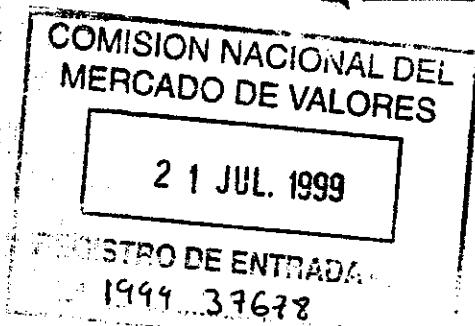


**ARTHUR  
ANDERSEN**

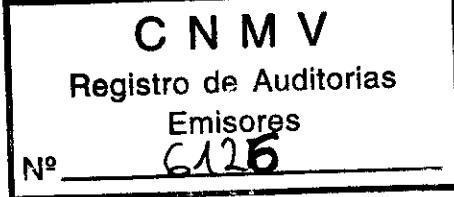
<b>C N M V</b>
Registro de Auditorias
Emisores
Nº <u>6126</u>



**BANCO DE MURCIA, S.A.**

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN  
DEL EJERCICIO 1996, JUNTO CON EL INFORME  
DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE**

ARTHUR  
ANDERSEN



Avda. Maisonnave, 28 bis  
03003 Alicante

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A los Accionistas de  
Banco de Murcia, S.A.:

Hemos auditado las cuentas anuales de BANCO DE MURCIA, 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 del Banco. 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 8 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 Banco de Murcia, 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 del Banco, 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 del Banco.

ARTHUR ANDERSEN

l l / c c c c c )  
Luis Caruana

20 de enero de 1997

Arthur Andersen y Cia., S. Com.  
Reg. Merc. Madrid, Tomo 3190, Libro II, Folio 1,  
Sec. 8, Hoja M-54414, Inscric. 1.\*

Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de  
Cuentas (ROAC)  
Inscrita en el Registro de Economistas Auditores (REA)

Domicilio Social:  
Raimundo Fdez. Villaverde, 63. 28003 Madrid  
Código de Identificación Fiscal D-79104469



OC9372106

CLASE 8a

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 171, apartado 1. de la vigente Ley de Sociedades Anónimas, el Consejo de Administración de BANCO DE MURCIA, S.A. formula las cuentas anuales y el informe de gestión de la Sociedad correspondiente al Ejercicio de 1996, todo ello extendido e identificado en la forma que seguidamente se indica:

El Balance figura en los folios de papel timbrado números OE0749646 al OE0749649.

La cuenta de Pérdidas y Ganancias figura transcrita en el folio de papel timbrado número OE0749650.

La memoria figura transcrita en los folios de papel timbrado números OE0749651 al OE0749686.

El Informe de Gestión figura transscrito en los folios de papel timbrado número OE0749687 al OE0749700.

La propuesta de aplicación del resultado figura transcrita en el folio de papel timbrado número OE0749701.

Asimismo y en cumplimiento de lo dispuesto en el apartado 2º del mencionado artículo 171, los miembros que integran el Consejo de Administración de Banco de Murcia, S.A. declaran firmados de su puño y letra todos y cada uno de los citados documentos, mediante la suscripción del presente folio de papel timbrado número OC9372106.

Fdo. EMILIO TORTOSA COSME  
Presidente

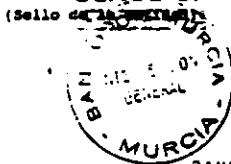
17 de enero de 1997

Fdo. JOSE MANUEL ARROYO VIGUER  
Consejero Delegado  
17 de enero de 1997



OE0749646

**CLASE 8.a**



BALANCE PÚBLICO

Pág. 1

Correspondiente al 31 de DICIEMBRE de 19 96

ENTIDAD: BANCO DE MURCIA, S.A.

Año	Mes	P	Estatus	Código Entidad
1996	12	-	M230000069	

(Millones de pesetas redondeadas)

<u>ACTIVO</u>	<u>TOTAL</u>
1. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES . . . . .	0001 1.839
1.1. Caja . . . . .	0002 926
1.2. Banco de España . . . . .	0003 913
1.3. Otros bancos centrales . . . . .	0004
2. DEUDAS DEL ESTADO . . . . .	0005 6.856
3. IMPEDIDAS DE CREDITO . . . . .	0010 1.960
3.1. A la vista . . . . .	0011 1.919
3.2. Otros créditos . . . . .	0012 41
4. CREDITOS SOBRE CLIENTES . . . . .	0015 63.170
5. DEMANDAS Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA . . . . .	0020 20
5.1. De emisión pública . . . . .	0021
5.2. Otras emisiones . . . . .	0022 20
Pro memoria: títulos propios . . . . .	0023 ---
6. ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE . . . . .	0025 6
7. PARTICIPACIONES . . . . .	0030
7.1. En entidades de crédito . . . . .	0031
7.2. Otras participaciones . . . . .	0032
8. PARTICIPACIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO . . . . .	0035
8.1. En entidades de crédito . . . . .	0036
8.2. Otras . . . . .	0037
9. ACTIVOS INMATERIALES . . . . .	0040
9.1. Gastos de constitución y de primer establecimiento . . . . .	0041
9.2. Otros gastos amortizables . . . . .	0042
10. ACTIVOS MATERIALES . . . . .	0045 769
10.1. Terrenos y edificios de uso propio . . . . .	0046 99
10.2. Otros inmuebles . . . . .	0047
10.3. Mobiliario, instalaciones y otros . . . . .	0048 670



OE0749647

CLASE 8a

(Sello de la entidad)



Pág. 2

## BALANCE PÚBLICO

Correspondiente al 31 de DICIEMBRE de 1996

ENTIDAD:

BANCO DE MURCIA, S.A.

Año	Mes		Estado	Código Entidad
1996	12	-	M230000069	

(Millones de pesetas redondeadas)

	TOTAL
11. CAPITAL SUSCRITO NO DESMBOLADO (*) .....	0050
11.1. Dividendos pasivos reclamados no desembolsados .....	0051
11.2. Resto .....	0052
12. ACCIONES PROPIAS (**) .....	0055
Pro memoria: nominal .....	0056
13. OTROS ACTIVOS .....	0060
14. CUENTAS DE PERIODIFICACION .....	0065
15. PERDIDAS DEL EJERCICIO .....	0070
<b>TOTAL ACTIVO .....</b>	<b>0075</b>
	<b>76.082</b>

(\*) En el caso de las cooperativas de crédito la cuenta se denominará "Aportaciones pendientes de desembolso" y no presentará desglose.

(\*\*) En el caso de las cooperativas de crédito la cuenta se denominará "Aportaciones propias"



OE0749648

CLASE 8a



Pág. 3

## BALANCE PUBLICO

Correspondiente al 31 de DICIEMBRE de 19 96

ENTIDAD: BANCO DE MURCIA, S.A.

Año	Mes	P	Estatus	Código Entidad
1996	12	-	M23000069	

(Millones de pesetas redondeadas)

PASIVO	TOTAL	
	Código Entidad	Monto
1. DEUDORES DE CREDITO . . . . .	0076	18.679
1.1. A la vista . . . . .	0077	892
1.2. A plazo o con preaviso . . . . .	0078	17.787
2. DEUDOS A CLIENTES . . . . .	0080	47.670
2.1. Depósitos de ahorro . . . . .	0081	45.213
2.1.1. A la vista . . . . .	0082	19.408
2.1.2. A plazo . . . . .	0083	25.805
2.2. Otros débitos . . . . .	0084	2.457
2.2.1. A la vista . . . . .	0085	38
2.2.2. A plazo . . . . .	0086	2.419
3. DEUDOS REPRESENTADOS POR VALORES EJECUTABLES . . . . .	0090	
3.1. Bonos y obligaciones en circulación . . . . .	0091	
3.2. Pagares y otros valores . . . . .	0092	
4. OTROS PASIVOS . . . . .	0095	367
5. CHEQUES DE PERIODIFICACION . . . . .	0100	755
6. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS . . . . .	0105	1.401
6.1. Fondo de pensionistas . . . . .	0106	1.039
6.2. Provisión para impuestos . . . . .	0107	
6.3. Otras provisiones . . . . .	0108	362
6 bis. FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES . . . . .	0110	75
7. BENEFICIOS DEL EJERCICIO . . . . .	0115	930
8. PASIVOS SUSCRIBIDOS . . . . .	0120	
9. CAPITAL SUSCRITO . . . . .	0125	4.000
10. PRIMAS DE EJERCICIO . . . . .	0130	
11. RESERVAS . . . . .	0135	2.185
12. RESERVAS DE REVALORIZACION . . . . .	0140	
13. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES . . . . .	0145	
TOTAL PASIVO . . . . .	0150	76.082



OE0749649

CLASE 8.a  
ESTAMPADA

Pág. 4

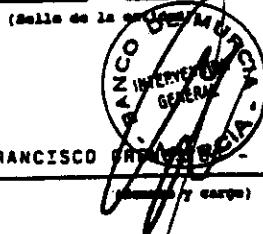
## BALANCE PUBLICO

Correspondiente al 31 de DICIEMBRE de 19\_96ENTIDAD: BANCO DE MURCIA, S.A.

