beneficio del ejercicio 1996 de UNICAJA que su Consejo de Administración propondrá a la Asamblea General para su aprobación, y la ya aprobada del ejercicio 1995, son las siguientes:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Beneficio neto del ejercicio	10.313	8.288
Distribución-		
Reservas generales	8.463	6.538
Fondo de la Obra Benéfico-Social	1.850	1.750
	10.313	8.288

Los resultados de las sociedades dependientes que componen el Grupo UNICAJA se aplicarán de la manera que acuerden las respectivas Juntas Generales de Accionistas.

(6) DEUDAS DEL ESTADO

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Certificados Banco de España	38.380	46.030
Cartera de renta fija:		
De negociación	10	-
De inversión ordinaria	92.088	89.648
De inversión a vencimiento	59.181	59.856
	151.279	149.504
	189.659	195.534
Menos -Fondo de fluctuación de valores	(3)	(10)
	189.656	195.524

En cumplimiento de lo dispuesto por la Circular 2/1990 del Banco de España, sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, las instituciones fusionadas y el Banco Europeo de Finanzas, S.A. adquirieron en 1990 certificados de depósito emitidos por Banco de España por importe de 65.384 millones de pesetas. Dichos activos tienen amortizaciones semestrales desde marzo de 1993 hasta septiembre del año 2000 y devengan un interés anual del 6%. De estos activos, fueron cedidos temporalmente a otros intermediarios financieros al 31 de diciembre de 1996 y 1995, respectivamente, importes efectivos por 38.000 y 45.985 millones de pesetas, por lo que figuran contabilizados en el pasivo de los balances de situación consolidados al 31 diciembre de 1996 y 1995 adjuntos dentro del capítulo "Entidades de Crédito", por su valor efectivo (véase Nota 7).

Con posterioridad a la entrada en vigor de la Circular 6/1994 del Banco de España, no se ha producido traspaso alguno entre los distintos tipos de carteras.

La composición de los distintos epígrafes del capítulo "Cartera de renta fija" del detalle anterior es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
De negociación		
Letras del Tesoro	8	-
Otras deudas anotadas	2	-
	10	-
De inversión ordinaria		
Letras del Tesoro	35.399	28.950
Otras deudas anotadas	56.655	60.656
Otros títulos	34	42
	92.088	89.648
De inversión a vencimiento		
Letras del Tesoro	-	3.500
Otras deudas anotadas	59.181	56.356
	59.181	59.856
	151.279	149.504

De estos activos (Letras del Tesoro), el Grupo tenía cedidos al 31 de diciembre de 1996 y 1995, 32.754 y 27.612 millones de pesetas, respectivamente, a otros intermediarios financieros y a clientes, por lo que figuran contabilizados por su valor efectivo en los capítulos "Entidades de Crédito" y "Débitos a Clientes" del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos (Notas 7 y 17).

Al 31 de diciembre de 1995 se incluían en la cartera de inversión a vencimiento, Bonos del Estado por 4.000 millones de pesetas nominales (3.506 millones de pesetas de efectivo contable) que fueron pignorados a favor de UNICAJA como garantía de su afianzamiento a favor de Banco Europeo de Finanzas, S.A. ante el Banco de España en relación con el préstamo de 4.515 millones de pesetas concedido al banco

por esta última entidad con fecha 13 de julio de 1995, el cual fue cancelado el 23 de octubre de 1996 (véase Nota 7).

El valor de mercado al 31 de diciembre de 1995 de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria y de inversión a vencimiento ascendía a 93.174 y 62.757 millones de pesetas, respectivamente.

El valor de mercado al 31 de diciembre de 1996 de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria y de inversión a vencimiento asciende a 99.774 y 67.261 millones de pesetas, respectivamente.

La cuenta "Otras deudas anotadas" recoge obligaciones, bonos y Deuda del Estado. De estos títulos, y de los adquiridos temporalmente a entidades de crédito (Nota 7), la Institución tenía cedidos al 31 de diciembre de 1996 y 1995 un importe nominal de 130.097 y 122.539 millones de pesetas, respectivamente, a intermediarios financieros y a clientes, y figuran contabilizados por su valor efectivo en los capítulos "Entidades de Crédito" y "Débitos a Clientes" del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos (Notas 7 y 17).

El movimiento registrado en las diferentes carteras de este epígrafe durante los ejercicios 1996 y 1995 ha sido el siguiente:

	Millones de Pesetas		
	Cartera de Negociación	Cartera de Inversión Ordinaria	Cartera de Inversión a vencimiento
Saldos al 31 de diciembre de 1994	-	64.543	51.621
Adiciones	-	80.104	3.567
Retiros	-	(55.719)	(3.567)
Variaciones del perímetro de consolidación	-	-	7.487
Traspasos (Nota 9)	-	-	618
Rendimientos netos por corrección de coste	-	720	130
Saldos al 31 de diciembre de 1995	-	89.648	59.856
Adiciones	9.551	63.823	2.547
Retiros	(9.541)	(62.253)	(3.500)
Rendimientos netos por corrección de coste	-	870	278
Saldos al 31 de diciembre de 1996	10	92.088	59.181

El desglose de los saldos de este capítulo, sin considerar el fondo de fluctuación de valores y las cuentas de periodificación correspondientes, por plazos de vencimiento al 31 de diciembre de 1996, es el siguiente:

	Millones de Pesetas				
	Hasta 3 Meses	Entre 3 Meses y 1 Año	Entre 1 Año y 5 Años	Más de 5 Años	Total
Saldos al 31 de diciembre de 1996-					
Certificados del Banco de España	4.115	4.246	30.019	-	38.380
Cartera de renta fija:					
De negociación	7	3	-	-	10
De inversión ordinaria	6.485	31.106	46.100	8.397	92.088
De inversión a vencimiento	19.492	493	14.087	25.109	59.181
	30.099	35.848	90.206	33.506	189.659
Saldos al 31 de diciembre de 1995-					
Certificados del Banco de España	3.723	3.919	38.388	-	46.030
Cartera de renta fija:					
De inversión ordinaria	6.350	33.495	49.781	22	89.648
De inversión a vencimiento	3.500		31.523	24.833	59.856
	13.573	37.414	119.692	24.855	195.534

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 1996 y 1995, se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	10	418
Dotación neta del ejercicio-		
Provisión registrada contra resultados	1.489	-
Fondos disponibles	(1.496)	(46)
	(7)	(46)
Utilización de fondos	-	(474)
Provisión registrada contra cuenta de periodificación de activo	-	122
Otros movimientos	-	(10)
Saldo al cierre del ejercicio	3	10

De acuerdo con la normativa del Banco de España, la dotación al fondo de fluctuación de valores de la cartera cedida se limita a la parte proporcional correspondiente al período comprendido entre la finalización de la cesión y el vencimiento del título.

(7) ENTIDADES DE CRÉDITO

El desglose del saldo de este capítulo del activo y pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y a su naturaleza, es el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
ACTIVO-		
Por moneda:		
En pesetas	251.952	241.608
En moneda extranjera	5.040	5.799
	256.992	247.407
Por naturaleza:		
<i>A la vista-</i>		
Cuentas mutuas y efectos recibidos por aplicación	1.103	1.901
Cheques a cargo de entidades de crédito	3.923	4.125
Cámara de Compensación	25	48
Otras cuentas	4.514	5.066
	9.565	11.140
<i>Otros créditos-</i>		
Depósitos en entidades de crédito y financieras	219.446	224.312
Adquisición temporal de activos	27.981	11.824
Activos dudosos	1.273	1.557
Menos: Fondo de insolvencias	(1.273)	(1.426)
	247.427	236.267
	256.992	247.407

El movimiento del fondo de provisión para insolvencias de entidades de crédito durante el ejercicio 1996 y 1995 ha sido el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	1.426	4.436
Dotación neta del ejercicio	524	190
Provisión registrada contra resultados	(171)	-
Fondos disponibles	353	190
Variación del perímetro de consolidación	-	44
Utilización de fondos (*)	-	(2.082)
Diferencias de cambio	(17)	-
Traspaso al fondo de insolvencias de "Crédito sobre Clientes" (Nota 8)	(489)	-
Traspaso al fondo de fluctuación de valores	-	(1.162)
Saldo al cierre del ejercicio	1.273	1.426

(*) De este importe, 1.935 millones de pesetas corresponden a la utilización en el ejercicio 1995 de los fondos que cubrían los riesgos correspondientes a una entidad financiera.

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
PASIVO-		
Por moneda:		
En pesetas	74.937	70.456
En moneda extranjera	865	523
	75.802	70.979
Por naturaleza:		
<i>A la vista-</i>		
Cámara de Compensación	-	261
Otras cuentas	25.537	8.706
	25.537	8.967
<i>A plazo o con preaviso-</i>		
Banco de España:		
Cuentas a plazo (*)	1	4.515
Cesión temporal de Certificados de Banco de España (Nota 6)	38.000	45.985
Entidades de Crédito:		
Cuentas a plazo (**)	11.858	9.820
Cesión temporal de activos (Nota 6)	406	1.692
	50.265	62.012
	75.802	70.979

(*) Esta partida corresponde al 31 de diciembre de 1996 a un descubierto de Banco Europeo de Finanzas, S.A., regularizado en enero de 1997. Al 31 de diciembre de 1995 se incluye un préstamo concedido por el Banco de España con fecha 13 de julio de 1995, al 9,90% de interés fijo y con vencimiento 13 de julio de 1999, avalado por UNICAJA. Dicho préstamo fue cancelado anticipadamente el 23 de octubre de 1996 (Nota 6).

(**) Dentro de esta partida se incluyen al 31 de diciembre de 1996 y 1995, 3.896 y 4.781 millones de pesetas, respectivamente, correspondientes a saldos a favor de entidades financieras que forman parte de la lista de acreedores de la suspensión de pagos de Banco Europeo de Finanzas, S.A., y que cobrarán en función de la fórmula a la que se hayan acogido y que ofrecía el Convenio. Las fechas de los mencionados pagos están comprendidas entre el 5 de junio de 1996 y el 5 de junio del 2000.

