

■ INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

199506155

C N M V	
Registro de Auditorias	
Emisores	
Nº	3887

ARTHUR
ANDERSEN

- Fotocopia Informe Anual

ANOTACIONES REGISTRO EMISORES

Avda. Diagonal, 654
08034 Barcelona

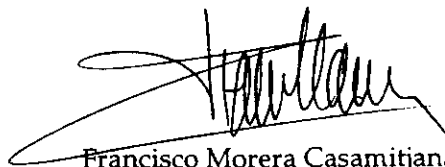
A la Asamblea General de
Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona:

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES que componen el GRUPO FINANCIERO "LA CAIXA" (véanse las Notas 1, 2 y 3 de la memoria), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1994 y 1993, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona y Sociedades Dependientes que componen el Grupo Financiero "la Caixa" al 31 de diciembre de 1994 y 1993 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 1994 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación del Grupo Financiero, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 1994. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de las entidades consolidadas.

ARTHUR ANDERSEN



Francisco Morera Casamitjana

30 de enero de 1995

Arthur Andersen y Cía., S. Com.
Reg. Merc. Madrid, Tomo 3190, Libro 0, Folio 1,
Sec. 8, Hoja M-54414, Inscrip. 1.ª

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

Domicilio Social:
Raimundo Fdez. Villaverde, 65. 28003 Madrid
Código de Identificación Fiscal D-79104469

■ EL GRUPO "LA CAIXA" DURANTE 1994

El resultado consolidado de "la Caixa" se ha incrementado un 12,8%

El ejercicio de 1994 ha sido satisfactorio para el Grupo "la Caixa". En un entorno económico-financiero complejo, el beneficio neto atribuido al Grupo ha aumentado un 12,8% y se ha situado, después de impuestos, en 47.619 millones de pesetas. Los recursos ajenos consolidados han aumentado un 8% y los créditos sobre clientes lo han hecho un 11,7%.

El margen financiero ha sido similar al obtenido el año anterior, situándose en 210.440 millones de pesetas. En este margen ha incidido la caída general de los tipos de interés en el último semestre de 1993. La favorable evolución de los productos ordinarios netos, que crecen un 23,8%, ha hecho que el margen ordinario se haya incrementado un 3,4%.

Debido fundamentalmente al esfuerzo inversor derivado de la expansión territorial, los gastos de explotación han experimentado un crecimiento de un 6,1%, que es inferior al crecimiento de los activos medios, de un 6,6%. De esta manera, el margen de explotación se ha situado en 78.087 millones de pesetas, un 2,7% por debajo del obtenido durante el ejercicio anterior.

La mejora de la situación económica y un activo control del riesgo se han traducido en una menor exigencia de dotaciones a los fondos para insolvencias y en unos positivos resultados obtenidos en la venta de inmuebles, tanto de los adjudicados a "la Caixa" en pago de deudas, como de otros.

Por todo ello, el resultado neto consolidado de 1994 ha sido de 53.390 millones de pesetas, de los cuales 47.619 corresponden al Grupo "la Caixa" y 5.771 a accionistas minoritarios.

Cuenta de resultados consolidada

En millones de pesetas

	1994	1993	Variación	
			Absoluta	En %
Ingresos financieros	691.555	797.138	(105.583)	(13,2)
Gastos financieros	(481.115)	(584.735)	103.620	(17,7)
Margen financiero	210.440	212.403	(1.963)	(0,9)
Productos ordinarios netos	55.594	44.892	10.702	23,8
Margen ordinario	266.034	257.295	8.739	3,4
Gastos de explotación	(187.947)	(177.080)	(10.867)	6,1
Gastos de personal	(116.440)	(104.512)	(11.928)	11,4
Gastos generales	(52.625)	(53.956)	1.331	(2,5)
Amortizaciones	(18.882)	(18.612)	(270)	1,5
Margen de explotación	78.087	80.215	(2.128)	(2,7)
Resultado venta de títulos	1.548	4.330	(2.782)	(64,2)
Resultado venta de inmovilizado	16.785	9.211	7.574	82,2
Provisiones para insolvencias	(20.512)	(45.925)	25.413	(55,3)
Otros	(10.436)	13.788	(24.224)	(175,7)
Resultado antes de impuestos	65.472	61.619	3.853	6,3
Impuesto sobre sociedades	(12.082)	(13.798)	1.716	(12,4)
Resultado después de impuestos	53.390	47.821	5.569	11,6
Resultado de minoritarios	5.771	5.618	153	2,7
Resultado del Grupo	47.619	42.203	5.416	12,8

Los recursos ajenos consolidados ascienden a 6.581.982 millones de pesetas

Los recursos ajenos consolidados ascienden a 6.581.982 millones de pesetas, lo que supone un crecimiento acumulado, a lo largo del ejercicio, de 486.873 millones, un 8% más. "la Caixa" concentra el 90,4% de este saldo, mientras que el resto corresponde a las otras entidades bancarias del Grupo: CaixaBank, Banco de Europa, CaixaBank France, CaixaBank Monaco y Crèdit Andorrà.



← Señores Juan Antonio Samaranch y José Vilarasaq, presidente y director general de "la Caixa", respectivamente.

Los productos propios mantienen la tendencia de años anteriores y registran el crecimiento más destacado, que se eleva a 520.473 millones de pesetas (11,2%). El ahorro a plazo concentra cerca del 45% de este crecimiento. La Libreta Estrella es también un producto que registra un crecimiento notable, de un 22%, sin duda impulsado por una de las campañas publicitarias más ambiciosas del ejercicio.

Los productos intermediados registran un aumento de 176.691 millones de pesetas, debido básicamente a las cesiones de deuda pública efectuadas a los fondos de inversión y a las filiales aseguradoras.

Además, hay que considerar que a principios del ejercicio se traspasaron a la filial Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros (CaixaVida) las operaciones de seguro, cuyo saldo era de 218.565 millones de pesetas.

A finales de 1994, los fondos de inversión del Grupo acumulaban un patrimonio de 876.335 millones de pesetas. Esta cifra los sitúa en el tercer puesto del ranking español, a pesar de que no son objeto de ningún tipo de publicidad específica.

Por otra parte, el saldo acumulado por los fondos de pensiones, cuya gestión corresponde a la filial aseguradora VidaCaixa, ascendía a 49.511 millones de pesetas.

Recursos ajenos consolidados

a 31 de diciembre, en millones de pesetas

	1994	1993	Variación	
			Absoluta	En %
Productos propios	5.180.556	4.660.083	520.473	11,2
Cuentas corrientes	785.100	619.209	165.891	26,8
Libretas de ahorro	290.263	316.189	(25.926)	(8,2)
Libreta Estrella	715.586	586.481	129.105	22,0
Ahorro a plazo	3.101.585	2.868.749	232.836	8,1
Empréstitos	110.190	101.467	8.723	8,6
Deuda subordinada	89.500	89.500	-	-
Sector público	88.332	78.488	9.844	12,5
Operaciones de seguros	-	218.565	(218.565)	(100,0)
Intermediación	1.387.626	1.210.935	176.691	14,6
Deuda pública cedida a clientes	295.263	270.137	25.126	9,3
Deuda pública cedida a fondos de inversión	820.787	759.772	61.015	8,0
Deuda pública cedida a empresas del Grupo	271.576	181.026	90.550	50,0
Otras cuentas	13.800	5.526	8.274	149,7
Total recursos ajenos	6.581.982	6.095.109	486.873	8,0

La cartera de créditos crece un 11,7%

La cartera de créditos consolidada se situaba, a finales de 1994, en 3.364.740 millones de pesetas, un 11,7% más que a finales de 1993. Por modalidades, los préstamos con garantía real representan más de la mitad de la cartera consolidada, siendo también los que, a lo largo del ejercicio, han experimentado el mayor crecimiento absoluto, 173.192 millones de pesetas. La siguiente variación más importante corresponde al crédito al sector público, con un incremento de 126.206 millones de pesetas.

Por otra parte, siguen disminuyendo los deudores de cobro dudoso. A 31 de diciembre, su saldo ascendía a 205.638 millones de pesetas, un 17,2% menos que a finales de 1993. Un 76% de este saldo cuenta con garantía hipotecaria. El ratio de morosidad ha bajado del 7,97% al 5,94%.

El patrimonio neto consolidado asciende a 358.043 millones de pesetas

A finales de 1994, el patrimonio neto consolidado de "la Caixa" ascendía a 358.043 millones de pesetas, de los cuales 295.467 correspondían al fondo de dotación y a las reservas de "la Caixa"; 14.957, a reservas netas en sociedades consolidadas y 47.619, a los beneficios del ejercicio. El patrimonio se ha incrementado en 20.938 millones respecto al de finales de 1993.

A 31 de diciembre de 1994, los recursos propios computables consolidados, calculados según establece la normativa vigente sobre el coeficiente de solvencia, superaban ampliamente el nivel mínimo exigido.

Credito Abierto

Estrene casa en las mejores condiciones




"la Caixa"
CAJA DE PENSIONES Y RESERVA DE BARCELONA

La actividad de seguros tiene constituidas unas reservas de 802.461 millones de pesetas

El de 1994 ha sido un año decisivo para la consolidación del grupo de filiales aseguradoras de "la Caixa". A este grupo pertenece la sociedad «holding» Caifor –constituida al 50% con el grupo belga-holandés Fortis–, que controla las empresas VidaCaixa, SegurCaixa y AgenCaixa, especializadas, respectivamente, en seguros de vida, de no-vida y distribución de seguros. El grupo asegurador también incluye las empresas CaixaVida y RentCaixa –especializadas en seguros de vida–, que son filiales al 100% de "la Caixa".

En conjunto, a finales de 1994 el grupo asegurador de "la Caixa" tenía constituidas unas reservas matemáticas de 802.461 millones de pesetas, de las cuales 330.182 millones correspondían al grupo Caifor, 237.569 a CaixaVida, y 234.710 millones a RentCaixa. Esta última sociedad gestiona el fondo de pensiones del personal de "la Caixa".

Primas únicas

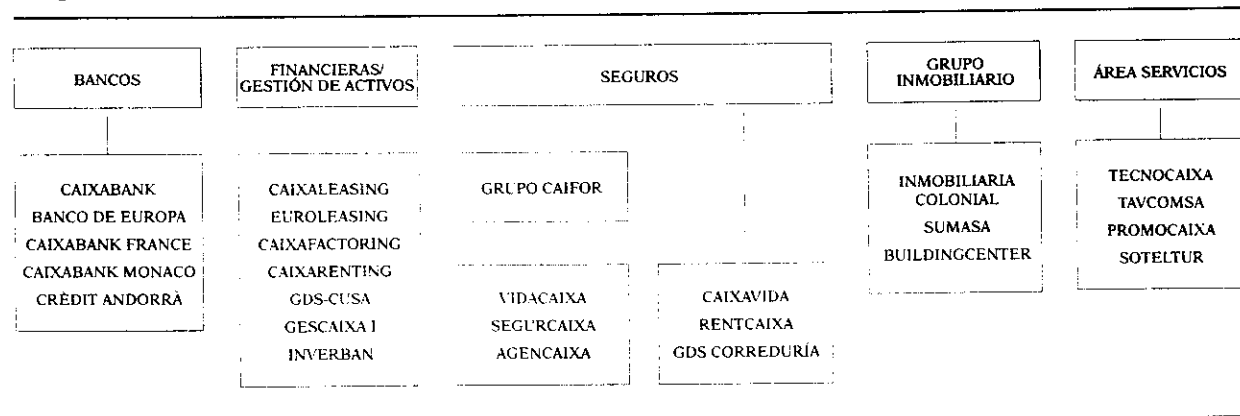
El pasado 28 de octubre, "la Caixa" recibió del Ministerio de Economía y Hacienda la liquidación de las actas fiscales sobre los productos de seguros de la modalidad 2000 SM. En dicha liquidación, que no incluye ningún tipo de sanción, se reclaman a la Entidad retenciones e intereses por un valor de 39.000 millones de pesetas. La Entidad, que tiene constituidas en su balance las provisiones necesarias, ha recurrido esta liquidación.

