

## ÍNDICE

### 2 Consejo de Administración

#### INFORME DE GESTIÓN

- 4 Evolución de la actividad y situación de la Sociedad:
  - 4 -Comercial
  - 4 -Industrial
  - 5 -Económico-financiera
  - 7 -Bursátil
- 8 Acontecimientos ocurridos después del cierre del ejercicio
- 8 Evolución previsible de la Sociedad
- 8 Actividades realizadas en materia de Investigación y Desarrollo
- 8 Adquisiciones de acciones propias

#### INFORME FINANCIERO

- 10 Informe de Auditoría
  - CUENTAS ANUALES:
  - 12 Balances de situación
  - 14 Cuentas de pérdidas y ganancias
  - 16 Memoria

#### INFORME FINANCIERO CONSOLIDADO

- 36 Informe de Auditoría consolidado
  - CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS:
  - 38 Balances de situación consolidados
  - 40 Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas
  - 42 Memoria consolidada
- 59 INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO

- 62 Propuesta de distribución de resultados
- 63 Propuesta de acuerdos

# CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

PRESIDENTE

*Carlos Güell de Sentmenat*

VICEPRESIDENTE

*Miguel del Campo Rodríguez*

VOCALES

*Alberto Fuentes Pérez*

*Jean Pierre Edmond Taillardat*

SECRETARIO DEL CONSEJO

*Augusto Merino Díaz*

REPRESENTANTES DEL PERSONAL

*Jairme Salvatella Costa*

*José Antonio Gallart de la Torre*

De conformidad con los Estatutos Sociales corresponde este año a la renovación de los Consejeros D. Miguel del Campo Rodríguez y D. Augusto Merino Díaz, proponiéndose su reelección en el acuerdo correspondiente.

El Consejo de Administración desea expresar a todo el personal la gratitud de la Compañía por la labor desarrollada, en el mejor espíritu de colaboración con los objetivos de la Empresa. ■

# INFORME ANUAL 1996

Con objeto de dar cumplimiento a los requisitos de información señalados en el Código de Comercio y Ley de Sociedades Anónimas, el Consejo de Administración ha formulado las Cuentas anuales (Balance, Cuenta de pérdidas y ganancias, Memoria), el Informe de gestión y la Propuesta de distribución de resultados, correspondientes al ejercicio de 1996, de ASLAND CATALUNYA Y DEL MEDITERRÁNEO SA y de su Grupo consolidado, que se someten a la aprobación de la Junta General Ordinaria de la Sociedad.

Asimismo, se incluye el Informe de los Auditores sobre ASLAND CATALUNYA Y DEL MEDITERRÁNEO SA y sobre su Grupo consolidado. ■

ASLAND CATALUNYA Y DEL MEDITERRÁNEO SA

# EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD Y SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

## COMERCIAL

*L*a disminución de la actividad constructora en 1996, especialmente en Obra Civil, ha determinado una reducción del consumo nacional de cemento del 2,9% sobre el ejercicio anterior, situándolo en 24.727.000 toneladas.

*La presión de las importaciones ha experimentado un aumento a lo largo del ejercicio, sobrepasando los tres millones de toneladas que representan ya un 13% del mercado nacional.*

*Esta presión de las importaciones se ha concentrado en las zonas costeras mediterráneas y en concreto en la que opera nuestra Sociedad –Comunidades Autónomas de Valencia y Murcia– donde las importaciones han experimentado un incremento del 65% sobre los volúmenes de 1995.*

*Como consecuencia, las ventas de la Sociedad en el mercado interior disminuyeron un 8,1% en 1996 totalizando 840.000 toneladas. Además se exportaron 27.000 toneladas de cementos especiales, elevando las ventas a 867.000 toneladas.*

*Las ventas en el mercado interior incluyeron 125.000 toneladas de cemento blanco.*

## INDUSTRIAL

*L*a actividad industrial en el año continuó e intensificó los diversos ejes de desarrollo de nuestra fábrica de Sagunto:

★★★ *Continuación de la puesta a punto de la línea de cemento blanco.*

★★★ *Continuación de las mejoras organizativas con incremento de la productividad, especialmente la inversión en mando centralizado para la línea de blanco. Todas ellas anovadas con acciones importantes en Formación del personal*

★★★ Mejoras medio ambientales, aumentando la capacidad de algunos filtros y continuando la instalación de redes de limpieza.

★★★ Mejoras energéticas, especialmente en consumos eléctricos.

★★★ Aprovechando la entrada en vigor de la nueva Ley de Prevención de Riesgos Laborales, se ha dado un fuerte impulso a esta actividad con mejoras en las instalaciones, formación y concienciación del personal.

★★★ Reforzamiento de la gestión de compras.

## ECONÓMICO-FINANCIERA

*E*l importe neto de la cifra de negocios en 1996 ha sido de 8.888 millones de pesetas, un 7,6% menos que el año anterior.

*El beneficio de las actividades ordinarias ha sido, sin embargo, un 5,8% superior al del año anterior, alcanzando la cifra de 4.364 millones de pesetas, que conduce a un Beneficio Neto de 2.477 millones de pesetas, superior en un 12,9% al del ejercicio anterior.*

*El inmovilizado material de la Sociedad asciende al cierre del ejercicio a 3.301 millones de pesetas, después de la dotación al fondo de amortización, que en 1996 ha sido de 377 millones de pesetas. En dicho importe están incluidos 683 millones de pesetas resultante de haberse acogido la Sociedad a la "Revalorización R.D.L. 7/1996".*

*Las inversiones financieras, permanentes y temporales, han aumentado en 13.463 millones de pesetas, debido a compras de acciones de empresas relacionadas, ascendiendo al 31 de diciembre de 1996 a 30.643 millones de pesetas netas de provisiones.*

*Los recursos propios de la Sociedad, al 31 de diciembre de 1996, se sitúan en 21.962 millones de pesetas, con un aumento de 1.692 millones de pesetas, debido al mayor resultado generado de 1.030 millones de pesetas, netos de dividendo a cuenta, y a 662 millones de pesetas, neto de impuestos, por el efecto de la "Revalorización R.D.L. 7/1996".*

*La deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 1996 asciende a 12.985 millones de pesetas, contraída con Sociedades del Grupo. ■*

## DATOS FINANCIEROS DESTACADOS

<i>Millones de pesetas</i>	<b>1996</b>	<b>1995</b>	<b>1994</b>
<i>Cifra de negocios</i>	8.888	9.620	8.491
<i>Beneficio de explotación</i>	3.557	3.508	2.768
<i>Productos financieros netos</i>	807	615	667
<i>Beneficio neto</i>	2.477	2.194	1.141

<i>Porcentajes</i>	<b>1996</b>	<b>1995</b>	<b>1994</b>
<i>Beneficio neto/Cifra de negocios</i>	27,86%	22,81%	13,44%

## ACTIVIDAD BURSÁTIL

**L**as acciones de la Compañía registraron un volumen de contratación de 158.806 títulos, lo que se tradujo en un nivel de negociación efectiva de 145,9 millones de pesetas.

Bolsa	Número de acciones	Millones de pesetas
Barcelona	16.388	14,7
Madrid	142.418	131,2

*En la Bolsa de Barcelona las acciones de la Sociedad cotizaron, por primera vez, el día 24 de enero con el cambio de 195% y, por última vez, el día 31 de diciembre con el cambio de 186%. En la Bolsa de Madrid las acciones de la Sociedad cotizaron, por primera vez, el día 3 de enero con el cambio de 196% y, por última vez, el día 31 de diciembre con el cambio de 200%.*

*El mes de diciembre se pagó un dividendo a cuenta de los resultados de la Sociedad en 1996, de 50 pesetas por acción.*

*La Sociedad no tiene acciones propias ni de la Sociedad dominante Asland SA. ■*

## **ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL EJERCICIO**

**L**o ha habido ningún hecho significativo que pudiera tener repercusión en las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996. ■

## **EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD**

**L**as previsiones para 1997 muestran una tendencia negativa en la evolución de la demanda. ■

## **ACTIVIDADES REALIZADAS EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO**

**L**a actividad de investigación se desarrolla en su contexto internacional a través de un programa conjunto con el Grupo Lafarge. ■

## **ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS**

**A**l 31 de diciembre de 1996, Asland Catalunya y del Mediterráneo SA, no posee acciones propias ni de la Sociedad matriz Asland SA. ■

ASLAND CATALUNYA Y DEL MEDITERRÁNEO SA

# *INFORME DE AUDITORÍA*



Torre Picasso, Plta. 38  
Pza. Pablo Ruiz Picasso, s/n  
28020 Madrid

Teléfono: (91) 582 09 00  
Telefax: (91) 556 74 30

## INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

A los Accionistas de Asland Catalunya y del Mediterráneo, S.A.:

Hemos auditado las cuentas anuales de Asland Catalunya y del Mediterráneo, S.A. que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 1996, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad. 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.

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio 1996, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 1996. Con fecha 11 de marzo de 1996 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 1995 en el que expresamos una opinión favorable.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 1996 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Asland Catalunya y del Mediterráneo, S.A. al 31 de diciembre de 1996 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

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

DELOITTE & TOUCHE

Gerardo Cuesta Marcos  
Socio

26 de febrero de 1997

Deloitte Touche  
Tohmatsu  
International

Deloitte & Touche, S.A. Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 4619, libro 0, folio 46, sección 8, hoja M-75974, inscripción 41 y en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC) con el número S0665. N.I.F.: A-78/478.492 - Domicilio Social: Plaza Pablo Ruiz Picasso s/n. Torre Picasso 28020 Madrid

# BALANCES DE SITUACIÓN

al 31 de diciembre

Miles de pesetas	1996	1995
<b>ACTIVO</b>		
<b>INMOVILIZADO</b>		
<i>Inmovilizaciones inmateriales (nota 5)</i>	<b>18.886.003</b>	<b>14.753.230</b>
Fondo de comercio	1.446.101	1.616.101
Derechos de explotación de canteras	840.000	960.000
	606.101	656.101
<i>Inmovilizaciones materiales (nota 6)</i>	<b>3.300.825</b>	<b>2.511.044</b>
Terrenos y bienes naturales	550.736	440.528
Construcciones	940.537	766.094
Instalaciones técnicas y maquinaria	6.493.209	5.938.290
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	1.727.402	1.539.365
Otro inmovilizado	414.418	492.064
Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso	184.137	205.941
Amortizaciones	(7.009.614)	(6.871.238)
<i>Inmovilizaciones financieras (netas de provisiones) (nota 7)</i>	<b>14.139.077</b>	<b>10.626.085</b>
Participaciones en empresas del grupo y asociadas	10.011.182	4.468.097
Créditos a empresas del grupo y asociadas	4.110.869	6.110.600
Otras participaciones ajenas al grupo	1.609	10.698
Otro inmovilizado financiero	15.417	36.690
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>18.821.932</b>	<b>8.936.864</b>
<i>Existencias (nota 8)</i>	<b>520.075</b>	<b>582.494</b>
<i>Deudores (netos de provisiones)</i>	<b>1.616.343</b>	<b>1.781.752</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.018.538	1.273.269
Menos: Provisiones para insolvencias	(145.592)	(103.946)
Empresas del grupo y asociadas	279.226	324.714
Administraciones públicas	281.164	287.690
Deudores varios	183.007	25
<i>Inversiones financieras temporales (netas de provisiones) (nota 9)</i>	<b>16.503.632</b>	<b>6.554.374</b>
Participación en empresas del grupo y relacionadas	16.462.826	54.221
Cartera de valores a corto plazo	-	249
Depósitos y fianzas constituidas a corto plazo	105	10
Otras inversiones financieras temporales	40.701	6.499.894
<i>Tesorería</i>	<b>174.205</b>	<b>13.057</b>
<i>Ajustes por periodificación</i>	<b>7.677</b>	<b>5.187</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>37.707.935</b>	<b>23.690.094</b>

<i>Miles de pesetas</i>	<b>1996</b>	<b>1995</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>FONDOS PROPIOS (nota 10)</b>	<b>21.961.742</b>	<b>20.269.811</b>
Capital suscrito	14.471.032	14.471.032
Prima de emisión	1.461.142	1.461.142
Reserva de revalorización	661.999	
Reservas	4.311.364	4.091.920
Resultados de ejercicios anteriores	26.272	77.223
Pérdidas y ganancias	2.477.036	2.194.438
Dividendos activos a cuenta	(1.447.103)	(2.025.944)
<b>INGRESOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS</b>	<b>5.804</b>	<b>8.218</b>
Subvenciones en capital	3.859	1.001
Diferencias positivas de cambio	1.945	7.217
<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS (nota 11)</b>	<b>508.117</b>	<b>496.938</b>
Provisiones para pensiones y obligaciones similares	291.502	288.093
Provisiones para responsabilidades	216.615	208.845
<b>ACREEDORES A LARGO PLAZO (nota 13)</b>	<b>12.984.844</b>	<b>-</b>
Deudas con empresas del grupo y asociadas	12.984.844	-
<b>ACREEDORES A CORTO PLAZO</b>	<b>2.247.428</b>	<b>2.915.127</b>
Deudas con entidades de crédito (nota 12)	129.478	30.848
Deudas con empresas del grupo (nota 13)	106.768	46.189
Deudas con empresas asociadas	37.070	38.872
Acreedores comerciales	766.023	920.519
Otras deudas no comerciales:	1.205.952	1.876.562
-Administraciones Públicas	1.043.052	1.756.705
-Otras deudas	162.900	119.857
Ajustes por periodificación	2.137	2.137
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>37.707.935</b>	<b>23.690.094</b>

Léase con la Memoria adjunta.

# CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

al 31 de diciembre

<i>Miles de pesetas</i>	<b>1996</b>	<b>1995</b>
<b>DEBE</b>		
<b>GASTOS DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>5.379.990</b>	<b>6.162.688</b>
Reducción de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	39.460	24.996
Aprovisionamientos: Consumo de materias primas y de mercaderías (nota 16.1)	1.147.865	1.252.280
Gastos personal (nota 16.1)	1.218.017	1.577.523
Dotaciones para amortizaciones del inmovilizado (notas 5 y 6)	546.399	679.549
Variaciones de las provisiones de tráfico (nota 16.1)	85.646	116.851
Otros gastos de explotación (nota 16.6)	2.342.603	2.511.489
<b>Beneficios de explotación</b>	<b>3.557.137</b>	<b>3.508.399</b>
<b>GASTOS Y PÉRDIDAS FINANCIEROS</b>	<b>154.246</b>	<b>410.537</b>
Gastos financieros y gastos asimilados	116.001	43.404
Pérdida de inversiones financieras	60	256.005
Diferencias negativas de cambio	38.185	111.128
<b>Resultados financieros positivos</b>	<b>806.508</b>	<b>614.900</b>
<b>BENEFICIOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>4.363.645</b>	<b>4.123.299</b>
<b>GASTOS Y PÉRDIDAS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>548.339</b>	<b>726.599</b>
Variación de las provisiones de inmovilizado	535.560	708.503
– Provisiones de la cartera de control (nota 16.7)	535.560	708.503
Pérdidas procedentes del inmovilizado	–	14.508
– Procedentes del inmovilizado material e inmaterial	–	14.508
Gastos extraordinarios	12.779	3.588
<b>BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>3.832.446</b>	<b>3.399.140</b>
Impuesto sobre Sociedades (nota 14)	1.355.410	1.204.702
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO (Beneficios)</b>	<b>2.477.036</b>	<b>2.194.438</b>

<i>Miles de pesetas</i>	<b>1996</b>	<b>1995</b>
<b>HABER</b>		
<b>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>8.937.127</b>	<b>9.671.087</b>
<i>Importe neto de la cifra de negocios (nota 16.4)</i>	8.888.075	9.620.480
<i>Trabajos realizados por la empresa para el inmovilizado</i>	1.393	4.014
<i>Otros ingresos de explotación</i>	47.659	46.593
– <i>Ingresos accesorios y otros de gestión corriente</i>	47.659	46.593
<b>INGRESOS Y BENEFICIOS FINANCIEROS</b>	<b>960.754</b>	<b>1.025.437</b>
<i>Ingresos de participaciones en capital (nota 7.6)</i>	23.590	86.175
<i>Ingresos de otros valores negociables y de créditos</i>	768.923	480.577
<i>Otros intereses e ingresos asimilados</i>	4.167	13.717
<i>Beneficios de inversiones financieras</i>	125.381	417.579
<i>Diferencias positivas de cambio</i>	38.693	27.389
<b>INGRESOS Y BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>17.140</b>	<b>2.440</b>
<i>Beneficio procedente del inmovilizado</i>	2.676	–
– <i>Beneficio en enajenación de inmovilizado material e inmaterial</i>	2.676	–
<i>Subvenciones en capital transferidas al resultado del ejercicio</i>	859	2.440
<i>Ingresos extraordinarios</i>	13.605	–
<b>Resultados extraordinarios negativos</b>	<b>531.199</b>	<b>724.159</b>

Léase con la Memoria adjunta.

# MEMORIA

correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1996 y 1995

## 1 ID ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

La actividad principal consiste en la fabricación y venta de cemento, tenencia de participaciones de control en sociedades del Grupo y asociadas y la tenencia de títulos de otras sociedades.

## 2 ID BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1 Las Cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables, se refieren exclusivamente a Asland Catalunya y del Mediterráneo SA y no pretenden presentar las cuentas consolidadas de su Subgrupo, que se formulan aparte y que presentan unos fondos propios y beneficios consolidados de 24.751 y 1.134 millones de pesetas, respectivamente (24.435 y 2.674 millones de pesetas en 1995).

Por ser subgrupo de otro que consolida, sus Cuentas anuales consolidan en el Grupo Lafarge al que pertenece a través de Asland SA (Sociedad dominante).

2.2 Dichas Cuentas anuales, formuladas por los Administradores, incluyen también la actualización efectuada al amparo del Real Decreto-Ley 7/1996. En consecuencia, la uniformidad está afectada por la presentación en el Balance de dicha revalorización, cuyo efecto se muestra en las notas 6 y 10 de la Memoria. Las Cuentas anuales se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas, esperándose su aprobación sin cambios significativos.

2.3 Las Cuentas anuales se presentan de acuerdo con el Plan General de Contabilidad, aprobado por el Real Decreto 1643/1990 y el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, Real Decreto 1564/1989, de 22 de diciembre.

## 3 ID DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución de resultados que el Consejo de Administración tiene previsto elevar a la Junta General Ordinaria de Accionistas, es la siguiente:

Millones de pesetas

BASE DE REPARTO		DISTRIBUCIÓN	
Resultado del ejercicio	2.477	A Dividendos	1.447
Remanente disponible	26	A Remanente	808
		A Reserva legal	248
<b>Total a distribuir</b>	<b>2.503</b>	<b>Total distribuido</b>	<b>2.503</b>

Con fecha 16 de diciembre de 1996, el Consejo de Administración aprobó la distribución de un dividendo a cuenta del resultado del Ejercicio 1996, que se desembolsó el 20 de diciembre de 1996. Los Administradores formularon en su día el correspondiente estado demostrativo de la existencia de liquidez para la distribución de dicho dividendo, el cual se resume como sigue:

Millones de pesetas		Estado de tesorería al 20 de diciembre de 1996	
<b>Beneficio al 10 de diciembre de 1996</b>	<b>3.832</b>	<b>Tesorería después del pago de dividendos a cuenta:</b>	
<b>A deducir:</b>	<b>(1.600)</b>	<b>Bancos</b>	<b>1.577</b>
<b>Impuestos diferidos y anticipados</b>	<b>15</b>	<b>Inversiones financieras temporales</b>	<b>16.504</b>
<b>Reserva legal</b>	<b>(245)</b>	<b>Importe de los dividendos a cuenta</b>	<b>(1.447)</b>
<b>Impuesto a pagar sobre beneficio</b>	<b>(1.370)</b>	<b>Remanente de tesorería</b>	<b>16.634</b>
		<b>Cobros y pagos previstos hasta el 20 de diciembre de 1997</b>	<b>450</b>

## **4 D NORMAS DE VALORACIÓN**

### **4.1 INMOVILIZACIONES INMATERIALES**

#### **4.1.1 Fondo de comercio**

*El fondo de comercio está valorado al precio de su adquisición onerosa. Se amortiza linealmente en un periodo máximo de 10 años, en la medida en que se prevé que esta plusvalía satisfecha contribuirá a la obtención de ingresos durante, al menos, el periodo de la vida útil de las inmovilizaciones con las que está relacionada.*

#### **4.1.2 Derechos de explotación de canteras**

*Refleja el importe satisfecho por los derechos de explotación de concesiones mineras que han sido concedidas por un periodo de quince años, plazo en el cual se amortizarán linealmente.*

### **4.2 INMOVILIZACIONES MATERIALES**

*Los bienes comprendidos en el inmovilizado material se valoran al precio de adquisición más los importes de las actualizaciones de valor practicadas al amparo de las disposiciones legales anteriores a 1983 y el Real Decreto-Ley 7/1996.*

*Los criterios usados en la actualización de 1996 se han efectuado conforme al R.D. 2607/1996, que desarrolla las normas de actualización del R.D.-L. 7/1996 y se resumen como siguen:*

*-Se han aplicado, a los costes de adquisición y a la amortización acumulada de los elementos que no están completamente amortizados, los coeficientes máximos establecidos en dicho R.D., atendiendo a los años de adquisición y, respecto a las amortizaciones, a los años en que se dedujeron.*

*-No se ha efectuado reducción por financiación, ya que el coeficiente obtenido de autofinanciación ha sido superior al 0,4% establecido por R.D.*

*-El nuevo valor resultante de la actualización no excede del valor de mercado de los elementos actualizados, teniendo en cuenta el estado de uso y su utilización.*

*Los años de vida útil estimados son los siguientes:*

Años de vida útil estimada	
Edificios y otras construcciones	20 a 33
Maquinaria, instalaciones y utillaje	8 a 12
Otro inmovilizado	4 a 10

*Los gastos incurridos por reparación y mantenimiento, que no suponen un incremento de la vida útil, se registran como gastos del ejercicio. Para los bienes usados se estima una vida útil de aproximadamente la mitad.*

### **4.3 VALORES MOBILIARIOS A CORTO Y LARGO PLAZO**

*Los títulos con cotización oficial están valorados al precio de adquisición, deducida la provisión que, en su caso, corresponda, cuando dicha valoración es superior al mercado, entendiéndose como tal el menor de los valores correspondientes a la cotización media oficial del último trimestre o la del día de cierre del ejercicio.*

*Los títulos sin cotización oficial, así como las participaciones en las sociedades del Grupo o asociadas con cotización oficial, se valoran al coste de adquisición, que incluye, en su caso, las plusvalías tácitas existentes en el momento de la compra que subsisten actualmente. Anualmente se dotan las provisiones que correspondan, atendiendo a la evolución de los fondos propios de la sociedad participada y considerando, en su caso, la naturaleza de las plusvalías tácitas.*

### **4.4 EXISTENCIAS**

*Las existencias se valoran al precio que resulta inferior entre el valor de coste y el de mercado. El valor de coste de las materias primas, abastecimientos y materiales corresponde al precio de adquisición o extracción, en el caso de materias producidas por medios propios computado de acuerdo con el método promedio. Los productos semiterminados y terminados se valoran al precio resultante de incorporar el coste de las materias primas y materiales consumidos, mano de obra y gastos directos de fabricación.*

#### **4.5 DEUDORES**

*Los saldos a cobrar pendientes de vencimiento se consideran, en su caso, de dudoso cobro en razón de su morosidad y expectativas de recuperación, dotándose la correspondiente provisión sobre una base individual.*

#### **4.6 SUBVENCIONES EN CAPITAL**

*Se registran como ingresos diferidos en el epígrafe "Ingresos a distribuir en varios ejercicios", reconociendo anualmente la parte proporcional del ingreso en función de la depreciación de los activos financiados.*

#### **4.7 PROVISIONES PARA PENSIONES Y OBLIGACIONES SIMILARES**

*Los compromisos contraídos por pensiones se provisionan anualmente de acuerdo con el correspondiente estudio actuarial referido al cierre del ejercicio.*

► **PENSIONES NO CAUSADAS:** *El déficit de cobertura correspondiente a los servicios pasados, devengados al 3 de noviembre de 1990, se ha computado actuarialmente según el método de beneficios proyectados, y se dota sistemáticamente a nivel individual desde 1990 hasta la fecha de jubilación, en un periodo de 15 años. Estas dotaciones, así como las aportaciones anuales de la Sociedad como promotor, se ingresan en un fondo externo.*

► **PENSIONES CAUSADAS:** *El déficit de cobertura de la provisión devengada al 3 de noviembre de 1990 para atender las pensiones de los jubilados se ha venido dotando sistemáticamente desde 1990 durante un periodo de 7 años, encontrándose cubierto al 31 de diciembre de 1996.*

#### **4.8 IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS**

*El gasto por el Impuesto sobre Sociedades se calcula sobre el resultado económico, modificado, en su caso, por las diferencias permanentes que surgen con respecto al resultado fiscal y que no reversionen en períodos subsiguientes. Las deducciones fiscales minoran el gasto fiscal del ejercicio en que se aplican.*

#### **4.9 IMPUESTO DIFERIDO Y ANTICIPO**

*El efecto fiscal correspondiente a la diferencia temporal entre el Impuesto sobre beneficios a pagar (computado sobre el resultado fiscal) respecto al Impuesto devengado (calculado sobre el resultado contable), se contabiliza según el signo de dicha diferencia como Impuesto diferido o anticipado.*

*En el caso del impuesto anticipado, el efecto fiscal se registra solamente cuando se prevé que la diferencia temporal que lo genera se recuperará en un periodo no superior a los diez años.*

#### **4.10 TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA**

*Las transacciones en moneda extranjera se convierten en pesetas aplicando el tipo de cambio existente a la fecha de la transacción. Los saldos a cobrar o a pagar en moneda extranjera al cierre del ejercicio, se ajustan al tipo de cambio del día del cierre del balance, imputándose las diferencias de cambio negativas no realizadas a resultados del ejercicio, y diferiéndose las positivas no realizadas en el epígrafe de "Ingresos a distribuir en varios ejercicios".*

#### **4.11 OTRAS PROVISIONES**

Las pérdidas futuras probables o ciertas de cualquier clase o naturaleza originadas por reclamaciones, litigios en curso, garantías, indemnizaciones y contingencias evaluable, siempre que se consideren fundadas, se provisionan de acuerdo con una estimación razonable de sus cuantías.