A continuación se indica el desglose, por plazos de vencimiento residuales, de los epígrafes "Otros créditos" (del activo) y "A plazo o con preaviso" (del pasivo) de estos capítulos de los balances de situación consolidados adjuntos, sin considerar los activos dudosos, netos de sus correspondientes provisiones:

Otros créditos (activo)-

	Millones de Pesetas					Tipos de Interés Medio del Ejercicio
	Hasta 3 Meses	Entre 3 Meses y 1 Año	Entre 1 Año y 5 Años	Más de 5 Años	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 1996-						
Depósitos en entidades de crédito y financieras	193.502	11.952	11.556	2.436	219.446	7,96%
Adquisición temporal de activos	27.981	-	-	-	27.981	7,68%
	221.483	11.952	11.556	2.436	247.427	7,93%
Saldos al 31 de diciembre de 1995-						
Depósitos en entidades de crédito y financieras	192.265	17.254	14.793	-	224.312	9,17%
Adquisición temporal de activos	11.824	-	-	-	11.824	9,04%
	204.089	17.254	14.793	-	236.136	9,16%

A plazo o con preaviso (pasivo)-

	Millones de Pesetas					Tipos de Interés Medio del Ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 Meses y 1 Año	Entre 1 Año y 5 Años	Más de 5 Años	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 1996-						
<i>Banco de España</i>						
Cuentas a plazo	1	-	-	-	1	-
Cesión temporal de Certificados de Banco de España	38.000	-	-	-	38.000	7,95%
<i>Entidades de crédito</i>						
Cuentas a plazo	1.010	4.021	6.299	528	11.858	4,62%
Cesión temporal de activos	406	-	-	-	406	7,60%
	39.417	4.021	6.299	528	50.265	7,16%
Saldos al 31 de diciembre de 1995-						
<i>Banco de España</i>						
Cuentas a plazo	-	-	4.515	-	4.515	-
Cesión temporal de Certificados de Banco de España	45.985	-	-	-	45.985	9,19%
<i>Entidades de crédito</i>						
Cuentas a plazo	504	2.206	6.748	362	9.820	7,87%
Cesión temporal de activos	1.692	-	-	-	1.692	9,00%
	48.181	2.206	11.263	362	62.012	9,07%

(8) CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y al sector que los originan, es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Por moneda:		
En pesetas	671.241	588.416
En moneda extranjera	740	503
	671.981	588.919
Por sectores:		
Administraciones Públicas	62.250	60.571
Otros sectores residentes	637.676	562.144
No residentes	3.020	1.829
Menos -Fondos de insolvencias	(30.965)	(35.625)
	671.981	588.919

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 no había saldos en este epígrafe significativos con sociedades del Grupo no consolidables o empresas asociadas.

A continuación se indica el desglose de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, sin considerar el saldo de la cuenta "Fondos de insolvenias" del detalle anterior, atendiendo al plazo de duración contractual y a la modalidad y situación de las operaciones:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Por plazo de duración:		
Hasta 3 meses	85.850	69.845
Entre 3 meses y 1 año	105.813	94.009
Entre 1 año y 5 años	384.298	337.885
Más de 5 años	126.985	122.805
	702.946	624.544
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial	34.569	30.518
Deudores con garantía real	383.260	330.745
Otros deudores a plazo	206.212	182.937
Deudores a la vista y varios	46.044	35.609
Activos dudosos	32.861	44.735
	702.946	624.544

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 no existen créditos sobre clientes de duración indeterminada.

Los saldos de "Activos dudosos" al 31 de diciembre de 1996 y 1995 incluyen riesgos por 18.245 y 28.297 millones de pesetas, respectivamente, que cuentan con garantía real.

El movimiento de los fondos de provisión para insolvenias durante los ejercicios 1996 y 1995 ha sido el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	35.625	32.309
<i>Más-</i>		
Variación del perímetro de consolidación	-	5.709
Dotación neta del ejercicio-		
Provisión para operaciones en mora	16.076	15.952
Fondos disponibles	(9.039)	(6.842)
	7.037	9.110
<i>Menos-</i>		
Traspasos del fondo de insolvencias de entidades de crédito (Nota 7)	489	-
Traspasos a fondos inmovilizado (Nota 14)	(4.050)	(3.082)
Traspasos a otros fondos (Nota 19)	-	658
Cancelaciones por traspasos de operaciones de activo a activos en suspenso, y otros	(8.101)	(9.079)
Traspasos a fondos de fluctuación de valores (Nota 9)	(2)	-
Otros saneamientos	(33)	-
	(11.697)	(11.503)
Saldo al cierre del ejercicio	30.965	35.625

Los activos en suspenso recuperados en los ejercicios 1996 y 1995 ascienden a 2.377 y 1.092 millones de pesetas, respectivamente, y se presentan deduciendo el saldo del capítulo "Amortización y Provisiones para Insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, capítulo que recoge, por otra parte, las amortizaciones de créditos considerados directamente como activos en suspenso (511 y 1.596 millones de pesetas, respectivamente).

(9) OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA

La composición por sector que lo origina, admisión o no a cotización, naturaleza y criterio de clasificación y valoración del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Por moneda:		
Pesetas	53.096	53.033
Moneda extranjera	4.033	2.588
Menos- Fondo de fluctuación de valores	57.129	55.621
	(202)	(218)
	56.927	55.403
Por sectores:		
<i>De emisión pública-</i>		
Administraciones Públicas	5.019	5.605
<i>Otros emisores-</i>		
De entidades oficiales de crédito	13.016	17.631
De otras entidades de crédito residentes	4.477	3.813
De entidades de crédito no residentes	3.923	3.202
De otros sectores residentes	26.341	21.714
De no residentes	4.353	3.656
Menos -Fondo de fluctuación de valores	52.110	50.016
	(202)	(218)
	56.927	55.403
Por cotización:		
Cotizados en Bolsa	51.348	47.536
No cotizados	5.781	8.085
Menos -Fondo de fluctuación de valores	57.129	55.621
	(202)	(218)
	56.927	55.403
Por naturaleza:		
Fondos Públicos	5.019	5.605
Pagarés y efectos	1.850	1.705
Bonos y obligaciones	43.475	38.931
Pagarés de empresa	611	194
Otros valores	6.174	9.186
Menos -Fondo de fluctuación de valores	57.129	55.621
	(202)	(218)
	56.927	55.403
Por criterios de clasificación y valoración :		
De negociación	2.970	4.212
De inversión ordinaria	26.675	26.122
De inversión a vencimiento	27.484	25.287
Menos -Fondo de fluctuación de valores	57.129	55.621
	(202)	(218)
	56.927	55.403

El valor de mercado al 31 de diciembre de 1995 de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria y de inversión a vencimiento que componen el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos de la Institución ascendía a 26.848 y 25.454 millones de pesetas, respectivamente.

El valor de mercado al 31 de diciembre de 1996 de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria y de inversión a vencimiento que componen el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos de la Institución asciende a 28.297 y 29.970 millones de pesetas, respectivamente.

El desglose de este capítulo, por plazos de vencimiento, al 31 de diciembre de 1996 y 1995, sin considerar el fondo de fluctuación de valores es el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Hasta 3 meses	3.141	8.904
Entre 3 meses y 1 año	7.898	4.291
Entre 1 años y 5 años	33.475	28.445
Más de 5 años	12.615	13.981
	57.129	55.621

Los movimientos que se han producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 1996 y 1995, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, se muestran a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	55.621	56.305
Variación del perímetro de consolidación	-	160
Adiciones	36.911	28.224
Retiros	(36.557)	(28.450)
Traspasos (Nota 6)	-	(618) (*)
Rendimientos netos por corrección de coste	1.154	-
Saldo al cierre del ejercicio	57.129	55.621

(*) Saldo traspasado al epígrafe "Deudas del Estado" en el ejercicio 1995.

Por otra parte, los movimientos que se han producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 1996 y 1995 se indican a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	218	1.155
Dotación neta del ejercicio		
Provisión registrada contra resultados	609	8
Fondos disponibles	(627)	(24)
	(18)	(16)
Provisión registrada contra cuentas de periodificación del activo		
Traspaso de fondos de insolvencias (Nota 8)	2	269
Utilización de fondos	-	-
Otros movimientos	-	(1.183)
		(7)
Saldo al cierre del ejercicio	202	218

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

Este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos recoge las acciones y títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades por un valor inferior al 20% si éstas no cotizan en Bolsa o al 3% si cotizan, siempre que no exista una vinculación duradera (de acuerdo con el apartado 2 del artículo 185 de la Ley Sociedades Anónimas), así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria.

El desglose del saldo de este capítulo en función de su admisión o no a cotización en Bolsa y de los criterios de clasificación y valoración, se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Por moneda:		
Pesetas	26.871	11.345
Moneda extranjera	890	744
	27.761	12.089
Menos -Fondos de fluctuación de valores	(2.857)	(1.298)
	24.904	10.791
Por cotización:		
Cotizados	5.237	2.029
No cotizados (incluye fondos de inversión)	22.524	10.060
	27.761	12.089
Menos -Fondos de fluctuación de valores	(2.857)	(1.298)
	24.904	10.791
Por criterios de clasificación y valoración:		
De negociación	3.949	2.029
De inversión ordinaria	23.812	10.060
	27.761	12.089
Menos-Fondo de fluctuación de valores	(2.857)	(1.298)
	24.904	10.791

La sociedad consolidada dependiente de UNICAJA gestora de instituciones de inversión colectiva (Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.) gestiona ocho fondos de inversión (Unifond Dinero FIAMM, Unifond Renta FIM, Unifond Mixto FIM, Unifond I FIM, Unifond II FIM, Unifond III FIM, Unifond IV FIM y Unifond V FIM), constituidos en 1992 los dos primeros, en 1994 el tercero y en 1996 los cinco restantes. Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, las participaciones de UNICAJA en estos y otros fondos totalizan 14.820 y 3.924 millones de pesetas, respectivamente.