Principales cambios en el Grupo "la Caixa"

Entre los cambios más significativos en la cartera de participaciones, destaca la toma de control directo, a principios de junio, del 75% del capital del Banco de Europa. Banco de Europa desarrolla un negocio de banca de empresa en el que actúa coordinadamente con CaixaBank, el otro banco español del Grupo.

Por su parte, la filial Inmobiliaria Colonial ha adquirido durante el año una participación del 33,2% de Port Aventura, sociedad promotora del parque de atracciones temático de Vila-seca i Salou. En Port Aventura también participan el grupo británico Pearson (con un 40%), el norteamericano Anheuser Busch (20%) y FECSA (6,8%).

Grupo "la Caixa". Filiales más representativas



Seguro
Vida Familiar

Si está orgulloso
de su familia,
estará orgulloso
de tener
este seguro

"la Caixa"
UNION DE CAIXAS DE ESPAÑA

ServiCaixa

Sólo moviendo un dedo




Otra operación destacada ha sido la venta por parte de CaixaVida, al Banco Santander, de un 0,7% del capital de Telefónica de España, SA por un importe de 13.627 millones de pesetas. Posteriormente, se ha recuperado la participación inicial de un 2% en Telefónica mediante compras en el mercado de valores.

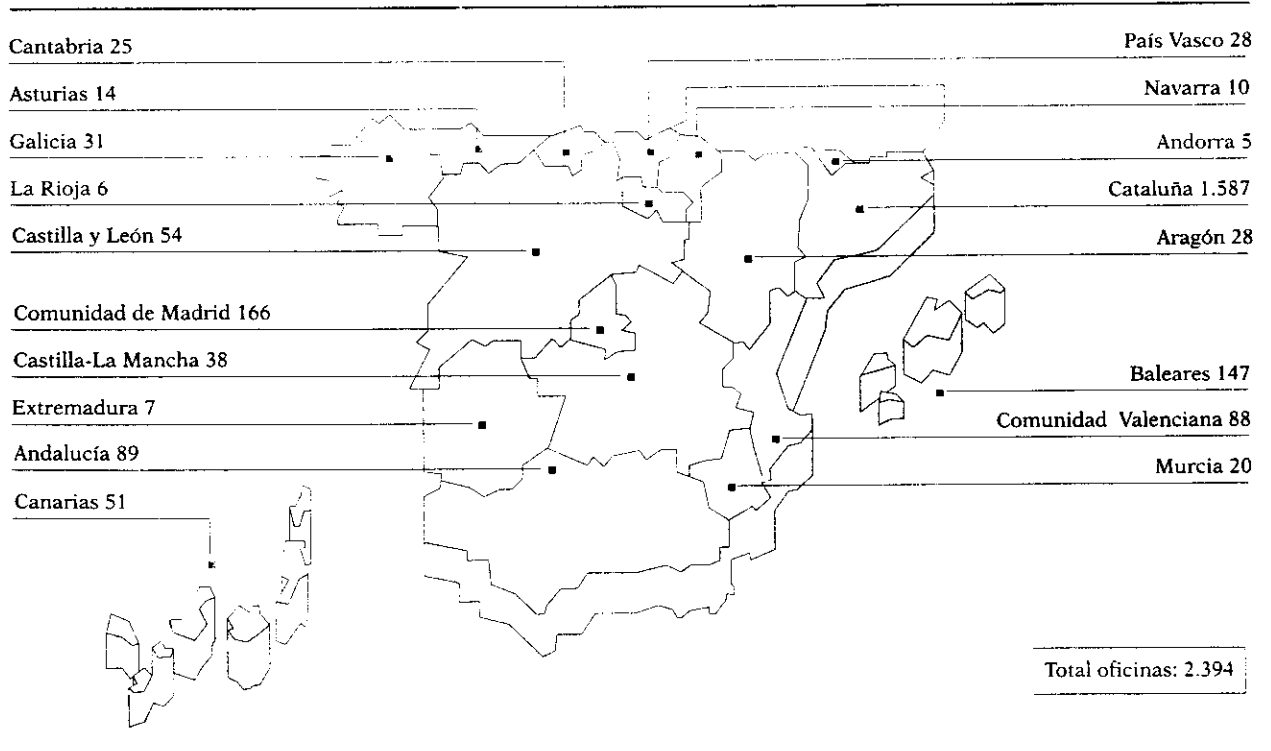
Por otra parte, "la Caixa" compró al Banco Santander el 1,4% del capital de Banesto, valorado a finales del ejercicio en 7.106 millones de pesetas. Otro acuerdo entre ambas entidades financieras hizo posible la compra del 58,9% del capital de Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA, que el Banco Santander tenía en su cartera. Con esta finalidad, la sociedad de autopistas ACESA presentó una Oferta Pública de Adquisición sobre la totalidad del capital de la sociedad. Después de la OPA, ACESA y "la Caixa" controlan, respectivamente, el 67,4% y el 24,1% de Saba.

Finalmente, en el mes de octubre tuvo lugar la fusión de dos de las entidades de leasing del Grupo. CaixaLeasing, entidad especializada en leasing inmobiliario, absorbió LeasingPensions, que estaba especializada en arrendamiento financiero de bienes de equipo. Se trata de una operación puramente jurídica, ya que desde hace tiempo ambas entidades funcionaban de forma conjunta en lo que respecta a dirección y servicios administrativos e informáticos.

2.394 oficinas distribuyen los productos del Grupo "la Caixa" en toda España

A finales de 1994, "la Caixa" tenía abiertas al público 2.394 oficinas, 32 más que a finales de 1993. De estas oficinas, 1.734 estaban ubicadas en Cataluña y Baleares, 655 en el resto de España y 5 en Andorra.

Distribución geográfica de la red de oficinas de "la Caixa"
a 31 de diciembre de 1994



Esta extensa red territorial constituye un valioso canal de distribución tanto de los productos y servicios de "la Caixa" como de los de sus filiales. En este sentido, la red actúa como punto de contacto con la clientela para la contratación de los productos comercializados por CaixaLeasing, VidaCaixa o CaixaFactoring. Las oficinas también actúan como intermediarias en la venta de viviendas adjudicadas en pago de deudas o que pertenecen al patrimonio de "la Caixa" y filiales, actividad que coordina BuildingCenter.

La red territorial del Grupo "la Caixa" en España se completa con las 29 oficinas de CaixaBank y las 32 oficinas del Banco de Europa. En el extranjero, el Grupo cuenta con 51 oficinas de CaixaBank France, 14 de Crèdit Andorrà, y 1 de CaixaBank Monaco.

Por otro lado, "la Caixa" cuenta con 3.104 cajeros automáticos, 56 más que a finales del ejercicio anterior.

La red de autoservicio se completa con 596 terminales de información ServiCaixa, que han ampliado sus prestaciones durante el ejercicio. En este sentido, se ha mejorado el servicio de venta de localidades para espectáculos, de forma que el cliente puede escoger con total precisión la localización del asiento; se ha incorporado la opción de participar en subastas que organiza el Monte de Piedad y también se ofrece un servicio de información de los inmuebles en venta de la filial inmobiliaria BuildingCenter, entre otras novedades.

Asimismo, "la Caixa" suscribió, en el mes de octubre, un acuerdo con el Departamento de Trabajo de la Generalitat de Cataluña gracias al cual se podrán consultar, en la red de ServiCaixa, las ofertas de trabajo que gestiona el Servicio Catalán de Ocupación.

Diversas campañas comerciales apoyan la actividad de las oficinas

Como es habitual, "la Caixa" apoya el esfuerzo comercial desarrollado por sus oficinas con campañas de promoción específicas, que utilizan tanto los medios masivos de comunicación como el merchandising en las oficinas o las acciones de márketing directo dirigidas a segmentos escogidos de clientes potenciales. Las campañas cubren todo el abanico de productos y servicios y van dirigidas a los colectivos de actuación prioritaria de "la Caixa".

La promoción de la Libreta Estrella ha sido una de las más destacadas del ejercicio. Así, durante los tres últimos meses del año se ha incentivado a los clientes de la Libreta Estrella con un sorteo diario de un millón de pesetas y de un viaje a Lanzarote para dos personas. Después de tres años de existencia, este producto de pasivo acumula un saldo de 715.586 millones de pesetas. También se han realizado diversas acciones para impulsar la Libreta Estrella Súper3, una variedad para fomentar el ahorro infantil.

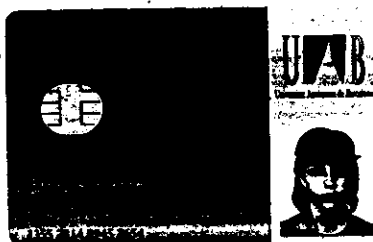
En el ámbito de los productos de activo, se ha potenciado la modalidad del Crédito Abierto, un producto con garantía hipotecaria que "la Caixa" comercializó por primera vez en el mercado español en mayo de 1993 y que combina las ventajas de una cuenta de crédito y las de un préstamo tradicional.

Otras promociones destacadas han tenido como objetivos comerciales el seguro Vida Familiar -contratado con la filial VidaCaixa-



los servicios ofrecidos por los terminales ServiCaixa, o la actividad de extranjero de "la Caixa" a través de la campaña «Comercio exterior», dirigida a las empresas con actividad internacional. Otras campañas se realizan de forma cíclica, como la promoción del KM-Crédito, el Servicio Nómina o la que incentiva las compras con las tarjetas Caixa Abierta y Visa emitidas por "la Caixa".

"la Caixa" desarrolla la primera experiencia de monedero electrónico



Con el objetivo de seguir desarrollando los medios de pago electrónicos, "la Caixa" ha sido la primera entidad financiera española que ha emitido, de forma experimental, una tarjeta con funciones de monedero electrónico. Se trata del carnet de los estudiantes de la Universitat Autònoma de Barcelona, que incorpora un chip que permite su utilización como instrumento de pago en los establecimientos comerciales situados en el recinto de la Universidad.

Por otra parte, "la Caixa" ha llegado a un acuerdo con el Departamento de Política Territorial y Obras Públicas de la Generalitat para que Granollers sea, dentro de unos meses, la primera ciudad española en la que se implante una tarjeta con chip para el pago de los transportes públicos.

"la Caixa" tiene previsto, a lo largo de este ejercicio, incorporar un chip a todas sus tarjetas para que sean utilizables en las cabinas telefónicas públicas.

