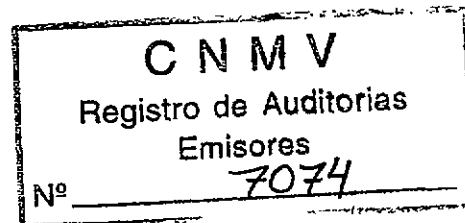


## Banco Cooperativo Español

Durante 2000 el Grupo Financiero Banco Cooperativo Español, S.A. ha alcanzado su décimo aniversario cumpliendo de manera muy satisfactoria con su objeto fundacional de configurarse como central bancaria del Grupo Caja Rural, impulsando y coordinando las acciones de las Cajas Rurales.

15

Informe  
de Auditoría  
15-36



# Informe de Auditoría

## Informe de Auditoría

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

### INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

Paseo de la Constitución, 4  
50008 Zaragoza  
Tel. +34 976 794 650  
Fax +34 976 794 651

A la Asamblea General de  
Caja Rural de Zaragoza, S. Coop. de Crédito

Hemos auditado las cuentas anuales de Caja Rural de Zaragoza, S. Coop. de Crédito, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2000, 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 2000, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2000. Con fecha 21 de febrero de 2000 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 1999 en el que expresamos una opinión favorable.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2000 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja Rural de Zaragoza, S. Coop. de Crédito, al 31 de diciembre de 2000 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 2000, contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de Caja Rural de Zaragoza, S. Coop. de Crédito, 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 2000. 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.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S. L.

PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S. L.

José Wahnón Levy  
Socio-Auditor de Cuentas

21 de febrero de 2001

INSTITUTO DE AUDITORES  
CENSURADOS  
DE CUENTAS DE ESPAÑA

2001 08000060

11-140-pts

PricewaterhouseCoopers Auditores, S. L. - R. M. Madrid, hoja 87 250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3.ª  
Inscrita en el R.O.A.C. con el número 50242 - CIF: B-79031290

CAJA RURAL DE ZARAGOZA,  
S. COOP. DE CREDITO

**BALANCES DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999**

(Expresados en millones de pesetas)

Activo	2000	1999	Pasivo	2000	1999
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES			ENTIDADES DE CREDITO (Nota 6)		
Caja	427	415	A la vista	69	183
Banco de España	—	—	A plazo con preaviso	19.241	18.866
Otros Bancos Centrales	—	—		19.310	19.049
	427	415			
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 5)	20.747	17.402	DEBITOS A CLIENTES (Nota 10)		
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 6)			Depósitos de ahorro		
A la vista	491	803	A la vista	32.266	34.330
Otros créditos	12.070	20.473	A plazo	42.085	36.505
	12.561	21.276		74.351	70.835
CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 7)	65.570	53.760	Otros débitos		
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 5)			A la vista	—	—
De emisión pública	851	853	A plazo	4.226	1.711
Otras emisiones	246	249		4.226	1.711
	1.097	1.102		78.577	72.546
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 8)	1.597	1.045	DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	—	—
PARTICIPACIONES (Nota 8)			OTROS PASIVOS (Nota 11)	832	561
En entidades de crédito	148	148	CUENTAS DE PERIODIFICACION	525	402
Otras participaciones	135	146	PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 12)		
	283	294	Fondo de pensionistas	—	147
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	—	—	Provisión para impuestos	—	—
ACTIVOS INMATERIALES	—	—	Otras provisiones	262	207
ACTIVOS MATERIALES (Nota 9)				262	354
Terrenos y edificaciones de uso propio	1.065	1.090	FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES (Nota 14)	—	—
Otros inmuebles	442	501	BENEFICIOS DEL EJERCICIO (Nota 3)	676	878
Mobiliario, instalaciones y otros	608	558	PASIVOS SUBORDINADOS	—	—
	2.115	2.149	CAPITAL SUSCRITO (Nota 13)	2.374	1.977
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	—	—	PRIMAS DE EMISION	—	—
ACCIONES PROPIAS	—	—	RESERVAS (Nota 14)	3.703	2.962
OTROS ACTIVOS	1.350	838	RESERVAS DE REVALORIZACION (Nota 14)	491	491
CUENTAS DE PERIODIFICACION	1.003	939	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	—	—
PERDIDAS DEL EJERCICIO	—	—	TOTAL PASIVO	106.750	99.220
TOTAL ACTIVO	106.750	99.220			
			CUENTAS DE ORDEN (Nota 15)		
			Pasivos contingentes	9.793	9.694
			Compromisos	12.056	10.369
				21.849	20.063



CAJA RURAL DE ZARAGOZA,  
S. COOP. DE CREDITO**CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS  
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999**

(Expresados en millones de pesetas)

	2000	1999
1. INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 17.1)	5.168	4.539
De los que: cartera de renta fija (Nota 17.1)	1.108	827
2. INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 17.1)	(2.520)	(1.711)
3. RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	67	58
3.1 De acciones y otros títulos de renta variable	60	51
3.2 De participaciones	7	7
3.3 De participaciones en el grupo	—	—
<b>A. MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>2.715</b>	<b>2.886</b>
4. COMISIONES PERCIBIDAS	562	480
5. COMISIONES PAGADAS	(137)	(128)
6. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	(120)	35
<b>B. MARGEN ORDINARIO</b>	<b>3.020</b>	<b>3.273</b>
7. OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	10	11
8. GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	(1.864)	(1.812)
8.1 De personal	(1.269)	(1.197)
De los que:		
- Sueldos y salarios	(973)	(907)
- Cargas Sociales	(273)	(268)
De las que: pensiones	(6)	(14)
8.2 Otros gastos administrativos	(595)	(615)
9. AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (NETO) MATERIALES E INMATERIALES	(144)	(140)
10. OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	(64)	(55)
<b>C. MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>958</b>	<b>1.277</b>
15. AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (NETO)	(128)	(188)
16. SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO)	—	—
17. DOTACION AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS	—	—
18. BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	67	78
19. QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	(166)	(165)
<b>D. RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>731</b>	<b>1.002</b>
20. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	(55)	(124)
<b>E. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>676</b>	<b>878</b>

## MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DE LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999

### NOTA 1

#### ACTIVIDADES

Caja Rural de Zaragoza, S. Coop. de Crédito, en adelante la Sociedad, se halla constituida como una cooperativa de crédito de ámbito nacional y tiene la consideración de cooperativa calificada. Tiene su domicilio social en calle San Voto, números 6 y 8, Zaragoza.

Su objeto social es servir a las necesidades financieras de sus socios y terceros, pudiendo admitir imposiciones de fondos, así como realizar los servicios de banca necesarios, y aquéllos que sirvan para el mejor cumplimiento de los fines cooperativos, sin más limitaciones que las impuestas por la Ley. Las operaciones activas serán ejercidas por la Entidad con sus socios y con los miembros singulares de las Entidades Socio.

La Sociedad se rige por la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito, que fue modificada por la Ley 20/1990 de 19 de diciembre, por el Real Decreto 84/1993 de 22 de enero que la desarrolla y demás disposiciones complementarias, y por sus estatutos sociales que fueron aprobados por la Asamblea General el 25 de junio de 1993, autorizados por el Ministerio de Economía y Hacienda el 21 de diciembre de 1993, e inscritos en el Registro Mercantil de Zaragoza con fecha 30 de marzo de 1994.