El resto de las participaciones más significativas que posee el Grupo en sociedades no cotizadas y otra información referida a las mismas (obtenida en base a los últimos estados financieros disponibles), cuyo valor neto en libros supera individualmente los 100 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1996 y 1995, se presenta a continuación:

- Información al 31 de diciembre de 1996:

Sociedad	Porcentaje de Participación	Millones de Pesetas					Dividendos Recibidos en el Ejercicio
		Capital Social o Equivalente	Reservas	Resultados	Valor Neto en Libros		
Alianza Internacional de Redes Telefónicas, S.A.	2,18%	50.850	25.190	(6.197)	1.811	-	
Lico Corporación, S.A.	6,20%	9.000	9.295	1.243	894	-	
Autopistas del Sol, S.A. (*)	9,99%	20.199	-	-	805	-	
Corporación Olivarera del Sur para el Desarrollo Oleícola, S.A. (Coosur)	10,77%	6.685	127	(55)	720	-	
Suministradora Eléctrica de Cádiz, S.A.	11,20%	2.000	1.880	237	448	-	
Caja de Seguros Reunidos, S.A.	4,63%	6.375	7.941	1.217	388	25	
Sociedad Española de Banca de Negocios, S.A.	7,50%	5.000	78	303	362	-	
Confederación Española de Cajas de Ahorros	4,56%	5.000	29.798	3.424	228	23	
Ahorro Corporación, S. A.	2,88%	4.209	2.208	1.187	156	12	

(*) Sociedad constituida en el ejercicio 1996

- Información al 31 de diciembre de 1995:

Sociedad	Porcentaje de Participación	Capital Social o Equivalente	Millones de Pesetas			
			Reservas	Resultados	Valor Neto en Libros	Dividendos Recibidos en el Ejercicio
Alianza Internacional de Redes Telefónicas, S.A. (*)	2,10%	50.850	25.200	-	1.459	-
Lico Corporación, S.A.	6,20%	9.000	8.878	449	876	-
Corporación Olivarera del Sur para el Desarrollo Oleícola, S.A. (Coosur)	10,77%	6.685	125	2	720	-
Suministradora Eléctrica de Cádiz, S.A. (*)	11,20%	2.000	2.000	-	448	-
Caja de Seguros Reunidos, S.A.	4,63%	6.375	6.047	816	388	18
Sociedad Española de Banca de Negocios, S.A.	7,50%	5.000	279	(199)	362	-
Confederación Española de Cajas de Ahorros	4,56%	5.000	27.582	3.312	228	23
Ahorro Corporación, S. A.	2,88%	4.209	1.388	1.114	156	8

(*) Sociedades constituidas en el ejercicio 1995

A continuación se indica el movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 1996 y 1995, sin considerar el fondo de fluctuaciones de valores:

	Millones de Pesetas	
	1996(**)	1995(*)
Saldos al inicio del ejercicio	12.089	9.629
Variación del perímetro de consolidación	-	719
Adiciones	58.446	9.962
Retiros	(42.774)	(8.221)
Saldos al cierre del ejercicio	27.761	12.089

(*) Del total de adiciones y retiros del ejercicio 1995, 6.877 y 7.112 millones de pesetas, respectivamente, corresponden a compras y ventas de títulos de la cartera de negociación.

(**) Del total de adiciones y retiros del ejercicio 1996, 45.477 y 34.567 millones de pesetas, respectivamente, corresponden a compras y ventas de participaciones en Fondos de Inversión, clasificados en la cartera de inversión ordinaria y 8.673 y 7.697 millones de pesetas, respectivamente, a compras y ventas de títulos de la cartera de negociación.

Adicionalmente, en este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos se recoge la participación que Banco Europeo de Finanzas, S.A. mantiene en Eurobank & Trust Co., entidad bancaria establecida en Puerto Rico, con un valor

neto en libros al 31 de diciembre de 1996 y 1995 de 480 y 528 millones de pesetas, respectivamente.

El porcentaje de participación del citado banco en Eurobank & Trust Co. es del 26,4% en ambos ejercicios. No obstante, dado que el Grupo UNICAJA no ejerce una influencia notable en su gestión, ni existe participación en sus órganos de gobierno, no se ha incorporado al perímetro de consolidación.

Por otra parte, los movimientos que se han producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 1996 y 1995 se indican a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	1.298	546
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada	1.592	673
Fondos disponibles	(324)	(124)
	1.268	549
Variación del perímetro de consolidación	-	203
Traspaso de otros fondos (Nota 19)	140	-
Cancelación por utilización en ventas y saneamientos	(2)	-
Otros movimientos	153	-
Saldo al cierre del ejercicio	2.857	1.298

(11) PARTICIPACIONES

Este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos recoge los derechos sobre el capital de otras sociedades que, sin constituir una unidad de decisión, mantienen con el Grupo una vinculación duradera y tienen como finalidad contribuir a la actividad del Grupo, de acuerdo con el apartado 2 del artículo 185 de la Ley de Sociedades Anónimas y de la Circular 4/1991 (en adelante, "empresas asociadas") y en los que, por regla general, se mantiene una participación como mínimo del 20% si no cotizan en Bolsa, o del 3% si cotizan.

El detalle del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a su admisión o no a cotización en Bolsa, es el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Cotizados en Bolsa	295	331
No cotizados	13	57
	308	388
Menos-Fondo de fluctuación de valores	-	-
	308	388

A continuación se indica el movimiento que se produjo en el saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 1996 y 1995 sin considerar el fondo de fluctuación de valores:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldos al inicio del ejercicio	388	1.073
Adiciones	-	35
Retiros	(28)	-
Otros	(52)	(720)
Saldos al cierre del ejercicio	308	388

Durante el ejercicio 1996 el Grupo UNICAJA procedió a la enajenación de la participación en Interseguros, S.A.

Por otra parte, los movimientos que se han producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 1996 y 1995 se indican a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	-	720
Dotación neta del ejercicio- Provisión registrada	-	-
Fondos disponibles	-	-
Cancelación por venta utilización y otros	-	(720)
Saldo al final del ejercicio	-	-

El detalle de las sociedades incluidas en este epígrafe al 31 de diciembre de 1996 y 1995 se presenta a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Escuela Superior de Estudios de Empresas, S.A.	9	7
RGS Correduría de Seguros, Cajas Ahorros Ronda y Granada, S.A.	4	22
Interseguros, S.A.	-	28
Inmobiliaria Alcazar, S.A.	295	331
Parque Victoria, S.A.	-	-
	308	388

Otra información relevante de estas sociedades se incluye en la Nota 3.

(12) PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

Este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos recoge la inversión en sociedades dependientes no consolidables por no estar su actividad directamente relacionada con la del Grupo.

El detalle de las sociedades incluidas en este epígrafe al 31 de diciembre de 1996 y 1995 se presenta a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Unicorp Vida, S.A.	1.829	629
Coto del Pino, S.A.	55	59
Baloncesto Málaga, S.A.D.	(7)	(14)
Andaluza de Tramitaciones y Gestiones, S.A.	77	51
Tasaciones Andaluzas, S.A.	43	30
Analistas Económicos de Andalucía, S.L.	(3)	(16)
Internorte, S.A.	61	-
	2.055	739

Otra información relevante de estas sociedades se incluye en la Nota 3.

A continuación se indica el movimiento que se ha producido en de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, durante los ejercicios 1996 y 1995:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldos al inicio del ejercicio	739	724
Adiciones	1.221	10
Ajustes de consolidación y otros	95	5
Saldos al cierre del ejercicio	2.055	739

Parte del incremento del saldo de este capítulo en el ejercicio 1996 viene motivado por el desembolso de 750 millones de pesetas correspondiente a acciones de Unicorp Vida, S.A. que se encontraban pendientes de desembolso al 31 de diciembre de 1.995, y a la compra de otros 350 millones de pesetas en acciones de dicha sociedad, con lo que la participación de la Institución en esta sociedad se eleva al 100%. Adicionalmente, también se han suscrito durante 1996, 29 millones de pesetas de Analistas Económicos Andaluces, S.L. Por último, durante el ejercicio 1996 el Grupo procedió a tomar una participación del 100% en el capital social de Internorte, S.A., por un importe de 92 millones de pesetas.

**(13) FONDO DE COMERCIO DE
CONSOLIDACIÓN Y DIFERENCIA
NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN**

El detalle del saldo del capítulo "Fondo de Comercio de Consolidación" de los balances de situación consolidados adjuntos, en función de la sociedad que lo origina, es el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Sociedades consolidadas por integración global o proporcional-		
Banco Europeo de Finanzas, S.A.	62	78
Clais Asesores, S.A.	22	29
Urbanizaciones y Edificaciones Bef, S.A.	3	4
	87	111
Sociedades integradas por puesta en equivalencia-		
Unicorp Vida, S.A.	13	-
Internorte, S.A.	29	-
Inmobiliaria Alcázar, S.A.	28	-
Interseguros, S.A.	-	2
	70	2
Total	157	113

A continuación se indica el movimiento que se ha producido en este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 1996 y 1995:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldos al inicio del ejercicio	113	3
Adiciones	104	112
Reducciones	(21)	-
Amortizaciones	(39)	(2)
Saldo al cierre del ejercicio	157	113

Las adiciones en este capítulo producidas en el ejercicio 1996 proceden de la puesta en equivalencia con fecha 31 de diciembre de 1996 de Inmobiliaria Alcázar, S.A., la adquisición del 100% del capital social de Internorte, S.A. y del incremento de la participación en la sociedad Unicorp Vida, S.A.