Las indemnizaciones por despido injustificado se dotan cuando se prevé la rescisión del contrato laboral.

#### **5 D INMOVILIZACIONES INMATERIALES**

El movimiento habido durante el ejercicio 1996 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas	Fondo de comercio	Derechos de explotación de canteras	Total
<b>COSTE</b>				
Al 31 de diciembre de 1995	1.200	750	1.950	
Al 31 de diciembre de 1996	1.200	750	1.950	
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA</b>				
Al 31 de diciembre de 1995	240	94	334	
Dotaciones	120	50	170	
Al 31 de diciembre de 1996	360	144	504	
<b>VALOR NETO CONTABLE</b>				
Al 31 de diciembre de 1996	840	606	1.446	

## 6 D INMOVILIZACIONES MATERIALES

El movimiento habido durante el ejercicio 1996 es el siguiente:

Millones de pesetas	Terrenos y bienes naturales	Construc- ciones	Instala- ciones técnicas y maquinaria	Otras instalacio- nes, utillaje y mobiliario	Otro inmovili- zado	Anticipos e inmovili- zaciones en curso	Total
<b>COSTE</b>							
<i>Al 31 de diciembre de 1995</i>	441	766	5.938	1.539	492	206	9.382
<i>Adiciones</i>	—	—	—	—	—	496	496
<i>Revalorización R.D-L. 7/1996</i>	108	151	314	91	19	—	683
<i>Retiros</i>	—	(1)	(94)	(36)	(119)	—	(250)
<i>Traspasos</i>	2	25	336	133	22	(518)	—
<i>A 31 de diciembre de 1996</i>	<b>551</b>	<b>941</b>	<b>6.494</b>	<b>1.727</b>	<b>414</b>	<b>184</b>	<b>10.311</b>
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA</b>							
<i>Al 31 de diciembre de 1995</i>	—	445	4.900	1.157	369	—	6.871
<i>Adiciones</i>	—	49	217	86	25	—	377
<i>Retiros</i>	—	(1)	(88)	(36)	(113)	—	(238)
<i>A 31 de diciembre de 1996</i>	<b>—</b>	<b>493</b>	<b>5.029</b>	<b>1.207</b>	<b>281</b>	<b>—</b>	<b>7.010</b>
<b>VALOR NETO CONTABLE</b>							
<i>Al 31 de diciembre de 1996</i>	<b>551</b>	<b>448</b>	<b>1.465</b>	<b>520</b>	<b>133</b>	<b>184</b>	<b>3.301</b>

Todas las adquisiciones se registran a través de la cuenta 'Anticipos e Inmovilizaciones en curso', traspasándose posteriormente a las cuentas pertinentes en base a su puesta en funcionamiento.

Los compromisos contraídos en firme para la compra de inmovilizado al 31 de diciembre de 1996, ascienden a 651 millones de pesetas, previendo se materialicen el próximo ejercicio 1997.

La fila denominada "Revalorización R.D-L. 7/1996" muestra los importes netos actualizados de todos los elementos patrimoniales susceptibles de cada partida del inmovilizado material.

El efecto de la actualización sobre el resultado del próximo ejercicio resulta en un aumento de la dotación a amortización en 101 millones de pesetas y, en su caso, una disminución del 35% sobre dicho importe en el gasto por el Impuesto sobre Sociedades. Dicho aumento en la dotación del próximo ejercicio, así como de los ejercicios siguientes, son gastos fiscalmente deducibles.

## 7 D. INMOVILIZACIONES FINANCIERAS

### 7.1 PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

Los movimientos habidos durante 1996 han sido los siguientes:

Millones de pesetas	Saldo 31.12.95	Adiciones	Retiros	Saldo 31.12.96
<b>COSTE</b>				
<i>Empresas del Grupo</i>				
Compañía Catalana de Cementos Portland SA	10.907	6.071	—	16.978
Cementos Calatrava SA	4.419	—	—	4.419
C.A. Fábrica Nacional de Cementos S.A.C.A.	6.488	361	—	6.849
Tecnoland SA	—	5.323	—	5.323
Cultivos Especiales del Sur SA	—	253	—	253
<i>Empresas asociadas</i>	318	—	—	318
Hispacement SA	259	—	—	259
Portcement SA	59	—	—	59
<b>PROVISIÓN</b>				
<i>Empresas del Grupo</i>				
Cementos Calatrava SA	6.468	558	(3)	7.023
Tecnoland SA	—	293	(3)	6.758
Cultivos Especiales del Sur SA	—	159	—	159
<i>Empresas asociadas</i>	289	—	(27)	262
Portcement SA	39	—	—	39
Hispacement SA	250	—	(27)	223
<b>VALOR NETO CONTABLE</b>				
<i>Empresas del Grupo</i>				
Empresas asociadas	4.439	5.513	—	9.955
<i>Total</i>	29	—	27	56
	4.468	5.513	27	10.011

## 7.2 PARTICIPACIÓN EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

Los datos más relevantes de la participación en empresas del Grupo y asociadas son los siguientes:

Sociedad	% Capital poseído			Millones de pesetas Fondos propios			Valor participación	
	Directo	Indirecto	Total	Capital	Reservas	Resultado	Téorico contable	Según libros
<b>Empresas del Grupo</b>								
<i>A. Producción de cemento, hormigón y demás materiales de la construcción:</i>								
Compañía Catalana de Cementos								
Portland SA	100,00	–	100,00	4.560	1.939	(71)	6.428	4.419
C.A. Fábrica Nacional de Cementos S.A.C.A.	–	17,85	17,85	402	2.517	753	655	5.323
Cementos Calatrava SA	100,00	–	100,00	400	–	(293)	107	91
<i>B. Fincas rústicas:</i>								
Cultivos Especiales del Sur SA	100,00	–	100,00	74	–	(44)	30	28
<i>C. Sociedades financieras y de inversión:</i>								
Tecnoland SA	100,00	–	100,00	253	–	(159)	94	94
<b>Sociedades asociadas</b>								
<i>Exportación de Cemento:</i>								
Hispacement SA	33,70	–	33,70	10	16	85	37	36
<i>Recepción, almacenaje y carga de cemento:</i>								
Portcement SA	3,48	–	3,48	520	50	8	20	20
<b>Total Empresas del Grupo y asociadas</b>								
				6.219	4.522	279	7.371	10.011

Los domicilios de las sociedades del Grupo y asociadas son los que se indican a continuación:

Sociedad	Domicilio	Población	País
Compañía Catalana de Cementos Portland SA	Carretera Nacional 152, km 10	Montcada i Reixac	España
Cementos Calatrava SA	Valencia, 5	Burjasot	España
Cultivos Especiales del Sur SA	Gerardo Cordón, 51	Madrid	España
Tecnoland SA	Orense, 81	Madrid	España
C.A.Fábrica Nacional de Cementos S.A.C.A.	Caracas	Caracas	Venezuela
Hispacement SA	Av. Josep Tarradellas, 123	Barcelona	España
Portcement SA	Av. Josep Tarradellas, 123	Barcelona	España

## 7.3 CRÉDITOS A EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

<i>Millones de pesetas</i>	
<i>Al 31 de diciembre de 1995</i>	6.110
Adiciones	2.432
Retiros	(4.431)
<i>Al 31 de diciembre de 1996</i>	4.111

*Los créditos a empresas del Grupo y asociadas están concedidos a un plazo de cinco años, a tipo de interés referido al MIBOR.*

*La tasa media de rentabilidad de los créditos se desglosa como sigue:*

	1996
<i>Empresas del Grupo</i>	7,64%
<i>Empresas asociadas</i>	7,88%

#### 7.4 OTRAS PARTICIPACIONES AJENAS AL GRUPO

<i>Millones de pesetas</i>	<i>Coste</i>	<i>Provisión</i>	<i>Total</i>
<i>Al 31 de diciembre de 1995</i>	127	(116)	11
Adiciones	—	(9)	(9)
Retiros	(1)	(1)	—
<i>Al 31 de diciembre de 1996</i>	126	(124)	2

*Se desglosan como sigue:*

<i>Sociedad</i>	<i>Participación</i>	<i>%</i>	<i>Millones de pesetas</i>	<i>1996</i>
		<i>Millones de pesetas</i>		
<i>Terminales Marítimas SA</i>		5,52	—	
<i>Comercial de Materiales de Construcción SA</i>		1,26	2	
<b>Total</b>		<b>2</b>		

*Los domicilios de estas sociedades son los siguientes:*

<i>Sociedad</i>	<i>Domicilio</i>	<i>Población</i>	<i>País</i>
<i>Terminales Marítimas SA</i>	Av. 9 de Octubre, 12	Sagunto	España
<i>Comercial de Materiales de Construcción SA</i>	José Abascal, 53	Madrid	España

#### 7.5 OTRO INMOVILIZADO FINANCIERO

	Millones de pesetas	Otro créditos	Depósitos y fianzas	Total
<i>Al 31 de diciembre de 1995</i>	31	6	37	
Adiciones	4	—	4	
Retiros	(24)	(1)	(25)	
<i>Al 31 de diciembre de 1996</i>	11	5	16	

La rentabilidad media de los "otros créditos" es a tipo de interés del mercado.

#### 7.6 DIVIDENDOS RECIBIDOS

Los dividendos recibidos en el año corresponden a la Sociedad Hispacement SA.

#### 7.7 INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS

Un desglose de los importes en pesetas de las inmovilizaciones financieras (netas de provisiones) en moneda extranjera por tipo de moneda, es como sigue:

	Millones de pesetas	1996
<i>Participación en empresas del Grupo</i>		5.323
Dólares USA		5.323
<i>Total</i>		5.323

Conforme establece el artículo 86 de la Ley de Sociedades Anónimas, todas las sociedades en las que la participación excede, directa o indirectamente, del 10%, han sido notificadas a las mismas.

#### 8 EXISTENCIAS

Se desglosan como sigue:

	Millones de pesetas	1996	1995
Mercaderías		1	—
Productos terminados		112	124
Productos en curso y semiterminados		36	63
Materias primas y abastecimientos		3	4
Materias de consumo y reposición		476	455
<i>Subtotal existencias</i>	628	646	
Provisión	(108)	(64)	
<i>Total</i>	520	582	

## **9 INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES**

### **9.1 MOVIMIENTOS DE INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES**

*Los movimientos habidos durante 1996 han sido los siguientes:*

<i>Millones de pesetas</i>	<i>Saldo</i>	<i>Adiciones</i>	<i>Retiros</i>	<i>Saldo</i>
	<i>31.12.95</i>			<i>31.12.96</i>
Acciones en empresas del grupo	54	-	(53)	1
Acciones cotizadas de empresas relacionadas	-	16.462	-	16.462
Créditos concedidos	6.500	-	(6.460)	40
<b>Total</b>	<b>6.554</b>	<b>16.462</b>	<b>(6.513)</b>	<b>16.503</b>

### **9.2 ACCIONES COTIZADAS EN BOLSA**

*El valor al cierre del ejercicio de las participaciones que cotizan en bolsa se desglosa como sigue:*

<i>Millones de pesetas</i>	<i>Cotización media</i>	<i>Cotización</i>
	<i>último trimestre</i>	<i>al cierre</i>
Acciones cotizadas de empresas relacionadas	16.576	16.466

## **10 FONDOS PROPIOS**

*Los movimientos habidos de fondos propios durante 1996 son los siguientes:*

<i>Millones de pesetas</i>	<i>Capital suscrito</i>	<i>Prima de emisión</i>	<i>Reserva de revalorización</i>	<i>Reservas</i>	<i>Resultado ejercicios anteriores</i>	<i>Perdidas y ganancias</i>	<i>Dividendos a cuenta</i>	<i>Total</i>
Saldos al 31 de diciembre de 1995	14.471	1.461	-	4.092	77	2.194	(2.026)	20.269
Distribución de resultados	-	-	-	219	(51)	(2.194)	2.026	-
Dividendos entregados a cuenta (nota 3)	-	-	-	-	-	-	(1.447)	(1.447)
Revalorización R.D-L. 7/1996	-	-	662	-	-	-	-	662
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	2.477	-	2.477
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>14.471</b>	<b>1.461</b>	<b>662</b>	<b>4.311</b>	<b>26</b>	<b>2.477</b>	<b>(1.447)</b>	<b>21.961</b>

### **10.1 CAPITAL SOCIAL**

*El capital social está compuesto por 28.942.064 acciones al portador de 500 pesetas de valor nominal cada una, suscritas y desembolsadas.*

*Todas las acciones están admitidas a cotización oficial.*

*La única sociedad que, directamente o indirectamente, posee acciones que exceden del 10% del capital social, es Asland SA, con una participación del 98,59%.*

## 10.2 RESERVAS

Se desglosan como sigue:

Millones de pesetas	1996
Reserva legal	1.496
Reservas ordinarias	2.815
<b>Total</b>	<b>4.311</b>

La Reserva legal no es de libre disposición y podrá usarse para compensar pérdidas.