Año	Mes	P	Estatus	Código Entidad
1996	12	-	M230000069	

(Millones de pesetas redondeadas)

CUENTAS DE ORDEN	TOTAL	
	Año	Mes
1. PASIVOS CONTINGENTES . . . . .	0151	6.966
1.1. Redescuento, encajes y aceptaciones . . . . .	0152	
1.2. Activos sujetos a diversas obligaciones . . . . .	0153	
1.3. Fianzas, avales y cauciones . . . . .	0154	6.959
1.4. Otros pasivos contingentes . . . . .	0155	7
2. COMPROMISES . . . . .	0160	11.656
2.1. Cessiones temporales con opción de recompra . . . . .	0161	
2.2. Disponibles por tareas . . . . .	0162	11.525
2.3. Otros compromisos . . . . .	0163	131
TOTAL CUENTAS DE ORDEN . . . . .	0170	18.622

MURCIA, \_\_\_\_\_, a 17 de ENERO de 19\_97FIRMADO (por poder): FRANCISCO GARCIA - INTERVENTOR GENERAL

(en su cargo)

TIMBRE  
DEL ESTADO



OE0749650

CLASE 8a

CUENTA DE PERDIDAS Y INSOLVENCIAS PÚBLICA

Correspondiente al 31 de DICIEMBRE de 19 96

ENTIDAD: BANCO DE MURCIA S.A.

Año	Mes	P	Estado	Código Entidad
1996	12	-	T4310	0069

(Millones de pesetas redondeadas)

	TOTAL
1. Intereses y rendimientos asimilados . . . . .	0001 7.558
De los que: cartera de renta fija . . . . .	0002 619
2. Intereses y cargas asimiladas . . . . .	0003 3.565
3. Rendimiento de la cartera de renta variable . . . . .	0004
3.1. De acciones y otros títulos de renta variable . . . . .	0005
3.2. De participaciones . . . . .	0006
3.3. De participaciones en el grupo . . . . .	0007
A). MARGEN DE INTERMEDIAÇÃO . . . . .	0010 3.993
4. Comisiones percibidas . . . . .	0011 853
5. Comisiones pagadas . . . . .	0012 250
6. Resultados de operaciones financieras . . . . .	0013 44
B). MARGEN CREDITARIO . . . . .	0015 4.640
7. Otros productos de explotación . . . . .	0016 18
8. Gastos generales de administración . . . . .	0017 2.649
8.1. De personal . . . . .	0018 1.907
de los que:	
Sueldos y salarios . . . . .	0019 1.444
Cargas sociales . . . . .	0020 418
de los que: pensiones . . . . .	0021 38
8.2. Otros gastos administrativos . . . . .	0022 742
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e intangibles . . . . .	0023 243
10. Otras cargas de explotación . . . . .	0024 91
C). MARGEN DE EXPLOTACIÓN . . . . .	0030 1.675
11. Amortización y provisiones para insolencias (neto) . . . . .	0045 430
12. Saneamiento de immobilizaciones financieras (neto) . . . . .	0046
17. Dotación al Fondo para riesgos bancarios generales . . . . .	0047
18. Beneficios extraordinarios . . . . .	0048 595
19. Quebrantes extraordinarios . . . . .	0049 327
D). RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS . . . . .	0055 1.513
20. Impuesto sobre beneficios . . . . .	0056 583
E). RESULTADO DEL EJERCICIO . . . . .	0060 930

MURCIA

a 17 de ENERO de 19 97



Villanueva (por poder) FRANCISCO J. GARCÍA 80 - INTERVENTOR GENERAL



TIMBRE  
DEL ESTADO.



CLASE 8<sup>a</sup>

OE0749651

BANCO DE MURCIA, S.A.

CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 1996



OE0749652

CLASE 8.a  
ESTADO

**BANCO DE MURCIA, S.A.**  
**BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995 (NOTAS 1 A 3)**

ACTIVO	Millones de Pesetas		PASIVO		Millones de Pesetas	
	1996	1995			1996	1995
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS			ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 5):			
CENTRALES:			A la vista		892	2.172
Caja	926	716	A plazo o con preaviso		17.787	9.114
Banco de España	913	924			18.679	11.286
	1.839	1.640				
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 4)	6.856	8.016	DÉBITOS A CLIENTES (Nota 11):			
ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 5):			Depositos de ahorro:			
A la vista	1.919	1.076	A la vista		19.406	19.353
Otros créditos	41	158	A plazo		25.805	26.014
	1.960	1.234	Otros débitos:			
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 6)	63.170	54.292	A la vista		38	2.259
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES			A plazo		2.419	973
DE RENTA FIJA (Nota 7)	20	27			47.670	48.599
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE						
RENTA VARIABLE	6	6	OTROS PASIVOS (Nota 9):			
ACTIVOS INMATERIALES	-	25	CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 10):			
ACTIVOS MATERIALES (Nota 8):			PROVISIONES PARA RIESGOS			
Terrenos y edificios de uso propio	99	180	Y CARGAS (Nota 12):			
Otros inmuebles	-	-	Fondo de pensionistas		1.039	865
Mobiliario, instalaciones y otros	670	799	Otras provisiones		362	307
	769	979			1.401	1.172
OTROS ACTIVOS (Nota 9)	885	2.461	FONDO PARA RIESGOS GENERALES		75	75
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 10)	577	650	BENEFICIO DEL EJERCICIO		930	910
			CAPITAL SUSCRITO (Nota 13):		4.000	4.000
TOTAL ACTIVO	76.082	69.330	RESERVAS (Nota 14):		2.165	1.254
CUENTAS DE ORDEN (Nota 15)	18.622	14.430				
			TOTAL PASIVO		76.082	69.330

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 1996.



OE0749653

CLASE 8<sup>a</sup>

ESTADO ESPAÑOL

**BANCO DE MURCIA**  
**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS**  
**ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995 (NOTAS 1 A 3)**

	Millones de Pesetas	
	1.996	1.995
<b>Intereses y Rendimientos asimilados (Nota 18)</b>	<b>7.558</b>	<b>7.135</b>
<i>De los que: de la Cartera de renta fija</i>	619	745
<b>Intereses y Cargas asimiladas (Nota 18)</b>	<b>3.565</b>	<b>3.228</b>
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>3.993</b>	<b>3.907</b>
Comisiones percibidas	853	733
Comisiones pagadas	250	130
Resultados de operaciones financieras	44	56
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>4.640</b>	<b>4.566</b>
Otros productos de explotación	18	30
<b>Gastos generales de Administración</b>	<b>2.649</b>	<b>2.803</b>
<i>De los que:</i>		
<i>Sueldos y salarios (Nota 18)</i>	1.444	1.502
<i>Cargas sociales (Nota 18)</i>	418	398
<i>De los que: pensiones</i>	38	2
<i>Otros gastos administrativos</i>	742	697
<b>Amortización y saneamiento de Activos</b>		
<i>Materiales e Inmateriales (Nota 8)</i>	243	237
<i>Otras cargas de explotación</i>	91	88
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>1.675</b>	<b>1.468</b>
<b>Amortización y provisiones para insolvencias (Nota 6)</b>	<b>430</b>	<b>285</b>
<b>Beneficios extraordinarios (Nota 18)</b>	<b>595</b>	<b>322</b>
<b>Quebrantos extraordinarios (Nota 18)</b>	<b>327</b>	<b>193</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1.513</b>	<b>1.312</b>
<b>Impuesto sobre beneficios (Nota 16)</b>	<b>583</b>	<b>402</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>930</b>	<b>910</b>



OE0749654

CLASE 8.<sup>a</sup>

## BANCO DE MURCIA, S.A.

### MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO

ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996

#### (1) RESEÑA DEL BANCO Y BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

##### **Reseña del Banco -**

Banco de Murcia, S.A. (en adelante, el Banco) es una entidad de derecho privado, sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias operantes en España, que se halla integrada en el Grupo Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante (BANCAJA), con el que realiza transacciones económicas y financieras de relevancia y de quien recibe apoyo operativo (véase Nota 17). El desarrollo de su actividad se realiza en las provincias de Murcia, Almería, Alicante y Valencia, para lo que dispone de un total de 56 sucursales.

##### **Bases de presentación de las Cuentas Anuales -**

Las cuentas anuales del Banco adjuntas se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/1991, de 14 de junio, y Circular 2/1996, de Banco de España, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados y de los recursos obtenidos y aplicados por el Banco, y se han preparado a partir de los registros de contabilidad del Banco.

Las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio 1996, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración del Banco opina que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

##### **Principios contables -**

Para la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la Nota 2. No existe ningún principio



OE0749655

CLASE 8.a

contable o criterio de valoración obligatorio que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales adjuntas, se haya dejado de aplicar.

#### Comparación de la información -

El 19 de febrero de 1996 entró en vigor la Circular 2/1996 de 30 de enero de Banco de España, en la que se recogen determinadas modificaciones a la Circular 4/1991 en relación, entre otras, con la clasificación y valoración de provisiones para ciertos riesgos, la consideración de gastos amortizables, la determinación del perímetro y método de consolidación de cuentas de los grupos consolidables de entidades de crédito y la presentación de las cuentas públicas de las entidades de crédito. La Disposición Transitoria 1<sup>a</sup> de dicha circular establece que todos los ajustes que fuese necesario efectuar como consecuencia de su entrada en vigor y que correspondiesen a ejercicios anteriores se harían utilizando como contrapartida cuentas de reservas. Dada la escasa materialidad de los ajustes a realizar respecto al patrimonio y al resultado del banco, no se ha registrado ajuste alguno por este concepto utilizando como contrapartida cuentas de reservas.