Las adiciones en este capítulo producidas en el ejercicio 1995 se produjeron por la consolidación con fecha 31 de diciembre de 1995 de Banco Europeo de Finanzas, S.A. y sus filiales. El fondo de comercio que surgió como consecuencia de dicha incorporación se encuentra compensado por un saldo del mismo importe incluido en el epígrafe "Provisiones para Riesgos y Cargas -Otras provisiones".

Las reducciones en este capítulo producidas en el ejercicio 1996 corresponden al fondo de comercio pendiente de amortizar en el momento de la venta de Interseguros, S.A., y a las diferencias negativas de consolidación existentes en Unicorp Vida, S.A. imputadas en ejercicios anteriores en el epígrafe "Otros Pasivos" y que se compensa al surgir un fondo de comercio en el incremento de la participación producido en 1996 en esta sociedad.

Por otra parte, en el epígrafe "Diferencia Negativa de Consolidación" del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 1996 adjunto se recogen 8 millones de pesetas correspondientes al Banco Europeo de Finanzas, S.A., por las adquisiciones de acciones de este Banco efectuadas en el ejercicio.

(14) ACTIVOS MATERIALES

El movimiento de las cuentas de activos materiales durante los ejercicios 1996 y 1995 y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

	Millones de Pesetas					
	Afecto a la Actividad Financiera			Afecto a la Obra Benéfico-Social		Total
	Terrenos y Edificios de Uso Propio	Otros Inmuebles	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Inmuebles	Mobiliario e Instalaciones	
Coste regularizado y actualizado-						
Saldo al 31 de diciembre de 1994	28.273	26.246	31.225	11.284	549	97.577
Variación del perímetro de consolidación		1.640	329	-	-	1.969
Adiciones	759	8.653	4.683	61	40	14.196
Salidas por bajas o reducciones	(111)	(6.722)	(803)	(245)	(4)	(7.885)
Traspasos	-	422	2	(126)	126	424
Saldo al 31 de diciembre de 1995	28.921	30.239	35.436	10.974	711	106.281
Variación del perímetro de consolidación		-	-	-	-	-
Adiciones	628	12.146	4.471	174	155	17.574
Salidas por bajas o reducciones	(148)	(9.237)	(5.478)	(70)	(4)	(14.937)
Traspasos (**)	253	(1.900)	1.606	-	-	(41)
Actualización neta						
Real Decreto-Ley 7/1996	3.021		1.029	-	-	4.050
Saldo al 31 de diciembre de 1996	32.675	31.248	37.064	11.078	862	112.927
Amortización acumulada-						
Saldo al 31 de diciembre de 1994	(2.683)	(571)	(20.607)	(944)	(288)	(25.093)
Variación del perímetro de consolidación		-	(136)	-	-	(136)
Dotaciones	(336)	(38)	(3.034)	(107)	(39)	(3.554)
Salidas por bajas o reducciones	33	208	1.292	14	6	1.553
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 1995	(2.986)	(401)	(22.485)	(1037)	(321)	(27.230)
Variación del perímetro de consolidación		-	-	-	-	-
Dotaciones	(348)	(33)	(3.468)	(108)	(54)	(4.011)
Salidas por bajas o reducciones	23	109	5.414	16	4	5.566
Traspasos	2	19	20	-	-	41
Saldo al 31 de diciembre de 1996	(3.309)	(306)	(20.519)	(1.129)	(371)	(25.634)
Fondos inmovilizado-						
Saldo al 31 de diciembre de 1994		(11.432)	-	-	-	(11.432)
Variación del perímetro de consolidación		(704)	-	-	-	(704)
Dotaciones con cargo a resultados (*)	-	(2.277)	-	-	-	(2.277)
Recuperaciones (*)	-	1.620	-	-	-	1.620
Traspaso de fondos de insolvencias (Nota 8)	-	(3.082)	-	-	-	(3.082)
Traspasos de otros fondos (Nota 19)	-	10	-	-	-	10
Utilización	-	421	-	-	-	421
Otros	-	(15)	-	-	-	(15)
Saldo al 31 de diciembre de 1995		(15.459)	-	-	-	(15.459)
Dotaciones con cargo a resultados (*)	-	(4.573)	-	-	-	(4.573)
Recuperaciones (*)	-	3.695	-	-	-	3.695
Traspaso de fondos de insolvencias (Nota 8)	-	(4.050)	-	-	-	(4.050)
Utilizaciones	-	936	-	-	-	936
Otros	-	9	-	-	-	9
Saldo al 31 de diciembre de 1996		(19.442)	-	-	-	(19.442)
Saldo neto al 31 de diciembre de 1995	25.935	14.379	12.951	9.937	390	63.590
Saldo neto al 31 de diciembre de 1996	29.366	11.500	16.545	9.949	491	67.851

(*) La dotación neta por este concepto se registra en el epígrafe "Quebrantos Extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

(**) Del total de los traspasos, 424 millones de pesetas corresponden a un traspaso desde cuentas diversas de activo.

El 31 de diciembre de 1996, Unicaja actualizó su inmovilizado material al amparo del Real Decreto -Ley 7/1996, de 7 de junio, con pago de un gravamen único del 3% (con anterioridad, la Institución se había acogido a otras leyes de actualización). La actualización de 1996 se ha practicado aplicando los coeficientes máximos autorizados por el Real Decreto Ley. El resultado neto de la actualización se muestra en el movimiento de la cuenta de activos materiales durante el ejercicio 1996. La plusvalía resultante de la actualización, neta del gravamen único del 3%, ha sido abonada a la cuenta "Reserva de Revalorización" (Nota 23). Como contrapartida de la plusvalía se han utilizado las cuentas correspondientes a los elementos patrimoniales actualizados, sin variar el importe de la amortización acumulada contabilizada.

El incremento neto de valor resultante de las operaciones de actualización se amortizará en los períodos impositivos que resten para completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados. Se estima que la actualización de 1996 supondrá un aumento en las amortizaciones del ejercicio 1997 de, aproximadamente, 118 millones de pesetas.

A continuación se presenta el desglose del coste actualizado, neto de amortización acumulada, del epígrafe "Otros inmuebles" al 31 de diciembre de 1996 y 1995:

	Millones de Pesetas	
	Coste Actualizado	
	1996	1995
Inmovilizado procedente de regularización de créditos	19.205	17.496
Otros inmuebles (*)	11.737	12.342
	30.942	29.838
Fondos de inmovilizado	(19.442)	(15.459)
Neto	11.500	14.379

(*) En este epígrafe se incluye al 31 de diciembre de 1996 y 1995, 1.459 y 2.245 millones de pesetas, respectivamente, correspondientes a Inmobiliaria Acinipo, S.A., que se dedica a la venta de inmuebles y la terminación de diversas promociones.

En base a las provisiones existentes y a las tasaciones internas del inmovilizado adjudicado que posee el Grupo, no se esperan pérdidas en la realización del mismo, considerando sus valores netos contables y su valor probable de realización.

(15) OTROS ACTIVOS

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

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Hacienda Pública:		
Impuesto sobre beneficios anticipados (Nota 4-m)	9.705	6.376
Retenciones y pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades (Nota 26)	- (*)	2.291
Impuesto sobre el Valor Añadido	-	128
Otros conceptos	202	269
Derechos sobre bienes en régimen de arrenda- miento financiero	630	1.074
Operaciones en camino	275	2.089
Otros conceptos	1.201	1.320
	12.013	13.547

(*) A partir del ejercicio 1996, las retenciones y pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades se presentan deduciendo el pasivo por este concepto registrado en "Débitos a Clientes"

(16) CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN

La composición de estos epígrafes del activo y del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Activo:		
Intereses no devengados de recursos tomados a descuento	146	107
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	15.947	14.033
Gastos pagados no devengados	278	274
Gastos financieros diferidos de bienes adquiridos en arrendamiento finan- ciero	115	200
Otras periodificaciones	352	242
	16.838	14.856
Pasivo:		
Productos no devengados de ope- raciones tomadas a descuento	1.631	1.973
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	7.507	9.152
Gastos devengados no vencidos	4.740	5.087
Otras periodificaciones	1.669	2.211
	15.547	18.423

(17) DÉBITOS A CLIENTES

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y sector, se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Por moneda:		
En pesetas	1.083.625	993.905
En moneda extranjera	4.069	5.052
	1.087.694	998.957
Por sectores:		
Administraciones Públicas	47.111	41.656
Otros sectores residentes-		
Cuentas corrientes	112.675	90.776
Cuentas de ahorro	313.644	290.930
Imposiciones a plazo	403.496	393.893
Cesión temporal de activos	168.334	144.896
Otras cuentas	3.708	2.941
	1.001.857	923.436
No residentes	38.726	33.865
	1.087.694	998.957

El desglose por vencimientos residuales de los saldos de los epígrafes "Depósitos de ahorro -A plazo" y "Otros débitos -A plazo" de los balances de situación consolidados adjuntos se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Depósitos de ahorro -A plazo-		
Hasta 3 meses	221.292	174.945
Entre 3 meses y 1 año	161.743	189.750
Entre 1 año y 5 años	47.131	53.275
	430.166	417.970
Otros débitos -A plazo-		
Hasta 3 meses	152.358	123.737
Entre 3 meses y 1 año	39.413	43.173
Entre 1 y 5 años	-	-
	191.771	166.910

Dentro de este epígrafe se recogen los saldos a favor de acreedores pertenecientes a los sectores público, privado y no residente que forman parte de la lista de acreedores de la suspensión de pagos de Banco Europeo de Finanzas, S.A. al 31 de diciembre de 1996 y 1995, de los que 3.370 (dicho importe incluye 1.242 millones de pesetas correspondientes al concurso de acreedores a favor de la Excma. Diputación Foral de Vizcaya no hecha efectiva por la reclamación judicial pendiente con el Banco) y 5.076 millones de pesetas, respectivamente, corresponden a aquellos que

optaron por la fórmula "A" del Convenio y percibirán el segundo plazo de dicho importe sin intereses, el 5 de junio de 1997 (ya que se realizó el primer pago, según quedó marcado en el convenio de acreedores, el día 5 de junio de 1996 por un importe de 1.831 millones de pesetas), y 333 y 366 millones de pesetas, respectivamente, correspondientes a aquellos que optaron a la fórmula "B" del Convenio y percibirán dicho importe el 5 de junio del 2000, percibiendo en el interin una remuneración basada en el Mibor menos un diferencial cuya fórmula de aplicación se detalla en el texto del Convenio de Acreedores aprobado.