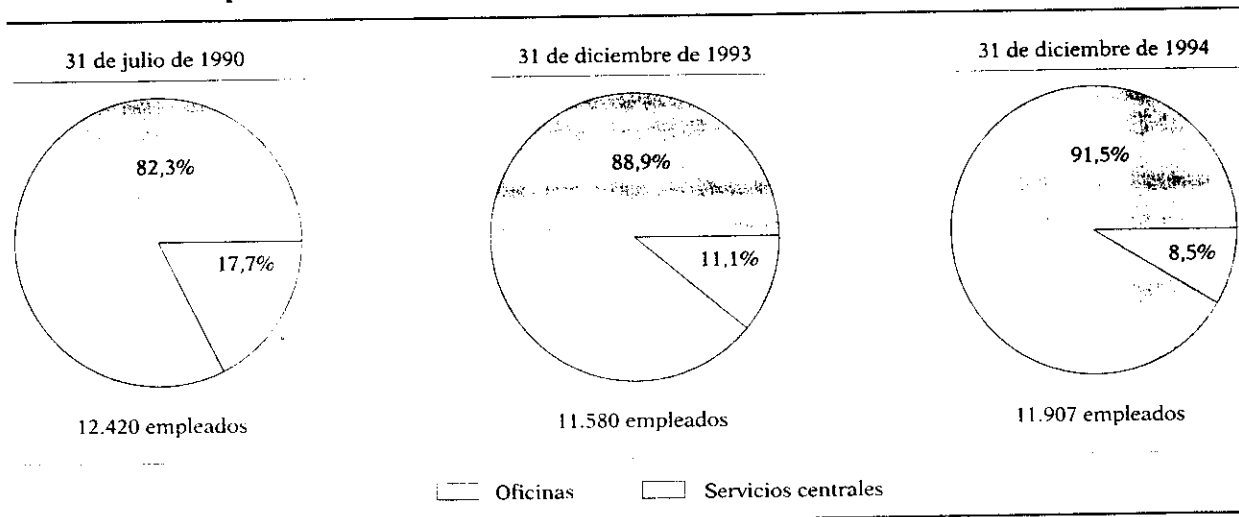
En 1994, "la Caixa" ha creado la tarjeta Caixa Abierta Visa Electrón. Se trata de una tarjeta de débito que, además de activar los cajeros propios, también puede operar en toda la red Visa, una de las más extendidas del mundo.

A finales de 1994, "la Caixa" tenía emitidas 1.338.668 tarjetas Caixa Abierta y 854.803 tarjetas Visa, y tenía instalados 37.790 terminales punto de venta.

Concluye la reestructuración iniciada con motivo de la fusión

A 31 de diciembre de 1994, la plantilla de "la Caixa" y de sus filiales financieras y aseguradoras era de 13.711 empleados, con un incremento de 456 personas respecto de 1993. La plantilla de "la Caixa" estaba formada por 11.907 empleados.

Distribución de la plantilla de "la Caixa"



Por otra parte, a finales de 1994 ha concluido la reestructuración de la plantilla entre los servicios centrales y la red territorial de "la Caixa". Este proceso, iniciado a raíz de la fusión, ha consistido en descentralizar y traspasar funciones a las delegaciones territoriales. A 31 de diciembre, 10.899 personas trabajaban en la red territorial mientras que 1.008 lo hacían en los servicios centrales. Estas cifras representan, respectivamente, unos porcentajes del 91,5% y del 8,5% sobre el total de la plantilla.

La actividad de la Fundación "la Caixa" durante 1994

En el ámbito social, uno de los objetivos básicos de la Fundación "la Caixa" es contribuir a la lucha contra el sida a través de tres líneas de actuación: la ayuda a la investigación, la divulgación y la asistencia.

Así, en el mes de enero entró en funcionamiento el primer Laboratorio de Retrovirología de Cataluña, ubicado en el Hospital Universitario Germans Trias i Pujol, de Badalona. Su puesta en marcha ha sido financiada por la Fundación "la Caixa" a raíz de un convenio suscrito en 1993 con la Fundación Privada de Lucha contra el Sida.

En el aspecto divulgativo, a mediados de noviembre se presentó el programa educativo «Sida. Saber Ayuda», dirigido a los 2,6 millones de estudiantes españoles que tienen entre 14 y 18 años. El material pedagógico del programa contempla los diferentes aspectos de esta enfermedad, destacando, por su novedad, un juego de ordenador titulado «Las epidemias a través de la historia». El programa, del que se han editado 8.000 unidades, se ha repartido gratuitamente entre los institutos de enseñanza secundaria.

Finalmente, por lo que respecta a la vertiente asistencial, hacia finales de año se suscribió un acuerdo con el Hospital Clínico de Barcelona para el establecimiento de un «Hospital de Día a Domicilio» cuyo objetivo es proporcionar asistencia, en su casa, a los pacientes afectados por la enfermedad.

En el ámbito cultural, entre los diversos actos que se han organizado en 1994 destaca la exposición «Kandinsky-Mondrian. Dos caminos hacia la abstracción». La muestra se presentó en la Sala de Exposiciones de Madrid a mediados de setiembre y en el Centro Cultural de Barcelona a finales de noviembre y fue organizada en ocasión del 50 aniversario de la muerte de estos dos artistas, fundamentales en el arte del siglo XX.

La Mediateca, ubicada en el Centro Cultural de Barcelona, constituye otra novedad. Este espacio, que tiene por objeto la promoción de la cultura audiovisual, está especializado en las artes plásticas y la música y ofrece libre acceso a un fondo de 12.000 grabaciones de música de todos los tiempos así como a diversa documentación en soporte escrito, informático o audiovisual.

El Museo de la Ciencia ha sido visitado por 400.512 personas a lo largo de 1994 y ha incorporado a sus instalaciones el taller Alta Tensión.

Durante 1994 se han concedido 80 nuevas becas para ampliación de estudios de posgrado en el extranjero, con lo cual son ya 680 las becas otorgadas desde el inicio del programa.

■ CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

Balances de situación a 31 de diciembre de 1994 y 1993, antes de la aplicación del excedente

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales acabados el 31 de diciembre de 1994 y 1993

Memoria correspondiente a los ejercicios anuales acabados el 31 de diciembre de 1994 y 1993

■ BALANCES DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 1994 y 1993, antes de la aplicación del excedente (Notas 1 a 31).
en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
QUE COMPONEN EL GRUPO FINANCIERO "la Caixa" (CONSOLIDADO)

Activo

	1994	1993
Caja y depósitos en bancos centrales	201.266	109.362
Caja	42.471	47.062
Banco de España	154.841	62.237
Otros bancos centrales	3.954	63
Deudas del Estado (ver Nota 6)	1.952.944	1.325.640
Entidades de crédito (ver Nota 7)	1.962.500	2.412.190
A la vista	57.835	62.430
Otros créditos	1.904.665	2.349.760
Créditos sobre clientes (ver Nota 8)	3.364.740	3.012.931
Obligaciones y otros valores de renta fija (ver Nota 9.1)	129.837	178.116
De emisión pública	2.096	26.217
Otros emisores	127.741	151.899
Acciones y otros títulos de renta variable (ver Nota 9.2)	17.220	29.710
Participaciones (ver Nota 9.3)	87.136	90.345
En entidades de crédito	-	-
Otras participaciones	87.136	90.345
Participaciones en empresas del grupo (ver Nota 9.4)	195.570	184.122
En entidades de crédito	-	-
Otras	195.570	184.122
Activos inmateriales (ver Nota 10)	301	356
Gastos de constitución y de primer establecimiento	264	106
Otros gastos amortizables	37	250
Fondo de comercio de consolidación (ver Nota 10)	910	493
Por integración global y proporcional	676	216
Por puesta en equivalencia	234	277
Activos materiales (ver Nota 11)	309.427	288.338
Terrenos y edificios de uso propio	133.410	130.893
Otros inmuebles	94.820	75.920
Mobiliario, instalaciones y otros	81.197	81.525
Capital suscrito no desembolsado	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
Resto	-	-
Acciones propias	-	-
Otros activos	131.295	97.786
Cuentas de periodificación	98.178	118.664
Pérdidas en sociedades consolidadas (ver Nota 20)	11.268	676
Por integración global y proporcional	4.916	226
Por puesta en equivalencia	6.352	450
Por diferencias de conversión	-	-
Pérdidas consolidadas del ejercicio	-	-
Del grupo	-	-
De minoritarios	-	-
Total	8.462.592	7.848.729
Cuentas de orden (ver Nota 21)	1.049.732	900.020

Pasivo

	1994	1993
Entidades de crédito (ver Nota 7)	1.144.811	824.734
A la vista	16.550	26.195
A plazo o con preaviso	1.128.261	798.539
Débitos a clientes (ver Nota 12)	6.382.292	5.904.142
Depósitos de ahorro	4.901.895	4.393.484
A la vista	1.846.210	1.568.249
A plazo	3.055.685	2.825.235
Otros débitos	1.480.397	1.292.093
A la vista	45.008	35.952
A plazo	1.435.389	1.256.141
Provisiones matemáticas operaciones seguros (ver Nota 13)	—	218.565
Débitos representados por valores negociables (ver Nota 14)	110.190	101.467
Bonos y obligaciones en circulación	109.921	101.261
Pagarés y otros valores	269	206
Otros pasivos	100.982	95.725
Cuentas de periodificación	178.363	198.155
Provisiones para riesgos y cargas (ver Nota 15)	51.269	266.188
Fondo de pensionistas	1.949	219.490
Provisión para impuestos	—	—
Otras provisiones	49.320	46.698
Fondo para riesgos generales (ver Nota 16)	268	327
Diferencia negativa de consolidación	—	—
Beneficios consolidados del ejercicio	53.390	47.821
Del grupo	47.619	42.203
De minoritarios (ver Nota 18)	5.771	5.618
Pasivos subordinados (ver Nota 17)	89.500	89.500
Intereses minoritarios (ver Nota 18)	29.835	25.092
Fondo de dotación	500	500
Primas de emisión	—	—
Reservas (ver Nota 19)	294.967	271.570
Reservas de revalorización (ver Nota 19)	—	—
Reservas en sociedades consolidadas (ver Nota 20)	26.225	23.508
Por integración global y proporcional	14.920	10.313
Por puesta en equivalencia	5.931	8.524
Por diferencias de conversión	5.374	4.671
Resultados de ejercicios anteriores	—	—
Total	8.462.592	7.848.729

■ CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicios anuales acabados el 31 de diciembre de 1994 y 1993 (Notas I a 31),
en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
QUE COMPONEN EL GRUPO FINANCIERO "la Caixa" (CONSOLIDADO)

Debe

	1994	1993
Intereses y cargas asimiladas	494.911	620.253
Comisiones pagadas	6.698	6.208
Pérdidas por operaciones financieras	-	-
Gastos generales de administración	169.083	158.080
Gastos de personal (ver Nota 26)	117.723	105.728
De los que: Sueldos y salarios	91.918	85.318
Cargas sociales	20.693	15.576
De las que: Pensiones (ver Nota 15)	4.463	139
Otros gastos administrativos	51.360	52.352
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	23.759	17.695
Otras cargas de explotación	3.286	1.549
Amortización y provisiones para insolvencias (neto de fondos disponibles)	20.514	45.921
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto de fondos disponibles)	-	3.869
Amortización del fondo de comercio de consolidación	354	138
Quebrantos extraordinarios (ver Nota 27)	7.905	-
Dotación al fondo para riesgos generales	-	-
Quebrantos por operaciones grupo	-	-
Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-
Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-
Pérdidas por operaciones con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	-	-
Beneficios antes de impuestos	65.472	61.619
Impuesto sobre Sociedades	12.082	13.798
Beneficio consolidado del ejercicio	53.390	47.821
Resultado atribuido a la minoría	5.771	5.618
Beneficio atribuido al grupo	47.619	42.203
Total	791.982	915.332