Por otra parte, la Sociedad, en su condición de Caja Rural Calificada, tiene la posibilidad de participar en la distribución del crédito oficial y de acceder al redescuento y crédito del Banco de España.

En su calidad de Caja Rural, la gestión y utilización de los recursos ajenos, así como otros aspectos de su actividad financiera, se hallan sujetos a las normas dictadas por el Ministerio de Economía y Hacienda y el Banco de España. Dichas normas regulan, entre otros, los siguientes aspectos:

- a) Mantenimiento de saldos en efectivo en el Banco de España para la aplicación de las reservas mínimas. Para dar cumplimiento al Reglamento n.º 2818/98 del Banco Central Europeo, la Sociedad, con fecha 31 de mayo de 1999, se adhirió al Convenio Reglamento para el mantenimiento indirecto de las reservas mínimas, por el cual el Banco Cooperativo Español, se convierte en responsable del cumplimiento de las exigencias de reservas mínimas de las entidades adheridas y de su mantenimiento en el Banco de España, sin perjuicio de la responsabilidad de las instituciones para las que actúe como intermediario.

- b) Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos propios sobre los activos, con objeto de cubrir el coeficiente de recursos propios o de garantía (Nota 14).
- c) El conjunto de las operaciones activas realizadas con terceros no socios, no podrán exceder del 50% de los recursos totales de la Sociedad.

La Sociedad forma parte como accionista de Banco Cooperativo Español, S. A., constituido por un colectivo de Cajas Rurales y Cooperativas de Crédito y por el D.G. Bank. El capital social del Banco Cooperativo Español, S. A., pertenece mayoritariamente al colectivo de Cajas Rurales y Cooperativas de Crédito.

El Banco Cooperativo Español, S. A. fue autorizado por el Ministerio de Economía con fecha 25 de mayo de 1990 y fue inscrito en el Registro de Bancos y Banqueros el 11 de septiembre de 1990. La Sociedad participa, al 31 de diciembre de 2000, en su capital social con 148 millones de pesetas (148 millones de pesetas en 1999).

### NOTA 2

#### BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

Las cuentas anuales, se han preparado en base a los registros de contabilidad de la Sociedad y se presentan de acuerdo con las disposiciones establecidas en la Circular 4/1991, de 14 de junio de Banco de España, y otras disposiciones vigentes que son aplicables. Las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2000 están pendientes de aprobación por la Asamblea General. No obstante, el Consejo Rector y la Dirección de la Sociedad consideran que no se producirán cambios significativos en las mismas como consecuencia de dicha aprobación.

#### Comparación de la información

Como consecuencia de la entrada en vigor de la Circular 9/1999 de Banco de España, han sido modificados, entre otros, los criterios de clasificación y cobertura del riesgo de crédito aplicables a partir del 1 de julio de 2000, entre los que destaca el establecimiento de un fondo de cobertura estadística de insolvencias, complementario a los fondos de insolvencias establecidos anteriormente (Notas 4.b y 7).

Las cifras contenidas en los documentos que forman estas cuentas anuales, balances de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y esta memoria, compuesta por las notas 1 a 18, están expresadas en millones de pesetas.



**NOTA 3****EXCEDENTE DEL EJERCICIO**

La propuesta de distribución del excedente de la Sociedad del ejercicio 2000, que se somete a la aprobación de la Asamblea General y la correspondiente al ejercicio 1999, que fue aprobada, es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Intereses a las aportaciones a capital social	99	55
Dotación a reservas		
Fondo de reserva obligatorio	473	618
Reserva voluntaria	—	—
Dotación al Fondo de Educación y Promoción	473	618
Disponible por la Asamblea General	63	82
	41	123
	676	878

**NOTA 4****NORMAS DE VALORACION**

Se indican a continuación los principios y criterios contables más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales:

**a) Contabilización de ingresos y gastos**

- Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función del devengo de los mismos. Si bien, y de acuerdo con las normas de Banco de España:
- Los intereses devengados por las operaciones clasificadas como Activos Dudosos se reconocen como ingreso en el momento de su cobro.
  - Los beneficios obtenidos en la venta con pago aplazado de activos inmovilizados, se reconocen como ingreso en la medida en que se realiza el cobro de la parte aplazada.
- Siguiendo la práctica bancaria, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede diferir de su correspondiente fecha de valor en base a la cual se calculan los devengos de intereses.

**b) Fondos de insolvencias**

Los Fondos de insolvencias se dotan en previsión de las pérdidas que por impago puedan producirse en los créditos sobre clientes, los riesgos de firma y los valores de renta fija.

Los Fondos de insolvencias se han determinado en base a estudios individualizados de la calidad de los riesgos contraídos con los principales deudores y prestatarios, y mediante aplicación de porcentajes en función de su antigüedad para el resto de los riesgos. Incluyen adicionalmente el 1% sobre las inversiones crediticias, riesgos de firma y cartera de renta fija de los sectores privado y no residente, sin provisión específica; porcentaje que es del 0,5% para determinados créditos hipotecarios.

Los Fondos de insolvencias se complementan, a partir del 1 de julio de 2000, con un fondo para la cobertura estadística de insolvencias, que se constituye como una estimación de las insolvencias globales latentes en los diferentes criterios de riesgos homogéneos. El cálculo del fondo estadístico de insolvencias ha sido realizado aplicando a cada cartera de riesgos homogéneos, los coeficientes establecidos por la normativa vigente.

Se presentan minorando, en el activo de los balances de situación adjuntos, los saldos dispuestos de Créditos sobre clientes y Obligaciones y otros valores de renta fija, salvo la parte que cubren riesgos de firma que se presentan en el pasivo como Otras provisiones para riesgos y cargas.

**c) Cartera de valores****Valores de renta fija:**

Las "Deudas del Estado" y "Obligaciones y otros títulos de renta fija" se presentan valoradas a su coste de adquisición corregido con las siguientes excepciones:

- Los títulos clasificados como Cartera de negociación se valoran al precio de mercado de la fecha de balance.
- Los títulos adquiridos a descuento, salvo los valores negociables, se registran por su valor de reembolso.

El coste de adquisición se corrige mensualmente, con cargo o abono a resultados, por el importe de la periodificación de la diferencia positiva o negativa entre el precio de adquisición y el valor de reembolso. Para los valores cotizados, trimestralmente se calcula la diferencia entre el coste de adquisición, corregido en su caso, y el valor de mercado, constituyéndose, por la diferencia negativa existente, neta de determinadas diferencias positivas, un fondo de fluctuación de valores, con las siguientes excepciones:

- Los valores adquiridos con anterioridad a la entrada en vigor de la Circular 4/1991, en cumplimiento de los coeficientes de inversión obligatoria, que se registran al coste de adquisición corregido.
- Títulos que componen la Cartera de inversión a vencimiento, es decir, aquéllos que la Sociedad ha decidido mantener hasta su amortización, teniendo capacidad financiera para ello.
- Cuando los valores se encuentran cedidos con compromiso de recompra, la diferencia negativa que se considera para la constitución del Fondo de Fluctuación de Valores, se limita a la parte proporcional correspondiente al período que media entre el término de la operación y el vencimiento del valor.