(18) OTROS PASIVOS

El detalle de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 1996 y 1995 es el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Operaciones en camino	152	956
Materialización en inmovilizado de la Obra Social (inmuebles) (Nota 25)	9.949	9.937
Fondo de la Obra Benéfico-Social	1.623	1.265
Impuestos diferidos	1.912	1.227
Otros conceptos	6.326	4.980
	19.962	18.365

(19) PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

El movimiento que se ha producido en el saldo de los epígrafes "Fondo de pensionistas" y "Otras provisiones -Otros fondos" durante los ejercicios 1996 y 1995 se muestran a continuación:

	Millones de Pesetas			
	1996		1995	
	Fondo de Pensionistas	Otras Provisiones-Otros Fondos	Fondo de Pensionistas	Otras Provisiones-Otros Fondos
Saldo al inicio del ejercicio	2.368	15.159	4.307	9.255
Variación del perímetro de consolidación	-	-	-	705
Dotación con cargo a resultados del ejercicio (Nota 28)	695 (*)	8.157	2.245 (*)	5.498
Remuneraciones del fondo de pensionistas (Nota 28)	253	-	357	-
Fondos disponibles (Nota 28)	-	-	-	(283)
Pago prima suplemento de póliza "Multirenta"	-	-	(4.800)	-
Abonos de entidades aseguradoras	1.548	-	1.500	-
Traspasos de/a fondo de insolvencias (Nota 8)	-	-	-	(658)
Traspaso al fondo fluctuación de valores (Nota 10)	-	(140)	-	-
Pagos a pensionistas y rentas a prejubilados	(1.434)	-	(1.241)	-
Pagos e indemnizaciones	-	(1.713)	-	(1.306)
Otros movimientos, neto	-	(35)	-	1.948 (**)
Saldo al cierre del ejercicio	3.430	21.429	2.368	15.159

(*) De la dotación con cargo a los resultados de los ejercicios 1996 y 1995, se incluyen en gastos de personal 138 y 376 millones de pesetas, respectivamente, reflejándose el importe restante en el capítulo "Quebrantos Extraordinarios" (Nota 28).

(**) Dentro de este importe se incluye una provisión de 2.000 millones de pesetas, para posibles responsabilidades por pasivos contingentes que, previa autorización del Banco de España, Banco Europeo de Finanzas, S.A. contabilizó con cargo a "Resultados de Ejercicios Anteriores" del ejercicio 1995.

Fondo de Pensionistas-

Según se indica en la Nota 4-j, la cuantificación del fondo de pensiones se ha realizado en base a un estudio actuarial que cubre los haberes complementarios a pagar al personal durante el período de su jubilación, tanto para el personal jubilado como para el que se encuentra en activo; así como los haberes a devengar hasta su jubilación a los 65 años por el personal acogido en el ejercicio 1996 a la oferta de desvinculación laboral anticipada. El pasivo devengado por estos conceptos, según los estudios actariales realizados al 31 de diciembre de 1996 y 1995, son los siguientes:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Personal pasivo	15.673	14.462
Personal activo	16.217	15.407
	31.890	29.869

Dichos pasivos están cubiertos en su totalidad, tanto en el ejercicio 1996 como en el de 1995, del siguiente modo:

1. Suscrita con una entidad aseguradora (Intercaser, S.A. de Seguros y Reaseguros) una póliza de fondo de pensiones con objeto de cubrir pensiones complementarias. Las provisiones matemáticas de esta póliza al 31 de diciembre de 1996 y 1995 ascienden a 4.416 y 4.471 millones de pesetas, respectivamente.
2. Suscrita con una entidad aseguradora del Grupo Económico UNICAJA (UNICORP VIDA, S.A.) una póliza con objeto de cubrir las rentas de jubilación y viudedad complementarias que afectan básicamente a empleados en activo.

La prima satisfecha en el ejercicio 1993, con cargo al fondo de pensiones interno, ascendió a 16.058 millones de pesetas. Durante el ejercicio 1995 se pagó con cargo al fondo interno una prima adicional por importe de 4.800 millones de pesetas, a efectos de asegurar parte del personal que, hasta entonces, tenía su pasivo actuarial cubierto mediante el fondo interno. Las provisiones técnicas matemáticas constituidas por la entidad aseguradora al 31 de diciembre de 1996 y 1995 ascendían a 24.088 y 23.326 millones de pesetas.

3. Fondo de pensionistas registrado en su balance de situación que presenta unas coberturas acumuladas al 31 de diciembre de 1996 y 1995 de 3.430 y 2.368 millones de pesetas, respectivamente.

Los pagos realizados en 1996 y 1995 por complemento de pensiones y rentas de prejubilaciones, ascendieron a 1.434 y 1.241 millones de pesetas, respectivamente.

Otras provisiones -Otros fondos-

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el saldo de este epígrafe corresponde a la cobertura total de las cuotas e intereses de demora pendientes de pago a la Hacienda Pública como consecuencia de la consideración de gasto no deducible de las dotaciones efectuadas a pensiones en los ejercicios 1987, 1988 y 1989, así como a la cobertura de riesgos y contingencias no cubiertas por fondos específicos.

(20) FONDO PARA RIESGOS GENERALES

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 1996 y 1995 se muestra a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	377	468
Traspasos a "Reservas" por la amortización del ejercicio	(90)	(91)
Saldo al cierre del ejercicio	287	377

Este fondo se corresponde con la cuenta "Previsión Libertad de Amortización Real Decreto -Ley 2/1985". En una evaluación de los recursos propios del Grupo al 31 de diciembre de 1996 y 1995, al importe total de las reservas mostrados en los balances de situación consolidados adjuntos deberá aumentarse el saldo en este fondo, una vez deducido el impuesto diferido correspondiente, estimado en 100 y 132 millones de pesetas, respectivamente.

(21) PASIVOS SUBORDINADOS

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el detalle del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos era el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Emisiones de deuda subordinada correspondientes a Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera-		
Primera emisión	4.000	4.000
Segunda emisión	5.000	5.000
Tercera emisión	5.000	5.000
Cuarta emisión	5.000	-
Primera emisión de deuda subordinada correspondiente a Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Almería	-	1.000
Cuarta emisión de deuda subordinada correspondiente a Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Cádiz	-	790
	19.000	15.790

Las características principales de las citadas emisiones son:

**Primera emisión de deuda subordinada
correspondiente a Montes de Piedad y Caja de
Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y
Antequera, Serie 0-**

1. Nº de títulos: 1 título nominativo, suscrito por el Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorro.
2. Importe nominal del título: 4.000 millones de pesetas.
3. Interés nominal: 0% anual.

Con fecha 31 de mayo de 1993, la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorro acordó autorizar la suscripción, que fue efectivamente materializada el 27 de julio de 1993, con cargo al importe del préstamo concedido el 31 de mayo de 1991 y su cuantía, de obligaciones subordinadas perpetuas a interés cero emitidas por UNICAJA en esa misma fecha, quedando cancelado dicho préstamo. La mencionada emisión de deuda subordinada realizada por la Institución en el ejercicio 1993, fue autorizada por la Asamblea General de la misma en su reunión de 12 de junio de 1993. Esta emisión denominada "Obligaciones Subordinadas de Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera (UNICAJA), Primera Emisión, Serie 0 " estará garantizada por el patrimonio universal de la Institución y se situará a efectos de prelación de créditos tras los acreedores comunes. Esta obligación subordinada está calificada como computable a efectos de los recursos propios de la Institución, aunque en ningún momento podrán computarse como recursos propios los importes que superen los porcentajes sobre los recursos propios básicos a que hace referencia el punto 2 del artículo 23 del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre.

**Segunda emisión de deuda subordinada
correspondiente a Montes de Piedad y Caja de
Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y
Antequera**

1. Nº de títulos: 100.000 títulos al portador.
2. Importe nominal de los títulos: 50.000 pesetas.
3. Interés nominal: tipo de interés medio de las operaciones pasivas de CECA + 0,5%.
4. Abono de cupones: por trimestres vencidos, subordinados a la existencia de excedente en la cuenta de resultados de la Institución.
5. Amortización: a la par el 15 de junio de 2000.

Tercera emisión de deuda subordinada correspondiente a Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera-

1. Nº de títulos: 100.000 títulos al portador
2. Importe nominal de los títulos: 50.000 pesetas
3. Interés nominal: tipo de interés medio de las operaciones pasivas de CECA + 0,5%
4. Abono de cupones: por trimestres vencidos, subordinados a la existencia de excedente en la cuenta de resultados de la Institución.
5. Amortización: a la par el 15 de mayo de 2001.

Cuarta emisión de deuda subordinada correspondiente a Montes de Piedad u Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería y Antequera-

1. Nº de títulos : 100.000 títulos al portador.
2. Importe nominal de los títulos: 50.000 pesetas.
3. Interés nominal: tipo de interés medio de las operaciones pasivas de CECA + 0,5%.
4. Abono de cupones: por trimestres vencidos, subordinados a la existencia de excedente en la cuenta de resultados de ls Institución.
5. Amortización: a la par el 15 de enero de 2002.

Primera emisión de deuda subordinada correspondiente a Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Almería-

1. Nº de títulos: 100.000 títulos al portador.
2. Importe nominal de los títulos: 10.000 pesetas.
3. Interés nominal: 10% anual durante los dos primeros años, y variable en función del tipo de referencia de pasivo emitido por la CECA para el resto del período.