Haber

	1994	1993
Intereses y rendimientos asimilados	669.122	804.590
De los que: de la cartera de renta fija (ver Nota 30)	130.182	173.502
Rendimiento de la cartera de renta variable (ver Nota 30)	812	2.103
De acciones y otros títulos de renta variable	805	1.522
De participaciones	7	551
De participaciones en el grupo	-	30
Comisiones percibidas	58.801	49.061
Beneficios por operaciones financieras	2.440	11.753
Fondos de insolvencia disponibles	-	-
Fondos de saneamiento de inmovilizaciones financieras disponibles	93	-
Otros productos de explotación	462	1.547
Beneficios extraordinarios (ver Nota 27)	22.823	22.300
Beneficios por operaciones grupo	37.429	23.978
Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	57	-
Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	1.130	1.589
Beneficios por operaciones con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	36.242	22.389
Reversión de diferencias negativas de consolidación	-	-
Pérdidas antes de impuestos	-	-
Pérdidas consolidadas del ejercicio	-	-
Resultados atribuidos a la minoría	-	-
Pérdidas atribuibles al grupo	-	-
Total	791.982	915.332

MEMORIA

Correspondiente a los ejercicios anuales acabados el 31 de diciembre de 1994 y 1993 de CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE COMPONEN EL GRUPO FINANCIERO "la Caixa" (CONSOLIDADO)

De acuerdo con la normativa vigente sobre la presentación de las cuentas anuales consolidadas, esta Memoria completa, amplía y comenta los balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias adjuntos y forma con ellos una unidad, al objeto de facilitar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo Financiero "la Caixa" a 31 de diciembre de 1994 y 1993, así como de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales acabados en estas fechas.

1) Naturaleza de la Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona y de su Grupo Financiero

La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona, entidad dominante del Grupo Financiero "la Caixa" (de ahora en adelante, "la Caixa"), es una entidad nacida el 27 de julio de 1990 de la fusión de la Caja de Pensiones para la Vejez y de Ahorros de Cataluña y Baleares (Caja de Pensiones) y la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Barcelona (Caja de Barcelona), y es sucesora legítima y continuadora, a título universal, de la personalidad de aquéllas en cuanto a su naturaleza, finalidades, derechos y obligaciones.

Por sus orígenes constitutivos, es una entidad de carácter financiero, de naturaleza no lucrativa, benéfica y social, de patronato privado, independiente de cualquier empresa o entidad, e inscrita con el número 1 en el Registro Especial de Cajas de Ahorros de la Generalitat de Cataluña.

Las finalidades señaladas en los estatutos se concretan en la intermediación financiera y en las operaciones de previsión y fomento del ahorro popular, canalizándolo hacia la inversión productiva en su doble vertiente económica y social.

Según lo que establece el Decreto 1838/1975, de 3 de julio, "la Caixa" se constituyó con un fondo de dotación de 500 millones de pesetas.

Las cajas de ahorros están sujetas a determinadas normas legales que regulan, entre otros, los siguientes aspectos:

- a) Mantenimiento en forma de depósitos y de certificados del Banco de España de un porcentaje de los recursos computables de clientes para la cobertura del coeficiente de caja, según las disposiciones de la Orden Ministerial de 29 de enero de 1992 y de la Circular 10/1993, del Banco de España, de 17 de setiembre.
- b) Obligación de invertir en pagarés del Tesoro y en fondos públicos y otros títulos un porcentaje de los recursos computables de clientes para el coeficiente de caja, según el plan establecido en el RDL 321/1987, de 27 de febrero, y el RD 37/1989, de 13 de enero. En el año 1993 se ha extinguido esta obligación por haber finalizado el calendario establecido.
- c) Aplicación de un 50%, como mínimo, del excedente neto del ejercicio a Reservas, y el importe restante, al Fondo de la Obra Social.
- d) Obligación de aportar anualmente el 0.3 por mil de los recursos computables de terceros al Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. La garantía de este fondo cubre los depósitos hasta 1.500.000 pesetas por impositor, según se determina en el RD 2575/1982, de 1 de octubre.

Como sucesora y continuadora de la Caja de Pensiones, "la Caixa" es una entidad de previsión, ya que aquélla fue declarada, por Real Orden de 8 de mayo de 1909, entidad similar

al Instituto Nacional de Previsión. Tal como se especifica en sus estatutos, aprobados por el Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Cataluña el 23 de julio de 1990, esta condición tendrá el alcance que permita la legislación vigente en esta materia. En este sentido, la Disposición Adicional 6.ª de la Ley 4/1990, de 29 de junio, de Presupuestos Generales del Estado para el año 1990, no le permitía la concertación de nuevas operaciones de seguros en calidad de aseguradora, y limitaba su actividad a la liquidación de las existentes hasta extinguirlas, aunque podía ceder su cartera a entidades aseguradoras que reunieran los requisitos legales. Para estas operaciones de seguros, en el ejercicio 1993, le eran aplicables las siguientes normas:

- a) No sujeción a los coeficientes de caja e inversión ni a cualquier otro típico de su actividad como entidad de crédito.
- b) Llevar estas operaciones con absoluta separación contable y económico-financiera respecto al resto de las operaciones que realizaba, y constituir un patrimonio afecto exclusivamente a las operaciones de seguros, separado de los otros elementos patrimoniales de la Entidad, que respondería sólo de los resultados de tales operaciones de seguro, sin que éstos tampoco pudieran recaer sobre el patrimonio restante de la Entidad.
- c) Invertir las provisiones técnicas, de acuerdo con el artículo 64 del RD 1348/1985 (Reglamento de Ordenación del Seguro Privado), de 1 de agosto, en tesorería, valores mobiliarios, fondos de inversión mobiliaria y créditos (hipotecarios o pagarés avalados por entidades financieras) o inmuebles que reunieran los requisitos del artículo 66 del mismo RD.

El 1 de enero de 1994, "la Caixa", al amparo de lo dispuesto en la Ley 29/1991, de 16 de diciembre, sobre fusiones y escisiones de empresas, ha procedido a transferir su negocio asegurador a su filial Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros (ver Nota 13).

La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona es la entidad dominante del Grupo Financiero "la Caixa", definido de acuerdo con la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y disposiciones que la desarrollan, en especial el artículo segundo del Real Decreto 1371/1985, de 1 de agosto, y la Circular 4/1991 del Banco de España, de 14 de junio, por los cuales se regula la consolidación de los estados financieros de las entidades de crédito.

En el Anexo 1 se presentan los balances de situación y las cuentas de pérdidas y ganancias de "la Caixa" a 31 de diciembre de 1994 y 1993. Para el año 1993, se incluye la segregación contable de las actividades financiera y de seguros.

El Grupo "la Caixa" comprende 148 sociedades participadas que, de manera complementaria a la matriz, realizan actividades en las áreas financiera, de seguros y pensiones, inmobiliaria y de promoción y participación empresarial (ver Anexos 3.1 y 3.2).

En el ejercicio 1994, las variaciones más significativas del perímetro de consolidación se deben, básicamente, a la adquisición del 75% de la participación del Banco de Europa, SA, del 50% de Soteltur, SL y del incremento de participación en Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA hasta el 52,5%. Estas incorporaciones no han tenido un efecto significativo sobre el activo total, el resultado y el patrimonio del Grupo. Respecto a 1993, las variaciones más significativas fueron la adquisición del 24,1% de Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA y el efecto de la integración proporcional de sociedades que en 1992 fueron consolidadas por el procedimiento de puesta en equivalencia. Estas incorporaciones no tuvieron un efecto significativo sobre el activo total, el resultado y el patrimonio del Grupo.

2) Bases de presentación y principios de consolidación

2.1) Bases de presentación

Los balances de situación y las cuentas de pérdidas y ganancias consolidados adjuntos se presentan siguiendo los modelos establecidos por la citada Circular 4/1991 del Banco de España, de manera que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo Financiero "la Caixa". Se han preparado a partir de los registros de contabilidad de "la Caixa" y de las sociedades dependientes que componen el Grupo Financiero "la Caixa", e incluyen ciertos ajustes y reclasificaciones a fin de homogeneizar los principios de contabilidad y las normas de valoración y de presentación seguidos por las sociedades dependientes con los de "la Caixa" (ver Nota 4).

Las cuentas anuales de "la Caixa" y las consolidadas del Grupo Financiero "la Caixa" han sido formuladas por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el 26 de enero de 1995. Estas cuentas anuales y las de las sociedades dependientes consolidadas serán presentadas a la aprobación de la Asamblea General de la Entidad dominante y de las correspondientes Juntas Generales de Accionistas de las sociedades dependientes consolidadas, respectivamente. Los Administradores de la Entidad esperan que se aprueben sin modificaciones.

2.2) Principios de consolidación

La definición del Grupo Financiero "la Caixa" se ha efectuado de acuerdo con la citada Ley 13/1985 y disposiciones que la desarrollan, especialmente el artículo segundo del mencionado Real Decreto 1371/1985, y la referida Circular 4/1991 del Banco de España, por los que se regula la consolidación de los estados financieros de las entidades de crédito; es decir, se han consolidado por el método de integración global todas las sociedades dependientes financieras, de cartera e instrumentales con una participación directa o indirecta de "la Caixa" igual o superior al 20% y que constituyen junto con ella una unidad de decisión.

Las sociedades consolidables por su actividad, respecto a las cuales no existe una relación de control, pero de las que "la Caixa" tiene al menos un 20% del capital o de los derechos de voto, se han consolidado por el método de integración proporcional en el caso de que estén gestionadas conjuntamente con otras personas o entidades.

Las filiales no consolidables del Grupo y las empresas asociadas a las que se refiere el apartado 3 del artículo 47 del Código de Comercio, y según lo que establece la citada Circular 4/1991 del Banco de España, se han integrado en los estados financieros consolidados por el procedimiento de puesta en equivalencia (participaciones del 20% como mínimo, o del 10% si la empresa asociada cotiza en Bolsa).

El resto de las inversiones en valores representativos de capital se presentan en los balances de situación adjuntos de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 4 c4.

En los Anexos 3.1 y 3.2 se detallan las sociedades dependientes consolidadas en 1994 por el método de integración global y proporcional, y por el procedimiento de puesta en equivalencia, con indicación del porcentaje de participación que directa e indirectamente posee "la Caixa", así como otra información relevante.

La consolidación de todas las sociedades dependientes indicadas en el Anexo 3.1 se ha efectuado por los métodos de integración global y proporcional, de acuerdo con el artículo sexto del citado Real Decreto 1371/1985 y con las normas que contiene la referida Circular 4/1991 del Banco de España. Todas las cuentas y transacciones importantes entre las sociedades consolidadas se han eliminado en el proceso de consolidación. La participación de terceros en el patrimonio neto consolidado del Grupo se presenta en el epígrafe «Intereses minoritarios» de los balances de situación consolidados adjuntos (ver Nota 18). La consolidación de las entidades relacionadas en el Anexo 3.2 se ha efectuado por el procedimiento de puesta en equivalencia, de acuerdo con la Norma 21 de la mencionada Circular 4/1991 del Banco de España (ver Nota 4 c4). A este efecto, se han utilizado los estados financieros de las sociedades dependientes, cerrados a 31 de diciembre de 1994, en aquellos casos en que se dispone de la información, y cuando ésta no ha estado disponible se han utilizado las mejores estimaciones al cierre del ejercicio.