La normativa en vigor para el ejercicio 1996 establece la presentación de la cuenta de pérdidas y ganancias públicas en formato escalar. Con objeto de hacer comparable la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 1995 con la correspondiente del ejercicio 1996, se ha reclasificado la primera de acuerdo con los modelos de cuenta escalar de pérdidas y ganancias pública establecidas por el Banco de España al efecto. Por tanto, la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 1995 difiere de su presentación de la aprobada en su día por la Junta General de Accionistas del Banco de fecha 19 de junio de 1996.

#### Determinación del patrimonio -

Las cuentas anuales se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por Banco de España para las entidades de crédito y ahorro. Con objeto de evaluar el patrimonio neto del Banco a 31 de diciembre de 1996 hay que considerar los siguientes capítulos y epígrafes del balance de situación adjunto:



OE0749656

CLASE 8a

	Millones de Pesetas
Capital suscrito (Nota 13)	4.000
Reservas (Nota 14)	2.165
Dividendo a cuenta del ejercicio (Nota 13)	(640)
Beneficio neto del ejercicio	930
	<b>6.455</b>

**(2) PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD Y NORMAS  
DE VALORACIÓN APLICADOS**

En la preparación de las cuentas anuales del ejercicio 1996 adjuntas se han aplicado los siguientes principios de contabilidad y normas de valoración:

*a) Principio del devengo -*

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con plazos de liquidación superior a doce meses. Según la práctica bancaria en España, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede no coincidir con la correspondiente fecha valor, en base a la cual se calculan los ingresos y gastos por intereses. No obstante, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con lo dispuesto en la normativa de Banco de España, los intereses devengados por los deudores en mora, litigio o de cobro dudoso, se reconocen como ingreso en el momento de su cobro, tal y como se indica en el apartado c) de esta Nota.

*b) Transacciones en moneda extranjera -*

Los activos y pasivos en moneda extranjera se han convertido a pesetas utilizando los tipos de cambio medios (fixing) oficiales publicados por Banco de España para el mercado de divisas de contado español al 31 de diciembre de 1996. Las diferencias de cambio producidas como consecuencia de la conversión a pesetas se han registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, no resultando significativo el efecto de esta conversión.



OE0749657

CLASE 8<sup>a</sup>

Durante el ejercicio 1995, y en virtud de un contrato privado de marzo de 1995, el Banco transfirió a BANCAJA la gestión de la operativa de banca internacional. De acuerdo con las condiciones establecidas en el contrato, el Banco actúa como comisionista por estas operaciones, asumiendo los quebrantes que pudieran derivarse de ellas, y la retribución por este concepto es equivalente al neto que resultaría de los ingresos y gastos devengados en el ejercicio por dichas operaciones. El ingreso correspondiente al ejercicio 1995 por este concepto fue de 40 millones de pesetas, que fue registrado en el epígrafe "Comisiones percibidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias de dicho ejercicio.

En el ejercicio 1996, el Banco ha modificado los criterios de contabilización de estas operaciones, imputando a la cuenta de resultados tanto los productos como los costes financieros derivados de esta operativa, de acuerdo con el siguiente detalle (Véase Nota 17):

	Millones de Pesetas Debe (Haber)
Intereses y Rendimientos asimilados	(250)
Intereses y Cargas asimiladas	160
Comisiones percibidas	(67)
Resultado neto de las operaciones	(157)

A 31 de diciembre de 1996, el detalle de dichas operaciones gestionadas por BANCAJA es el siguiente:



OE0749658

CLASE 8.a

ESTADO

	Millones de Pesetas
Financiación importaciones:	
- pesetas	226
- divisas	584
Anticipos importación:	
- pesetas	1.014
- divisas	451
Prefinanciación importaciones:	
- pesetas	204
- divisas	-
Créditos documentarios:	
- pesetas	81
- divisas	584
Total Operaciones Activas (Nota 15)	3.144
Cuentas a la vista y a plazo	583
Total Operaciones Pasivas	583

El importe correspondiente al riesgo por los créditos gestionados por BANCAJA se encuentra incluido en el epígrafe "Cuentas de orden" del balance de situación al 31 de diciembre de 1996 adjunto.

c) *Fondos de provisión de insolvencias -*

El saldo de esta cuenta tiene por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de todo tipo, excepto los de firma, contraídos por el Banco en el desarrollo de su actividad financiera.

La provisión para insolvencias para cubrir los riesgos nacionales y extranjeros, excepto riesgo-país, se ha determinado de manera individual de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 con las modificaciones introducidas por la Circular 11/93, y se muestra minorando el saldo del capítulo "Créditos sobre Clientes" del balance de situación adjunto, salvo por lo que se refiere a la provisión para cubrir las pérdidas que, en su caso, se puedan derivar de los avales y riesgos de firma mantenidos por el Banco, que se encuentra registrada en el epígrafe "Provisiones para Riesgos y Cargas" del balance de situación adjunto (véase Nota 12). Además, siguiendo la normativa de Banco de España, existe una provisión adicional del 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria (siendo el



OE0749659

CLASE 8<sup>a</sup>

ESTADO

porcentaje del 0,5% para créditos hipotecarios establecidos en la citada normativa), de carácter genérico, destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente pero que pudieran producirse en el futuro. Esta provisión genérica asciende a 597 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1996.

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

Por otra parte, los intereses correspondientes a los prestatarios individuales considerados en la determinación de estas provisiones no se registran como ingresos hasta el momento de su cobro.

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

Hasta el ejercicio 1995, el Banco ha seguido el criterio de considerar todos sus títulos de renta fija como cartera de inversión ordinaria. Al 31 de diciembre de 1996, el Banco ha modificado dicho criterio, considerando los títulos correspondientes a Obligaciones del Estado como cartera de inversión a vencimiento.

De acuerdo con lo dispuesto en la Circular 6/1994, de 26 de septiembre, de Banco de España, estos títulos se presentan valorados a su precio de adquisición, corregido por el importe que resulta de periodificar financieramente la diferencia positiva o negativa entre el valor de reembolso y el precio de adquisición durante la vida residual del valor. A partir de la entrada en vigor de la citada Circular no es necesario constituir fondo de fluctuación de valores, para los títulos clasificados como cartera de inversión a vencimiento.

Durante el ejercicio 1996 el Banco ha realizado con BANCAJA una operación de venta y posterior recompra de Obligaciones del Estado por un nominal de 3.500 millones de pesetas, que ha supuesto un beneficio de 230 millones de pesetas, incluido en el epígrafe "Beneficios extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (Véase Notas 17 y 18).



OE0749660

CLASE 8.a  
ESTADÍA

Adicionalmente, el Banco ha obtenido un beneficio de 30 millones de pesetas por la venta a terceros (a través de BANCAJA) de Bonos del Estado por un importe nominal de 1.000 millones de pesetas, que se muestra registrado en el epígrafe "Beneficios extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. (Véase Notas 17 y 18).

e) *Valores representativos de capital -*

Los títulos de renta variable se registran en el balance de situación por su precio de adquisición o valor de mercado, el que sea menor.

Ninguna de las acciones y participaciones del Banco tiene cotización oficial.

f) *Activos materiales -*

El inmovilizado material se halla valorado a su coste de adquisición, actualizado al amparo de diversas disposiciones legales, neto de su correspondiente amortización acumulada y de los fondos específicos asignados.

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

	Años de vida útil estimada
Inmuebles	50
Mobiliario e Instalaciones	8 a 10
Equipos de proceso de datos	4
Elementos de transporte y otros	6

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias.

El inmovilizado material adquirido en régimen de arrendamiento financiero se registra como gasto en el momento en que se hacen efectivas las cuotas correspondientes. Si se hubiese seguido el procedimiento de capitalizar el coste de adquisición y amortizarlo en función de su vida útil estimada e imputar los intereses en función del criterio financiero, el efecto en las cuentas anuales del



TIMBRE  
DEL ESTADO



CLASE 8<sup>a</sup>

OE0749661

ejercicio 1996 adjuntas no hubiese sido significativo. Al 31 de diciembre de 1996 no había contratos de arrendamiento financiero en vigor.

Los activos materiales adquiridos por aplicación de otros activos, que figuran en el epígrafe "Otros Inmuebles" (véase Nota 8), se presentan por su valor de tasación independiente o por el importe de la deuda neta aplicada, el menor de los dos.

*g) Acciones propias -*

Al 31 de diciembre de 1996, el Banco no tenía acciones propias en sus registros contables.

*h) Compromisos por pensiones -*

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, la banca española tiene el compromiso de complementar las prestaciones de la Seguridad Social percibidas por sus empleados o derecho habientes en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad. El primero de estos compromisos no es aplicable a aquellas personas empleadas a partir del 8 de marzo de 1980.