El Fondo de Fluctuación se constituye con cargo a una cuenta de periodificación activa que, en su caso, se presenta, en el balance de situación, minorando el Fondo de Fluctuación de Valores, el cual a su vez

minora el coste, corregido en su caso, de los epígrafes correspondientes. Se abonan a esta cuenta de periodificación activa, mientras tenga saldo, los beneficios obtenidos de la venta de los títulos.

#### Valores representativos de capital:

En general las "Acciones y otros títulos de renta variable", "Participaciones" y "Participaciones en empresas del grupo", se registran a su precio de adquisición, de acuerdo con las normas y disposiciones legales aplicables o a su valor de mercado si éste fuese menor. Para la determinación del valor de mercado se siguen los siguientes criterios:

- Títulos cotizados en bolsa, excepto participaciones superiores al 3%, según la cotización media del último trimestre o la del último día si fuese inferior.
- Participaciones preferentes, según el valor actual de los flujos futuros, descontados en una tasa equivalente a la de la deuda pública a muy largo plazo más un diferencial de un 0,2%, criterio de valoración indicado por el Banco de España.
- Resto de los títulos; según el valor teórico contable deducido del balance de la sociedad a que pertenece, corregido, en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición y que subsistan en el de la valoración posterior.

Las eventuales minusvalías existentes por aplicación de las normas anteriores se incluyen como Fondo de fluctuación de valores minorando el coste de los títulos.

#### d) Inmovilizado material

El inmovilizado material se presenta valorado a su coste de adquisición, actualizado de acuerdo con las disposiciones legales Ley 74/1980 y 9/1983 de Presupuestos Generales del Estado, lo que supuso unas plusvalías en su día de 84 millones de pesetas y 105 millones de pesetas, respectivamente, y el Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, cuyo efecto se desglosa en la Nota 9, neto de su correspondiente amortización acumulada.

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

	Años de vida útil estimada
Inmuebles	50
Mobiliario	10-12
Instalaciones	4-16
Equipo electrónico	4-6

Para los activos materiales adquiridos por aplicación de otros activos, que no se incorporan al inmovilizado funcional de la Sociedad, se dota una provisión en función del tiempo transcurrido desde su adquisición, que se presenta deduciendo el saldo de estos activos.

#### e) Fondos de Pensiones

De acuerdo con el Convenio Colectivo vigente la Sociedad viene obligada a complementar las prestaciones de la Seguridad Social percibidas por los derecho-habientes hasta el 50% en caso de viudedad y hasta el 30% en el

caso de orfandad, de la base reguladora del trabajador en el momento del fallecimiento, determinada según el convenio colectivo vigente, y a satisfacer un premio a la dedicación para todo el personal que, con una antigüedad igual o superior a los veinte años, cese en la empresa por jubilación, invalidez permanente total o absoluta o gran invalidez, consistente en tres mensualidades del total de las percepciones ordinarias que integren la nómina en el mes en que se produzca el hecho.

A efectos de cumplir lo establecido en el Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento sobre instrumentación de compromisos por pensiones de las empresas con sus trabajadores y beneficiarios, la Sociedad ha promovido la constitución de un plan de pensiones, en el que se instrumentan los compromisos por pensiones antes mencionados.

Como consecuencia de la instrumentación de los compromisos por pensiones, así como de las modificaciones de la normativa aplicable a la valoración y contabilización de los compromisos por pensiones, han sido modificadas las hipótesis actuariales, respecto a las utilizadas en el ejercicio anterior.

Al 31 de diciembre de 2000 las cantidades aportadas a planes de pensiones ascienden a un importe de 136 millones de pesetas, correspondientes al coste de los servicios pasados al 31 de diciembre de 2000 de la totalidad de los compromisos y riesgos por pensiones de la Entidad.

#### f) Impuesto sobre Sociedades

Las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas recogen el gasto por el Impuesto sobre Sociedades, en cuyo cálculo se contempla la cuota del Impuesto sobre Sociedades devengada en el ejercicio, el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes, así como las bonificaciones y deducciones de la cuota a que tiene derecho la Sociedad (Nota 16).

#### g) Futuros, opciones y acuerdos de permuta financiera

Estas operaciones se muestran en la Nota 17.3 de esta memoria. Los resultados de las operaciones cuyo riesgo está cubierto con otras de signo contrario o con posiciones propias del balance, son periodificados a lo largo del periodo de cobertura. Las diferencias negativas resultantes de la comparación, que se obtiene al cierre de cada mes, entre las condiciones contratadas para las operaciones pendientes de vencimiento que no son de cobertura y las existentes en el mercado para los mismos plazos, son registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### h) Aspectos derivados de la introducción del Euro

Las actuaciones necesarias para la adaptación de los sistemas informáticos como consecuencia de la introducción del Euro han sido realizadas por Rural Servicios Informáticos, S.C., quien gestiona la mayor parte de los programas informáticos de la Sociedad. Respecto a los gastos incurridos por la Sociedad en



las adaptaciones de los sistemas informáticos derivados de la introducción del Euro, dado que en su mayor parte han sido realizados por Rural Servicios Informáticos, S.C., éstos no han sido relevantes.

Asimismo, como consecuencia de los asuntos anteriormente comentados, la Sociedad no ha comprometido inversiones de importe significativo, ni ha sido necesaria la adaptación de vidas útiles de elementos de inmovilizado material de importe significativo.

#### i) Moneda extranjera

Se entiende por moneda extranjera, cualquier moneda diferente del Euro y de las unidades monetarias mencionadas de los Estados miembros participantes de la Unión Económica y Monetaria, que hayan adoptado al Euro como moneda oficial. Los saldos correspondientes a activos y pasivos en unidades nacionales de los Estados participantes y en Euros se ha convertido a pesetas utilizando los tipos de conversión fijos establecidos.

### NOTA 5

#### VALORES DE RENTA FIJA

	Millones de pesetas	
	2000	1999
DEUDAS DEL ESTADO		
Certificados de Banco de España	—	364
Otras Deudas del Estado	20.876	17.189
	20.876	17.553
Fondo de fluctuación de valores neto	(129)	(151)
	20.747	17.402
Desglose por carteras:		
De negociación	—	—
De inversión ordinaria	20.876	17.402
De inversión a vencimiento	—	—
	20.876	17.402
Desglose por monedas:		
En euros	20.876	17.402
En moneda extranjera	—	—
	20.876	17.402
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA		
De emisión pública	851	853
De Entidades de Crédito no residentes	—	—
De otros sectores residentes	249	249
De no residentes	—	—
Valores propios	—	—
	1.100	1.102
Menos: Fondo de fluctuación de valores neto	—	—
Menos: Fondos de insolvencias (Nota 7)	(3)	—
	1.097	1.102
Desglose por monedas:		
En euros	1.100	1.102
En moneda extranjera	—	—
	1.100	1.102
Desglose por carteras:		
De negociación	—	—
De inversión ordinaria	1.100	1.102
De inversión a vencimiento	—	—
	1.100	1.102
Desglose por mercados:		
Cotizados	1.100	1.102
No cotizados	—	—
	1.100	1.102

Los Certificados de depósito de Banco de España, devengaban un interés anual del 6% y tenían un vencimiento periódico entre marzo y septiembre del año 2000. Fueron adquiridos en marzo de 1990 para la cobertura del tramo remunerado

del coeficiente de caja, en cumplimiento de lo hasta entonces dispuesto por la Circular 2/1990 de Banco de España. El valor de mercado de los títulos incluidos en las carteras de inversión ordinaria e inversión a vencimiento es el siguiente:



		Millones de pesetas	
		2000	1999
Otras Deudas del Estado - Inversión Ordinaria		20.497	16.783
Obligaciones y otros Valores de Renta Fija - Inversión Ordinaria		1.101	1.102

El movimiento del Fondo de fluctuación de valores de renta fija, durante los ejercicios 2000 y 1999, ha sido el siguiente:

Millones de pesetas			
	Fondo de Fluctuación de valores	Cuenta de periodificación activa	Neto
Saldos al 1 de enero de 1999	—	—	—
Dotación (disponibilidad) neta cargada (abonada) a resultados	151	—	151
Dotación (disponibilidad) neta cargada (abonada) a cuentas de periodificación	255	(255)	—
Saldo al 31 de diciembre de 1999	406	(255)	151
Dotación (disponibilidad) neta cargada (abonada) a resultados	—	(22)	(22)
Dotación (disponibilidad) neta cargada (abonada) a cuentas de periodificación	(32)	32	—
Saldo al 31 de diciembre de 2000	374	(245)	129

El desglose de los plazos residuales de vencimiento, de los valores de renta fija al 31 de diciembre es el siguiente:

Millones de pesetas				
		Deudas del Estado		Oblig. y otros val. Rent. Fija
		2000	1999	2000 1999
Hasta 3 meses		—	178	— —
De 3 meses a 1 año		—	186	— —
Más de 1 año a 5 años		4.331	1.092	— —
Más de 5 años		16.545	16.097	1.100 1.102
		20.876	17.553	1.100 1.102

Una parte de los Valores de Renta Fija ha sido cedida por la Entidad con compromiso de recompra de acuerdo con el siguiente detalle:

Millones de pesetas				
		2000		1999
		Nominal	Efectivo	Nominal Efectivo
A Entidades de Crédito		15.779	17.383	16.225 16.756
A clientes		4.013	4.226	1.731 1.711
		19.792	21.609	17.956 18.467

## NOTA 6

### ENTIDADES DE CREDITO

Millones de pesetas				
		Activo		Pasivo
		2000	1999	2000 1999
A la vista		—	—	— —
Cuentas Mutuas		—	—	— —
Otras cuentas		491	803	69 183
		491	803	69 183
Otros créditos/débitos		—	—	— —
Cuentas a plazo		9.673	13.546	1.158 1.860
Adquisición/Cesión temporal de activos		—	—	17.383 16.756
Otras cuentas		2.397	6.927	700 250
		12.070	20.473	19.241 18.866
		12.561	21.276	19.310 19.049



Con fecha 25 de enero de 1994 el Banco Cooperativo Español, S.A. y las Cajas Rurales y Cooperativas de Crédito asociadas al mismo (Nota 1), firmaron un acuerdo por el que las entidades asociadas le ceden fondos para que el Banco Cooperativo Español, S.A., los invierta exclusivamente en el mercado interbancario o monetario, respondiendo éstas, de forma mancomunada, respecto a los quebrantos que se pudieran originar como consecuencia de dichas inversiones. La responsabilidad asumida por la Sociedad, en virtud del acuerdo antes mencionado, es del 1,91% de la totalidad de los fondos invertidos por las entidades asociadas (1,91% al 31 de diciembre de 1999) y que al 31 de diciembre de 2000 asciende a 6.254 millones de pesetas (7.501 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999) (Nota 15). Los fondos cedidos a dicha fecha, ascienden a 12.262 millones de pesetas (20.236 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999).

El desglose de Otros créditos/débitos, al 31 de diciembre de 2000 y 1999, por plazos residuales de vencimiento es el siguiente:

	Millones de pesetas			
	2000		1999	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Hasta 3 meses	11.315	18.113	18.249	18.278
De 3 meses a 1 año	—	140	1.500	71
De 1 año a 5 años	539	842	500	441
Más de 5 años	—	146	39	76
Indeterminado	216	—	185	—
	12.070	19.241	20.473	18.866

**NOTA 7****CREDITOS SOBRE CLIENTES**

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Crédito a las Administraciones Públicas Españolas	804	943
Crédito a otros sectores residentes		
Crédito comercial	6.268	3.799
Deudores con garantía real	33.383	27.646
Otros deudores a plazo	23.794	19.703
Deudores a la vista y varios	1.616	1.648
Arrendamientos financieros	—	—
	65.061	52.796
Crédito a no residentes	—	—
Activos dudosos	690	1.077
Otros activos afectos al Fondo de Educación y Promoción	11	1
	66.566	54.817
Menos: Fondos de insolvencias	(996)	(1.057)
	65.570	53.760

El desglose de las operaciones vigentes al cierre de los ejercicios 2000 y 1999, por plazos residuales de vencimiento, es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Hasta 3 meses	9.481	6.429
De 3 meses a 1 año	8.746	8.072
De 1 año a 5 años	23.319	19.159
Más de 5 años	23.545	19.390
Duración indeterminada	1.475	1.767
	66.566	54.817

El movimiento de los fondos de insolvencias ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Saldo al 1 de enero	1.079	1.143
Dotaciones netas del ejercicio	332	312
Disponibilidad de fondos dotados en ejercicios anteriores	(191)	(101)
Utilización de los fondos por traspaso de operaciones a activos en suspenso	(182)	(272)
Traspaso a provisión por depreciación de inmuebles adjudicados en pago de deudas (Nota 9)	(2)	(3)
Otros	(2)	—
Saldo al 31 de diciembre	1.034	1.079

Al 31 de diciembre los fondos de insolvencias se presentan minorando los saldos de los siguientes epígrafes de balance:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Entidades de Crédito	—	—
Obligaciones y otros valores de renta fija	3	—
Créditos sobre clientes	996	1.057
Otras provisiones	35	22
	1.034	1.079

El detalle por tipos de fondos de insolvencias es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Fondos específicos	399	645
Fondos genéricos	541	434
Fondos estadísticos	94	—
Saldos al 31 de diciembre	1.034	1.079

#### NOTA 8

##### VALORES REPRESENTATIVOS DE CAPITAL

	Millones de pesetas	
	2000	1999
<b>ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE</b>		
Cotizados	1.394	748
No cotizados	425	421
	1.819	1.169
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(222)	(124)
	1.597	1.045
<b>PARTICIPACIONES EN ASOCIADAS</b>		
Cotizadas	—	—
No cotizadas	283	294
	283	294
Menos: Fondo de fluctuación de valores	—	—
	283	294



El valor de mercado de Acciones y otros títulos de renta variable cotizados, excepto las inversiones en participaciones preferentes cuyo coste de adquisición asciende al 31 de diciembre de 2000 a 963 millones de pesetas, es de 339 millones de pesetas.

Se incluyen como Participaciones aquellas inversiones en el capital de Sociedades, con las que existe una vinculación duradera y están destinadas a contribuir a la actividad de la Sociedad, independientemente del porcentaje de participación.

El detalle de las participaciones en asociadas al 31 de diciembre es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Banco Cooperativo Español, S.A.	148	148
Rural Servicios Informáticos, S.C.	78	97
Rural de Seguros y Reaseguros, S.A.	43	43
Rural Tours, S.A.	14	6
	<u>283</u>	<u>294</u>

El porcentaje de participación en estas Sociedades es en todos los casos inferior al 20%.