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

3) Comparación de la información

Los estados financieros adjuntos a 31 de diciembre de 1994 y 1993 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente del Banco de España. Determinadas modificaciones en la presentación de la información establecidas por el Banco de España para el ejercicio 1994 no han sido incorporadas, por su irrelevancia, a los estados financieros de 1993.

Para facilitar su comparación es necesario indicar los siguientes puntos:

- a) Con efecto desde el 1 de enero de 1994, "la Caixa", al amparo de lo dispuesto por la mencionada Ley 29/1991, sobre fusiones y escisiones de empresas, ha procedido a transferir su negocio asegurador a su filial Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros consolidada por el procedimiento de puesta en equivalencia. Esta transferencia ha incidido esencialmente en los epígrafes «Entidades de crédito», «Obligaciones y otros valores de renta fija», «Acciones y otros títulos de renta variable» y «Débitos a clientes» del balance de situación, donde se especifican los efectos de la citada transferencia, y en los correspondientes epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias (ver Notas 1 y 13).
- b) Con efecto desde el 1 de enero de 1994, "la Caixa" ha contratado una póliza de seguros con su filial RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros para garantizar los pagos por complementos de pensiones de su personal pasivo del Estado español, actual y futuro, así como las prestaciones de viudedad, orfandad e invalidez de su personal activo. Estas obligaciones estuvieron cubiertas hasta el 31 de diciembre de 1993 por un fondo de pensiones interno no asegurado. Este cambio de modalidad ha incidido esencialmente en el epígrafe «Provisiones para riesgos y cargas» del balance de situación, donde se especifican los efectos del citado cambio (ver Nota 15), y también ha repercutido en el de «Gastos generales de administración - Pensiones» de la cuenta de pérdidas y ganancias, donde se ha registrado la prima correspondiente al ejercicio 1994, mientras que en 1993 el gasto por dotación al fondo de pensiones se registraba en el epígrafe «Intereses y cargas asimiladas».
- c) El 1 de enero de 1994 entró en vigor la Circular 11/1993 del Banco de España, de 17 de diciembre, que modifica algunos de los criterios contables aplicados hasta la fecha por la mencionada Circular 4/1991 del Banco de España. El efecto de esta Circular sobre las cuentas anuales a 31 de diciembre de 1993 supuso un cargo a las reservas del Grupo de 2.890 millones de pesetas (ver Nota 20), como consecuencia, básicamente, de un cambio de criterio en relación a las plusvalías derivadas de activos de explotación de empresas participadas, que pasan a ser amortizadas en un período máximo de diez años. El importe correspondiente a ejercicios anteriores a 1994 se ha cargado a reservas y, a partir del 1 de enero de 1994, a resultados. Antes del cambio, estas plusvalías se amortizaban en el período de vida útil de los activos de explotación. La aplicación de este criterio a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1993 no habría tenido un efecto significativo.
- d) Las modificaciones introducidas por la Circular 6/1994 del Banco de España, de 26 de setiembre, aplicadas ya sobre el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias del mismo trimestre, cambian algunos criterios contables aplicados hasta entonces por la mencionada Circular 4/1991 del Banco de España, y establecen una nueva clasificación de las diferentes carteras de valores. El efecto resultante de aplicar estos nuevos criterios sobre los resultados del ejercicio 1993 y sobre los del primer semestre del ejercicio 1994 habría sido irrelevante (ver Nota 9).

4) Principios de contabilidad y normas de valoración aplicados

Los principios de contabilidad y normas de valoración que se han aplicado en la preparación de los estados financieros adjuntos son básicamente los establecidos por la citada Circular 4/1991 del Banco de España, así como por las posteriores modificaciones de ésta, producidas básicamente por las mencionadas Circulares 11/1993 y 6/1994 del Banco de España. No existe ningún principio contable obligatorio que no haya sido aplicado en la elaboración de los estados financieros adjuntos. Se resumen a continuación los más importantes:

- a) **Principio del devengo.** Los ingresos y los gastos se registran en función de su flujo real, con independencia del flujo monetario o financiero que de ellos se deriva (con la excepción indicada en el punto c1).
- b) **Principio del registro.** Siguiendo la práctica financiera, las transacciones se registran el día en que se producen, que puede ser distinto de su fecha-valor, de acuerdo con la cual se calculan los ingresos y los gastos por intereses.
- c) **Normas de valoración y prácticas de contabilidad aplicadas.** De acuerdo con lo que dispone la normativa del Banco de España:
- c1) Los intereses devengados por deudores clasificados como dudosos, incluidos los de riesgo-país, se abonan a resultados en el momento de su cobro, lo que supone una excepción al principio del devengo.
- c2) Transacciones en moneda extranjera:
 Los activos y pasivos en moneda extranjera, incluidos los de las sociedades dependientes en el extranjero, y las operaciones de compra-venta de divisas contratadas y no vencidas, que son de cobertura, se han convertido a pesetas utilizando el tipo de cambio medio del mercado de divisas de contado español correspondiente a los cierres de los ejercicios 1994 y 1993, a excepción de:
 - Las reservas de las sociedades dependientes y las inversiones permanentes en valores denominados en divisas y financiados en pesetas, que se han valorado a tipos de cambio históricos.
 - Las cuentas de ingresos y gastos de las sociedades dependientes extranjeras, que se han convertido al tipo de cambio medio de cada ejercicio.
 Las operaciones de compra-venta de divisas a plazo contratadas y no vencidas, que no son de cobertura, se valoran a los tipos de cambio del mercado de divisas a plazo, publicados por el Banco de España al cierre de cada ejercicio.
 Las diferencias de cambio se registran íntegramente por el neto en el capítulo «Beneficios/Pérdidas por operaciones financieras» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, y con contrapartida en el epígrafe «Otros activos/pasivos - Diferencias de cambio por operaciones a plazo» de los balances de situación adjuntos, por la parte correspondiente a operaciones a plazo.
 Las diferencias negativas y positivas de cambio por consolidación se registran, respectivamente, en los capítulos «Pérdidas en sociedades consolidadas» y «Reservas en sociedades consolidadas» de los balances de situación consolidados adjuntos, deducida la parte de la citada diferencia que corresponde a accionistas minoritarios.
- c3) Respecto a las inversiones crediticias y otros activos a cobrar, y al fondo de provisión para insolvencias:
 Las cuentas a cobrar, reflejadas fundamentalmente en los epígrafes «Créditos sobre clientes» y «Entidades de crédito» del activo de los balances de situación adjuntos, se contabilizan generalmente por el importe efectivo librado o dispuesto por los deudores, excepto los activos a descuento, que lo son por su importe nominal, y la diferencia entre este importe y el efectivo dispuesto se registra en las cuentas de periodificación del pasivo de los balances de situación adjuntos.

El fondo de provisión para insolvencias tiene por objeto cubrir las pérdidas que se puedan producir en la recuperación de las inversiones crediticias y otros riesgos, incluso de firma. La cuenta se ha abonado por las dotaciones cargadas en las cuentas de pérdidas y ganancias, y se ha adeudado por las cancelaciones de deudas consideradas incobrables y por la recuperación de los importes previamente dotados.

Los fondos de provisión para insolvencias a 31 de diciembre de 1994 y 1993 se han determinado de manera individual de acuerdo con lo establecido en la citada Circular 4/1991 del Banco de España.

Para la cobertura de aquellas pérdidas que se puedan manifestar en el futuro en riesgos no identificados individualmente como problemáticos en el momento actual, y siguiendo la normativa del Banco de España, se han dotado provisiones genéricas que han supuesto para las entidades de crédito el 1% de la inversión crediticia, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria. En el caso de determinados créditos hipotecarios, de acuerdo con la misma normativa, la provisión genérica dotada ha sido del 0,5%.

c4) Cartera de valores:

c4.1) Durante el ejercicio 1993 y el primer semestre del ejercicio 1994, la cartera de valores se clasificó y valoró de la manera siguiente:

c4.1.1) De renta fija. Cartera de inversión

Los valores de renta fija que integraban la cartera de inversión fueron presentados a su precio de adquisición o al de mercado, el menor de los dos, considerando como valor de mercado la cotización media del último trimestre o la del último día de cotización (la que fuese menor). El importe de los descuentos de emisión devengados y no vencidos figuraba en el epígrafe «Cuentas de periodificación» del activo de los balances de situación adjuntos.

De acuerdo con la citada Circular 4/1991 y la Circular 18/1992, de 16 de octubre, ambas del Banco de España, y con la Orden del Ministerio de Economía y Hacienda de 28 de diciembre de 1992, se constituyó una provisión para cubrir las minusvalías existentes, cuyo saldo figuraba en la cuenta «Fondo de fluctuación de valores». Este fondo minoró los epígrafes «Deudas del Estado» y «Obligaciones y otros títulos de renta fija» de los balances de situación adjuntos. Asimismo, para aquellos valores de la actividad financiera de vencimiento residual superior a dos años, se adeudó a la cuenta de pérdidas y ganancias sólo la parte proporcional de la dotación correspondiente a este período de dos años, y el resto se registró en el epígrafe «Cuentas de periodificación».

c4.1.2) De renta fija. Cartera de negociación

Los valores de renta fija que integraban la cartera de negociación se presentaron a su valor de cotización del último día hábil de cada ejercicio. Las diferencias que se producían por las variaciones de valoración respecto a su precio de adquisición se registraron por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el capítulo «Beneficios/Pérdidas por operaciones financieras».

c4.1.3) De renta variable

Los títulos de renta variable se registraron en el balance por su precio de adquisición regularizado y/o actualizado, si era necesario, o a su valor de mercado, el que fuera menor, con excepción de las participaciones en empresas del Grupo, no consolidables, y de las participaciones en otras empresas en las que se poseía una participación del 20% como mínimo (si no cotizaban en Bolsa) o del 10% (si cotizaban). Estas participaciones se mostraban por el valor de la fracción que representaban del neto patrimonial de la filial o empresa asociada, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición que aún perduraban, hasta el límite del precio de adquisición.

Para el resto de los títulos representativos del capital, el valor de mercado se determinó de acuerdo con los siguientes criterios:

- Títulos cotizados: cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la que fuese menor.
- Títulos no cotizados: el valor teórico-contable de la participación, obtenido a partir del último balance de situación disponible.

De acuerdo con la citada Circular 4/1991 del Banco de España, se constituyó una provisión para cubrir las minusvalías existentes, cuyo saldo figura en la cuenta «Fondo de fluctuación de valores». Este Fondo minoró los epígrafes «Acciones y otros títulos de renta variable», «Participaciones» y «Participaciones en empresas del grupo» de los balances de situación adjuntos (ver Notas 9.2, 9.3 y 9.4).

c4.2) Durante el segundo semestre del ejercicio 1994, y de acuerdo con lo dispuesto en la mencionada Circular 6/1994 del Banco de España, la cartera de valores ha quedado clasificada y valorada de la siguiente manera:

c4.2.1) Los valores de renta fija pueden figurar en la cartera de negociación, en la cartera de inversión ordinaria, o en la cartera de inversión a vencimiento.