De acuerdo con los estudios actuariales efectuados, los riesgos devengados por el personal en activo y los compromisos causados por el personal pasivo ascienden, al 31 de diciembre de 1996, a los siguientes importes:

	Millones de Pesetas
Riesgos devengados por el personal en activo y prejubilado	812
Compromisos causados	512
	1.324

A dicha fecha, este pasivo está íntegramente cubierto como se indica a continuación:



OE0749662

CLASE 8<sup>a</sup>

	Millones de Pesetas
Fondo de pensionistas, de carácter interno (Nota 12)	1.039
Fondo de pensionistas, de carácter externo	285
	1.324

El estudio actuarial al 31 de diciembre de 1996 ha sido efectuado en base individual por actuarios independientes, utilizando, básicamente, las siguientes bases técnicas:

- Tipo de interés técnico: 6% anual.
- Tablas de mortalidad: GRM/F 1980.
- Tasa de revalorización de pensiones: 3% (a partir del 1 de enero de 1997).
- I.P.C. anual acumulativo: 3%.
- Tasa de crecimiento de los salarios: 4% anual.
- El método de cálculo aplicado para valorar los compromisos por jubilación para aquellos empleados del Banco con derecho a prestación ha sido el de "acreditación proporcional año a año", por el cual, las obligaciones a cargo del plan se van financiando al mismo tiempo que dichas obligaciones se van generando, a lo largo de toda la vida activa del empleado.

El fondo externo corresponde al importe garantizado por una compañía de seguros, en virtud de un contrato de indemnidad patrimonial, materializado en un depósito registrado en el epígrafe "Acreedores - Sector privado" del balance de situación adjunto.

En el ejercicio 1996 el Banco ha efectuado dotaciones por este concepto al fondo de pensiones interno por 195 millones de pesetas y ha liberado 20 millones de pesetas relativos a excesos en las dotaciones trimestrales del ejercicio con cargo a los siguientes capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta:



OE0749663

CLASE 8.a

	Millones de Pesetas
Intereses y cargas asimiladas	105
Gastos Generales de Administración	38
Quebrantos extraordinarios	52
Dotaciones netas del ejercicio (Nota 12)	195
Beneficios extraordinarios (Nota 12)	20

Los pagos realizados en 1996 por compromisos de pensiones se han registrado con cargo al Fondo de pensionistas de carácter externo constituido, y han ascendido a 38 millones de pesetas.

El Banco no ha registrado importe alguno en concepto de impuesto anticipado resultante del valor actual de los pagos por prestaciones que vayan a realizarse en los diez años siguientes a la fecha de cierre del ejercicio con cargo a la Provisión del Fondo de pensionistas interno, dado que estima que dicho importe no es significativo.

i) *Cuentas a pagar -*

Los pasivos de cualquier naturaleza recibidos por el Banco se registran por su importe nominal y la diferencia con el importe recibido se contabiliza en "Cuentas diversas - Cuentas de periodificación" del activo del balance de situación adjunto, imputándose a los resultados de cada ejercicio durante el período de cada operación. Las operaciones de cesión de activos con compromiso de recompra se registran por su valor efectivo.

j) *Indemnizaciones por despido -*

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

k) *Impuesto sobre Sociedades -*

El gasto por Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes del impuesto, aumentado o disminuido, según proceda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiendo éstas



OE0749664

CLASE 8a  
ESTADO

como las producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos que no revierten en períodos subsiguientes.

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por inversiones en elementos nuevos del inmovilizado material se considera como un menor importe del Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio. Para que estas deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la norma vigente.

*l) Fondo de Garantía de Depósitos -*

Las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos se imputan a los resultados en el ejercicio en que se satisfacen, de acuerdo con la normativa de Banco de España.

*m) Líneas de crédito no dispuestas -*

Las líneas de crédito y de descuento concedidas a clientes se registran por la parte dispuesta, contabilizándose el disponible en cuentas de orden.

**(3) DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS**

La propuesta de distribución del beneficio neto correspondiente al ejercicio 1996, que el Consejo de Administración del Banco propondrá a la Junta General de Accionistas para su aprobación será (Véanse Notas 1 y 13):

	Millones de Pesetas
A Dividendos	640
A Reservas Voluntarias	290
Beneficio del ejercicio	930

La Junta General Universal de Accionistas acordó, en reunión celebrada el 3 de diciembre de 1996, distribuir un dividendo a cuenta del ejercicio 1996 por 640 millones de pesetas, correspondiente a 800 pesetas por acción. Dicho importe fue hecho efectivo en diciembre de 1996 y se muestra en el epígrafe "Otros activos" del balance de situación al 31 de diciembre de 1996 (véase Nota 9).



OE0749665

CLASE 8<sup>a</sup>

El estado contable previsional preparado por el Banco, de acuerdo con los requisitos legales, poniendo de manifiesto la existencia de liquidez suficiente para la distribución del dividendo a cuenta fue el siguiente:

	Millones de Pesetas(*)
Activo	
Caja	1.794
Intermediarios financieros	1.505
	3.299
Pasivo	
Entidades de crédito a la vista	(239)
	Tesorería disponible
	3.060

(\*) Información relativa al 30 de noviembre de 1996.

#### (4) DEUDAS DEL ESTADO

La composición del saldo de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 1996 adjunto y su distribución por plazos es la siguiente:

	Millones de Pesetas					
	Hasta 3 Meses	Entre 3 Meses y 1 Año	Entre 1 Año y 5 Años	Más de 5 Años	Total	Tipo de Interés al cierre del ejercicio
Certificados de Banco de España	235	243	1.715	-	2.193	6%
Cartera de Renta Fija - De inversión a vencimiento	-	-	4.663	-	4.663	10,4%
<b>Totales</b>	<b>235</b>	<b>243</b>	<b>6.378</b>	<b>-</b>	<b>6.856</b>	

*Certificados de Banco de España -*

En cumplimiento de lo dispuesto por la Circular 2/1990, sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, el Banco adquirió en 1990 certificados de depósito



OE0749666

CLASE 8.a  
PAPELERA

emitidos por Banco de España por 3.330 millones de pesetas. Dichos activos tienen amortizaciones semestrales desde marzo de 1993 hasta septiembre del año 2000 y devengan un tipo de interés anual del 6%. De dichos certificados de depósito, el Banco tiene cedidos al 31 de diciembre de 1996 a Banco de España un importe efectivo de 2.189 millones de pesetas (véase Nota 5).

*Cartera de renta fija -*

El movimiento habido durante el año en el epígrafe "Cartera de renta fija - De inversión a vencimiento" del balance de situación adjunto es el siguiente:

Concepto	Saldo inicial	Adiciones	Retiros(*)	Traspasos	Saldo final
Cartera de Inversión ordinaria:					
Obligaciones del Estado	4.461	3.741	(3.539)	(4.663)	-
Bonos del Estado	922	942	(1.864)	-	-
Letras del Tesoro	3	-	(3)	-	-
Cartera de inversión a vencimiento:					
Obligaciones del Estado	-	-	-	4.663	4.663
	5.386	4.683	(5.406)	-	4.663

(\*) Incluye la periodificación de la diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso por 26 millones de pesetas.

El tipo de interés anual de las Obligaciones del Estado es del 10,9%. De las Obligaciones del Estado, el Banco tenía cedidos al 31 de diciembre de 1996 a Banco de España un importe efectivo de 4.012 millones de pesetas (véase Nota 5).

**(5) ENTIDADES DE CRÉDITO**

El desglose de los saldos de estos capítulos del activo y del pasivo del balance de situación, atendiendo a la moneda de contratación y a su naturaleza, es el siguiente:



OE0749667

CLASE 8.<sup>a</sup>

ESTADO

	Millones de Pesetas		
	Pesetas	Monedas Extranjera	Total
<b>ACTIVO</b>			
A la vista -			
Cuentas mutuas	337	(4)	333
Cheques a cargo de entidades de crédito	442	61	503
Otras cuentas	354	-	354
Efectos recibidos por aplicación	729	-	729
Otros créditos -			
Depósitos en entidades de crédito y financieras	41	-	41
	1.903	57	1.960
<b>PASIVO</b>			
A la vista -			
Aplicación de efectos	784	-	784
Otras cuentas	108	-	108
A plazo o con preaviso -			
Banco de España:			
Cesión temporal de activos (Nota 4)	6.201	-	6.201
Cuentas a plazo	11.268	318	11.586
	18.361	318	18.679

A continuación se indica el desglose por plazos de vencimiento, así como los tipos de interés medios del epígrafe "Otros créditos" y "A plazo o con preaviso" del activo y pasivo del balance de situación adjunto:



OE0749668

**CLASE 8.a**  
ESTADÍSTICA

	Millones de Pesetas					
	Hasta 3 Meses	Entre 3 Meses y 1 Año	Entre 1 Año y 5 Años	Más de 5 Años	Total	Tipo de Interés al cierre del ejercicio
<b>ACTIVO</b>						
Depósitos en Entidades de Crédito y Financieras	-	-	-	3	3	0%
Otras cuentas		4	22	12	38	8,15%
	-	4	22	15	41	7,55%
<b>PASIVO</b>						
Banco de España: Cesión temporal de activos	6.201	-	-	-	6.201	6,25%
Cuentas a plazo	8.143	1.800	1.068	575	11.586	6,46%
	14.344	1.800	1.068	575	17.787	6,38%