El detalle de las variaciones experimentadas en las participaciones durante los ejercicios 2000 y 1999, es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Saldo al 1 de enero	294	351
Rural Servicios Informáticos, S.C.	(19)	(57)
Rural Tours, S.A.	8	—
Saldo al 31 de diciembre	<u>283</u>	<u>294</u>

El movimiento del Fondo de fluctuación de valores, durante los ejercicios 2000 y 1999 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas	
	Acciones y otros títulos de Renta Variable	Participaciones
Saldo al 1 de enero de 1999	102	—
Dotaciones	22	57
Utilizaciones	—	(57)
Saldo al 31 de diciembre de 1999	<u>124</u>	<u>—</u>
Dotaciones	97	65
Utilizaciones	—	(65)
Otros	1	—
Saldo al 31 de diciembre de 2000	<u>222</u>	<u>—</u>

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, la Sociedad mantiene una inversión del 32% del capital social de Lozano, S.A. que figura registrado contablemente por un coste de 44 millones de pesetas. No obstante, dicha inversión no ha sido considerada como participaciones en asociadas, dado que la Sociedad tiene otorgada una opción de venta sobre una parte de dicha participación. El importe de los riesgos dispuestos por dicha sociedad, asciende al 31 de diciembre de 2000, a un importe de 335 millones de pesetas (231 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999).

**NOTA 9**  
**ACTIVOS MATERIALES**

Millones de pesetas

	Edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y otros	Total
<b>Coste actualizado</b>				
Saldos al 1 de enero de 1999	1.329	712	1.739	3.780
Adiciones	25	32	84	141
Retiros	—	(104)	—	(104)
Traspasos	—	—	—	—
Saldos al 31 de diciembre de 1999	1.354	640	1.823	3.817
Adiciones	5	21	162	188
Retiros	—	(49)	—	(49)
Traspasos	—	—	—	—
Saldos al 31 de diciembre de 2000	1.359	612	1.985	3.956
<b>Amortización acumulada actualizada</b>				
Saldos al 1 de enero de 1999	235	13	1.163	1.411
Dotaciones	29	7	102	138
Retiros	—	—	—	—
Traspasos	—	—	—	—
Saldos al 31 de diciembre de 1999	264	20	1.265	1.549
Dotaciones	30	1	112	143
Retiros	—	—	—	—
Traspasos	—	(21)	—	(21)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	294	—	1.377	1.671
<b>Provisión por depreciación</b>				
Saldos al 1 de enero de 1999	—	152	—	152
Dotaciones	—	2	—	2
Retiros	—	(38)	—	(38)
Traspasos	—	3	—	3
Saldos al 31 de diciembre de 1999	—	119	—	119
Dotaciones	—	38	—	38
Retiros	—	(10)	—	(10)
Traspasos	—	23	—	23
Saldos al 31 de diciembre de 2000	—	170	—	170
<b>Neto</b>				
Al 31 de diciembre de 1999	1.090	501	558	2.149
Al 31 de diciembre de 2000	1.065	442	608	2.115

Al 31 de diciembre de 2000 existían determinados elementos del inmovilizado material, que se encontraban totalmente amortizados, cuyo coste ascendía a 825 millones de pesetas (763 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999).

En el ejercicio 1996 la Entidad actualizó sus inmovilizaciones materiales de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto

Ley 7/1996, de 7 de junio. Dicha actualización supuso el registro de un incremento neto en las cifras del inmovilizado material de 506 millones de pesetas.

Formando parte de Otros inmuebles figuran registrados activos adjudicados en pago de deudas por un importe de 318 millones de pesetas (221 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999).



**NOTA 10**  
**DEBITOS A CLIENTES**

Los saldos de Débitos a clientes en la Sociedad presentan la siguiente distribución por plazos residuales:

Millones de pesetas		
	2000	1999
A la vista	32.266	34.330
A plazo		
Hasta 3 meses	17.738	14.478
De 3 meses a 1 año	22.139	16.147
De 1 a 5 años	6.434	7.591
Más de 5 años	—	—
	46.311	38.216
	78.577	72.546

La distribución por sectores es la siguiente:

Millones de pesetas		
	2000	1999
Administraciones Públicas	4.997	6.894
Sector residente	73.477	65.580
Sector no residente	103	72
	78.577	72.546

**NOTA 11**  
**OTROS PASIVOS**

Millones de pesetas		
	2000	1999
Fondo de Educación y Promoción	27	11
Otros conceptos	805	550
	832	561

El Fondo de Educación y Promoción es irreplicable e inembargable, excepto por deudas contraídas para el cumplimiento de sus fines. Tiene como finalidad la formación de los socios y trabajadores de la Sociedad en los principios cooperativos, el fomento cooperativo especialmente en su entorno social, la promoción de relaciones intercooperativas y la promoción cultural y profesional del entorno local o de la comunidad en general.

La Ley 13/1989, de 26 de mayo, y el Real Decreto 84/1993, de 22 de enero, determinan que un 10% del

excedente neto, como mínimo, se destinará a este fondo, que deberá materializarse en bienes de activo claramente determinados. Adicionalmente, el citado Real Decreto determina que el importe máximo a destinar a este Fondo no podrá sobrepasar el 30% del excedente neto del ejercicio. Hasta el momento de su inversión sus recursos se conservarán en efectivo o materializados en bienes de fácil liquidez.

El movimiento en los ejercicios 2000 y 1999 del Fondo de Educación y Promoción ha sido el siguiente:

Millones de pesetas

	Dotación	Gastos de mantenimiento	Total
Saldos al 1 de enero de 1999	53	(42)	11
Cancelación gastos de mantenimiento 1998	(42)	42	—
Distribución beneficios 1998	54	—	54
Gastos mantenimiento 1999	—	(54)	(54)
Saldos al 31 de diciembre de 1999	65	(54)	11
Cancelación gastos mantenimiento 1999	(54)	54	—
Distribución beneficios 1999	82	—	82
Gastos mantenimiento 2000	—	(66)	(66)
Otros	—	—	—
Saldos al 31 de diciembre de 2000	93	(66)	27

#### NOTA 12

##### PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

El movimiento de las provisiones para riesgos y cargas ha sido el siguiente:

Millones de pesetas

	Fondo de pensionistas	Provisión para impuestos	Otras provisiones	Total
Saldos al 1 de enero de 1999	135	—	182	317
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	13	—	142	155
Utilizaciones de fondos	(1)	—	(114)	(115)
Traspasos	—	—	(3)	(3)
Saldos al 31 de diciembre de 1999	147	—	207	354
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	(8)	—	59	51
Utilizaciones de fondos	(139)	—	(17)	(156)
Traspasos	—	—	13	13
Saldos al 31 de diciembre de 2000	—	—	262	262

#### NOTA 13

##### CAPITAL SUSCRITO

Millones de pesetas

	Aportaciones voluntarias
Saldos al 1 de enero de 1999	1.859
Aumento por suscripciones	254
Disminuciones por reembolsos	(136)
Saldo al 31 de diciembre de 1999	1.977
Aumento por suscripciones	643
Disminuciones por reembolsos	(246)
Saldo al 31 de diciembre de 2000	2.374

Las aportaciones obligatorias están representadas por títulos nominativos totalmente desembolsados de 10.000 pesetas nominales cada uno. Los títulos con un nominal inferior a este importe, pertenecientes a antiguos socios que no han solicitado la cancelación correspondiente de los mismos, a efectos de adaptar sus nominales a lo

regulado por los Estatutos, representan un porcentaje inferior al 1% de las aportaciones obligatorias al capital.