Respecto a los valores de renta fija situados dentro de la cartera de negociación, la aplicación de la citada Circular 6/1994 del Banco de España no ha supuesto ningún cambio. Así pues, los valores de renta fija que integran la cartera de negociación se presentan a su valor de cotización del último día hábil de cada ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración, respecto de su precio de adquisición, se regularizan por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el capítulo «Beneficios/Pérdidas por operaciones financieras».

En relación a los valores de renta fija situados dentro de la cartera de inversión ordinaria, se presentan tal y como se indica a continuación:

- Los valores adquiridos a descuento, con rendimientos implícitos y plazo original hasta 12 meses, por su valor de reembolso.
- Los restantes valores incluidos en esta cartera se contabilizan, inicialmente, por su precio de adquisición ex cupón. La diferencia, positiva o negativa, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifica mensualmente por la tasa interna de rentabilidad durante la vida residual del valor, y se corrige el precio inicial del título con abono o cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias. La valoración resultante se denomina precio de adquisición corregido. Trimestralmente, y por tanto a fin de ejercicio, se calcula para cada clase de valor la diferencia entre el valor de mercado y el valor denominado precio de adquisición corregido, y por una parte se carga el sumatorio de las diferencias negativas en una cuenta periodificadora de activo, mientras que el sumatorio de las diferencias positivas se abona en la citada cuenta periodificadora hasta el importe de las diferencias negativas. La contrapartida de estos movimientos es el fondo de fluctuación de valores. Este fondo minoró los epígrafes «Deudas del Estado» y «Obligaciones y otros títulos de renta fija» de los balances de situación adjuntos (ver Notas 6 y 9.1).

En caso de enajenación, los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se llevan a resultados, y en el caso de los primeros se dota una provisión, integrada en el fondo de fluctuación de valores, por su importe. Estas provisiones se aplican, al cierre del trimestre, en la cuenta de periodificación activa citada en el párrafo anterior hasta el saldo calculado en este momento para esta cuenta, y se libera el exceso; no obstante, las provisiones liberadas vuelven a constituirse en trimestres posteriores del mismo ejercicio si se produce un aumento de la citada cuenta de periodificación.

Por último, los valores de renta fija situados en la cartera de inversión a vencimiento son los que "la Caixa" ha decidido mantener en cartera hasta la fecha de su amortización, cumplidos todos los requisitos indicados en la citada Circular 6/1994 del Banco de España. Estos títulos se presentan valorados de la misma forma que los que figuran en la cartera de inversión ordinaria, pero para éstos no es necesario constituir el fondo de fluctuación de valores.

Los resultados de las enajenaciones que puedan producirse se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias como resultados extraordinarios, pero, en caso de beneficio, se dota una provisión específica por el mismo importe y se dispone linealmente de esta provisión a lo largo de la vida residual del valor vendido.

c4.2.2) Los valores de renta variable pueden figurar en las carteras de negociación, de inversión ordinaria o de participaciones permanentes. Se registran en la cartera de participaciones permanentes aquellos valores destinados a servir de manera duradera a las actividades de "la Caixa" o del Grupo Financiero.

Respecto a la valoración de los títulos de renta variable, la mencionada Circular 6/1994 del Banco de España no supone ningún cambio, de ahí que se rija por lo descrito en el punto c4.1.3.

c5) Activos materiales:

El inmovilizado material propio y el afecto a la Obra Social se presentan a su precio de adquisición, neto de la correspondiente amortización acumulada.

El precio de adquisición está regularizado y actualizado de acuerdo con las normas legales aplicables.

La amortización se calcula aplicando el método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del activo inmovilizado que se muestran a continuación:

Amortización del inmovilizado

	Años de vida útil estimada
Inmuebles	
Construcción	50-75
Instalaciones	8-25
Mobiliario e instalaciones	5-20
Equipos electrónicos	4-8
Otros	3-14

Los gastos de conservación y de mantenimiento producidos durante el ejercicio se adeudan en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c6) Pensiones y subsidios al personal:

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, "la Caixa" y algunas de sus filiales están obligadas a complementar las percepciones de la Seguridad Social a sus empleados o derechohabientes en los casos de jubilación, invalidez, viudedad y orfandad.

Con efecto desde el 1 de enero de 1994, "la Caixa" ha contratado una póliza de seguros con su filial RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros para garantizar los pagos por complementos de pensiones de su personal pasivo del Estado español, actual y futuro, así como las prestaciones de viudedad, orfandad e invalidez de su personal activo. En 1994, "la Caixa" ha satisfecho la prima correspondiente a los compromisos devengados hasta el 31 de diciembre de 1993 y también la devengada en el ejercicio 1994, y ha adquirido el compromiso de pagar las primas anuales que correspondan para mantener la cobertura de sus compromisos por pensiones. Estas obligaciones estuvieron cubiertas hasta el 31 de diciembre de 1993 por un fondo de pensiones interno no asegurado y dotado anualmente por "la Caixa" con el importe necesario para cubrir el pasivo devengado por complementos de jubilación, invalidez, viudedad y orfandad, calculado por el método de capitalización individual. El resto de filiales cubre estas obligaciones por medio de un fondo de pensiones interno no asegurado, dotado anualmente con el importe necesario calculado por el método de capitalización individual (ver Nota 15).

c7) Impuesto sobre Sociedades:

"la Caixa" y las sociedades dependientes han registrado como gasto del ejercicio el importe devengado del Impuesto sobre Sociedades, que se calcula en función del resultado

económico, aumentado o disminuido, en su caso, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del citado impuesto.

En 1994 y 1993, de acuerdo con las normas del Banco de España, se han registrado los impuestos anticipados por dotaciones al fondo de pensiones no deducibles, con las limitaciones establecidas en la citada Circular 4/1991 del Banco de España (ver Nota 28).

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por inversiones en elementos nuevos del inmovilizado material, por doble imposición y bonificaciones, se considera como un importe menor del Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio (ver Nota 28). Para que estas deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

c8) Fondo de Garantía de Depósitos:

Las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos en Entidades de Crédito establecidas en el RDL 18/1982, de 24 de setiembre, y en la Circular 1/1988 del Banco de España, de 8 de enero, se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se satisfacen.

c9) 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 ningún plan de reducción de personal que haga necesaria la dotación de una provisión por este concepto.

c10) Segregación entre las actividades financiera y de seguros:

En el balance y cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1993, los activos y pasivos correspondientes a cada actividad se encontraban identificados y segregados en los registros contables de la Entidad, así como los ingresos y gastos que generaban (ver Anexo I). Los gastos de explotación, al no estar identificados, se repartían en función del número de operaciones, así como de los saldos de cada actividad y del tiempo necesario estimado para la realización de cada operación.

Tal como se especifica en la Nota 3, el 1 de enero de 1994 "la Caixa" procedió a transferir todo su negocio asegurador a Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros.

c11) Activos inmateriales:

Este capítulo de los balances de situación adjuntos incluye gastos de ampliación de capital de sociedades dependientes. Estos gastos se amortizan en un plazo máximo de cinco años.

c12) Fondo de comercio de consolidación:

Este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos recoge las diferencias de consolidación, pendientes de amortizar, originadas en la adquisición de acciones de sociedades dependientes consolidadas por los métodos de integración global o proporcional, o por el procedimiento de puesta en equivalencia. Se amortizan linealmente en un período máximo de cinco años.

5) Determinación del patrimonio y excedente del ejercicio

Las cuentas anuales adjuntas se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por el Banco de España para las entidades de crédito. A fin de evaluar el patrimonio neto consolidado atribuible al Grupo, a 31 de diciembre de 1994 y 1993, deben considerarse los siguientes epígrafes de los balances de situación adjuntos:

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Fondo de dotación	500	500
Reservas	294.967	271.570
Reservas en sociedades consolidadas	26.225	23.508
Pérdidas en sociedades consolidadas	(11.268)	(676)
Subtotal	310.424	294.902
Beneficios del ejercicio atribuidos al grupo	47.619	42.203
Total	358.043	337.105

El detalle de la aplicación del excedente de "la Caixa" de los ejercicios 1994 y 1993 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Dotación al Fondo Obra Social	8.630	15.010
Dotación a Reservas	31.840	24.386
Dotación a Reservas para inversión en Canarias	464	-
Excedente	40.934	39.396

El artículo 27 de la Ley 19/1994, de 6 de julio, establece que las sociedades y otras entidades jurídicas sujetas al Impuesto sobre Sociedades tendrán derecho a la reducción, en la base imponible de este impuesto, del 90% de la parte del beneficio no distribuido que haya sido obtenido en establecimientos situados en las Islas Canarias. Existe la obligación de reinvertir estos importes en las Islas Canarias en un período máximo de tres años.

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

6) Deudas del Estado

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge el valor nominal de las letras del Tesoro adquiridas en firme; el valor de adquisición, corregido conforme a la citada Circular 6/1994 del Banco de España, de los bonos del Estado, obligaciones del Estado y otras deudas que forman parte de las carteras de inversión ordinaria y a vencimiento, y el valor de mercado de bonos, obligaciones y letras que integran la cartera de negociación, así como el valor nominal de los certificados del Banco de España adquiridos en 1990 en cumplimiento de lo que dispone la Circular 2/1990 del Banco de España, de 27 de febrero, sobre coeficiente de caja de los intermediarios financieros. Estos certificados, que se amortizan semestralmente desde el mes de marzo de 1993 hasta setiembre del año 2000, devengan un interés anual del 6%.

A 31 de diciembre, la composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

Deudas del Estado

	Millones de pesetas				1993
	Cartera negociación	Cartera inversión ordinaria	Cartera inversión a vencimiento	Total 1994	
Certificados del Banco de España	-	141.422	-	141.422	155.854
Letras del Tesoro	20.314	1.119.477	1.894	1.141.685	933.224
Bonos del Estado	192	274.765	369.731	644.688	117.797
Obligaciones del Estado	42	24.861	408	25.311	117.949
Otros	-	72	-	72	851
Subtotal	20.548	1.560.597	372.033	1.953.178	1.325.675
Otras periodificaciones					
(Circular 6/1994 del Banco de España)	-	556	-	556	-
Fondo de fluctuación de valores	-	(790)	-	(790)	(35)
Total	20.548	1.560.363	372.033	1.952.944	1.325.640

En 1994, la rentabilidad anual media sobre el valor efectivo de las letras del Tesoro y de la deuda del Estado ha sido del 8,21% y del 10,97%, respectivamente. En 1993 fue del 12,69% y del 12,55%. "la Caixa" tiene adquiridos temporalmente a otras entidades de crédito: 1.706 millones en letras del Tesoro, 73.412 millones en bonos del Estado y 37.557 millones en obligaciones del Estado (ver Nota 7); y tiene cedidos a entidades de crédito y a otros acreedores: 1.020.180 millones en letras del Tesoro, 428.612 millones en bonos del Estado y 61.298 millones en obligaciones del Estado. En 1993, "la Caixa" tenía adquiridos temporalmente a otras entidades de crédito: 88.146 millones en letras del Tesoro, 174.936 millones en bonos del Estado y 82.603 millones en obligaciones del Estado; y tenía cedidos 923.470 millones en letras del Tesoro, 286.418 millones en bonos del Estado y 155.182 millones en obligaciones del Estado. Estas cesiones figuran contabilizadas, a su valor efectivo, en el pasivo del balance de situación, en los capítulos «Entidades de crédito» y «Débitos a clientes».