#### (6) CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

La composición del saldo de este capítulo del balance de situación adjunto, atendiendo a la moneda de su contratación y al sector que lo origina, es la siguiente:

	Millones de Pesetas
Por moneda -	
En pesetas	62.848
En moneda extranjera	322
	63.170
Por sectores -	
Administraciones Públicas	3.555
Otros sectores residentes	60.866
No residentes	35
	64.456
Menos - Fondos de insolvencias	(1.286)
	63.170

A continuación se presenta el desglose de estos capítulos del balance de situación adjunto, atendiendo al plazo de vencimiento y a la modalidad y situación de las operaciones:



OE0749669

CLASE 8.<sup>a</sup>

	Millones de Pesetas
<b>Por plazo de vencimiento:</b>	
A la vista y vencidos	1.912
Hasta 3 meses	15.695
Entre 3 meses y 1 año	11.633
Entre 1 año y 5 años	20.892
Más de 5 años	14.324
	64.456
<b>Por modalidad y situación del crédito:</b>	
Cartera comercial	15.889
Deudores con garantía real	17.348
Otros deudores a plazo	24.423
Deudores a la vista y varios	931
Arrendamientos financieros	4.587
Activos dudosos	1.278
	64.456

Los bienes cedidos en régimen de arrendamiento financiero se reflejan en la cuenta "Arrendamientos financieros" del detalle anterior por el principal de las cuotas pendientes de vencimiento, sin incluir las cargas financieras ni el Impuesto sobre el Valor Añadido, más el valor residual sobre el que se efectúe la opción de compra.

El movimiento de la cuenta "Fondo de Provisión de Insolvencias" durante el ejercicio 1996 se muestra a continuación:



OE0749670

CLASE 8.a

	Millones de Pesetas
Saldo al inicio del ejercicio	1.115
Más:	
- Saldo inicial de la Provisión para insolvencias de pasivos contingentes (Nota 12)	89
- Dotación neta del ejercicio	601
Menos:	
- Cancelaciones por fallidos	(310)
- Traspaso a activos materiales (Nota 8)	(3)
- Traspaso por cesión de oficinas	(12)
- Fondos disponibles:	(122)
- Saldo final de la Provisión para insolvencias de pasivos contingentes (Nota 12)	(72)
Saldo al cierre del ejercicio	1.286

De acuerdo con la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España, las dotaciones a la provisión para créditos en mora figuran, netas de las recuperaciones de activos en suspenso, en el epígrafe "Amortizaciones y provisiones para insolvencias" de la cuenta de pérdidas del ejercicio 1996 adjunta.

#### (7) OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA

El saldo de este epígrafe corresponde a Cédulas emitidas por el antiguo Banco de Crédito Industrial, S.A., con una rentabilidad media del 5% y vencimiento en diciembre del año 2000. Dichos títulos fueron adquiridos en su día para el cumplimiento del coeficiente de inversión. No obstante, el Real Decreto 321/1987 y la Orden Ministerial de 29 de abril del mismo año modificaron dicho coeficiente, reduciendo de forma significativa el porcentaje de cobertura. Dichos valores son de libre disposición para su exclusiva venta a entidades de depósito.

#### (8) ACTIVOS MATERIALES

El movimiento habido durante el ejercicio 1996 en las cuentas de activos materiales y en sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:



OE0749671

CLASE 8a

	Millones de Pesetas			
	Terrenos y Edificios de Uso Propio	Otros Inmuebles	Mobiliario, instalaciones y otros	Total
<b>Coste regularizado actualizado -</b>				
Saldo al 31 de diciembre de 1995	202	12	1.634	1.848
Adiciones	-	3	128	131
Salidas por baja o reducciones	(1)	-	(77)	(78)
Saldo al 31 de diciembre de 1996	201	15	1.685	1.901
<b>Amortización acumulada -</b>				
Saldo al 31 de diciembre de 1995	(22)	-	(835)	(857)
Adiciones	(6)	-	(212)	(218)
Salidas por baja o reducciones	-	-	32	32
Saldo al 31 de diciembre de 1996	(28)	-	(1.015)	(1.043)
<b>Fondos especiales específicos</b>	(74)	(15)	-	(89)
<b>Inmovilizado neto al 31 de diciembre de 1996</b>	99	-	670	769

Los retiros más significativos del ejercicio 1996 corresponden al cierre de cuatro oficinas arrendadas por el Banco, por un valor neto contable de 44 millones de pesetas.

El movimiento habido en el epígrafe "Fondos especiales específicos" durante el ejercicio 1996 ha sido el siguiente:

	Millones de Pesetas
Saldo inicial	12
Más	
- Traspaso de la provisión por Insolvencias (Nota 10)	3
- Traspaso de fondos especiales (Nota 12)	74
Saldo final	89

Según se indica en la Nota 2-f, el Banco actualizó su inmovilizado material al amparo de la Ley 9/1983, de 13 de julio y de otras disposiciones legales anteriores.



OE0749672

CLASE 8.a

*Alquileres -*

Una parte de los inmuebles utilizados por el Banco en su actividad lo son en régimen de arrendamiento. El coste anual de los alquileres satisfechos por este concepto durante el ejercicio 1996 ha ascendido a 123 millones de pesetas, y se muestra incluido en el epígrafe "Gastos generales de administración - Otros gastos administrativos" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1996 adjunta.

*Arrendamiento financiero -*

En marzo de 1987 el Banco enajenó una parte significativa de su inmovilizado material por 516 millones de pesetas, cuyas dotaciones anuales por amortización representaban 52 millones de pesetas, aproximadamente. El coste y la amortización acumulada de dicho inmovilizado a la fecha de su venta eran los siguientes:

	Millones de Pesetas		
	Coste	Amortización Acumulada	Total
Inmuebles	225	(28)	197
Instalaciones	496	(213)	283
Mobiliario y maquinaria	94	(66)	28
Otros	8	-	8
	823	(307)	516

Simultáneamente, el Banco y la entidad compradora de este inmovilizado suscribieron un contrato de arrendamiento financiero ("leasing"). A partir de la fecha de estas transacciones, el Banco siguió la práctica de registrar con cargo a los resultados del ejercicio en que son satisfechas, el importe íntegro de las cuotas de arrendamiento. Durante el ejercicio 1992 el Banco ejerció la opción de compra de este inmovilizado por importe de 33 millones de pesetas, que se muestra registrado por su naturaleza en los correspondientes capítulos del epígrafe "Activos materiales".

*Otros inmuebles -*

Este capítulo recoge los bienes no afectos a la actividad del Banco, adjudicados en pago de deudas.



OE0749673

CLASE 8a

De acuerdo con los criterios recogidos en la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España, el Banco tiene constituida al 31 de diciembre de 1996 una provisión de 15 millones de pesetas para cubrir las posibles pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos activos adjudicados en pago de deudas.

#### (9) OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

El detalle del saldo de estos capítulos del balance de situación adjunto al 31 de diciembre de 1996, es el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	Otros Activos	Otros Pasivos
Hacienda Pública:		
Impuesto sobre beneficios anticipado	80	-
Otros conceptos	105	-
Impuesto sobre beneficios diferido	-	92
Dividendos activos a cuenta (Nota 3)	640	-
Otros conceptos	36	212
Operaciones en camino	24	63
	885	367

#### (10) CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN

A continuación se presenta el detalle de estos capítulos del balance de situación al 31 de diciembre de 1996 adjunto:



OE0749674

CLASE 8.a

	Millones de Pesetas
<b>ACTIVO</b>	
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	571
Intereses de activos tomados a descuento	3
Gastos pagados no devengados	3
	<b>577</b>
<b>PASIVO</b>	
Productos anticipados de operaciones tomadas a descuento	206
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	305
Gastos devengados no vencidos	254
Otras periodificaciones	30
	<b>795</b>

## (11) DÉBITOS A CLIENTES

La composición del saldo de este capítulo del balance de situación adjunto, atendiendo a la moneda de contratación y sector, se indica a continuación:

	Millones de Pesetas
En pesetas	47.669
En moneda extranjera	1
	<b>47.670</b>
Administraciones Públicas	1.659
Otros sectores residentes	45.045
No residentes	966
	<b>47.670</b>

Al 31 de diciembre de 1996, el detalle por naturaleza del saldo que figura registrado en "Otros sectores residentes" se indica a continuación:



TIMBRE  
DEL ESTADO



OE0749675

CLASE 8.a

	Millones de Pesetas
Cuentas corrientes	11.941
Cuentas de ahorro	6.866
Imposiciones a plazo	24.971
Cesión temporal de activos	1.229
Otras cuentas	38
	45.045

El desglose por vencimientos de los saldos que figuran registrados en los epígrafes "Depósitos de ahorro - A plazo" y "Otros débitos - A plazo" del balance de situación al 31 de diciembre de 1996 adjunto se indica a continuación:

	Millones de Pesetas
Depósitos de ahorro - A plazo:	
Hasta 3 meses	15.830
Entre 3 meses y 1 año	9.966
Entre 1 año y 5 años	9
Más de 5 años	-
	25.805
Otros débitos - A plazo:	
Hasta 3 meses	2.325
Entre 3 meses y 1 año	94
	2.419