## 10.3 RESERVA DE REVALORIZACION REAL DECRETO LEY 7/1996

Se origina como consecuencia de las revalorizaciones del inmovilizado material y se muestra neta del gravamen único del 3%. El saldo de esta cuenta es indisponible hasta que sea comprobado y aceptado por la Inspección de los Tributos o, bien, transcurra un plazo de tres años desde la fecha de cierre del balance actualizado. No obstante, la parte del saldo correspondiente a los elementos patrimoniales transmitidos será disponible durante dicho período hasta el límite de las pérdidas habidas en su transmisión.

Una vez comprobado o, en su defecto, transcurrido el plazo de comprobación, el saldo podrá aplicarse a:

- a) Eliminar los resultados contables negativos.
- b) Ampliación del capital social.
- c) Reservas de libre disposición, una vez transcurridos diez años a partir de la fecha del balance en el que se efectuaron las operaciones de actualización.

En todo caso, el saldo de la cuenta Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996 no podrá ser distribuido, directa o indirectamente, a menos que la plusvalía haya sido realizada.

## 11 PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS

### 11.1 PROVISIONES PARA PENSIONES Y OBLIGACIONES SIMILARES

Un análisis del movimiento de la provisión para pensiones es el siguiente:

Millones de pesetas	Personal activo			Personal pasivo	Total
	Pensiones complementarias	Fondo de pensiones	Subtotal		
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1995</b>	<b>242</b>	-	<b>242</b>	46	<b>288</b>
Dotaciones	2	159	161	8	169
Aportación al Fondo de pensiones	-	(159)	(159)	-	(159)
Pago de pensiones	-	-	-	(7)	(7)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>244</b>	-	<b>244</b>	47	<b>291</b>

La Sociedad tiene adquiridos con sus empleados los siguientes compromisos:

#### 11.1.1 PENSIONES CAUSADAS (PERSONAL JUBILADO)

Pago de pensiones de jubilación y viudedad complementarias a las prestaciones de la Seguridad Social. El déficit por los servicios pasados del personal jubilado hasta el 3 de noviembre de 1990, que se estaba cubriendo anualmente según el criterio descrito en la nota 4.7., y los compromisos posteriores hasta el 31 de diciembre de 1996, según el cálculo actuarial referido a esta última fecha (basado en capitalización individualizada al 7%), se cifra en torno a 47 millones de pesetas aproximadamente. Al cierre del ejercicio 1996, se encuentra totalmente dotado en base al cálculo actuarial citado.

### **11.1.2 PENSIONES NO CAUSADAS (PERSONAL ACTIVO)**

#### **A. PLAN DE PENSIONES ACOGIDO A LA LEY 8/1987**

*Aportación definida al Fondo de Pensiones, constituido al efecto, por los derechos adquiridos (de la misma naturaleza que los de las pensiones causadas) por los servicios pasados hasta el 3 de noviembre de 1990. A partir de dicha fecha, la Sociedad deberá efectuar anualmente una aportación definida, por cada participante, con los límites máximos permitidos por la legislación vigente.*

*El déficit al 3 de noviembre de 1990 (1.327 millones de pesetas) se cubre anualmente en el plazo establecido de 15 años. Al 31 de diciembre de 1996, las dotaciones pendientes comprometidas por la empresa ascienden a 466 millones de pesetas, según el cálculo actuarial referida a esa fecha, basado en la capitalización individualizada al 8%. La dotación por este concepto durante el ejercicio ascendió a 119 millones de pesetas.*

*Asimismo, según cálculo, se dotan los compromisos que devenga anualmente el personal activo, ascendiendo la dotación a 40 millones de pesetas, según cálculo actuarial referido al cierre del ejercicio.*

#### **B. FONDO INTERNO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS**

*Adicionalmente, se tiene el compromiso de satisfacer determinados complementos de pensiones a todos sus empleados. El pasivo por dicho compromiso al 31 de diciembre de 1996, por 244 millones de pesetas, según cálculo actuarial a esa fecha, basado en una capitalización individualizada al 6%, se encuentra totalmente dotado.*

*De dicha cantidad, 233 millones de pesetas corresponden a los derechos adquiridos por los servicios pasados, complementarios a los ya citados hasta el 3 de noviembre de 1990, acordados el 10 de enero de 1991, motivado por la exclusión inicial al salario de Convenio de Jubilación de conceptos que han sido revisados en el Convenio Colectivo de 10 de abril de 1995, contemplando el compromiso definitivo de incorporarlo al Fondo de pensiones.*

## **11.2 OTRAS PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS**

*Un análisis del movimiento de estas provisiones es el siguiente:*

Millones de pesetas	Sanciones y otras responsabilidades	Otras provisiones	Total
<i>Al 31 de diciembre de 1995</i>	187	22	209
<i>Dotaciones</i>	8	13	21
<i>Aplicaciones</i>	–	(13)	(13)
<i>Al 31 de diciembre de 1996</i>	<b>195</b>	<b>22</b>	<b>217</b>

## **12 D DEUDAS CON ENTIDADES DE CRÉDITO A CORTO PLAZO**

Millones de pesetas	1996	1996
	Límite	Dispuesto
Créditos bancarios	–	114
Líneas de crédito	3.250	–
Créditos descuento comercial	400	15
<b>Total</b>	<b>3.650</b>	<b>129</b>

## **13 D DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS**

Se desglosan como sigue:

Millones de pesetas	Largo plazo	Corto plazo
Deudas con empresas del Grupo	12.985	106
Créditos	12.985	59
Intereses sobre préstamos	–	46
Cuentas corrientes	–	1
<b>Total</b>	<b>12.985</b>	<b>106</b>

Los créditos a largo plazo con empresas del Grupo tienen un plazo de amortización de hasta cinco años, con un tipo de interés referido al MIBOR.

## **14 D SITUACIÓN FISCAL**

### **14.1 Los saldos acreedores de las Administraciones Públicas se desglosan como sigue:**

Millones de pesetas	1996	1995
IVA repercutido	102	90
Cuota a ingresar Impuesto sobre Sociedades	854	1.094
Impuesto sobre beneficios diferidos	28	21
Gravamen Actualización de Balances R.D-L. 7/1996	20	–
Otros	59	552
<b>Total</b>	<b>1.063</b>	<b>1.757</b>

**14.2** La conciliación entre el resultado contable del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es como sigue:

Millones de pesetas	1996
<b>Resultado contable del ejercicio</b>	<b>3.832</b>
Diferencias permanentes	123
Diferencias temporales:	
– Con origen en el ejercicio	140
– Con origen en ejercicios anteriores	(99)
<b>Resultado fiscal</b>	<b>3.996</b>
Cuota del Impuesto	1.399
Deducción por doble imposición	(8)
Deducción por inversiones	(21)
<b>Cuota líquida</b>	<b>1.370</b>
Impuestos anticipados y diferidos:	
– Del ejercicio	(48)
– De ejercicios anteriores	33
<b>Gasto por Impuesto sobre Sociedades</b>	<b>1.355</b>

**14.3** No existen incentivos pendientes de aplicar a ejercicios futuros.

**14.4** La Sociedad tiene inspeccionados sus ejercicios fiscales hasta 1990, inclusive. El 17 de enero de 1997 se ha iniciado la comprobación tributaria de los ejercicios 1991 a 1993, en los que no se prevén pasivos adicionales. No obstante, dadas las distintas interpretaciones posibles de la normativa fiscal, no es posible, en su caso, determinar la existencia de contingencias que podrían revertir en pasivos adicionales.

## **15 ▶ OTRAS GARANTÍAS, COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

Los avales concedidos al 31 de diciembre de 1996 ascienden a 32 millones de pesetas.

## 16 INGRESOS Y GASTOS

### 16.1 SALDOS DE APROVISIONAMIENTOS, GASTOS DE PERSONAL Y VARIACIONES DE LAS PROVISIONES DE TRÁFICO

Se desglosan como sigue:

	Millones de pesetas	1996	1995
<b>Aprovisionamientos</b>	<b>1.148</b>	<b>1.252</b>	
Compras	1.169	1.254	
<i>Variaciones de existencias de materias primas y mercaderías</i>	<i>(21)</i>	<i>(2)</i>	
<b>Gastos de personal</b>	<b>1.218</b>	<b>1.578</b>	
Sueldos, salarios y asimilados	784	781	
Indemnizaciones	1	155	
Seguridad Social	208	210	
Dotación al fondo externo de pensiones	159	173	
Otras cargas sociales	64	65	
Dotación al fondo interno (Premio de producción)	2	194	
<b>Variación de las provisiones de tráfico</b>	<b>86</b>	<b>117</b>	
Provisiones para existencias	44	64	
Provisiones para insolvencias	42	53	

### 16.2 TRANSACCIONES EFECTUADAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

Se desglosan como sigue:

	Millones de pesetas	1996
<b>Empresas del Grupo</b>		
Compras netas	2	
Ventas netas	1.257	
Servicios recibidos	173	
Servicios prestados	1	
Intereses abonados	356	
Intereses cargados	84	
Dividendos distribuidos	1.427	
<b>Empresas asociadas</b>		
Dividendos recibidos	24	

### 16.3 TRANSACCIONES EFECTUADAS EN MONEDA EXTRANJERA

Las transacciones durante el ejercicio han sido las siguientes:

	Millones de pesetas	1996
Ventas y servicios prestados	311	
Compras y servicios recibidos	341	

#### **16.4 DISTRIBUCION DE LA CIFRA DE NEGOCIOS**

*La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias, es como sigue:*

<i>Millones de pesetas</i>	<b>1996</b>
España	8.568
Otros países	320
<b>Total</b>	<b>8.888</b>

#### **16.5 PLANTILLA MEDIA**

*La plantilla media utilizada en el ejercicio ha sido:*

<i>Número de empleados</i>	<b>1996</b>
<i>Categoría profesional</i>	
Directivos y titulados superiores	21
Mandos intermedios	59
Administrativos, comerciales y similares	17
Operarios y subalternos	63
<b>Total</b>	<b>160</b>

#### **16.6 OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN**

*Se desglosan como sigue:*

<i>Millones de pesetas</i>	<b>1996</b>
Servicios exteriores	2.134
Tributos	55
Otros gastos	154
<b>Total</b>	<b>2.343</b>

#### **16.7 PARTIDAS EXTRAORDINARIAS**

*El detalle de las variaciones de la cartera de control es el siguiente:*

<i>Millones de pesetas</i>	<b>1996</b>
Empresas del Grupo	555
Empresas asociadas	(27)
Otras participaciones	8
<b>Total</b>	<b>536</b>

## **17 ▶ OTRA INFORMACIÓN**

*Los miembros del Consejo u Órganos de Administración no han devengado en el ejercicio cantidad alguna en concepto de sueldos y asignaciones estatutarias.*

## **18 ▶ HECHOS POSTERIORES**

*No se ha producido ningún hecho relevante después del 31 de diciembre de 1996 que pueda afectar significativamente las cuentas anuales al cierre del ejercicio.*

## **19 ▶ CUADRO DE FINANCIACIÓN**

	Millones de pesetas	1996	1995
<b>APLICACIONES</b>			
<i>Adquisiciones de inmovilizado</i>	9.002	21.357	
<i>Inmovilizaciones inmateriales</i>	—	250	
<i>Inmovilizaciones materiales</i>	496	541	
<i>Inmovilizaciones financieras:</i>	8.506	20.566	
-Empresas del Grupo (nota 7)	8.502	20.500	
-Otras inversiones financieras (nota 7)	4	66	
<i>Actualización de Balances Real</i>			
<i>Decreto Ley 7/1996</i>	20	—	
<i>Incremento de activos materiales</i>	682	—	
<i>Incremento de Reservas</i>	(662)	—	
<i>Cancelación de deudas a largo plazo</i>	9.175	—	
<i>De empresas del Grupo</i>	9.175	—	
<i>Distribución de resultados</i>	1.447	2.025	
<i>A dividendos</i>	1.447	2.025	
<i>Ingresos a distribuir en varios ejercicios</i>	5	(4)	
<i>Aportación al Fondo de pensiones constituido</i>	158	178	
<b>Total Aplicaciones</b>	<b>19.807</b>	<b>23.556</b>	
<i>Exceso de Orígenes sobre Aplicaciones</i>	10.553	—	
<i>(Aumento del Capital circulante)</i>			
<b>Total</b>	<b>30.360</b>	<b>23.556</b>	