El desglose de este epígrafe a 31 de diciembre, por plazos de vencimiento, es el siguiente:

	Millones de pesetas				Total
	1994				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Certificados del Banco de España	9.148	9.669	93.950	28.655	141.422
Letras del Tesoro	393.590	748.095	-	-	1.141.685
Bonos del Estado	10.280	14.448	619.960	-	644.688
Obligaciones del Estado	-	-	1.153	24.158	25.311
Otros	-	1	4	67	72
Total	413.018	772.213	715.067	52.880	1.953.178

	Millones de pesetas				
	1993				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Certificados del Banco de España	8.222	8.564	84.434	54.634	155.854
Letras del Tesoro	310.365	549.594	73.265	-	933.224
Bonos del Estado	9.271	17.873	90.653	-	117.797
Obligaciones del Estado	34.387	29.325	-	54.237	117.949
Otros	553	130	3	165	851
Total	362.798	605.486	248.355	109.036	1.325.675

El importe correspondiente a la cartera de negociación a 31 de diciembre de 1993 era de 10.863 millones de pesetas.

La evolución del fondo de fluctuación de valores de los ejercicios 1994 y 1993 es la siguiente:

Evolución del «Fondo de fluctuación de valores»

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Saldo al inicio del ejercicio	35	2.348
Más: Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	206	-
Dotación con cargo a «Cuentas de periodificación» (Circulares 18/1992 y 6/1994 del Banco de España)	556	-
Menos: Disponibilidad con abono a «Cuentas de periodificación» (Circular 18/1992 del Banco de España)	-	(86)
Fondos que han quedado disponibles	(7)	(2.227)
Saldo al cierre del ejercicio	790	35

La valoración de las carteras de negociación y de inversión, a 31 de diciembre de 1994, y los traspasos que se han producido entre ellas durante el ejercicio son los siguientes:

Cartera de negociación. Valor de adquisición

	Millones de pesetas
Letras del Tesoro	19.496
Bonos del Estado	192
Obligaciones del Estado	42
Total	19.730

Cartera de inversión. Valor a precios de mercado a 31-12-1994

	Millones de pesetas	
	Ordinaria	A vencimiento
Bonos del Estado	268.894	362.976
Obligaciones del Estado	25.424	410
Letras del Tesoro	1.080.015	1.854
Otros valores de renta fija del Estado	38	-
Total	1.374.371	365.240

La diferencia entre precio de mercado y valor contable no supone una minusvalía para la Entidad, pues hay que tener en cuenta los siguientes aspectos:

Los rendimientos pendientes de devengo de las letras del Tesoro ascienden a 38.385 millones de pesetas.

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

Traspasos entre carteras

	Millones de pesetas		
	Altas	Bajas	Total
Cartera de negociación	192	(27.683)	(27.491)
Cartera de inversión ordinaria	27.683	(180.470)	(152.787)
Cartera de inversión a vencimiento	180.278	-	180.278
Total	208.153	(208.153)	-

El traspaso de la cartera de inversión ordinaria a la cartera de inversión a vencimiento se debe a la existencia de financiaciones vinculadas, de plazo equiparable a su vida residual.

Los criterios de clasificación de las carteras establecidos por el Grupo Financiero "la Caixa", de acuerdo con lo dispuesto por la mencionada Circular 6/1994 del Banco de España, se detallan en la Nota 9.

7) Entidades de crédito

El detalle de estos epígrafes del activo y del pasivo de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

Entidades de crédito (Activo)

	Millones de pesetas	
	1994	1993
A la vista	57.835	62.430
Otros créditos	1.905.029	2.349.760
Subtotal	1.962.864	2.412.190
Menos:		
Fondo de provisión para insolvencias	(245)	-
Fondo de riesgo-país	(119)	-
Total	1.962.500	2.412.190

Entidades de crédito (Pasivo)

	Millones de pesetas	
	1994	1993
A la vista	16.550	26.195
A plazo o con preaviso	1.128.261	798.539
Total	1.144.811	824.734

Asimismo, el detalle por moneda, por naturaleza y por plazos de vencimiento es el siguiente:

Por moneda

Activo	Millones de pesetas	
	1994	1993
En pesetas	842.598	988.383
En moneda extranjera	1.119.902	1.423.807
Total	1.962.500	2.412.190

Pasivo	Millones de pesetas	
	1994	1993
En pesetas	904.622	552.720
En moneda extranjera	240.189	272.014
Total	1.144.811	824.734

Por naturaleza

Activo	Millones de pesetas	
	1994	1993
Cuentas mutuas, efectos recibidos por aplicación y préstamos de valores	15.617	22.656
Cuentas a plazo	1.764.231	1.915.698
Otras cuentas	9.717	71.563
Cheques a cargo de entidades de crédito y otros	42.125	39.906
Adquisición temporal de activos	130.487	362.367
Activos dudosos netos de los fondos de provisión	323	-
Total	1.962.500	2.412.190

Pasivo	Millones de pesetas	
	1994	1993
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	10.687	14.741
Cuentas a plazo	505.066	382.939
Otras cuentas	6.125	78.727
Banco de España	397.123	204.075
Cesión temporal de activos	165.932	143.782
Otros conceptos	59.878	470
Total	1.144.811	824.734

La totalidad de «Entidades de crédito» del ejercicio 1994 corresponde a terceros.

Por plazos de vencimiento (Activos)

«Otros créditos» a 31-12-1994	Millones de pesetas				Total	Tipo de interés
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años		
Cuentas a plazo	1.442.058	301.710	3.684	16.778	1.764.230	7,89
Otras cuentas	8.222	53	-	-	8.275	
Adquisición temporal de activos	99.881	28.527	2.079	-	130.487	8,18
Préstamos de valores	374	-	-	-	374	
Activos dudosos netos de los fondos de provisión	323	-	-	-	323	
Otros	976	-	-	-	976	
Total	1.551.834	330.290	5.763	16.778	1.904.665	

«Otros créditos» a 31-12-1993	Millones de pesetas					Total	Tipo de interés
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años			
Cuentas a plazo	1.533.244	263.930	105.728	13.825	1.916.727	12,49	
Otras cuentas	70.666	-	-	-	70.666		
Adquisición temporal de activos	297.876	62.412	2.079	-	362.367	11,21	
Total	1.901.786	326.342	107.807	13.825	2.349.760		

Por plazos de vencimiento (Pasivos)

«A plazo o con preaviso» a 31-12-1994	Millones de pesetas				Total	Tipo de interés
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años		
Banco de España	397.123	-	-	-	397.123	7,86
Cuentas a plazo	422.254	81.266	1.546	-	505.066	6,74
Otras cuentas	58.291	1.499	350	-	60.140	
Cesión temporal de activos	156.288	8.875	444	325	165.932	7,79
Total	1.033.956	91.640	2.340	325	1.128.261	

«A plazo o con preaviso» a 31-12-1993	Millones de pesetas				Total	Tipo de interés
	Hasta 5 meses	Entre 3 meses y un año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años		
Banco de España	204.075	-	-	-	204.075	11,40
Cuentas a plazo	254.979	74.085	25.302	28.638	383.004	10,45
Otras cuentas	67.678	-	-	-	67.678	
Cesión temporal de activos	132.014	11.725	23	20	143.782	10,67
Total	658.746	85.810	25.325	28.658	798.539	

8) Créditos sobre clientes

A 31 de diciembre de 1994 y 1993, la composición de los créditos sobre clientes según la moneda de contratación de las operaciones es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Créditos en pesetas	3.128.090	2.794.262
Créditos en moneda extranjera	331.904	320.843
Subtotal	3.459.994	3.115.105
Menos: Fondo de provisión para insolvencias	(95.254)	(102.091)
Fondo de riesgo-país	-	(83)
Subtotal	(95.254)	(102.174)
Total	3.364.740	3.012.931

A 31 de diciembre de 1994, del total de «Créditos sobre clientes» 17.899 millones de pesetas corresponden a empresas del Grupo no consolidables y 6.735 millones de pesetas, a empresas asociadas.

A continuación, se detalla este epígrafe de los balances de situación adjuntos, sin deducir los saldos de las cuentas «Fondo de provisión para insolvencias» y «Fondo de riesgo-país», atendiendo al sector, al plazo residual y a la naturaleza de las operaciones de crédito:

Por sectores

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Administraciones públicas	364.491	241.514
Otros sectores residentes	2.725.227	2.514.525
No residentes	370.276	359.066
Total	3.459.994	3.115.105

Por plazos residuales

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Hasta 3 meses	221.730	265.596
Entre 3 meses y 1 año	408.478	434.794
Entre 1 año y 5 años	1.110.820	975.262
Más de 5 años	1.718.966	1.439.453
Total	3.459.994	3.115.105

Por naturaleza

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Administración central	65.113	37.237
Administraciones territoriales	291.351	202.264
Administración de la Seguridad Social	9.626	383
Crédito comercial	91.364	87.404
Deudores con garantía real	1.905.833	1.732.641
Otros deudores a plazo	699.770	649.029
Deudores a la vista y diversos	111.854	85.859
Arrendamientos financieros	79.445	71.897
Activos dudosos	205.638	248.391
Total	3.459.994	3.115.105

El movimiento producido durante los ejercicios 1994 y 1993 en el saldo de la cuenta «Fondo de provisión para insolvencias», que minorará el epígrafe «Créditos sobre clientes» de los balances de situación adjuntos, se detalla a continuación:

Fondo de provisión para insolvencias

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Saldo al inicio del ejercicio	102.091	82.051
Más: Dotación neta con cargo a resultados	36.707	52.520
Variación del perímetro de consolidación	4.698	(36)
Diferencias de cambio	323	2.466
Trasposos desde otros fondos (ver Notas 9 y 15)	2.210	-
Menos: Cancelación por trasposos a créditos en suspenso	(25.727)	(21.886)
Fondos que han quedado disponibles	(24.714)	(11.260)
Otros movimientos	(334)	(1.764)
Saldo al cierre del ejercicio	95.254	102.091

Durante el ejercicio 1994, las amortizaciones sin fondo y las recuperaciones de activos en suspenso han ascendido a 13.362 y 4.841 millones de pesetas, respectivamente. Respecto a 1993, ascendieron a 10.129 y 5.468 millones de pesetas, respectivamente.

A 31 de diciembre de 1994 y 1993, no existen créditos sobre clientes de duración indeterminada.

En el cuadro que recoge la naturaleza de las operaciones de crédito, los bienes cedidos en régimen de arrendamiento financiero se reflejan en la cuenta «Arrendamientos financieros» por el principal de las cuotas pendientes de vencimiento, más el valor residual de la opción de compra, sin incluir las cargas financieras ni el Impuesto sobre el Valor Añadido.