## (12) PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

### *Fondo de pensionistas -*

El movimiento de la cuenta "Fondo de Pensionistas" durante el ejercicio 1996 ha sido el siguiente:



OE0749676

CLASE 8.a

MONEDA

	Millones de Pesetas
Saldo al inicio del ejercicio	865
Más dotación neta del ejercicio (Nota 2-h)	194
Menos liberación con abono a Quebrantos extraordinarios (Nota 2-h)	(20)
Saldo al 31 de diciembre de 1996 (Nota 2-h)	<b>1.039</b>

*Otras provisiones -*

Este capítulo incluye diversas provisiones para riesgos de firma (véase Nota 2-c) así como fondos destinados a cubrir riesgos derivados de la operativa bancaria y otros pasivos contingentes. El movimiento de esta cuenta durante el ejercicio 1996 ha sido el siguiente:

	Millones de Pesetas		
	Riesgo de Firma (Nota 6)	Otros Riesgos	Total
Saldo al inicio del ejercicio	89	218	307
Más:			
- Dotaciones del ejercicio (Nota 18)	13	386	432
Menos:			
- Disponibilidad de fondos dotados en el ejercicio (Nota 18)	-	(165)	(165)
- Utilización de fondos específicos	(30)	(75)	(105)
- Traspaso a fondos específicos para el inmovilizado material (Nota 8)	-	(74)	(74)
Saldo al 31 de diciembre de 1996	<b>72</b>	<b>290</b>	<b>362</b>

## (13) CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de 1996, el capital social del Banco está representado por 800.000 acciones nominativas de 5.000 pesetas de valor nominal cada una, suscritas, desembolsadas y poseídas por Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante



OE0749677

CLASE 8<sup>a</sup>

(BANCAJA) en el 99,99% y en el 0,01% por Grupo Bancaja Centro de Estudios, S.A. (véanse Notas 1 y 20).

#### (14) RESERVAS

La composición de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 1996 adjunto es la siguiente:

	Millones de Pesetas
Reservas restringidas - Reserva legal	800
Reservas de libre disposición - Reservas voluntarias y otras	1.365
	<b>2.165</b>

El movimiento que se ha producido en el saldo del epígrafe "Reservas" del balance de situación adjunto durante el ejercicio 1996 se muestra a continuación:

	Millones de Pesetas
Saldo al inicio del ejercicio	1.255
Distribución del beneficio del ejercicio anterior	910
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>2.165</b>

#### *Recursos propios -*

La Circular 5/1993, de 26 de marzo, de Banco de España (que entró en vigor el 28 de abril de 1993 derogando la Circular 19/1989), que culmina el proceso de adaptación de la legislación española de entidades de crédito a las directivas comunitarias, establece, en su norma primera, que el cumplimiento de recursos propios será de aplicación a los grupos y subgrupos consolidables de entidades de crédito así como a las entidades de crédito individuales integradas o no en un grupo o subgrupo consolidable de



OE0749678

CLASE 8.a

entidades de crédito definiendo, entre otros aspectos, los elementos que componen los recursos propios, los grupos de riesgo y ponderaciones de los activos, las deducciones y los límites en el cómputo de los recursos propios. Asimismo, establece que, en ningún caso, los recursos propios podrán ser inferiores al 8% (en el caso del grupo consolidable) y al 4% (en el caso de las entidades individualmente consideradas pertenecientes a un grupo consolidable con una participación del grupo en su capital igual o superior a un 90%) de las cuentas patrimoniales, los compromisos y demás cuentas de orden que presentan riesgos de crédito, ponderados atendiendo a la naturaleza de la contraparte y a las garantías y características de los activos o riesgos.

Al 31 de diciembre de 1996, el Banco, individualmente considerado, excede los requerimientos mínimos exigidos por dicha normativa en 3.809 millones de pesetas.

#### *Reserva legal -*

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, las entidades que obtengan en el ejercicio económico beneficios, deberán dotar el 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal. Estas dotaciones deberán hacerse hasta que la reserva alcance el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital social ya aumentado. Salvo para esta finalidad, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin. Al 31 de diciembre de 1996, la reserva legal del Banco suponía el 20% del capital social.

#### (15) CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 1996, este capítulo del balance de situación adjunto incluye, entre otros conceptos, los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones bancarias, con el siguiente detalle:



OE0749679

CLASE 8.a

	Millones de Pesetas
<b>Pasivos contingentes -</b>	
Créditos gestionados por BANCAJA (Notas 2 - b y 17)	3.144
Otros avales a BANCAJA (Nota 17)	603
Otras fianzas, avales y cauciones	3.291
Menos dotaciones (Nota 12)	(72)
	<b>6.966</b>
<b>Compromisos -</b>	
Disponible por terceros en cuenta de crédito	11.525
Otros compromisos	131
	<b>11.656</b>
<b>Total Cuentas de Orden</b>	<b>18.622</b>

La cuenta "Disponible por terceros en cuentas de crédito" recoge la parte no dispuesta de las líneas de crédito concedidas a clientes, ya que la contabilización en el capítulo "Inversiones crediticias" se efectúa por la parte dispuesta.

#### (16) SITUACIÓN FISCAL

El balance de situación adjunto incluye en el epígrafe "Débito a clientes - Depósitos de ahorro a la vista" el pasivo correspondiente a los diferentes impuestos que le son aplicables, entre los que se incluyen 305 millones de pesetas relativos al Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 1996. Este importe se presenta deducidas las retenciones y pagos a cuenta realizados por este Impuesto durante el ejercicio 1996, que ascienden a 182 millones de pesetas.

La conciliación del resultado contable del ejercicio 1996 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:



OE0749680

CLASE 8.a

	Millones de Pesetas
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades	1.513
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes	170
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporales con origen en el ejercicio	(238)
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporales con origen en el ejercicio anterior	(38)
<b>Base imponible (Resultado fiscal)</b>	<b>1.407</b>

Las cuentas anuales adjuntas reflejan, además de los impuestos diferidos, el impuesto sobre beneficios anticipado correspondiente a dotaciones efectuadas a fondos específicos durante el ejercicio anterior (véase Nota 9).

Las cuentas anuales adjuntas no recogen importe alguno en concepto de impuesto anticipado derivado de los diferentes criterios de imputación contables y fiscales de las dotaciones al fondo de pensiones interno, ya que su efecto no resultaría significativo (véase Nota 2-h).

En el ejercicio 1996 ha finalizado el proceso de inspección por parte de las autoridades fiscales de las declaraciones de los impuestos aplicables al banco, iniciado en ejercicios anteriores. Como consecuencia de ello, se han derivado actas de inspección, en proceso de recurso, cuyo efecto se encuentra parcialmente provisionado en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" del balance de situación al 31 de diciembre adjunto.

Los Administradores del Banco estiman que el efecto patrimonial que, en su caso, pudiera derivarse de esta situación en ejercicios futuros no resultaría significativo.

Al 31 de diciembre de 1996, el Banco mantiene abiertos a inspección los ejercicios 1993 a 1996 para los impuestos que le son de aplicación.



OE0749681

CLASE 8<sup>a</sup>

#### (17) OPERACIONES CON SOCIEDADES DEL GRUPO

A continuación se muestran los saldos de las principales operaciones efectuadas durante el ejercicio 1996 con Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante (BANCAJA) y otras sociedades del grupo (véase Nota 1):

	Millones de Pesetas	
	Deudores	Acreedores
<b>Saldos de Balance:</b>		
Entidades de crédito	227	12.085
Créditos sobre clientes	38	-
- Arrendamiento financiero	265	12.085
<b>Cuentas de orden</b>		
Pasivos contingentes por operaciones de extranjero (Nota 15):	3.144	14
Otros pasivos contingentes (Nota 15):	603	-
	3.747	14
<b>Cuenta de Pérdidas y Ganancias:</b>		
Ingresos		
- Productos financieros	-	254
- Otros ingresos (comisiones)	-	117
	-	371
Gastos		
- De intermediarios financieros	549	-
- Costes financieros	177	-
- Otros (comisiones)	40	-
- Otros gastos de administración	174	-
	940	-

El epígrafe "Pasivos contingentes" del detalle anterior incluye las operaciones de crédito de la operativa de Banca Internacional cuya gestión fue transferida a BANCAJA en el ejercicio 1995. La liquidación practicada por este concepto ha supuesto un ingreso neto en el ejercicio de 157 millones de pesetas (véase Nota 2-b).

Adicionalmente, BANCAJA presta al Banco determinados servicios de apoyo informático. El gasto devengado en el ejercicio 1996 por este concepto es de 174 millones de pesetas, que se muestra registrado en el epígrafe "Gastos Generales de



OE0749682

CLASE 8.a  
CINCO PESETAS

Administración - Otros gastos administrativos" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1996 adjunta.