<i>Millones de pesetas</i>	<b>1996</b>	<b>1995</b>
<b>ORÍGENES</b>		
<i>Recursos procedentes de las operaciones</i>	<b>3.724</b>	<b>4.225</b>
<i>Subvenciones en capital</i>	<b>4</b>	-
<i>Aumento de deudas a largo plazo</i>	<b>22.160</b>	-
<i>Empresas del Grupo</i>	<b>22.160</b>	-
<i>Enajenación de inmovilizado</i>	<b>15</b>	<b>1.929</b>
<i>Inmovilizaciones materiales</i>	<b>15</b>	<b>10</b>
<i>Inmovilizaciones financieras</i>	-	<b>1.919</b>
<i>Cancelación anticipada o traspaso a corto plazo de inversiones financieras a largo plazo</i>	<b>4.457</b>	<b>16.573</b>
<i>De empresas del Grupo</i>	<b>4.431</b>	<b>16.565</b>
<i>De otras empresas</i>	<b>26</b>	<b>8</b>
<b>Total Orígenes</b>	<b>30.360</b>	<b>22.727</b>
<i>Exceso de Aplicaciones sobre Orígenes (Disminución del Capital circulante)</i>	-	<b>829</b>
<b>Total</b>	<b>30.360</b>	<b>23.556</b>

#### 19.1 VARIACIONES DEL CAPITAL CIRCULANTE

<i>Millones de pesetas</i>	<b>1996</b>	<b>1995</b>
<i>Existencias</i>	(62)	(87)
<i>Deudores</i>	(166)	(210)
<i>Acreedores</i>	668	(969)
<i>Inversiones financieras temporales</i>	9.949	614
<i>Tesorería</i>	161	(178)
<i>Ajustes por periodificación</i>	3	1
<b>Total</b>	<b>10.553</b>	<b>(829)</b>

## 19.2 CONCILIACION

La conciliación entre el beneficio neto y los recursos generados por las operaciones es como sigue:

Millones de pesetas	1996	1995
<b>Pérdidas y ganancias (Beneficio)</b>	<b>2.477</b>	<b>2.194</b>
<i>Partidas que no representan variación en el capital circulante:</i>		
Amortizaciones	546	679
Provisión de inmovilizado	536	709
Provisión para riesgos y gastos	169	375
Baja de inmovilizado material	(3)	15
Venta de activos financieros	-	255
<i>Aplicación de subvenciones al resultado</i>	<i>(1)</i>	<i>(2)</i>
<b>Total</b>	<b>3.724</b>	<b>4.225</b>

# *INFORME DE AUDITORÍA CONSOLIDADO*



Torre Picasso, Plta. 38  
Pza. Pablo Ruiz Picasso, s/n  
28020 Madrid

Teléfono: (91) 582 09 00  
Telefax: (91) 556 74 30

**INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS**

A los Accionistas de Asland Catalunya y del Mediterráneo, S.A.:

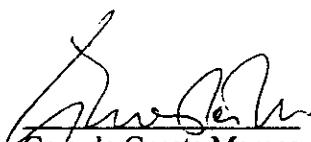
Hemos auditado las cuentas anuales de Asland Catalunya y del Mediterráneo, S.A. y sus filiales que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 1996, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de Asland Catalunya y del Mediterráneo, S.A. 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 consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio 1996, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1996. Con fecha 11 de marzo de 1996 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1995 en el que expresamos una opinión favorable.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1996 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Asland Catalunya y del Mediterráneo, S.A. al 31 de diciembre de 1996 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

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

**DELOITTE & TOUCHE**



Gerardo Cuesta Marcos  
Socio

26 de febrero de 1997

**Deloitte Touche  
Tohmatsu  
International**

Deloitte & Touche, S.A. Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 4619, libro 0, folio 46, sección 8, hoja M-75974, inscripción 41 y en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC) con el número S0665. N.I.F.: A-78/478.492 - Domicilio Social: Plaza Pablo Ruiz Picasso s/n. Torre Picasso 28020 Madrid

# BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS

al 31 de diciembre

Miles de pesetas	1996	1995
<b>ACTIVO</b>		
<b>INMOVILIZADO</b>		
<i>Inmovilizaciones inmateriales</i> (nota 5)	755.145	862.542
<i>Inmovilizaciones materiales</i> (nota 6)	4.376.059	3.967.830
Terrenos y bienes naturales	665.996	1.672.894
Construcciones	1.032.560	1.564.683
Instalaciones técnicas y maquinaria	9.451.418	7.752.793
Otro inmovilizado	531.847	535.121
Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso	184.137	205.941
Amortizaciones	(7.471.748)	(7.023.719)
Provisiones	(18.151)	(739.883)
<i>Inmovilizaciones financieras</i> (netas de provisiones) (nota 7)	1.892.612	10.945.419
Participaciones en sociedades puestas en equivalencia	1.707.037	8.754
Cartera de valores a largo plazo	21.771	9.432.375
Créditos a largo plazo	163.804	1.504.290
<b>FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b> (nota 8)	<b>6.964.099</b>	<b>4.378.318</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>		
<i>Existencias</i> (nota 9)	520.076	582.494
<i>Deudores</i> (netos de provisiones)	2.107.871	1.879.591
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.521.790	1.786.092
Menos: Provisiones para insolvencias	(348.441)	(307.144)
Otros deudores:	934.522	400.643
-Administraciones públicas	470.610	270.869
-Deudores varios	463.912	129.774
<i>Inversiones financieras temporales</i> (netas de provisiones) (nota 10)	26.521.541	7.031.923
Cartera de valores a corto plazo	26.432.203	6.939.691
Otros créditos	89.338	92.232
<i>Tesorería</i>	193.596	120.565
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>43.330.999</b>	<b>29.768.682</b>

<i>Miles de pesetas</i>	<b>1996</b>	<b>1995</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>FONDOS PROPIOS (nota 11)</b>	<b>25.413.340</b>	<b>24.434.941</b>
Capital suscrito	14.471.032	14.471.032
Prima de emisión	1.460.587	1.460.587
Reserva de revalorización	661.999	—
Otras reservas de la Sociedad dominante	4.362.638	4.194.144
Reservas en sociedades consolidadas	3.296.737	1.639.575
Diferencias de conversión	26.089	(4.468)
Pérdidas y ganancias atribuibles a la Sociedad dominante:	1.134.258	2.674.071
–Pérdidas y ganancias consolidadas	1.134.528	2.674.237
–Pérdidas y ganancias atribuibles a los socios externos	—	(166)
<b>SOCIOS EXTERNOS (nota 13)</b>	<b>—</b>	<b>1.645</b>
<b>INGRESOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS</b>	<b>3.859</b>	<b>1.001</b>
Subvenciones en capital	3.859	1.001
<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS</b>	<b>508.117</b>	<b>489.903</b>
Provisiones para pensiones y obligaciones similares (nota 13)	291.502	288.093
Provisiones para responsabilidades (nota 14)	216.615	201.810
<b>ACREDORES A LARGO PLAZO (nota 15)</b>	<b>13.909.481</b>	<b>745.698</b>
Deudas con empresas del Grupo y asociadas	13.909.481	745.698
<b>ACREDORES A CORTO PLAZO</b>	<b>3.496.202</b>	<b>4.095.494</b>
Deudas con entidades de crédito	114.492	107.912
Acreedores comerciales	1.068.819	1.635.798
Otras deudas no comerciales:	2.312.891	2.314.714
–Administraciones Públicas	2.065.196	2.314.539
–Otras deudas	247.695	175
Deudas con empresas del Grupo y asociadas (Nota 15)	—	37.070
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>43.330.999</b>	<b>29.768.682</b>

*Base con la Memoria consolidada adjunta.*

# CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS

al 31 de diciembre

Miles de pesetas	1996	1995
<b>DEBE</b>		
<b>GASTOS DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>5.441.171</b>	<b>6.211.708</b>
<i>Reducción de existencias de productos terminados y en curso de fabricación</i>	39.460	18.877
<i>Consumo y otros gastos externos (nota 18.1)</i>	1.148.353	1.253.151
<i>Gastos personal (nota 18.1)</i>	1.226.777	1.576.258
<i>Dotaciones para amortizaciones del inmovilizado (notas 5 y 6)</i>	525.053	571.453
<i>Variaciones de las provisiones de tráfico (nota 18.1)</i>	85.279	121.293
<i>Otros gastos de explotación (nota 18.2)</i>	2.416.249	2.670.676
<b>Beneficios de explotación</b>	<b>3.522.431</b>	<b>3.462.122</b>
<b>GASTOS Y PÉRDIDAS FINANCIEROS</b>	<b>220.909</b>	<b>229.194</b>
<i>Gastos financieros y gastos asimilados</i>	214.912	111.130
<i>Diferencias negativas de cambio</i>	5.997	118.064
<b>Resultados financieros positivos</b>	<b>735.372</b>	<b>1.136.509</b>
<b>Amortización del fondo de comercio de consolidación (nota 8)</b>	<b>962.089</b>	<b>607.949</b>
<b>BENEFICIO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>3.613.380</b>	<b>3.993.653</b>
 <b>GASTOS Y PÉRDIDAS EXTRAORDINARIOS</b>		
	<b>1.108.219</b>	<b>440.581</b>
<i>Variación de las provisiones de inmovilizado:</i>	(23)	416.182
<i>-Provisiones de cartera de control (nota 7)</i>	(23)	438.565
<i>-Provisiones de inmovilizado material e inmaterial (nota 6)</i>	-	(22.383)
<i>Pérdidas procedentes del inmovilizado:</i>	1.099.980	23.922
<i>-Procedentes del inmovilizado material e inmaterial</i>	202.628	23.922
<i>-Procedentes de la cartera de valores (nota 18.5)</i>	897.352	-
<i>Gastos extraordinarios</i>	8.262	477
<b>BENEFICIOS CONSOLIDADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>2.506.020</b>	<b>3.930.200</b>
<i>Impuesto sobre Sociedades (nota 16)</i>	1.371.762	1.255.963
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (Beneficios)</b>	<b>1.134.258</b>	<b>2.674.237</b>
<i>Resultados atribuidos a socios externos (Beneficios)</i>	-	166
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ATRIBUIDO A LA SOCIEDAD DOMINANTE (Beneficios)</b>	<b>1.134.258</b>	<b>2.674.071</b>

<i>Miles de pesetas</i>	<b>1996</b>	<b>1995</b>
<b>HABER</b>		
<b>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>8.963.602</b>	<b>9.673.830</b>
<i>Importe neto de la cifra de negocios (nota 18.4)</i>	8.892.302	9.623.927
<i>Trabajos realizados por el Grupo para el inmovilizado</i>	1.393	3.774
<i>Otros ingresos de explotación:</i>	69.907	46.129
<i>-Ingresos accesorios y otros de gestión corriente</i>	69.907	46.129
<b>INGRESOS Y BENEFICIOS FINANCIEROS</b>	<b>956.281</b>	<b>1.365.703</b>
<i>Ingresos de participaciones en capital</i>	382.873	163.023
<i>Otros ingresos financieros</i>	374.395	680.720
<i>Beneficios de inversiones financieras temporales</i>	199.013	491.236
<i>Diferencias positivas de cambio</i>	-	30.724
<b>Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia</b>	<b>317.666</b>	<b>2.971</b>
<b>INGRESOS Y BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>859</b>	<b>377.128</b>
<i>Beneficio en enajenación de inmovilizado:</i>	-	374.688
<i>-Beneficios en enajenación de la cartera de control</i>	-	374.688
<i>Subvenciones en capital transferidas al resultado del ejercicio</i>	859	2.440
<b>Resultados extraordinarios negativos</b>	<b>1.107.360</b>	<b>63.453</b>

*Base con la Memoria consolidada adjunta*

# MEMORIA CONSOLIDADA

correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1996 y 1995

## 1 ID SOCIEDADES DEPENDIENTES

### INTEGRACIÓN GLOBAL

Las sociedades dependientes incluidas en la consolidación mediante la aplicación del método de integración global se relacionan en el Anexo 1 (página 58).

## 2 ID SOCIEDADES ASOCIADAS

### INTEGRACIÓN POR PUESTA EN EQUIVALENCIA

Las sociedades dependientes incluidas en la consolidación con la aplicación del método de puesta en equivalencia se relacionan en el Anexo 1 (página 58).

## 3 ID BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

### 3.1 PREPARACION

Las Cuentas anuales adjuntas, que se presentan de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en materia contable, incluyendo el R.D. 1815/1991, referido a las normas para la formulación de las Cuentas anuales consolidadas, se han preparado a partir de las Cuentas anuales sociales de Asland Catalunya y del Mediterráneo SA y sus filiales.

### 3.2 ACTUALIZACION Y APROBACION

Dichas cuentas anuales, formuladas por los Administradores, incluyen también la actualización efectuada al amparo del Real Decreto-Ley 7/1996. En consecuencia, la uniformidad está afectada por la presentación en el Balance de dicha revalorización, cuyo efecto se muestra en las notas 6 y 10 de la Memoria. Las Cuentas Anuales se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas, esperándose su aprobación sin cambios significativos.

### 3.3 COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN

Los principales cambios habidos durante 1996 en el perímetro de la consolidación se deben a la adquisición y enajenación de sociedades, cuyos domicilios y métodos de consolidación se indican en el Anexo 1, habiendo supuesto un aumento en los resultados del ejercicio de 174 millones de pesetas y en las reservas del Grupo de 603 millones de pesetas.