El importe total de las aportaciones que directa o indirectamente, posea o contrate un socio no podrá exceder del 20% del capital social cuando se trate de una persona jurídica, ni del 2,5% si se trata de una persona física.



## NOTA 14

## RESERVAS Y FONDO PARA RIESGOS GENERALES

	Millones de pesetas				
	Fondo de Reserva Obligatorio	Reserva voluntaria	Total reservas	Reservas de revalorización	Fondo para riesgos generales
Saldos al 1 de enero de 1999	1.821	621	2.442	491	—
Distribución de beneficios de 1998	438	82	520	—	—
Saldos al 31 de diciembre de 1999	2.259	703	2.962	491	—
Distribución de beneficios de 1999	618	123	741	—	—
Saldos al 31 de diciembre de 2000	2.877	826	3.703	491	—

La finalidad del Fondo de Reserva Obligatorio es la consolidación y garantía de la Sociedad. De acuerdo con la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito, el Real Decreto 84/1993 de 22 de enero, que la desarrolla y la Ley 20/1990, de 19 de diciembre, sobre Régimen Fiscal de Cooperativas, el Fondo de Reserva Obligatorio estará dotado con el 20% de los excedentes disponibles, al menos, y con las demás cantidades que, preceptivamente, deban destinarse al mismo según la normativa autonómica o los estatutos de la Sociedad. Los Estatutos vigentes de la Sociedad al 31 de diciembre de 2000 establecen una dotación al Fondo de Reserva Obligatoria del 75% de los excedentes disponibles.

La dotación a reservas se determina en base a las disposiciones contenidas en la Ley 13/1992, de 1 de junio, desarrollada por el Real Decreto 1343/1992 de 6 de noviembre, que regulan el nivel mínimo de recursos propios que deben mantener los intermediarios financieros.

Los recursos propios de la Sociedad al 31 de diciembre de 2000 y 1999, eran superiores a los mínimos

requeridos por las citadas normas legales, calculados de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 5/1993, de 26 de marzo, de Banco de España. Asimismo, la Sociedad cumple al 31 de diciembre de 2000 y 1999 los límites legales a la concentración de riesgos.

La Reserva de Revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, puede destinarse a:

- a) Eliminar los resultados contables negativos.
- b) Dotar las reservas de libre disposición, una vez hayan transcurrido diez años a partir del balance actualizado.

Esta Reserva no podrá ser distribuida directa o indirectamente, a menos que la plusvalía haya sido realizada, entendiéndose que así ha sido cuando:

- a) Los elementos patrimoniales actualizados hayan sido contablemente amortizados en la parte correspondiente a dicha amortización.
- b) Los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja contablemente.

## NOTA 15

## CUENTAS DE ORDEN

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Pasivos contingentes		
Redescuentos, endosos y aceptaciones	—	—
Activos afectos a diversas obligaciones	—	—
Fianzas, avales y cauciones	3.539	2.193
Otros pasivos contingentes (Nota 6)	6.254	7.501
	9.793	9.694
Compromisos		
Disponibles por terceros	10.456	8.915
Otros compromisos	1.600	1.454
	12.056	10.369
	21.849	20.063



**NOTA 16****SITUACION FISCAL**

Las previsiones para los impuestos que son de aplicación para la Sociedad se incluyen en el capítulo "Otros pasivos" del pasivo de los balances de situación adjuntos.

- 16.1 La conciliación de la diferencia existente entre el resultado contable del ejercicio con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Beneficios del ejercicio	676	878
Aumentos (Disminuciones)		
Impuesto sobre Sociedades	55	124
Diferencias permanentes		
Dotación al Fondo de Educación y Promoción	(63)	(82)
50% Dotación Fondo de Reserva Obligatorio	(237)	(309)
Intereses de las aportaciones	(99)	(55)
Otros	(70)	(64)
Diferencias temporales		
En el ejercicio	342	285
En ejercicio anterior	(284)	(177)
Base imponible	320	600

- 16.2 El importe de la cuota íntegra, que asciende al 31 de diciembre de 2000 a 71 millones de pesetas (153 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999), resultante de aplicar a la base imponible el tipo impositivo del 25% y el 35%, según proceda, se ha disminuido en 1 millón de pesetas en 2000 (1 millón de pesetas en 1999) por deducciones doble imposición, devengadas en los correspondientes ejercicios.

Al cierre del ejercicio 1999 existía un importe de 139 millones de pesetas por retenciones y pagos a cuenta de la cantidad a desembolsar finalmente por el Impuesto sobre Sociedades.

- 16.3 El importe acumulado del Impuesto sobre Sociedades anticipado y diferido, y su movimiento es el siguiente:

	Millones de pesetas
Saldos al 1 de enero de 1999	46
Generado en el ejercicio	74
Aplicado en el ejercicio	(46)
Saldos al 31 de diciembre de 1999	74
Generado en el ejercicio	89
Aplicado en el ejercicio	(74)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	89

Las declaraciones de Caja Rural de Zaragoza, S. Coop. de Crédito para todos los impuestos de los ejercicios 1996 a 2000 están abiertas a inspección por las autoridades fiscales.

A 31 de diciembre de 2000, existen actas levantadas por la Administración Tributaria, correspondientes a los ejercicios 1989 a 1993, que han sido recurridas por la Sociedad, por importe de 46 millones de pesetas, estando a la fecha pendientes de resolución.

La Entidad estima que de la resolución definitiva de los recursos interpuestos no se derivarán



pasivos fiscales que pudieran afectar significativamente a la situación financiero-patrimonial de la Entidad. Debido a las diferentes interpretaciones posibles que se puedan dar a la normativa fiscal aplicable a algunas operaciones realizadas por la Entidad, y a los posibles resultados de las inspecciones fiscales, para los años pendientes de verificación, podrían existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva.

Sin embargo, la Entidad considera que sería improbable que dichos pasivos contingentes llegaran a hacerse efectivos o que, de cualquier forma, el posible pasivo fiscal que pudiese producirse no afectaría significativamente a la situación patrimonial de la Entidad.

**NOTA 17****OTRAS INFORMACIONES**

- 17.1 El detalle de Intereses y cargas asimiladas e Intereses y rendimientos asimilados de las cuentas de pérdidas y ganancias es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Intereses y rendimientos asimilados		
De la cartera de renta fija		
Deudas del Estado	1.037	810
Obligaciones y otros valores de renta fija	71	17
	1.108	827
De otros		
Bancos Centrales	—	—
Entidades de crédito	524	495
Créditos sobre clientes	3.536	3.217
	4.060	3.712
	5.168	4.539
Intereses y cargas asimiladas		
De entidades de crédito	712	383
De débitos a clientes	1.795	1.321
De débitos representados por valores negociables y pasivos subordinados	—	—
De otros	13	7
	2.520	1.711

- 17.2 La composición de los saldos de Quebrantos y Beneficios extraordinarios de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Quebrantos extraordinarios		
Por enajenación de inmovilizado material	10	16
Dotaciones a fondos específicos	91	142
Quebrantos de ejercicios anteriores	65	7
	166	165
Beneficios extraordinarios		
Por enajenación de inmovilizado material	—	2
Beneficios de ejercicios anteriores	46	34
Exceso Fondo de Pensiones	13	—
Otros	8	42
	67	78

En el ejercicio 1999 la Sociedad dotó, con cargo a Quebrantos extraordinarios, un importe de 100 millones de pesetas correspondientes a costes de indemnizaciones por despido.