Durante el ejercicio 1996, el Banco ha cerrado cuatro oficinas de su red comercial. El negocio de estas oficinas ha sido traspasado a BANCAJA, de acuerdo con el siguiente detalle:

	Millones de Pesetas
Activos	2.068
Pasivos	655

#### (18) CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

A continuación se indica determinada información relevante en relación con la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1996 adjunta:

##### A) Naturaleza de las operaciones -

El detalle de determinados capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, se indica a continuación:



OE0749683

**CLASE 8a**

	Millones de Pesetas
<b>Ingresos -</b>	
Intereses y rendimientos asimilados -	
De entidades de crédito	24
De la cartera de renta fija	619
De créditos sobre clientes	6.914
Otros productos financieros	1
	<b>7.558</b>
<b>Gastos -</b>	
Intereses y cargas asimiladas -	
De Banco de España	324
De entidades de crédito	705
De débitos a clientes	2.431
Coste imputable a los fondos de pensionistas constituidos (Nota 12)	105
	<b>3.565</b>

**B) Gastos Generales de Administración - De personal -**

La composición del saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1996 adjunta es la siguiente:

	Millones de Pesetas
Sueldos y salarios	1.444
Seguros sociales	380
Cargas por pensiones	38
Otros gastos	45
	<b>1.907</b>

El coste financiero de los rendimientos por intereses generados a favor del fondo de pensiones constituido se registra en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias, registrándose los pagos realizados por complemento de pensiones con cargo a los fondos constituidos (véase Nota 2-h).



TIMBRE  
DEL ESTADO



OE0749684

CLASE 8.a

El número medio de empleados del Banco en el ejercicio 1996, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	Nº Medio Empleados
Dirección General	3
Jefes	202
Administrativos	94
Subalternos y oficiales varios	2
	301

C) Quebrantos extraordinarios -

La composición del saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1996 adjunta es la siguiente:

	Millones de Pesetas
Dotaciones a "Provisiones - Otros Riesgos" (Nota 12)	221
Dotaciones extraordinarias a los fondos de pensiones internos	52
Otros quebrantos	55
Utilización de fondos específicos	(1)
	327

D) Beneficios extraordinarios -

La composición del saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1996 adjunta es la siguiente:



OE0749685

CLASE 8.a  
PAPEL VELLUM

	Millones de Pesetas
Beneficios por operaciones en la cartera de inversión:	
- Obligaciones del Estado (Nota 2-d)	230
- Bonos del Estado (Nota 2-d)	30
Beneficios de ejercicios anteriores:	
Regularización regla de prorrata del ejercicio 1995	24
Regularización de periodificaciones de ejercicios anteriores	71
Otros conceptos	168
Recuperación del fondo de pensiones interno	20
Beneficios netos por enajenación de inmovilizado -	5
Otros conceptos	47
	<b>595</b>

**(19) RETRIBUCIONES Y OTRAS PRESTACIONES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

Durante el ejercicio 1996, el Banco ha satisfecho un importe de 13 millones de pesetas a los ejecutivos del Banco que pertenecen al Consejo de Administración, por diversos conceptos devengados en el ejercicio. Al 31 de diciembre de 1996, el Banco no mantiene créditos ni otros compromisos con ellos.

**(20) HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 1996, BANCAJA ha aportado, mediante una operación de ampliación de capital, la totalidad de las acciones de Banco de Murcia S.A. a Vainmo Cartera, S.L. (Sociedad participada íntegramente por BANCAJA). Asimismo, se ha iniciado un proyecto de fusión entre Vainmo Cartera, S.L. y Banco de Valencia, S.A. (que actuaría como sociedad absorbente). Tras ello, Banco de Valencia, S.A. sería propietaria de la totalidad de las acciones de Banco de Murcia, S.A.



OE0749686

CLASE 8<sup>a</sup>

PAÍSES BAJOS

## (21) CUADRO DE FINANCIACIÓN

A continuación se muestra el cuadro de financiación del Banco correspondiente a los ejercicios 1996 y 1995:

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
<b>ORIGEN DE FONDOS</b>		
Por resultado de operaciones -		
Beneficio del ejercicio	930	910
Amortizaciones y saneamientos	243	237
Dotaciones netas a los fondos para insolvencias	495	285
Dotaciones netas a los fondos de pensiones	175	14
Dotaciones netas a otros fondos especiales	222	361
Beneficios en enajenación de inmovilizado material	(5)	(255)
	2.060	1.552
Ampliación de capital		2.500
Inversión menos financiación en Banco de España y entidades de crédito y ahorro (variación neta)	6.468	5.566
Títulos de renta fija	1.160	392
Débitos a clientes	(929)	3.564
Otros activos y pasivos	759	-
Total origen de fondos	9.518	13.574
<b>APLICACIÓN DE FONDOS</b>		
Distribución de dividendos	-	5.840
Dividendo a cuenta del ejercicio	640	-
Inversión crediticia	8.878	6.672
Títulos de renta fija	-	-
Variación de renta variable	-	5
Variación de inversiones permanentes	-	(47)
Otros activos menos pasivos	-	1.104
Total aplicación de fondos	9.518	13.574



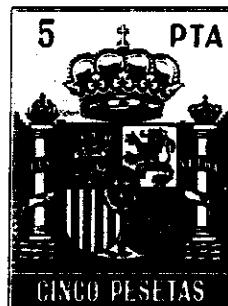
OE0749687

CLASE 8<sup>a</sup>

BANCO DE MURCIA, S.A.

INFORME DE GESTIÓN

(Informe Anual Ejercicio 1.996)



OE0749688

CLASE 8.a

<u>DATOS MAS SIGNIFICATIVOS</u>				
Millones de pesetas	1.996	1.995	1.994	95/96 %
<u>RESULTADOS</u>				
Beneficio antes de impuestos	1.513	1.312	1.243	15,32
Beneficio neto	930	910	758	2,20
<u>CIFRAS DE BALANCE</u>				
Recursos Propios	6.455	6.164	8.594	4,72
Recursos Ajenos	47.670	48.599	45.035	-1,91
Inversiones Crediticias	64.456	55.407	48.858	16,33
Activos Totales Medios	69.064	67.735	58.489	1,96
<u>RATIOS</u>				
Beneficio neto/Recursos propios medios (ROE)	14,03	10,11	9,28	
Beneficio neto/Activos totales medios (ROA)	1,35	1,34	1,30	
Costes Transformación/ATMS	3,96	4,25	4,66	
<u>OTROS DATOS</u>				
Empleados	293	315	343	
Oficinas en funcionamiento	56	58	62	



OE0749689

CLASE 8<sup>a</sup>

## ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

El beneficio antes de impuesto asciende a 1.513 millones, lo que supone un incremento de 15,32 % sobre el ejercicio anterior.

Estos datos ratifican las buenas expectativas con que se afrontó el mismo después del saneamiento de balance realizado como consecuencia de la compraventa efectuada en 1.993 a su anterior propietario.

La previsión destinada al pago del impuesto de sociedades asciende a 583 millones tras lo cual queda un beneficio neto final de 930 millones que representa una rentabilidad sobre activos medios totales de 1,34 % y respecto a recursos propios medios del 14,03 %.

Los activos totales medios o volumen medio de negocio gestionado durante el año se ha elevado a 69.064 millones, un 1,96 % mas que el del ejercicio precedente.

Se comenta a continuación los resultados del ejercicio presentados en forma de cascada junto con los correspondientes a los dos años anteriores.



OE0749690

CLASE 8.a

<u>CONCEPTOS</u>	1.996	1.995	1994	95/96 %
+ Productos financieros	7.558	7.135	6.667	5,93
- Costes financieros	3.565	3.228	2.737	10,44
<u>= MARGEN DE INTERMEDIACION</u>	<u>3.993</u>	<u>3.907</u>	<u>3.930</u>	<u>2,20</u>
+ Otros productos ordinarios	647	659	719	-1,82
<u>= MARGEN ORDINARIO</u>	<u>4.640</u>	<u>4.566</u>	<u>4.649</u>	<u>1,62</u>
- Gastos de explotación	2.982	3.114	3.096	-4,24
Personal	1.906	2.093	2.078	-8,93
Sueldos y salarios	1.868	2.091	2.018	-10,66
Fondo Pensiones	38	2	60	1.800,00
Generales y tributos	833	784	763	6,25
Amortizaciones	243	237	255	2,53
<u>= MARGEN DE EXPLOTACIÓN</u>	<u>1.658</u>	<u>1.452</u>	<u>1.553</u>	<u>14,19</u>
+ Venta valores e inmuebles	5	255	20	-98,04
- Saneamiento e insolvencias	430	285	296	50,88
- Otros saneamientos y dotaciones	220	167	51	31,74
+ Resultados extraordinarios	456	7	-15	6.414,29
+ Otros abonos/adeudos	44	50	32	-12,00
<u>= RTDO. CONT. ANTES IMPOTOS.</u>	<u>1.513</u>	<u>1.312</u>	<u>1.243</u>	<u>15,32</u>
- Impuesto s/beneficio	583	402	485	45,02
<u>= RTDO. CONT. DESPUÉS IMPOTOS.</u>	<u>930</u>	<u>910</u>	<u>758</u>	<u>2,20</u>
CASH-FLOW	2.463	2.037	1.856	20,91
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	<u>69.064</u>	<u>67.735</u>	<u>58.489</u>	<u>1,96</u>



OE0749691

CLASE 8.a

## PRODUCTOS FINANCIEROS

Los activos gestionados durante el ejercicio 1.996 han producido unos rendimientos de 7.558 millones a un tipo medio de rentabilidad del 10,91 %. Del conjunto de ingresos, los procedentes de las inversiones crediticias ascienden a 6.914 millones.