## 4 ID NORMAS DE VALORACIÓN

### 4.1 CONSOLIDACIÓN

#### 4.1.1 Método de consolidación

La consolidación se ha realizado por el método de integración global para aquellas sociedades dependientes en las que se tiene el control de la gestión, por disponer de la mayoría de los derechos de voto.

Adicionalmente, se aplica el método de puesta en equivalencia para aquellas sociedades en las que se posee una influencia significativa.

#### 4.1.2 Fondo de comercio de consolidación

El fondo de comercio representa el exceso del precio de compra de la entidad adquirida sobre el valor real de sus activos netos de pasivos en la fecha de operación.

El fondo de comercio se amortiza linealmente en un periodo máximo de 10 años, en la medida en que se atribuya a plusvalías inherentes que actualmente están contribuyendo a la generación de ingresos y cuyas expectativas de aportación se mantienen en, al menos, ese periodo considerado.

#### 4.1.3 Transacciones entre sociedades incluidas en la consolidación

Todos los créditos y débitos reciprocos, así como los gastos por operaciones internas, se han eliminado en el proceso de consolidación, en función del método de consolidación empleado.

La totalidad del resultado producido por operaciones internas se ha eliminado en el proceso de consolidación (con cargo a resultados, si son del ejercicio, o con cargo a reservas, si proceden de ejercicios anteriores), afectando a la sociedad que enajena el bien o presta el servicio, y proporcionalmente a la participación que se posee de la sociedad que efectúa la transacción registrándose la diferencia en la rúbrica "Socios Externos".

#### **4.1.4 Homogeneización de partidas de las cuentas individuales**

Las cuentas del activo y del pasivo, así como los ingresos y los gastos de las sociedades incluidas en la consolidación, se valoran siguiendo criterios uniformes, conforme a los aplicados por Asland Catalunya y del Mediterráneo SA, habiendo realizado homogeneizaciones temporales y la preceptiva correspondiente a operaciones internas y de agregación.

#### **4.1.5 Conversión de cuentas anuales de sociedades extranjeras**

Las cuentas del balance y de pérdidas y ganancias de las sociedades extranjeras incluidas en la consolidación se han convertido en pesetas aplicando el "Método del tipo de cambio de cierre". Las diferencias originadas por las variaciones de los tipos de cambio se reflejan en la partida "Diferencias de conversión" de los fondos propios, deducida la parte que corresponde a los Socios Externos.

#### **4.1.6 Socios externos**

La participación de los accionistas minoritarios en el patrimonio y en los resultados netos de las sociedades consolidadas por integración global se representa en la rubrica "Socios externos" del balance de situación y cuenta de pérdidas y ganancias consolidados.

### **4.2 INMOVILIZACIONES INMATERIALES**

4.2.1 Los derechos derivados de aquellos contratos de arrendamiento financiero sobre los que se tiene intención de ejercer la opción de compra se registran por su coste, amortizándose en función de la vida útil del bien objeto del contrato. Los costes financieros de la operación se contabilizan como gastos a distribuir en varios ejercicios, imputándose a resultados de acuerdo con un criterio financiero.

4.2.2 El importe satisfecho por los derechos de explotación de concesiones mineras que se registra en este epígrafe, se amortiza linealmente durante el período por el que fueron concertados.

### **4.3 INMOVILIZACIONES MATERIALES**

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material se valoran al precio de adquisición más los importes de las actualizaciones de valor practicadas al amparo de las disposiciones legales anteriores a 1983 y el Real Decreto-Ley 7/1996.

Los criterios usados en la actualización de 1996 se han efectuado conforme al R.D. 2607/1996, que desarrolla las normas de actualización del R.D.-L. 7/1996 y se resumen como siguen:

- Se han aplicado, a los costes de adquisición y a la amortización acumulada de los elementos que no están completamente amortizados, los coeficientes máximos establecidos en dicho R.D., atendiendo a los años de adquisición y, respecto a las amortizaciones, a los años en que se dedujeron.
- No se ha efectuado reducción por financiación, ya que el coeficiente obtenido de autofinanciación ha sido superior al 0,4% establecido por R.D.
- El nuevo valor resultante de la actualización no excede del valor de mercado de los elementos actualizados, teniendo en cuenta el estado de uso y su utilización.

Los años de vida útil estimada son los siguientes:

	Años de vida útil estimada
Edificios y otras construcciones	20 a 33
Maquinaria, instalaciones y utillaje	8 a 12
Otro inmovilizado	4 a 10

Los gastos incurridos por reparación y mantenimiento, que no suponen un incremento de la vida útil, se registran como gastos del ejercicio.

### **4.4 VALORES MOBILIARIOS A CORTO Y LARGO PLAZO**

Los títulos con cotización oficial están valorados al precio de adquisición, deducida la provisión que, en su caso, corresponda, cuando dicha valoración es superior al mercado, entendiéndose como tal el menor de los valores correspondientes a la cotización media oficial del último trimestre o del cierre del ejercicio.

*Los títulos no cotizados se registran al coste de adquisición, incluyendo aquellas plusvalías tácitas satisfechas en el momento de la adquisición y que subsistan a la fecha de cierre, dotando, en su caso, la provisión que corresponda en función del valor teórico contable de la participación.*

#### **4.5 EXISTENCIAS**

*Las existencias se valoran al precio que resulte inferior entre el valor de coste y el del mercado. El valor de coste de las materias primas, abastecimientos y materiales corresponde al precio de adquisición o extracción, en el caso de materias producidas por medios propios, computado de acuerdo con el método promedio. Los productos semiterminados y terminados se valoran al precio resultante de incorporar el coste de las materias primas y materiales consumidos, mano de obra y gastos directos de fabricación.*

#### **4.6 DEUDORES**

*Los saldos a cobrar pendientes de vencimiento se consideran, en su caso, de dudoso cobro en razón de su morosidad y expectativas de recuperación, dotándose la provisión que se considera necesaria sobre una base individual, en función de las circunstancias anteriores.*

#### **4.7 SUBVENCIONES EN CAPITAL**

*Se registran como ingresos diferidos en el epígrafe "Ingresos a distribuir en varios ejercicios", reconociendo anualmente la parte proporcional del ingreso en función de la depreciación de los activos financiados.*

#### **4.8 PROVISIONES PARA PENSIONES Y OBLIGACIONES SIMILARES**

*Los compromisos contraídos por pensiones se provisionan anualmente de acuerdo con el correspondiente estudio actuarial referido al cierre del ejercicio.*

► **PENSIONES NO CAUSADAS:** *El déficit de cobertura correspondiente a los servicios pasados, devengados al 3 de noviembre de 1990, se ha computado actuarialmente según el método de beneficios proyectados, y se dota sistemáticamente a nivel individual desde 1990 hasta la fecha de jubilación, en un período de 15 años. Estas dotaciones, así como las aportaciones anuales de la Sociedad como promotor se ingresan en un fondo externo.*

► **PENSIONES CAUSADAS:** *El déficit de cobertura de la provisión devengada al 3 de noviembre de 1990 para atender las pensiones de los jubilados se ha venido dotando sistemáticamente desde 1990 durante un período de 7 años, encontrándose cubierto al 31 de diciembre de 1996.*

#### **4.9 OTRAS PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS**

*Las pérdidas futuras probables o ciertas de cualquier clase o naturaleza originadas por reclamaciones, litigios en curso, garantías, indemnizaciones y contingencias evaluables, siempre que se consideren fundadas, se provisionan de acuerdo con una estimación razonable de sus cuantías.*

*Las indemnizaciones por despido injustificado se dotan cuando se prevé la rescisión del contrato laboral.*

#### **4.10 IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS**

*El gasto por Impuesto sobre Beneficios se determina a nivel de cada sociedad. Su cálculo se realiza sobre el resultado económico, modificado, en su caso, por las diferencias permanentes que surjan con respecto al resultado fiscal y que no reviertan en períodos subsiguientes. Las deducciones fiscales minoran el gasto fiscal del ejercicio en que se aplican.*

*El efecto fiscal correspondiente a la diferencia temporal entre el Impuesto sobre Beneficios a pagar (computado sobre el resultado fiscal) respecto al impuesto devengado (calculado sobre el resultado contable), se contabiliza según el signo de dicha diferencia como Impuesto diferido o anticipado. En el caso del impuesto anticipado, el efecto fiscal se registra solamente cuando se prevé que la diferencia temporal que lo genera se recuperará en un período no superior a 10 años.*

#### **4.11 TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA**

*Las transacciones en moneda extranjera se convierten en pesetas aplicando el tipo de cambio existente a la fecha de la transacción. Los saldos a cobrar o pagar en moneda extranjera al cierre del ejercicio, se ajustan al tipo de cambio del día del cierre de balance, imputándose las diferencias de cambio negativas no realizadas a resultados del ejercicio, y diferiéndose las positivas no realizadas en el epígrafe "Ingresos a distribuir en varios ejercicios".*

## 5. INMOVILIZACIONES INMATERIALES

El movimiento habido durante el ejercicio 1996 ha sido el siguiente:

Millones de pesetas	Saldo al 31.12.95	Adiciones	Bajas	Variación perímetro	Saldo al 31.12.96
<b>Derechos sobre bienes en régimen de arrendamientos financieros</b>					
Derechos de explotación de canteras	441	-	-	-	441
Otros	609	-	(50)	(57)	502
<b>Total bruto</b>	<b>1.532</b>	<b>-</b>	<b>(91)</b>	<b>(64)</b>	<b>1.377</b>
Amortización acumulada	(670)	(29)	41	56	(622)
<b>Total neto</b>	<b>862</b>	<b>(49)</b>	<b>(50)</b>	<b>(8)</b>	<b>755</b>

## 6. INMOVILIZACIONES MATERIALES

El movimiento habido durante 1996 es el siguiente:

Millones de pesetas	Terrenos y bienes naturales	Construc- ciones	Instala- ciones técnicas, maquinaria y utillaje	Otro inmovi- lizado	Anticipos e inmovi- lizaciones en curso	Total
<b>COSTE</b>						
Al 31 de diciembre de 1995	1.673	1.565	7.753	535	206	11.732
Adiciones	-	-	-	-	895	895
Revalorización R.D.L. 7/1996	108	151	314	110	-	683
Retiros	(1.171)	(756)	(306)	(133)	-	(2.312)
Variación perímetro	-	48	823	(3)	-	868
Traspasos	2	25	868	22	(917)	-
<b>Al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>666</b>	<b>1.033</b>	<b>9.452</b>	<b>531</b>	<b>184</b>	<b>11.866</b>
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA</b>						
Al 31 de diciembre de 1995	-	470	6.165	389	-	7.024
Adiciones	-	56	392	28	-	476
Variación perímetro	-	14	315	2	-	331
Retiros	-	(1)	(230)	(128)	-	(359)
<b>Al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>-</b>	<b>539</b>	<b>6.642</b>	<b>291</b>	<b>-</b>	<b>7.472</b>
<b>PROVISIÓN ACUMULADA</b>						
Al 31 de diciembre de 1995	740	-	-	-	-	740
Retiros	(722)	-	-	-	-	(722)
<b>Al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18</b>
<b>VALOR NETO CONTABLE</b>						
Al 31 de diciembre de 1996	648	494	2.810	240	184	4.376

En general, las adquisiciones se realizan a través de la cuenta "Anticipos e Inmovilizaciones en curso", traspasándose posteriormente a las cuentas pertinentes en base a su puesta en funcionamiento.

Los compromisos contraídos en firme para la compra de inmovilizado al 31 de diciembre de 1996, ascienden a 651 millones de pesetas. Todos ellos se materializarán el próximo ejercicio 1997.

La fila denominada "Revalorización R.D.L. 7/1996" muestra los importes netos actualizados de todos los elementos patrimoniales susceptibles de cada partida del inmovilizado material.

El efecto de la actualización sobre el resultado del próximo ejercicio resulta en un aumento de la dotación a amortización en 101 millones de pesetas y, en su caso, una disminución del 35% sobre dicho importe en el gasto por el Impuesto sobre Sociedades. Dicho aumento en la dotación del próximo ejercicio, así como de los ejercicios siguientes, son gastos fiscalmente deducibles.