4. Abono de cupones: por semestres vencidos, subordinados a la existencia de excedente en la cuenta de resultados de la Institución.
5. Amortización: a la par el 27 de marzo de 1996.

**Cuarta emisión de deuda subordinada
correspondiente a Caja de Ahorros y
Monte de Piedad de Cádiz-**

1. Nº de títulos: 15.800 títulos al portador.
2. Importe nominal de los títulos: 50.000 pesetas.
3. Interés nominal: 11% anual.
4. Abono de cupones: por semestres vencidos, subordinados a la existencia de excedente en la cuenta de resultados de la Institución.
5. Amortización: a la par el 15 de mayo de 1996.

* * *

Todas las emisiones de deuda subordinada, a efectos de prelación de crédito, se sitúan detrás de todos los acreedores comunes de la Institución.

(22) INTERESES MINORITARIOS

El saldo incluido en este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos recoge el valor de la participación de los accionistas minoritarios en las sociedades consolidadas.

El movimiento habido en el ejercicio en este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos es el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	367	-
Variación del perímetro de consolidación (ver Nota 3)	(79)	367
Saldo al final del ejercicio	288	367

La composición del saldo al 31 de diciembre de 1996 y 1995 corresponde al Banco Europeo de Finanzas, S.A.

Adicionalmente, los 38 millones de pesetas registrados en el epígrafe "Resultado Consolidado del Ejercicio-Atribuido a la Minoría" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 1996 adjunta corresponden en su práctica totalidad a accionistas ajenos al Grupo del mencionado banco.

(23) RESERVAS

A continuación se desglosa el detalle y movimiento de las reservas durante los ejercicio 1996 y 1995:

	Millones de Pesetas	
	Reservas por Revalorización de Inmovilizado	Reservas Generales
Saldos al 31 de diciembre de 1994	13.098	50.761
Dotación con cargo al excedente del ejercicio 1994	-	5.630
Traspaso a reservas generales de la "Previsión Libertad de Amortización R.D. Ley 2/1985"	-	91
Ajustes de consolidación con efecto en las reservas de la matriz del Grupo	-	254
Saldos al 31 de diciembre de 1995	13.098	56.736
Dotación con cargo al excedente del ejercicio 1995	-	6.538
Traspaso a reservas generales de la "Previsión Libertad de Amortización R.D. Ley 2/1985"	-	91
Traspaso a reservas generales	(13.098)	13.098
Actualización Real Decreto-Ley 7/1996 (Nota 14)	3.928	-
Ajustes de consolidación con efecto en las reservas de la matriz del Grupo	-	125
Saldos al 31 de diciembre de 1996	3.928	76.588

Las reservas por revalorización de inmovilizado de UNICAJA, salvo la correspondiente a la actualización Real Decreto Ley 7/1996, se han traspasado a reservas generales en el ejercicio 1996 siguiendo la normativa vigente, y tras la autorización de la Asamblea General celebrada el 4 de mayo de 1996.

Reservas por actualización de balances y revalorización del inmovilizado-

Según se ha comentado anteriormente, el Grupo se ha acogido a las actualizaciones establecidas en diversas disposiciones legales. El detalle del origen de las reservas afloradas por aplicación de estas disposiciones y de su utilización se muestra a continuación:

	Millones de Pesetas
Actualizaciones del inmovilizado material, netas	4.267
Actualizaciones legales de la cartera de valores	183
Revalorización de inmovilizado derivado del proceso de fusión (Actualización Ley 76/1980)	21.663
	26.113
Menos -Utilización de las cuentas de actualizaciones según normativa vigente (a reservas generales)	(11.451)
Menos -Importes destinados a cubrir pérdidas en la enajenación de bienes regularizados	(1.564)
Saldo al 31 de diciembre de 1995	13.098
Menos -Utilización de las cuentas de actualizaciones según normativa vigente (a reservas generales)	(13.098)
Actualización Real Decreto-Ley 7/1996 (Nota 11)	3.928
Saldo al 31 de diciembre de 1996	3.928

De acuerdo con la Orden del Ministerio de Economía y Hacienda de 19 de febrero de 1991, se reconocieron determinados beneficios tributarios a la fusión de las instituciones antes mencionada, en relación con las plusvalías por las revalorizaciones y actualizaciones de determinados elementos de sus activos materiales. Su efecto final neto, fue el siguiente:

	Millones de Pesetas
Activos afectos a la actividad financiera- Terrenos y edificios uso propio	18.036
Otros inmuebles	3.627
	21.663

Las actualizaciones de balance efectuadas no se encuentran sujetas al Impuesto sobre Sociedades, a no ser que sean distribuidas o se disponga de las correspondientes cuentas de manera no permitida por la legislación vigente. Estas cuentas tienen fiscalmente el carácter de fondo de reserva.

*Reservas de revalorización Real Decreto-Ley
7/1996, de 7 de junio.-*

A partir de la fecha en que la Administración tributaria haya comprobado y aceptado el saldo de la cuenta "Reserva de Revalorización Real Decreto-Ley 7/1996", (o haya prescrito el plazo de 3 años para su comprobación), dicho saldo podrá destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de ejercicios anteriores como los del propio ejercicio, o los que puedan producirse en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2007 podrá destinarse a reservas generales, siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

Si se dispusiera del saldo de esta cuenta en forma distinta a la prevista en el Real Decreto-Ley 7/1996, dicho saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

**(24) PÉRDIDAS EN SOCIEDADES
CONSOLIDADAS Y RESERVAS EN
SOCIEDADES CONSOLIDADAS**

El desglose por sociedades de los saldos de estos capítulos de los balances de situación consolidados adjuntos, es el siguiente:

	Millones de Pesetas			
	1996		1995	
	Pérdidas en Sociedades Consolidadas	Reservas de Consolida- ción	Pérdidas en Sociedades Consolidadas	Reservas de Consolida- ción
Por integración global:				
Inmobiliaria Acinipo, S.A.	430	-	374	-
Corporación Financiera Unicorp, S.A.	-	128	-	55
Corporación Uninser, S.A.	-	51	-	25
Unigest, Sociedad Gestora de Instituciones de Inver- sión Colectiva, S.A.	-	74	-	71
Hoteles y Promociones, S.A.	-	-	-	3
Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.	-	9	-	6
Unicartera Caja, S.A.	-	12	-	-
Administración y Gestión de Personal, E.T.T, S.A.	-	8	-	-
Ahorro Andaluz, S.A.	3	-	10	-
Clais Asesores, S.A.	1	-	-	-
Banco Europeo de Finanzas, S.A.	10	-	-	-
	444	282	384	160
Por integración proporcional				
Compañía Andaluza de Renta e Inversiones, S.A.	-	16	3	-
Activos Andaluces, S.L.	-	5	-	-
	-	21	3	-
Por puesta en equivalencia:				
Unicorp Vida, S.A.	-	92	-	85
Baloncesto Málaga, S.A.D.	5	-	14	-
Escuela Superior de Estudios de la Empresa, S.A.	29	-	28	-
RGS Correduría de Segu- ros, Cajas Ahorros de Ronda y Granada	15	-	-	8
Andaluza de Tramitaciones y Gestiones, S.A.	-	41	-	21
Interseguros, S.A.	-	-	-	13
Tasaciones Andaluzas, S.A.	-	17	-	7
Coto del Pino, S.A.	44	-	44	-
Analistas Económicos de Andalucía, S.A.	29	-	-	-
	122	150	86	134
	566	453	473	294

Los movimientos que se han producido en las reservas, netas de pérdidas, en sociedades consolidadas durante los ejercicios 1996 y 1995 han sido los siguientes:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldos al inicio del ejercicio	(179)	(114)
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	64	(34)
Otros ajustes de consolidación	2	(31)
Saldos al final del ejercicio	113	(179)

(25) FONDO DE LA OBRA BENÉFICO-SOCIAL

De acuerdo con las normas de presentación del balance de situación consolidado, los activos y pasivos afectos a la Obra Benéfico-Social de Unicaja se clasifican en los epígrafes siguientes:

Concepto	Epígrafe de los balances
Inmovilizado afecto a la Obra Benéfico -Social	Activos Materiales
Otros activos afectos a la Obra Benéfico -Social	Créditos sobre Clientes
Fondo de la Obra Benéfico -Social (otros pasivos menos gastos de mantenimiento)	Otros Pasivos

Del fondo de la Obra Benéfico -Social que figura en el epígrafe "Otros Pasivos" del balance del Grupo, la parte que financia los inmuebles afectos forma parte de los recursos propios de Unicaja. Este importe es de 9.949 millones de pesetas en el año 1996 y 9.937 millones de pesetas en el ejercicio 1995 (Nota 18).

A continuación se presenta el balance de la Obra Benéfico -Social que figura integrado en las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios 1996 y 1995:

	Millones de Pesetas					
	1996			1995		
	Valor de Coste	Amortización Acumulada	Valor Neto	Valor de Coste	Amortización Acumulada	Valor Neto
Inmovilizado afecto- Inmuebles (Nota 14)	11.940	(1.500)	10.440	11.685	(1.358)	10.327
Mobiliario e instalaciones (Nota 14)	11.078	(1.129)	9.949	10.974	(1.037)	9.937
Otros activos	862	(371)	491	711	(321)	390
Total	11.980	(1.500)	10.480	11.739	(1.358)	10.381

Pasivo Fondo Obra Social	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Dotación y reservas para la regularización de bienes afectos	12.884	12.693
Otros pasivos	310	155
Gastos de mantenimiento	(1.623)	(1.646)
Total	11.571	11.202

El concepto "Otros activos" corresponde a diversas cuentas deudoras afectas a la Obra Benéfico -Social.

El gasto de amortización de inmovilizado, que se determina siguiendo criterios idénticos que los indicados para el resto del inmovilizado de Unicaja, ha ascendido a 162 millones de pesetas en el año 1996 y a 146 millones de pesetas en el año 1995.