### 17.3 Operaciones de futuro:

Las operaciones de futuro no vencidas al 31 de diciembre se corresponden con los siguientes conceptos.

	Millones de pesetas	
	2000	1999
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés		
Comprados	172	80
Vendidos	16.472	—
	16.644	80
Opciones		
Compradas	333	—
Emitidas	900	700
	1.233	700
Permutas financieras	13.918	23.367
	31.795	24.147
Operaciones de cobertura	31.795	8.392
Otras operaciones comerciales	—	15.755
	31.795	24.147

La totalidad de los Futuros financieros vendidos corresponden a la cobertura de la cartera de Deuda Pública.



17.4 El número medio de empleados de la Sociedad en el ejercicio 2000 ha sido de 212 (203 empleados en el ejercicio 1999), y su distribución porcentual por categorías, al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es la siguiente:

	Porcentaje	
	2000	1999
Directivos	3	4
Administrativos y Gestión	94	94
Oficios varios	3	2
	100	100

Los importes devengados por los miembros del Consejo Rector en concepto de dietas y otras remuneraciones, ascienden en el ejercicio 2000 a 18 millones de pesetas (16 millones de pesetas en 1999) y se presentan como Otros gastos administrativos en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

El riesgo directo total por préstamos y créditos concedidos a miembros pertenecientes al Consejo Rector y Organos de Dirección de la Sociedad asciende, al 31 de diciembre de 2000, a 151 millones de pesetas (138 millones de pesetas en 1999). El riesgo concedido a sociedades en las que los mismos tienen una participación superior al 20%, o desempeñan cargos en nombre propio en los Organos de Gobierno o en la Dirección ascendían a 2.349 millones de pesetas a la misma fecha (1.110 millones de pesetas en 1999).

## NOTA 18

## CUADROS DE FINANCIACION PARA LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999

(Expresados en millones de pesetas)

<u>Aplicaciones</u>	<u>2000</u>	<u>1999</u>	<u>Orígenes</u>	<u>2000</u>	<u>1999</u>
1. Recursos aplicados en las operaciones	—	—	1. Recursos generados de las operaciones	932	1.052
2. Reembolso de participaciones en capital	—	—	2. Aportaciones externas al capital	397	118
3. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	—	—	3. Títulos subordinados emitidos (incremento neta)	—	—
4. Inversión menos financiación en Banco de España e Intermediarios financieros (variación neta)	—	—	4. Inversión menos financiación en Banco de España e Intermediarios financieros (variación neta)	8.976	12.454
5. Inversión crediticia (incremento neta)	11.828	6.512	5. Inversión crediticia (disminución neta)	—	—
6. Títulos de renta fija (incremento neta)	3.340	8.927	6. Títulos de renta fija (disminución neta)	—	—
7. Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neta)	552	852	7. Acciones y otros títulos de renta variable (disminución neta)	—	—
8. Acreedores (disminución neta)	—	—	8. Acreedores (incremento neta)	6.031	2.517
9. Empréstitos (disminución neta)	—	—	9. Empréstitos (incremento neta)	—	—
10. Adquisiciones de inversiones permanentes			10. Venta de inversiones permanentes		
10.1 Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	54	—	10.1 Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	—	—
10.2 Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	170	115	10.2 Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	31	90
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	368	—	11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	—	242
12. Intereses pagados a las aportaciones a capital	55	67			
	<u>16.367</u>	<u>16.473</u>		<u>16.367</u>	<u>16.473</u>

Recursos generados de las aplicaciones

	<u>2000</u>	<u>1999</u>
Resultado del ejercicio	676	878
Amortizaciones	144	142
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos permanentes y fondos genéricos	102	18
Pérdidas en venta de inmovilizado	10	16
Beneficios en venta de inmovilizado	—	( 2)
	<u>932</u>	<u>1.052</u>

Al igual que el año anterior, nuestra economía se ha comportado de forma dispar con relación a la de los principales países integrantes de la UEM, el crecimiento del PIB ha sido el 4,1%, seis décimas por encima de la zona Euro. Aunque en el apartado de inflación, 4,0% de subida, hemos estado también por encima de la media de los países Euro, el 2,7%.

La reducción del desempleo ha sido, por segundo año, el mejor haber conseguido en nuestra economía, rebajándose hasta el 13,3% el índice de paro en nuestro país, acorde en este caso con la evolución seguida en la UEM, pero obteniendo también un volumen mayor de reducción del paro.

El proceso de reducción del déficit de las administraciones públicas ha continuado su camino situándose este año en el 0,3%, lo que supone también uno de los mejores datos de la Unión monetaria, y confirma la positiva evolución de nuestra economía, habiéndose presupuestado para el próximo alcanzar el déficit cero.

El mercado de tipos de interés se ha comportado al alza, tal y como se esperaba. El tipo de intervención marcado por el BCE ha pasado desde el 3% al 4,75%, con un incremento superior al punto y medio porcentual. Esta subida ha sido más alta de la esperada y sobre todo más rápida puesto que se llevó a cabo gran parte en la primera mitad del año. No ha sucedido lo mismo con los tipos a largo plazo, que ya habían repuntado en el año anterior y no se han desplazado significativamente este año.

En esta dinámica de tipos, los mercados financieros han tenido una evolución determinada por las siguientes circunstancias:

- 1.ª Siguen planteándose las integraciones de Entidades financieras en grupos de mayor tamaño para afrontar con más garantías los nuevos retos de competencia que presentan los mercados financieros. Aunque este año 2000, se ha reducido el número de las integraciones llevadas a cabo.
- 2.ª Ha habido un importante estrechamiento de los márgenes de negocio, motivada por la subida de tipos a una velocidad mayor de la esperada, que ha tenido importante repercusión en las cuentas de resultados de las Entidades Financieras.
- 3.ª Retroceso importante de los Fondos de Inversión, por la negativa evolución de los activos bursátiles en el año y la mejora de las ofertas de tipos en los depósitos tradicionales. La inversión crediticia ha observado otro fuerte tirón, en torno al 15%, como consecuencia del dinamismo de la economía.

4.ª Finalmente, se ha consolidado el nivel de morosidad de las Entidades en un nivel en torno al 1%, con unos niveles de dotación muy por encima del 100% en la mayoría de las Entidades, dejando de constituir un problema importante, y pasándose a tratarlo preventivamente con el nuevo Fondo Estadístico creado por el Banco de España.