## 7.1 INMOVILIZACIONES FINANCIERAS

Los movimientos habidos durante 1996 han sido los siguientes:

Millones de pesetas	Empresas asociadas	Otras participaciones	Créditos a Empresas asociadas	Otros créditos	Total
<b>COSTE</b>					
Al 31 de diciembre de 1995	9	10.354	1.469	35	11.867
Adiciones	1.698	–	2.339	125	4.162
Retiros y traspasos	–	(10.169)	(3.781)	(23)	(13.973)
<b>Al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>1.707</b>	<b>185</b>	<b>27</b>	<b>137</b>	<b>2.056</b>
<b>PROVISIÓN ACUMULADA</b>					
Al 31 de diciembre de 1995	–	922	–	–	922
Retiros y traspasos	–	(759)	–	–	(759)
<b>Al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>–</b>	<b>163</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>163</b>
<b>VALOR NETO CONTABLE</b>					
<b>Al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>1.707</b>	<b>22</b>	<b>27</b>	<b>137</b>	<b>1.893</b>

### 7.1.1 PARTICIPACIÓN EN SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA

Se desglosan como sigue:

Millones de pesetas	Saldo al 31.12.95	Variación perímetro	Dividendos 31.12.96	Resultados	Saldo al
C.A. Fábrica Nacional de Cementos S.A.C.A. Grupo	–	1.404	–	289	1.693
Hispacement SA	9	–	(24)	29	14
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>1.404</b>	<b>(24)</b>	<b>318</b>	<b>1.707</b>

## 7.2 CARTERA DE VALORES A LARGO PLAZO

Se desglosa como sigue:

	% participación 1996	Millones de pesetas		
		Coste	Provisión	Neto
Portcemen SA	3,48	59	(39)	20
Terminales Marítimas SA	5,52	124	(124)	-
Comercial Materiales Construcción SA	1,26	2	-	2
<b>Total</b>	-	<b>185</b>	<b>(163)</b>	<b>22</b>

## 7.3 CRÉDITOS

Se desglosan como sigue:

	Millones de pesetas	1996
Créditos a otras empresas		27
Otros créditos		137
- Préstamos al personal		15
- Otros		122
<b>Total</b>		<b>164</b>

Los créditos tienen una tasa media de rentabilidad basada en el interbancario.

## 8 FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN

8.1. El fondo de comercio corresponde a la sociedad Cementos Calatrava SA consolidada globalmente y al sub-grupo C.A. Fábrica Nacional de Cementos y Cementos S.A.C.A. consolidada por el método de puesta en equivalencia.

	Millones de pesetas	Coste	Amortización	Neto
Saldo al 31 de diciembre de 1995	6.118	(1.740)	4.378	
Adquisiciones	3.548	-	3.548	
Dotaciones	-	(962)	(962)	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>9.666</b>	<b>(2.702)</b>	<b>6.964</b>	

**8.2** El Fondo de Comercio de Consolidación corresponde a las siguientes sociedades:

Millones de pesetas	1996
<i>De Sociedades consolidadas global o proporcionalmente:</i>	<b>6.079</b>
Cementos Calatrava SA	6.079
<i>De Sociedades consolidadas por puesta en equivalencia:</i>	<b>3.549</b>
C.A. Fábrica Nacional de Cementos S.A.C.A.	3.549
<b>Total Bruto</b>	<b>9.628</b>
<i>Menos: Amortización Acumulada</i>	<b>2.664</b>
De Sociedades consolidadas global o proporcionalmente	2.309
De Sociedades consolidadas por puesta en equivalencia	355
<b>Total Neto</b>	<b>6.964</b>

**9.1 EXISTENCIAS**

Se desglosan como sigue:

Millones de pesetas	1996	1995
Productos terminados y en curso de fabricación	149	187
Materias primas y abastecimientos	3	4
Material de consumo y reposición	476	455
<b>Subtotal</b>	<b>628</b>	<b>646</b>
Provisiones	(108)	(64)
<b>Total</b>	<b>520</b>	<b>582</b>

**10.1 INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES**

10.1 El tipo de interés ha variado según precios de mercado para las inversiones nacionales.

Millones de pesetas	1996
Acciones cotizadas de empresas relacionadas	26.143
Préstamos a otras sociedades	289
Otras inversiones	89
<b>Total</b>	<b>26.521</b>

10.2 Las acciones de sociedades relacionadas son inversiones en francos franceses.

**11.1 FONDOS PROPIOS**

Un análisis del movimiento de los fondos propios durante 1996 es el que se detalla a continuación:

Millones de pesetas	Capital suscrito	Prima de emisión	Reserva de revalorización	Otras reservas de la Sociedad dominante	Reservas de sociedades consolidadas	Diferencia de conversión	Perd. y gan. atrib. a la Sociedad dominante	Dividendos a cuenta	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1995</b>	<b>14.471</b>	<b>1.461</b>	—	<b>6.220</b>	<b>1.639</b>	(4)	<b>2.674</b>	(2.026)	<b>24.435</b>
Aplicación del resultado de 1994	—	—	—	(1.010)	1.658	—	(2.674)	2.026	—
Dividendos entregados a cuenta	—	—	—	—	—	—	—	(1.447)	(1.447)
Revalorización R.D.L. 7/1996	—	—	662	—	—	—	—	—	662
Nuevas adquisiciones	—	—	—	600	—	—	—	—	600
Diferencias de conversión	—	—	—	—	—	30	—	—	30
Resultados del ejercicio	—	—	—	—	—	—	1.134	—	1.134
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>14.471</b>	<b>1.461</b>	<b>662</b>	<b>5.810</b>	<b>3.297</b>	<b>26</b>	<b>1.134</b>	(1.447)	<b>25.414</b>

### 11.1 CAPITAL SOCIAL

El capital social está compuesto por 28.942.064 acciones al portador de 500 pesetas de valor nominal cada una, suscritas y desembolsadas, siendo el accionista mayoritario Asland SA, con una participación del 98,59 % (98,57 % en 1995). Todas las acciones están admitidas a cotización oficial.

### 11.2 RESERVAS

Se desglosan como sigue:

Millones de pesetas	1996
<i>Reservas de la Sociedad dominante</i>	<b>5.810</b>
Reserva legal	1.496
Otras reservas	4.314
<i>Reservas en Sociedades consolidadas</i>	<b>3.297</b>
Reserva legal	746
Otras reservas	2.551
<i>Diferencia de conversión</i>	<b>26</b>
<b>Total</b>	<b>9.133</b>

Un detalle de las reservas en sociedades consolidadas, por sociedades, es como sigue:

Millones de pesetas	Reserva legal	Otras reservas	Total	Diferencia conversión
<i>Asland Catalunya y del Mediterráneo SA</i> <i>(ajuste consolidación)</i>	-	8.372	8.372	-
Cía. Catalana de Cementos Portland SA	746	(2.864)	(2.118)	-
Cementos Calatrava SA	-	(716)	(716)	-
Cultivos Especiales del Sur SA	-	(1.539)	(1.539)	-
Optima Real Estate	-	(125)	(125)	26
C.A. Fábrica Nacional de Cementos S.A.C.A. Grupo	-	(304)	(304)	-
Hlspacement SA	-	(273)	(273)	-
<b>Total</b>	<b>746</b>	<b>2.551</b>	<b>3.297</b>	<b>26</b>

De las reservas consolidadas del Grupo, no son de libre disposición los siguientes importes:

Millones de pesetas	1996
Reserva legal de la Sociedad dominante	1.496
Reservas legales de las sociedades dependientes	746
<b>Total</b>	<b>2.242</b>

### 11.3 RESERVA DE REVALORIZACION REAL DECRETO LEY 7/1996

Se origina como consecuencia de las revalorizaciones del inmovilizado material y se muestra neta del gravamen único del 3%. El saldo de esta cuenta es indisponible hasta que sea comprobado y aceptado por la Inspección de los Tributos o, bien, transcurra un plazo de tres años desde la fecha de cierre del balance actualizado. No obstante, la parte del saldo correspondiente a los elementos patrimoniales transmitidos será disponible durante dicho periodo hasta el límite de las pérdidas habidas en su transmisión.

Una vez comprobado o, en su defecto, transcurrido el plazo de comprobación, el saldo podrá aplicarse a:

- a) Eliminar los resultados contables negativos.
- b) Ampliación del capital social.
- c) Reservas de libre disposición, una vez transcurridos diez años a partir de la fecha del balance en el que se efectuaron las operaciones de actualización.

En todo caso, el saldo de la cuenta Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996 no podrá ser distribuido, directa o indirectamente, a menos que la plusvalía haya sido realizada.

### 11.4 PÉRDIDAS Y GANANCIAS ATRIBUIBLES A LA SOCIEDAD DOMINANTE (BENEFICIO)

Un detalle de la participación en el beneficio por sociedades es como sigue:

Millones de pesetas	1996
Asland Catalunya y del Mediterráneo SA	2.638
Compañía Catalana de Cementos Portland SA	(850)
Cementos Calatrava SA	(69)
Cultivos Especiales del Sur SA	(45)
Optima Real Estate	(217)
C.A. Fábrica Nacional de Cementos S.A C.A. Grupo	289
Tecnoland, SA	(158)
Hispacement SA	29
Asland Catalunya y del Mediterráneo SA (ajustes de consolidación)	(483)
<b>Total</b>	<b>1.134</b>

## 12 ► SOCIOS EXTERNOS

Un detalle de la composición es como sigue:

Millones de pesetas	Capital	Reservas	Resultado	Total
<b>Al 31 de diciembre de 1995</b>	164	(116)	(50)	(2)
Baja por venta	(164)	116	50	2
<b>Al 31 de diciembre de 1996</b>	-	-	-	-

## 13 ► PROVISIONES PARA PENSIONES Y OBLIGACIONES SIMILARES

Un análisis del movimiento de la provisión para pensiones es el siguiente:

Millones de pesetas	Personal activo			Personal pasivo	Total
	Pensiones complementarias	Fondo de pensiones	Subtotal		
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1995</b>	242	-	242	46	288
Dotaciones	2	159	161	8	169
Aportación al Fondo de pensiones	-	(159)	(159)	-	(159)
Pago de pensiones	-	-	-	(7)	(7)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>244</b>	<b>-</b>	<b>244</b>	<b>47</b>	<b>291</b>

Determinadas sociedades del Grupo tienen adquiridos con sus empleados los siguientes compromisos:

### 13.1 PENSIONES CAUSADAS (PERSONAL JUBILADO)

Pago de pensiones de jubilación y viudedad complementarias a las prestaciones de la Seguridad Social. El déficit por los servicios pasados del personal jubilado hasta el 3 de noviembre de 1990, que se estaba cubriendo anualmente, según el criterio descrito en la nota 4.8., y los compromisos posteriores hasta el 31 de diciembre de 1996, según cálculo actuarial referido a esta última fecha (basado en capitalización individualizada al 7%) se cifra entorno a 47 millones de pesetas, aproximadamente. Al cierre del Ejercicio 1996, se encuentra totalmente dotado en base al cálculo actuarial citado.

### **13.2 PENSIONES NO CAUSADAS (PERSONAL ACTIVO)**

#### **A. Plan de Pensiones acogido a la Ley 8/1987**

*Aportación definida al Fondo de Pensiones, constituido al efecto, por los derechos adquiridos (de la misma naturaleza que los de las pensiones causadas) por los servicios pasados hasta el 3 de noviembre de 1990. A partir de dicha fecha, la Sociedad debe efectuar anualmente una aportación definida, por cada participante, con los límites máximos permitidos por la legislación vigente.*

*El déficit al 3 de noviembre de 1990 (1.327 millones de pesetas) se cubre anualmente en el plazo establecido de 15 años. Al 31 de diciembre de 1996, las dotaciones pendientes comprometidas por la empresa ascienden a 466 millones de pesetas, según cálculo actuarial a esa fecha, basado en capitalización individualizada al 8%. La dotación por este concepto durante el ejercicio ascendió a 119 millones de pesetas.*

*Además, según cálculo, se dotan los compromisos que devenga anualmente el personal activo, ascendiendo la dotación a 40 millones de pesetas.*

#### **B. Fondo interno de pensiones complementarias**

*Adicionalmente, se tiene el compromiso de satisfacer determinados complementos de pensiones a todos sus empleados.*

*El pasivo por dicho compromiso al 31 de diciembre de 1996, por 244 millones de pesetas, según cálculo actuarial a esta fecha basado en una capitalización individualizada al 6%, se encuentra totalmente dotado.*

*De dicha cantidad, 233 millones de pesetas corresponden a los derechos adquiridos por los servicios pasados, complementarios a los ya citados hasta el 3 de noviembre de 1990, acordados el 10 de enero de 1991, motivado por la exclusión inicial al salario de Convenio de Jubilación de conceptos que han sido revisados en el Convenio Colectivo de 10 de abril de 1995, contemplando el compromiso definitivo de incorporarlo al Fondo de pensiones.*

## **14 PROVISIONES PARA RESPONSABILIDADES**

*La composición de las provisiones para riesgos es la siguiente:*

<i>Millones de pesetas</i>	<i>Provisión por pérdidas de sociedades del Grupo</i>	<i>Provisión por sanciones</i>	<i>Provisión para restauración de canteras</i>	<i>Total</i>
<i>Saldo al 31 de diciembre de 1995</i>		187	15	202
<i>Adiciones</i>	12	8	1	21
<i>Retiros</i>	-	-	(6)	(6)
<i>Saldo al 31 de diciembre de 1996</i>	12	195	10	217

## 15 D ACREEDORES A LARGO PLAZO

Un análisis de su movimiento es el siguiente:

Millones de pesetas	Deudas con empresas del Grupo y asociadas	
	A largo plazo	A corto plazo
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1995</b>	745	37
Incrementos	23.418	-
Amortizaciones	(10.254)	(37)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>13.909</b>	-

Los créditos tienen un vencimiento que oscila entre los dos y los cinco años y tipos de interés referidos al MIBOR.