El concepto "Otros pasivos" corresponde a la parte de obligaciones contratadas por la Obra Benéfico -Social pendientes de pago.

Los movimientos del fondo, antes de la liquidación de los gastos de mantenimiento de los ejercicios 1996 y 1995, han sido los siguientes:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Saldo al inicio del ejercicio	11.113	11.345
Dotación al fondo de acuerdo con la aplicación del excente del ejercicio anterior	1.750	1.500
Gastos de mantenimiento	(1.646)	(1.581)
Otros movimientos	44	(151)
Saldo al final del ejercicio	11.261	11.113

Con fecha 3 de noviembre de 1992 se constituyó la fundación denominada "Unicaja - Ronda, Institución Benéfico -Docente" cuya finalidad principal es la de sostener e impulsar los centros culturales y de formación que la Institución tiene en la comarca de Ronda. El presupuesto asignado a esta fundación para el ejercicio 1996 ascendió a 216 millones de pesetas.

Por otra parte, en la Asamblea General de 4 de mayo de 1996 se aprobó el proyecto de creación de otra fundación que se ocupe de gestionar las actividades culturales y deportivas, que suponen el 25% del gasto de la Obra Benéfico -Social. A la fecha de formulación de cuentas, dicha fundación se encuentra en trámites de constitución.

(26) SITUACIÓN FISCAL

El saldo del epígrafe "Débitos a Clientes -Otros débitos" de los balances de situación consolidados adjuntos incluye el pasivo correspondiente a los diferentes impuestos que son aplicables, entre los que se incluye la provisión por el Impuesto sobre Sociedades relativo a los beneficios de cada ejercicio.

Las retenciones y pagos efectuadas por la Institución y su Grupo a cuenta del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 1995 se registran en el epígrafe "Otros Activos", y las del ejercicio 1996 se registran deduciéndose del epígrafe "Débitos a Clientes" de los balances de situación consolidados adjuntos (Nota 15). Las retenciones y pagos a cuenta efectuadas en los ejercicios 1996 y 1995, que ascienden a 3.045 y 2.291 millones de pesetas, respectivamente, se deducirán de la cuota del Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 1996 y 1995, respectivamente.

Como consecuencia de las diferencias existentes entre las normas contables y las tributarias, el impuesto correspondiente al resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota a satisfacer a Hacienda Pública; esto conduce a contabilizar el impuesto sobre beneficios anticipado por el exceso entre el impuesto pagado y el impuesto devengado, o el diferido, por el exceso entre el impuesto sobre beneficios devengado y el impuesto a pagar (Notas 15 y 18).

La Entidad tiene sujetos a inspección fiscal, por los principales impuestos que le son de aplicación, los ejercicios comprendidos entre la fecha de su constitución (18 de marzo de 1991) y el 31 de diciembre de 1996. Adicionalmente, como sucesora a título universal de las cinco entidades fusionadas, están sujetos a comprobación inspectora en cada una de las mismas los principales impuestos correspondientes al ejercicio fiscal que media entre el 1 de enero y el 17 de marzo de 1991.

El resto de sociedades tienen, en general, sujetos a inspección por las autoridades fiscales la totalidad de las operaciones efectuadas desde su constitución o los últimos cinco años, según los casos, para los principales impuestos que le son aplicables.

La Entidad tributa a efectos del Impuesto sobre Sociedades bajo el Régimen de Declaración Consolidada. Las sociedades que, junto con Unicaja, forman el Grupo Fiscal son las siguientes:

Sociedad	Año de Entrada en el Grupo Fiscal
Corporación Financiera Unicorp, S.A.	1994
Inmobiliaria Acinipo, S.A.	1994
Unigest, S.G.I.I.C., S.A.	1995
Corporación Uninser, S.A.	1995
Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.	1995
Andaluza de Tramitaciones y Gestiones, S.A.	1995
Administración y Gestión de Personal ETT, S.A.	1995
Unicartera Caja, S.A.	1996
Banco Europeo de Finanzas, S.A.	1996
Clais Asesores, S.A.	1996
Urbanizaciones y Edificaciones BEF, S.A.	1996
Ahorro Andaluz, S.A.	1996
Analistas Económicos de Andalucía, S.L.	1996

UNICAJA y algunas de las sociedades consolidadas se han acogido a los beneficios fiscales relativos a las deducciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades previstas en la normativa de dicho impuesto; ascendiendo los mismos al 31 de diciembre de 1996 y 1995 a 298 y 316 millones de pesetas, respectivamente. Para que las deducciones sean efectivas, deberán cumplirse los requisitos de permanencia de las inversiones, según se establece en dicha normativa.

La conciliación del resultado consolidado contable de los ejercicios 1996 y 1995 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Resultado contable antes de impuestos	15.232	11.489
Aumentos (Disminuciones) por diferencias permanentes-		
Aumentos	3.712	11.991
Disminuciones	(6.069)	(8.838)
	(2.357)	3.153
Aumentos (Disminuciones) por diferencias temporales-		
Aumentos	12.653	7.442
Disminuciones	(4.475)	(3.582)
	8.178	3.860
Base imponible	21.053	18.502

La diferencia existente entre el resultado contable consolidado del detalle anterior y el resultado consolidado de los ejercicios 1996 y 1995, mostrado en los balances de situación consolidados adjuntos, es como sigue:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Resultado contable agregado antes de impuestos	15.232	11.489
Ajustes de consolidación	195	712
Resultado contable antes de impuestos según las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas	15.427	12.201

Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por las entidades financieras, existen determinados pasivos fiscales de carácter contingente, que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión del Consejo de Administración de UNICAJA, la posibilidad de que se materialicen pasivos contingentes no cubiertos por las provisiones constituidas es remota, y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ello pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

(27) CUENTAS DE ORDEN Y OTRAS OPERACIONES FUERA DE BALANCE

Los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones de las operaciones bancarias para los ejercicios 1996 y 1995 son los siguientes:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Pasivos contingentes-		
Avalos y cauciones	17.190	10.992
Otros pasivos contingentes	395	318
	17.585	11.310
Compromisos-		
Disponibles por terceros	175.136	130.624
Otros compromisos	12.154	12.829
	187.290	143.453
Total	204.875	154.763

A continuación se detallan las operaciones a término no vencidas al 31 de diciembre de 1996 y 1995 para la cobertura, fundamentalmente, del riesgo de cambio y de mercado:

Tipo de operación	Operación	Elemento Cubierto	Tipo de riesgo que cubre	Moneda	Millones de Pesetas	
					1996	1995
Compra de divisas a plazo	Comercial	-	De cambio	Divisas	555	1.520
Venta de divisas a plazo	Comercial	-	De cambio	Divisas	218	270
Venta de divisas a plazo	Cobertura	Compra de divisas/ ptas.	De cambio	Divisas	555	1.520
Compra de divisas a plazo	Cobertura	Venta de divisas/ ptas	De cambio	Divisas	218	270
Venta de divisas a plazo	Cobertura	Valores moneda extranjera	De cambio	Liras	553	-
Venta de divisas a plazo	Cobertura	Valores moneda extranjera	De cambio	Escudos	510	-
Venta de divisas a plazo	Cobertura	Valores moneda extranjera	De cambio	Dolares USA	874	959
Futuros sobre Ibex-35 (*)	Negociación	-	-	Pesetas	29	-

(*) Operaciones efectuadas por Compañía Andaluza de Rentas e Inversiones, S.A. -CARISA, y por Ahorro Andaluz, S.A.

A 31 de diciembre de 1995 el Grupo no tenía ninguna operación de negociación. Véase en Nota 28 el desglose del saldo del epígrafe: "Resultados de Operaciones Financieras-Cambios y derivados".

(28) CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

En relación con las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, a continuación se indica determinada información relevante:

a) *Distribución geográfica-*

La distribución geográfica de los productos de la actividad financiera, que tal y como se indica en la Nota 1 se corresponde con la actividad básica del Grupo, se concentra en la Comunidad Autónoma de Andalucía, Melilla, Ciudad Real y Madrid, donde tiene ubicadas el Grupo la mayor parte de sus sucursales y las sociedades sus centros de actividad.

b) *Naturaleza de las operaciones-*

El detalle de los saldos de determinados capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Intereses y rendimientos asimilados-		
Banco de España	-	12
De entidades de crédito	15.238	14.085
De la cartera de renta fija	23.281	21.284
De crédito sobre Administraciones Públicas	4.067	5.073
De créditos sobre clientes	71.831	66.948
Otros productos	93	47
	114.510	107.449
Comisiones percibidas-		
De disponibilidad	135	133
De pasivos contingentes	367	369
De cambio de divisas y billetes	166	143
De servicios de cobros y pagos	3.887	3.270
De servicios de valores	-	167
De otras operaciones	1.975	1.569
	6.530	5.651
Resultados de operaciones financieras-		
Por resultados en venta y saneamientos de la cartera de valores	2.682	(227)
En operaciones de futuro (*)	(188)	(45)
Por diferencias en tipo de cambio	536	273
	3.030	1
Beneficios extraordinarios-		
Por enajenación de activos materiales	1.160	850
Beneficio de ejercicios anteriores	1.348	698
Otros conceptos	733	1.652
	3.241	3.200

(*) Este importe corresponde en su totalidad a las pérdidas netas de las operaciones por opciones y futuros sobre tipos de interés (véase Nota 27).