En este marco evolutivo, la Caja Rural de Zaragoza se ha adaptado plenamente, y ha consolidado en mayor grado su nivel de solvencia, siendo los rasgos más importantes de su trayectoria:

## Recursos Propios.

Son cantidades de propiedad exclusiva de la CAJA y constituyen el núcleo principal de su patrimonio. Están formados por el Capital Social y las Reservas en Balance por un importe total de 6.595 millones de pesetas, con crecimiento de 21,21% sobre el año anterior y a cuya cifra se incorporarán las nuevas asignaciones de los Resultados del presente ejercicio en la distribución que Vds. acuerden. Estas cantidades se utilizan en concesiones de nuevas operaciones crediticias así como en mantenimiento de la Tesorería.

## Fondos Especiales.

Son cantidades que se extraen de la Cuenta de Resultados, para provisionar posibles situaciones o contingencias negativas para la CAJA en un momento dado, evitando así mediante su uso, tener que gravitarlas sobre un ejercicio determinado en curso. Así resultan los distintos Fondos de Provisiones de Insolvencias, Cobertura Inmovilizado, Específicos, Valores, etc. A 2.026 millones de pesetas ascendía el total de ellos en el fin de ejercicio.

## Débitos a Clientes.

Cantidades acreedoras de la clientela en general, que tenían depositadas a término de ejercicio bajo los distintos productos elegidos de cuentas a la vista y a plazo. La Cuantía se elevó a 78.577 millones de pesetas, importe fundamental para su destino en préstamos, créditos y resto de operaciones de activo. Este se formó en un 41% de cuentas a la vista y un 59% de depósitos a plazo.

## Tesorería.

En esta rúbrica se integran la totalidad de los fondos, en efectivo que la Entidad disponía a fin de año. Su finalidad lógicamente es la de atender las disposiciones de dinero, en todo tipo de operaciones, lo mismo en la extracción de fondos por los depositantes de cuentas,



como para el otorgamiento y disposición de las operaciones de activo formalizadas. Esta Tesorería quedó en un importe de 12.988 millones de pesetas tras la realización del volumen de inversión crediticia que comentamos en el siguiente epígrafe.

#### **Créditos Sobre Clientes.**

Comporta este capítulo del Balance todas las cantidades que la CAJA tiene prestadas a la clientela, bajo cualquier modalidad en operaciones de activo y constituye la Inversión Crediticia de la Entidad, que es el auténtico motor de la producción de ingresos de la Cuenta de Resultados. Destacable en este ejercicio, es el tremendo esfuerzo inversor que la CAJA ha dedicado a su clientela, siempre en pro de servicio financiero al desarrollo de sus economías, habiéndose llegado a la cifra contable de 66.566 millones de pesetas, es decir, un 21,43% de incremento sobre la registrada en el año anterior.

Esta cantidad se presenta en Balance por 65.570 millones en la que se han deducido los Fondos de Insolvencia. Estos cubrían el 150% de la morosidad actual, la cual queda reducida al 1,04%.

Dentro de esta cifra de Inversión Crediticia comentada, se incluyen las operaciones de las que son titulares los miembros del Consejo Rector y Dirección de la Caja y que lo son por límites de 150 millones de pesetas, con rendimiento medio del 6,19%. También las financiaciones otorgadas a las Sociedades y Cooperativas representadas por dichos órganos de la Caja, que ascendieron a 2.349 millones de pesetas, con rendimiento medio del 5,07%.

#### **Fondo de Educación y Promoción.**

Capítulo que como ya es conocido, está destinado a la divulgación, formación e información de nuestro sector social (Cooperativas, S.A.T., Empresas, etc.) y unido a la promoción técnica profesional a nuestros Empleados.

Este fondo evolucionó de acuerdo con sus existencias iniciales de 11 millones de pesetas, a las que se incorporaron los 82 millones de dotación del presente ejercicio. De ese total, se hicieron aplicaciones a los destinos indicados, por la cantidad de 66 millones, lo que deja una existencia no gastada para el ejercicio siguiente de 27 millones de pesetas.

#### **Resultados.**

Los resultados del presente ejercicio se han comportado a tenor de los mercados financieros lógicamente y dentro de la composición de nuestras masas de Ba-

lance y volúmenes manejados. Algunas dotaciones a la cartera de valores y muy principalmente la nueva obligatoria Cobertura Estadística para Insolvencias, cuya aplicación se decretó en este Ejercicio, redujeron los mayores resultados esperados. No obstante la cifra se situó en 731 millones de ptas. de beneficios, en óptima posición de perspectiva para un nuevo año.

#### **OTRAS INFORMACIONES.**

##### **Medios de Producción.**

Se han abierto dos nuevas oficinas en este año, sumando pues un total de 98 dependencias, que dan servicio en la provincia. Estas son atendidas por nuestra actual plantilla laboral de 212 empleados.

##### **Otras Cajas Rurales.**

La Asociación Española de Cajas Rurales a la que, como saben, pertenecemos 79 Cajas, y la nuestra desde su inicio, es la representación y Órgano decisorio principal de las distintas Entidades que forman el Grupo (Banco Cooperativo Español, Rural Servicios Informáticos, Rural Grupo Asegurador).

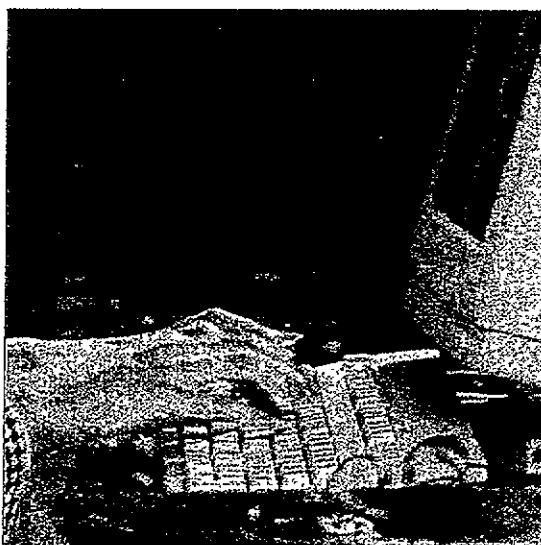
De la buena marcha del "Grupo" en el año 2000, hablan algunos datos que ya nos han anticipado sobre sus operaciones, destacando entre ellos los siguientes:

- Los Recursos Propios se situaron en 413.723 millones de ptas., creciendo un 14% más de lo habido en el año anterior.
- Los Débitos a clientes o saldos de Acreedores (Pasivo), superaron los 4 billones de pesetas con incremento del 11% sobre el ejercicio pasado.
- La inversión crediticia creció en un 18% sobre la anterior, llegando a los 3,4 billones de pesetas.
- El beneficio neto del Grupo totalizó 44.140 millones de pesetas, cifra similar a la del año anterior.
- El Grupo contó con 3.470 oficinas en España (80 más que el año anterior y asumía una plantilla de más de 11.500 trabajadores).

Estos datos, muestran sin duda el crecimiento y pujanza solidarios de nuestras Entidades, que cada año las sitúa en cotas más elevadas de fortaleza y competitividad.

### Rural Servicios Informáticos

representa un acicate para afrontar los retos insoslayables a los que se debe dar respuesta; entre éstos cabe destacar la conexión masiva al entorno IRIS de las hoy todavía Cajas TOGA, la fase definitiva de adaptación al Euro y la potenciación de la Banca por Internet, como aspectos representativos del objetivo global de dotar de la máxima flexibilidad de gestión a las Entidades.



**El Grupo  
Caja  
Rural**