## 16 D SITUACIÓN FISCAL

16.1 El Grupo Asland Catalunya y del Mediterráneo no está acogido al régimen de tributación consolidada, siendo la conciliación del resultado contable con la base imponible del impuesto la siguiente:

Millones de pesetas	1996
<b>Resultado contable consolidado del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>2.506</b>
<b>Diferencias permanentes</b>	<b>191</b>
De las sociedades individuales	191
<b>Diferencias temporales</b>	
De las sociedades individuales:	(162)
-Con origen en el ejercicio	140
-Con origen en ejercicios anteriores	(302)
De los ajustes de consolidación:	320
-Con origen en el ejercicio	(369)
-Con origen en ejercicios anteriores	689
<b>Base imponible (Resultado fiscal)</b>	<b>2.855</b>

16.2 Las deducciones aplicadas durante el ejercicio 1996 han sido de 29 millones de pesetas.

16.3 La composición del saldo de los impuestos diferidos es como sigue:

Millones de pesetas	1996
Por el fondo de comercio	891
Por capitalización de arrendamientos financieros	25
Por eliminación de provisiones de cartera de control	496
Por otros conceptos	(195)
<b>Total</b>	<b>1.217</b>

**16.4** El movimiento y los saldos de los impuestos diferidos en 1996 han sido los siguientes:

Millones de pesetas	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1995</b>	1.343
Recuperación por los ajustes de arrendamientos financieros	(17)
Amortización Fondo de Comercio	(134)
Otros	25
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>1.217</b>

**16.5** Al 31 de diciembre de 1996, el detalle de las pérdidas fiscalmente compensables es el siguiente:

Millones de pesetas	1996	Año de expiración
1992	1.426	1999
1993	4.772	2000
1994	5.296	2001
1995	751	2002
1996	703	2003

## 17 D OTRAS GARANTÍAS, COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

### 17.1 COMPROMISOS

Los compromisos contraídos para la compra de inmovilizado ascienden al 31 de diciembre de 1996 a 651 millones de pesetas.

### 17.2 AVALES Y GARANTIAS

El importe de los avales y garantías asciende al 31 de diciembre de 1996 a 32 millones de pesetas.

## 18 D INGRESOS Y GASTOS

### 18.1 CONSUMOS, OTROS GASTOS EXTERNOS Y GASTOS DE PERSONAL

Se desglosan como sigue:

Millones de pesetas	1996
<b>Consumos y otros gastos externos</b>	1.148
Compras	1.169
Variaciones de existencias	(21)
<b>Gastos de personal</b>	1.227
Sueldos y salarios	785
Indemnizaciones	1
Pagos al personal pasivo	8
Dotación a la provisión para pensiones	161
Otras cargas sociales	272
<b>Variación de las provisiones de tráfico</b>	85
Insolvencias	41
Existencias	44

## **18.2 OTROS GASTOS DE EXPLOTACION**

Se desglosan como siguen:

Millones de pesetas	1996
Servicios exteriores	2.134
Tributos	55
Otros gastos	227
<b>Total</b>	<b>2.416</b>

## **18.3 PLANTILLA**

Número de empleados	1996
Directivos y titulados	21
Mandos intermedios	59
Administrativos, comerciales y similares	17
Operarios y subalternos	63
<b>Total</b>	<b>160</b>

## **18.4 DISTRIBUCION DE LA CIFRA DE NEGOCIOS**

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias es como sigue:

Millones de pesetas	1996
España	8.568
Otros países	324
<b>Total</b>	<b>8.892</b>

## **18.5 PÉRDIDAS PROCEDENTES DE LA CARTERA DE VALORES**

Este epígrafe recoge las pérdidas procedentes de las liquidaciones de sociedades consolidadas.

## **19 ▶ OTRA INFORMACIÓN**

### **RETRIBUCION AL CONSEJO DE ADMINISTRACION**

Los miembros del Consejo u Órganos de Administración no han devengado en 1996 cantidad alguna en concepto de sueldos y asignaciones estatutarias.

## **20 ▶ HECHOS POSTERIORES**

No se ha producido ningún hecho relevante después del 31 de diciembre de 1996 que pueda afectar significativamente las cuentas anuales al cierre del ejercicio.

## 21 ▶ CUADROS DE FINANCIACIÓN CONSOLIDADOS

Millones de pesetas	1996	1995
<b>APLICACIONES</b>		
<i>Adquisición de inmovilizado</i>	5.057	25.496
<i>Inmovilizaciones inmateriales</i>	-	253
<i>Inmovilizaciones materiales</i>	895	545
<i>Inmovilizaciones financieras</i>	4.162	24.698
<i>Inmovilizado variación perímetro</i>	537	-
<i>Actualización de Balances Real Decreto Ley 7/1996</i>	21	-
<i>Incremento de activos materiales</i>	683	-
<i>Incremento de Reservas</i>	(662)	-
<i>Dividendos</i>	1.447	2.026
<i>Cancelación o traspaso de deudas del largo al corto plazo</i>	10.254	846
<i>Diferencia de adquisición por nuevas Sociedades</i>	3.548	-
<i>Aportación al Fondo de pensiones</i>	166	178
<b>Total Aplicaciones</b>	<b>21.030</b>	<b>28.546</b>
<i>Exceso de Orígenes sobre Aplicaciones (Aumento del Capital circulante)</i>	20.329	-
<b>Total</b>	<b>41.359</b>	<b>28.546</b>
<b>ORÍGENES</b>		
<i>Recursos generados por las sociedades consolidadas</i>	4.596	4.280
<i>Aumento de deudas a largo plazo</i>	23.418	938
<i>Enajenación de inmovilizado</i>	1.596	234
<i>Inmovilizado material e inmaterial</i>	1.036	13
<i>Inmovilizado financiero</i>	539	221
<i>Cancelación o traspaso a corto plazo de inversiones financieras a largo plazo</i>	11.770	20.144
<i>Inmovilizado financiero</i>	11.770	144
<i>De empresas del Grupo</i>	-	20.000
<b>Total Orígenes</b>	<b>41.359</b>	<b>25.596</b>
<i>Exceso de Aplicaciones sobre Orígenes (Disminución del Capital circulante)</i>	-	2.950
<b>Total</b>	<b>41.359</b>	<b>28.546</b>

## 21.1 VARIACIONES DEL CAPITAL CIRCULANTE

<i>Millones de pesetas</i>	1996	1995
<i>Existencias</i>	(62)	(88)
<i>Deudores</i>	228	(122)
<i>Acreedores</i>	600	(961)
<i>Inversiones financieras temporales</i>	19.490	(1.674)
<i>Tesorería</i>	73	(105)
<b>Total</b>	<b>20.329</b>	<b>(2.950)</b>

## 21.2 CONCILIACIÓN

La conciliación entre el beneficio neto y los recursos generados por las sociedades consolidadas es como sigue:

<i>Millones de pesetas</i>	1996	1995
<i>Beneficio neto del ejercicio</i>	1.134	2.674
<i>Partidas que no representan variación en el capital circulante:</i>	<b>3.462</b>	<b>1.606</b>
Amortizaciones	525	571
Provisión de la cartera de valores	–	439
Resultado baja inmovilizado material	203	(351)
Resultado baja inmovilizado financiero	897	–
Amortización Fondo de comercio	962	608
Variación Fondos propias por nuevas adquisiciones	631	–
Subvenciones en capital aplicadas	(1)	(2)
Provisiones para riesgos	16	(5)
Provisión Fondo de pensiones	170	373
Otros conceptos	59	(27)
<b>Total</b>	<b>4.596</b>	<b>4.280</b>

## ANEXO I. – FILIALES Y MÉTODOS DE CONSOLIDACIÓN

Razón social	Domicilio social	Población	Porcentaje de capital poseído		Importe participación neta		Método de consolidación		Actividad	
			a 31 de diciembre		a 31 de diciembre					
			%	%	Millones de pesetas	Millones de pesetas	1996	1995		
			1996	1995	1996	1995				
Asland Catalunya y del Mediterráneo SA (Sociedad matriz)	Córcega, 325	Barcelona	100,00	100,00	-	-	G	G	Cementos	
Compañía Catalana de Cementos Portland SA	Av. Josep Tarradellas, 123	Barcelona	100,00	100,00	4.419	4.419	G	G	Financiera	
Cementos Calatrava SA	Valencia, 5	Valencia	100,00	100,00	91	20	G	G	Cementos	
Tecnoland SA	Orense, 81	Madrid	100,00	-	94	-	G	G	Asistencia técnica	
Cultivos Especiales del Sur SA	Gerardo Cerdán, 51	Madrid	100,00	-	28	105	G	G	Fincas rústicas	
Las Fuentes de Domínguez SA	Gerardo Cerdán, 51	Madrid	-	100,00	-	206	-	G	Fincas rústicas	
Serra Tomás SA	Camino vecinal de Jesús, 12	Palma Mallorca	-	98,57	-	299	-	G	Hormigón y áridos	
Optima Real Estate	Ciudad de Panamá	Panamá	100,00	100,00	899	899	G	G	Financiera	
Hispacement SA	Av. Josep Tarradellas, 123	Barcelona	33,70	33,70	36	9	E	E	Exportación cemento	
C.A. Fábrica Nacional de Cementos S.A.C.A. Grupo	Caracas	Venezuela	17,85	-	5.323	-	E	-	Cementos	

G = Integración global

E = Puesta en equivalencia

## EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD Y SITUACIÓN DEL GRUPO

**L**a cifra de negocios consolidada del Grupo en 1996 asciende a 8.892 millones de pesetas, un 7,6 % inferior a la de 1995.

Los activos consolidados del Grupo ascienden al cierre del ejercicio a 43.331 millones de pesetas, un 45,5% superior al de 1995, debido fundamentalmente al aumento de las inversiones financieras temporales y a la "Revalorización R.D-L 7/1996".

Los recursos propios consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 1996 ascienden a 25.413 millones de pesetas. En dicho importe están incluidos 662 millones de pesetas por efecto de la "Revalorización R.D-L 7/1996".

La deuda a largo plazo se situa en 13.909 millones de pesetas, con un aumento de 13.163 millones de pesetas, mientras la deuda a corto plazo se sitúa en 3.476 millones de pesetas, disminuyendo en 619 millones de pesetas.

## ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL EJERCICIO

**N**o ha habido ningún hecho significativo que pudiera tener repercusión en las Cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 1996.

## EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD

**L**as previsiones para 1997 muestran una tendencia negativa en la evolución de la demanda.

## ACTIVIDADES REALIZADAS EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

**L**a actividad de Investigación se desarrolla en su contexto internacional, a través de un programa conjunto con el Grupo Lafarge.

## ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

**L**El Grupo no detenta acciones de la Sociedad matriz Asland Catalunya y del Mediterráneo SA, ni de Asland SA, matriz de ésta. ■

# PROUESTA DE DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución de resultados que el Consejo de Administración tiene previsto elevar a la Junta General Ordinaria de Accionistas, es la siguiente:

		Pesetas
<b>BASE DE DISTRIBUCIÓN</b>		
Remanente de ejercicios anteriores		26.272.473
Resultado del Ejercicio 1996		2.477.036.121
<b>Total a distribuir</b>		<b>2.503.308.594</b>

		Pesetas
<b>PROUESTA DE DISTRIBUCIÓN</b>		
A Reserva legal		247.703.612
A Dividendos		
-Acciones 1 a 28.942.064 a 50 pesetas acción	1.447.103.200	
A Remanente		808.501.782
<b>Total distribuido</b>		<b>2.503.308.594</b>

## **PROPIEDAD DE ACUERDOS**

*Los acuerdos que se someten por el Consejo de Administración para su aprobación por la Junta General Ordinaria de la sociedad son, en extracto, los siguientes:*

- 1. Aprobar las Cuentas Anuales (Balance, Cuenta de pérdidas y ganancias, Memoria) y del Informe de gestión correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 1996 de Asland Catalunya y del Mediterráneo, SA y de su Grupo de Sociedades Consolidado .*
- 2. Aprobar la aplicación del Resultado derivado de la Cuenta de pérdidas y ganancias del Ejercicio 1996.*
- 3. Aprobar la gestión del Consejo de Administración de la Sociedad correspondiente al Ejercicio 1996.*
- 4. Reelegir como miembros del Consejo de Administración de la Sociedad a Miguel del Campo Rodríguez y a Augusto Merino Diaz.*
- 5. Delegar facultades solidarias en el Presidente y en el Secretario del Consejo de Administración para que se lleve a cabo la formalización de los acuerdos adoptados por la Junta General.*
- 6. Nombrar interventores a efectos de aprobar dentro de los plazos legales el Acta de la Junta General. ■*

**ASLAND CATALUNYA Y DEL MEDITERRÁNEO SA**

**DOMICILIO SOCIAL**

Córcega, 325

08037 Barcelona

**OFICINAS**

Orense, 81

28020 Madrid

Tel. 91 / 572 00 45

Fax 91 / 579 05 25

**FÁBRICA DE SAGUNTO**

Villagris, s/n

46520 Puerto de Sagunto

Tel. 96 / 247 05 00

Fax 96 / 247 06 59