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Intereses y cargas asimiladas-		
De Banco de España	738	458
De entidades de crédito	1.453	1.095
De acreedores	48.030	44.334
De financiaciones subordinadas	1.130	686
Coste imputable a los fondos de pensiones internos (Nota 19)	253	357
De otros	153	119
	51.757	47.049
Comisiones pagadas-		
Comisiones cedidas a otras entidades y correspondentes	930	825
Otras comisiones	274	196
	1.204	1.021
Quebrantos extraordinarios-		
Pérdidas en enajenación de activos materiales	257	99
Dotaciones a provisiones para riesgos y cargas (Nota 14 y 19)	8.949	5.363
Dotaciones extraordinarias a fondo de pensiones interno (Nota 19)	557	1.869
Quebrantos de ejercicios anteriores	158	852
Otros conceptos	(*) 3.534	392
	13.455	8.575

(*) Se corresponde básicamente con el saneamiento de la totalidad de los costes extraordinarios incurridos en relación con la cesión de oficinas del Banco Urquijo, S.A. llevada a cabo en el ejercicio 1996.

c) *Gastos Generales de Administración-De Personal-*

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

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Sueldos y salarios	20.036	19.167
Seguros sociales	4.735	4.466
Aportaciones netas a fondo de pensiones (Nota 19)	138	376
Otros gastos	983	850
	25.892	24.859

El número de empleados de la actividad financiera del Grupo al 31 de diciembre de 1996 y 31 de diciembre de 1995, distribuido por categorías profesionales, ha sido el siguiente:

	Número de Personas	
	1996	1995
Presidencia ejecutiva	1	1
Dirección General	5	3
Jefes	737	625
Administrativos	3.095	2.958
Titulados	306	277
Informáticos	112	116
Subalternos y oficios varios	125	205
	4.381	4.185

d) Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración-

Durante los ejercicios 1996 y 1995, el importe devengado por los miembros del Consejo de Administración de la Institución en concepto de sueldos, dietas y remuneraciones por el ejercicio de la actividad que tienen encomendada asciende a 54 y 53 millones de pesetas, respectivamente. Dichos importes incluyen los inherentes a los empleados que son miembros del Consejo de Administración.

El importe de los anticipos y créditos concedidos por la Institución al conjunto de los miembros de su Consejo de Administración que se encontraba pendiente de amortización al 31 de diciembre de 1996 y 1995 asciende a 29 y 40 millones de pesetas, respectivamente. Dichos préstamos, devengan un tipo de interés anual comprendido entre el 5% y el 11% en 1996 y el 5% y el 13% en 1995.

Por otra parte, las obligaciones contraídas en materia de pensiones y seguros de vida respecto a los miembros anteriores y actuales del Consejo de Administración de la Institución, se derivan exclusivamente de su condición de empleados, y ascienden a 16 millones de pesetas en 1996 y 4 millones de pesetas en 1995.

(29) CUADRO DE FINANCIACIÓN

A continuación se presentan los cuadros de financiación del Grupo UNICAJA correspondientes a los ejercicios 1996 y 1995:

APLICACIONES	Millones de Pesetas		ORÍGENES	Millones de Pesetas	
	1996	1995		1996	1995
Inversión, menos financiación, en Banco de España y entidades de crédito y ahorro (variación neta)	14.113	49.353	Recursos generados de las operaciones		
Inversión crediticia	94.493	49.518	Resultado del ejercicio	11.133	8.545
Títulos de renta fija (variación neta)		27.300	Más -Amortizaciones	4.295	3.929
Títulos de renta variable no permanente (variación neta)	15.674	2.460	- Dotaciones netas al fondo de insolvencias	7.382	9.300
Adquisición de inversiones permanentes-			- Dotación neta al fondo de fluctuación de valores	1.251	487
Compra de participaciones	1.221	50	- Dotación fondos especiales y fondo pensiones	10.153	8.474
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	9.617	7.663	- Pérdidas en ventas de participaciones e inmovilizado	257	99
Traspaso neto del fondo de pensiones a entidades aseguradoras		4.800	- Amortización fondo de comercio	39	-
Minoritarios	79	-	Menos -Beneficios en ventas de participaciones e inmovilizado	(1.160)	(850)
Otros conceptos activos menos pasivos	3.704	-		33.350	29.984
TOTAL APLICACIONES	138.901	141.144	TOTAL ORÍGENES	138.901	141.144

**MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CADIZ,
ALMERIA, MALAGA Y ANTEQUERA (UNICAJA) Y SOCIEDADES
DEPENDIENTES QUE COMPONEN EL GRUPO "UNICAJA"**

INFORME DE GESTIÓN 1996

El Grupo Unicaja ha alcanzado, al cierre de 1996, un resultado antes de impuestos de 15.427 millones de pesetas, incrementando la cifra obtenida en el ejercicio anterior en 3.226 millones, un 26,44% en términos relativos. Este aumento del beneficio ha sido compatible con la ampliación de la red de sucursales de Unicaja en 48 oficinas, 32 de las cuales por adquisición de negocio al Banco Urquijo. El coste de esta adquisición, llevada a cabo en el primer trimestre, ha sido amortizado íntegramente con cargo al resultado del ejercicio. La evolución del negocio ha permitido, asimismo, una significativa ampliación de los fondos destinados a la cobertura de riesgos y contingencias.

A la consecución de estas cifras han contribuido de forma significativa:

1. **La ampliación del margen de intermediación en 2.391 millones de pesetas,** resultado de aumentos de 7.099 millones en los productos financieros y de 4.708 millones en los costes financieros.

El factor que de forma más significativa ha contribuido al crecimiento de los ingresos financieros ha sido el aumento observado por el volumen de inversión crediticia no dudosa, cuyo saldo se ha situado al cierre del ejercicio en 670.045 millones (un 15,57% por encima del alcanzado al cierre del 1995), y que ha estado impulsado fundamentalmente por el crecimiento del crédito al sector privado (un 16,86%).

Junto al crecimiento de las inversiones no dudosas, en 1996 ha continuado el proceso de saneamiento y regularización de las inversiones calificadas como de difícil recuperación, lográndose una fuerte disminución de los activos en situación de mora o dudoso cobro, cuyos saldos son al cierre de 1996 inferiores en un 26,26% a los del ejercicio anterior.

La evolución de las cifras de inversión crediticia, junto con el crecimiento de las inversiones en cartera de valores (11.005 millones, un 4,18%) y de los saldos depositados en otras entidades de crédito (9.585 millones, un 3,87%), han posibilitado el incremento de los ingresos financieros, compensando la lógica disminución de la rentabilidad media del activo que se deriva del proceso de disminución de los tipos de interés, especialmente intenso a lo largo de 1996.

El volumen de recursos captados se ha situado al cierre del ejercicio en 1.204 billones de pesetas, lo que ha supuesto un crecimiento de 152.437 millones (un 14,50%) sobre el año anterior. La rápida adaptación del Grupo Unicaja a las exigencias del mercado, ha hecho que buena parte de este crecimiento haya estado basado en la captación de recursos mediante fondos de inversión y planes de pensiones (cuyo volumen al cierre del ejercicio es de 97.007 millones, 60.490 millones más que el año anterior); al mismo tiempo, se ha logrado un incremento de 91.947 millones (un 9,06%) en los recursos ajenos del balance. La composición del crecimiento de los recursos ajenos (el 56% del mismo se ha materializado en saldos a la vista, de más bajo coste) ha determinado que, en última instancia, el crecimiento de los costes financieros haya sido inferior al de los productos, posibilitando el crecimiento de la cifra absoluta de margen de intermediación.

2. **El crecimiento del neto de ingresos por comisiones percibidas y pagadas en 696 millones de pesetas;** este aumento ha estado principalmente determinado por el crecimiento del negocio de fondos de inversión. Por otra parte, la mejora y el desarrollo de sistemas de información y gestión ha posibilitado significativos incrementos relativos en los ingresos procedentes de determinadas líneas de negocio, como las de comisiones por gestión de cheques y efectos, mantenimiento y administración de cuentas, o tarjetas de crédito. Asimismo, la progresiva ampliación de la actuación del Grupo Unicaja en otros mercados (seguros, leasing, valores) ha contribuido de forma significativa al crecimiento de este epígrafe de resultados.
3. **La obtención de 3.030 millones de resultados por operaciones financieras;** la evolución de los mercados de capitales en 1996, determinada por el proceso de disminución de los tipos de interés y la inexistencia de turbulencias monetarias importantes ha hecho posible la consecución de esta cifra de beneficios por operaciones financieras.
4. **La contención del crecimiento de los gastos de explotación en un 4,11%.** La escasa magnitud de este aumento es especialmente valorable si se tiene en cuenta la incorporación de personal de las oficinas adquiridas al Banco Urquijo (que ha determinado que, al 31 de diciembre de 1996, la plantilla supere en 212 personas a la del año anterior), y el incremento de gastos de administración derivado de la integración de las citadas oficinas. A la positiva evolución de la cifra de gastos de explotación ha contribuido, por otra parte, la supresión legal de las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos (163 millones en 1995).
5. **La disminución de las necesidades de saneamiento de crédito en 3.255 millones;** frente al ejercicio anterior, en que se destinaron a saneamientos e insolvencias de crédito 8.864 millones de pesetas, el proceso de disminución de la morosidad ha permitido una importante reducción de esta cifra, que ha sido de 5.609 millones de pesetas en 1996. La disminución de la cifra neta de saneamientos y dotaciones ha sido compatible, por otra parte, con una significativa ampliación del grado de cobertura de los saldos en situación de

mora y dudoso cobro, alcanzando los fondos destinados a tal fin el 96,39 del valor de estos activos, lo que supone un incremento de 14,94 puntos en el nivel de cobertura en los últimos doce meses.

El beneficio conseguido por el Grupo Unicaja en 1996 permitirá, una vez aprobada la distribución propuesta, situar los recursos propios del Grupo en 115.030 millones de pesetas. Esta cifra representa un coeficiente de solvencia del 16,07%, superior en 8,07 puntos al mínimo exigido.

El grado de cobertura de los riesgos y el elevado nivel de capitalización consolidan la solvencia del Grupo Unicaja; el crecimiento del volumen de negocio y los niveles de rentabilidad alcanzados en el pasado ejercicio, la confirman como una de las entidades más dinámicas y con mayor capacidad de expansión de su entorno, situándola en una excelente posición de partida de cara a los retos que se presentan en un futuro inmediato.