OE0749692

CLASE 8<sup>a</sup>

## COSTES FINANCIEROS

Los costes derivados del uso de los recursos financieros, a los que se les ha adicionado el imputable al fondo de pensiones interno, totalizan al término el año 3.565 millones, suponiendo un 5,15 % sobre atm's.



OE0749693

CLASE 8.a

### MARGEN FINANCIERO

El margen financiero obtenido por diferencia entre los rendimientos de los empleos y el coste de los recursos alcanza un importe de 3.993 millones.

### MARGEN OPERACIONAL

Agregando al margen financiero los productos ordinarios netos procedentes del conjunto de actividades típicas del negocio bancario, tanto de mediación como de servicios, cuyo total asciende a 647 millones, llegamos al margen operacional del ejercicio que se ha situado en 4.640 millones.



OE0749694

CLASE 8.<sup>a</sup>

## GASTOS DE EXPLOTACIÓN

Los gastos de explotación en el año 1.996 han observado una importante moderación en su desarrollo, cumpliéndose de este modo las expectativas de contención que se tenían previstas. El volumen total ha disminuido un (4,24) % tras haber registrado una disminución absoluta de (132) millones. Al término del ejercicio la cifra ascendía a 2.982 millones.

De la cuantía descrita, los gastos de personal con 1.906 millones, representan el 63,92%. Respecto a 1.995 el decrecimiento registrado por los mismos ha sido del (8,93) %.

Los gastos generales y tributos han representado un 27,93% con un importe de 833 millones, lo que ha supuesto, con respecto al pasado año, un ascenso del 6,25 %.

El margen de explotación se sitúa en 1.658 millones para 1.996, lo que supone un 2,39 % sobre activos totales medios con una subida de 0,25 puntos.



OE0749695

CLASE 8.a

## BENEFICIOS

El beneficio neto, una vez deducida la previsión para el impuesto de sociedades, se ha situado en 930 millones, superando en un 2,20 % lo conseguido en 1.995. Del beneficio generado se destinan 640 m. a Dividendos y 290 m. a incrementar la reserva voluntaria.

<u>RENTABILIDAD DE GESTIÓN</u>			
(% sobre ATMS)	1.996	1.995	1.994
+ Productos Financieros	10,91	10,53	11,40
- Costes Financieros	5,15	4,77	4,68
<u>MARGEN FINANCIERO</u>	<u>5,77</u>	<u>5,77</u>	<u>6,72</u>
+ Otros productos ordinarios	0,93	0,97	1,23
<u>MARGEN ORDINARIO</u>	<u>6,70</u>	<u>6,74</u>	<u>7,95</u>
- Gastos de Explotación	4,31	4,60	5,29
<u>MARGEN EXPLOTACIÓN</u>	<u>2,39</u>	<u>2,14</u>	<u>2,66</u>
+ Venta valores e inmuebles	0,01	0,38	0,03
- Saneamientos e insolvencias	0,62	0,42	0,52
- Otros Saneamientos y dotaciones	0,32	0,25	0,09
+ Resultados extraordinarios	0,66	0,01	-0,03
+ Otros abonos / adeudos	0,06	0,07	0,05
<b>Bº ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>2,18</b>	<b>1,94</b>	<b>2,13</b>
<b>BENEFICIO NETO</b>	<b>1,34</b>	<b>1,34</b>	<b>1,30</b>



OE0749696

CLASE 8.a

## RECURSOS PROPIOS

Al contabilizarse la aportación a reservas cuando se apruebe la propuesta de distribución de beneficios, los recursos propios del Banco alcanzarán la cifra de 6.455 millones, de los cuales 4.000 millones corresponde al Capital Social y 2.455 millones a Reservas.

<u>RECURSOS PROPIOS</u>			
(millones de ptas.)	1.996	1.995	1.994
Capital	4.000	4.000	1.500
Reservas Voluntarias	<u>2.455</u>	<u>2.164</u>	<u>7.094</u>
TOTALES	6.455	6.164	8.594



OE0749697

CLASE 8<sup>a</sup>

## RECURSOS AJENOS

El volumen total de recursos manejados por el Banco al 31 de Diciembre de 1.996 ascendía a 53.959 millones, incluida la cifra contabilizada fuera de balance correspondiente a los Fondos de Inversión gestionados así como los Planes de Previsión. Con relación al año anterior se registra un incremento del 2,06 %.

La distribución de los recursos ajenos en balance muestran el siguiente reparto:

Las cuentas a la vista suman 19.372 millones, un 35,90% del conjunto de acreedores. Los depósitos a plazo el 47,82% con 25.805 millones, la cesión temporal de activos el 2,29 con 1.236 millones y el resto de cuentas el 13,99 % con 7.546 millones.



OE0749698

CLASE 8.a

<u>RECURSOS AJENOS</u>				
(Millones de pesetas)	1.996	1.995	1.994	95/96 %
<u>Acreedores Administraciones Públicas</u>	<u>1.659</u>	<u>2.684</u>	<u>1.687</u>	<u>-38,19</u>
<u>Acreed. otros sector residentes</u>	<u>45.045</u>	<u>45.246</u>	<u>42.133</u>	<u>-0,44</u>
Cuentas corrientes	11.941	11.918	11.722	0,19
Cuentas Ahorro	6.866	6.902	4.641	-0,52
Cuentas a Plazo	24.971	25.464	25.212	-1,94
Cesión Temporal Activos	1229	957	377	28,42
Otras cuentas	38	5	181	660,00
<u>Acreedores no residentes</u>	<u>966</u>	<u>669</u>	<u>1.215</u>	<u>44,39</u>
<u>Empréstitos</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0,00</u>
<u>RECURSOS AJENOS DE BALANCE</u>	<u>47.670</u>	<u>48.599</u>	<u>45.035</u>	<u>-1,91</u>
Fondos de Inversión	5.228	3.458	4.355	51,19
Planes de Pensiones	1.061	815	0	30,18
<b>T O T A L</b>	<b>53.959</b>	<b>52.872</b>	<b>49.390</b>	<b>2,06</b>



OE0749699

CLASE 8.a  
CINCU PESETAS

### INVERSIONES CREDITICIAS

Al cierre del ejercicio los empleos en clientes son un 35,21 % superior a los recursos captados en balance. La cifra de inversión crediticia al 31 de diciembre es de 64.456 millones, con lo que se registra un aumento respecto al año anterior del 16,33 %.

Del total de la inversión, el crédito comercial representa el 24,65 %, los créditos con garantía real el 26,88 %, los deudores a plazo el 32,38 %, los arrendamientos financieros el 7,12 % y otras situaciones deudoras transitorias el 8,97 %.

Durante el ejercicio 1.996 el volumen de papel descontado se ha elevado a 89.934 millones.

<u>INVERSIÓN CREDITICIA</u>				
(Millones de pesetas)	1.996	1.995	1.994	95/96
<u>Crédito Administraciones Públicas</u>	<u>3.553</u>	<u>5.182</u>	<u>4.748</u>	<u>-31,44</u>
<u>Crédito otro sector residentes</u>	<u>59.602</u>	<u>49.119</u>	<u>43.071</u>	<u>21,34</u>
Crédito Comercial	15.889	15.920	15.131	-0,19
Deudores Garantía Real	17.327	13.218	11.274	31,09
Deudores a Plazo	20.868	15.432	13.185	35,23
Deudores a la vista	931	697	1.342	33,57
Arrendamientos financieros	4.587	3.852	2.139	19,08
<u>Crédito a no residentes</u>	<u>23</u>	<u>44</u>	<u>23</u>	<u>-47,73</u>
<u>Deudores en mora</u>	<u>1.278</u>	<u>1.062</u>	<u>1.016</u>	<u>20,34</u>
<b>TOTAL INVERSIÓN CREDITICIA</b>	<b>64.456</b>	<b>55.407</b>	<b>48.858</b>	<b>16,33</b>



TIMBRE  
DEL ESTADO



5 PTA

CINCO PESETAS

OE0749700

CLASE 8.a  
PAPEL VELLUM

Al término del ejercicio 1.996 los deudores morosos y dudosos, incluidos los créditos de firma de dudosa recuperación, ascienden contablemente a 1.278 millones, un 20,34 % mas que los contabilizados el año anterior. El índice de morosidad se ha situado en el 1,98 %.

El Banco tiene constituidas provisiones para insolvencias por 1.358 millones, cubriendo de este modo las exigencias de aplicación estricta de la normativa vigente tanto en función de su cobertura específica como genérica.

### EXPECTATIVAS

Durante 1.996 se han aperturado dos nuevas oficinas en la provincia de Almería continuando con la política de crecimiento en nuestro territorio natural que tan buenos resultados nos está proporcionando, manteniendo la calidad de los activos y mejorando la calidad de servicio a la clientela.

Se ha puesto en marcha y continuará un plan de ampliación de la base de clientes y la especialización en Banca de particulares mejorando paulatinamente nuestras cuotas de mercado.

La expansión en oficinas continuará llevándose a cabo en los primeros meses de 1.997