9) Cartera de valores

La composición de la cartera de valores, deducido el fondo de fluctuación de valores, a 31 de diciembre de 1994 y 1993, es la siguiente:

	Millones de pesetas				Total 1994	1993
	Cartera negociación	Cartera inversión ordinaria	Cartera inversión a vencimiento	Cartera de participaciones permanentes		
Obligaciones y otros valores de renta fija	-	102.857	26.980	-	129.837	178.116
Acciones y otros títulos de renta variable	-	17.147	-	73	17.220	29.710
Participaciones	-	-	-	87.136	87.136	90.345
Participaciones en empresas del grupo	-	-	-	195.570	195.570	184.122
Total	-	120.004	26.980	282.779	429.763	482.293

El movimiento producido durante los ejercicios 1994 y 1993 en el saldo de la cuenta «Fondo de fluctuación de valores» se detalla a continuación:

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Saldo al inicio del ejercicio	7.579	4.967
Más: Variación del perímetro de consolidación	352	2
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	1.030	5.405
Dotación con cargo a cuentas de periodificación (Circulares 18/1992 y 6/1994 del Banco de España)	1.834	-
Diferencias de cambio	5	-
Menos: Disponibilidad con abono a cuentas de periodificación (Circular 18/1992 del Banco de España)	-	(755)
Disponibilidad con abono a reservas (Orden Ministerial del 28-12-1992)	-	(624)
Utilización de fondos	(844)	(98)
Fondos que han quedado disponibles	(1.078)	(1.318)
Traspaso a fondos de insolvencias	(35)	-
Saldo al cierre del ejercicio	8.843	7.579

En las notas 9.1, 9.2, 9.3 y 9.4 se detalla la evolución que ha experimentado en los ejercicios 1994 y 1993 cada uno de los epígrafes de los balances adjuntos que componen la cartera de valores. Asimismo, se informa de los traspasos entre carteras, de los valores de mercado de las carteras de inversión ordinaria y a vencimiento, y de los valores de adquisición de la cartera de negociación.

En cumplimiento de la citada Circular 6/1994 del Banco de España, "la Caixa" y las entidades de crédito españolas que controla han fijado los siguientes criterios en relación a la tipología de carteras de valores:

- a) Cartera de negociación: se incluyen en ella los valores cuya finalidad es beneficiarse a corto plazo de las variaciones en los precios.
- b) Cartera de inversión a vencimiento: se incluyen en ella los valores que "la Caixa" y su Grupo Financiero han decidido mantener hasta su amortización, teniendo capacidad financiera para hacerlo, y que básicamente están vinculados a determinados riesgos financieros o coberturas del riesgo de variación de tipo de interés.
- c) Cartera de participaciones permanentes: se incluyen en ella las participaciones en empresas del Grupo, asociadas y aquéllas que, sin poder ser consideradas participaciones en asociadas, la Entidad adquiere en concepto de inversión permanente.
- d) Cartera de inversión ordinaria: se incluye en ella el resto de los valores no clasificados en ninguna de las categorías anteriores.

9.1) Obligaciones y otros valores de renta fija

La cartera de obligaciones y otros valores de renta fija se distribuye de la siguiente manera:

	Millones de pesetas			
	Cartera inversión ordinaria	Cartera inversión a vencimiento	Total 1994	1993
Emisión pública. Cotizados	1.410	629	2.039	23.930
Emisión pública. No cotizados	57	-	57	2.288
Otros emisores españoles. Cotizados	7.724	-	7.724	57.750
Otros emisores españoles. No cotizados	61.583	-	61.583	66.500
Otros emisores extranjeros. Cotizados	23.407	26.351	49.758	18.028
Otros emisores extranjeros. No cotizados	8.684	-	8.684	9.634
Subtotal	102.865	26.980	129.845	178.130
Otras periodificaciones (Circular 6/1994 del Banco de España)	1.834	-	1.834	-
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(1.842)	-	(1.842)	(14)
Total	102.857	26.980	129.837	178.116

La rentabilidad media anual de las obligaciones y otros valores de renta fija ha sido de un 9,50% en 1994. En 1993 fue de un 12,44%.

En fecha 1 de enero de 1994 se traspasaron títulos de renta fija a Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros por un total de 81.193 millones de pesetas (ver Nota 3).

A 31 de diciembre de 1994, el valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria es de 103.677 millones de pesetas.

Durante el ejercicio 1994 no se han producido traspasos entre las carteras que afecten al epígrafe «Obligaciones y otros valores de renta fija».

9.2) Acciones y otros títulos de renta variable

Este epígrafe de los balances de situación adjuntos recoge las acciones y los títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades por un valor inferior al 20% si éstas no cotizan en Bolsa, y al 3% si cotizan, así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria.

	Millones de pesetas			
	Cartera inversión ordinaria	Cartera de participaciones permanentes	Total 1994	1993
Españoles. Cotizados	9.628	-	9.628	20.635
Españoles. No cotizados	3.349	73	3.422	3.296
Extranjeros. Cotizados	3.151	-	3.151	1.340
Extranjeros. No cotizados	2.540	-	2.540	4.962
Subtotal	18.668	73	18.741	30.233
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(1.521)	-	(1.521)	(523)
Total	17.147	73	17.220	29.710

A 31 de diciembre de 1994, el valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria es de 17.800 millones de pesetas.

GesCaixa I, dependiente de "la Caixa", es una sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva que proviene de la fusión de GesCaixa I, GesCaixa II, GesCaixa III y GDS-Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, SA, que forma parte del Grupo de sociedades dependientes consolidadas relacionado en el Anexo 3.1 y gestiona quince fondos de inversión. Por su parte, CaixaBank Gestión, SA, SGIIC es una sociedad dependiente de CaixaBank, SA que gestiona dos fondos de inversión constituidos en 1993. Además, Investing Gestión, SA, SGIIC es una sociedad dependiente del Banco de Europa, SA que gestiona cuatro fondos de inversión. A 31 de diciembre de 1994 y 1993, las participaciones del Grupo Financiero "la Caixa" en estos fondos suman 129 y 645 millones de pesetas, respectivamente. El patrimonio gestionado en los ejercicios 1994 y 1993 es de 876.335 y 808.090 millones de pesetas, respectivamente.

Los movimientos del epígrafe «Acciones y otros títulos de renta variable» durante los ejercicios 1994 y 1993 han sido:

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Saldo inicial	30.233	24.528
Compras y ampliaciones de capital	10.653	9.015
Ventas	(1.752)	(5.629)
Traspasos y otros	(20.393)	2.319
Saldo final	18.741	30.233

Las operaciones más importantes durante 1994 han sido: la adquisición de participaciones en fondos de inversión denominados en divisas por un valor de 993 millones de pesetas; la adquisición de acciones del Banco Español de Crédito, SA por un valor de 7.480 millones de pesetas; la venta de participaciones en fondos de inversión denominados en pesetas por 1.048 millones de pesetas, y la cesión de los títulos de Telefónica de España, SA, a su valor contable, a Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros por 19.024 millones de pesetas (ver Nota 3).

Respecto a 1993, las operaciones más importantes fueron: la adquisición de participaciones en fondos de inversión denominados en divisas por un valor de 1.759 millones de pesetas y la compra del 10% del capital de la empresa Eltec, SA por 393 millones de pesetas.

En el Anexo 3.3 se detallan: nombre, domicilio, actividad, porcentaje de participación, capital social, reservas, resultados, valor según libros y dividendos recibidos en el ejercicio, de las participaciones directas e indirectas más significativas en acciones y otros títulos de renta variable.

9.3) Participaciones

Este epígrafe de los balances de situación adjuntos recoge los derechos sobre el capital de otras sociedades que, sin pertenecer al Grupo económico, mantienen con el mismo una vinculación durable y tienen como finalidad contribuir a la actividad del Grupo, de acuerdo con el apartado 2 del artículo 185 de la Ley de Sociedades Anónimas y de la citada Circular 4/1991 del Banco de España, es decir, participaciones como mínimo del 20% si no cotizan en Bolsa o del 3% si cotizan.

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Españolas. Cotizadas	71.777	86.366
Españolas. No cotizadas	13.985	4.728
Extranjeras. Cotizadas	-	183
Extranjeras. No cotizadas	2.505	926
Subtotal	88.267	92.203
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(1.131)	(1.858)
Total	87.136	90.345

La totalidad de «Participaciones» del ejercicio 1994 corresponde a participaciones permanentes.

Los movimientos del epígrafe «Participaciones» durante los ejercicios 1994 y 1993 han sido:

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Saldo inicial	92.203	116.602
Compras y ampliaciones de capital	1.983	9.441
Ventas	(3.285)	(6.571)
Trasposos, ajustes de consolidación y otros	(2.634)	(1.866)
Efecto de la integración proporcional	-	(25.403)
Saldo final	88.267	92.203

Las operaciones más importantes durante 1994 han sido: la compra en Bolsa de acciones de Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA por 938 millones de pesetas y la venta de acciones de esta misma compañía a Hisusa-Holding de Infraestructuras de Servicios Urbanos, SA, sociedad participada por "la Caixa", por 3.027 millones de pesetas (corresponde a la parte no poseída por el Grupo). Hay que indicar también el traspaso de los títulos de Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA por 4.479 millones de pesetas al epígrafe de «Participaciones en empresas del grupo» a causa del incremento de participación en esta sociedad.

Respecto a 1993, las operaciones más importantes fueron: la adquisición de una participación del 24,06% de Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA por 4.479 millones de pesetas (ver Nota 1); la compra en Bolsa de acciones de Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA por 1.311 millones de pesetas, y el efecto de la integración proporcional de sociedades que en 1992 fueron consolidadas por el procedimiento de puesta en equivalencia.

Las empresas en que la Entidad dominante tiene participaciones directa e indirectamente, como mínimo de un 20% si no cotizan en Bolsa o de un 3% si cotizan, y que no figuran en los Anexos 3.1 y 3.2, se detallan en el Anexo 3.4.

9.4) Participaciones en empresas del grupo

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

Participaciones permanentes

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Españolas. Cotizadas	71.747	68.620
Españolas. No cotizadas	127.937	120.686
Extranjeras. Cotizadas	-	-
Extranjeras. No cotizadas	235	-
Subtotal	199.919	189.306
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(4.349)	(5.184)
Total	195.570	184.122

Los movimientos del epígrafe «Participaciones en empresas del grupo» durante los ejercicios 1994 y 1993 han sido:

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Saldo inicial	189.306	128.607
Compras y ampliaciones de capital	19.165	49.918
Ventas	(1.476)	(6.633)
Trasposos, ajustes de consolidación y otros	(7.076)	(5.193)
Efecto de la integración proporcional	-	22.607
Saldo final	199.919	189.306

Las operaciones más importantes durante 1994 han sido: el aumento de la participación directa en Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA) por la compra de acciones a Hisusa-Holding de Infraestructuras de Servicios Urbanos, SA por 3.895 millones de pesetas (corresponde a la parte no poseída por el Grupo), con el objeto de reestructurar la cartera de este holding; el aumento de la participación directa en Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA) por la compra de acciones en Bolsa por 2.059 millones de pesetas; la suscripción de la ampliación de capital de Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros por 4.394 millones de pesetas, y la suscripción de la ampliación de capital de RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros por 8.500 millones de pesetas. Hay que indicar también la venta en Bolsa de títulos de Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA) por 868 millones de pesetas y, por último, el traspaso desde «Participaciones» de los títulos de Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA por 4.479 millones de pesetas.

Respecto a 1993, las operaciones más importantes fueron: el aumento de la participación directa en Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA) por medio de la adquisición de las acciones que poseía el INI, por 6.407 millones de pesetas; diversas compraventas en Bolsa por un neto a favor de las ventas de 849 millones de pesetas, y suscripción de la ampliación de capital por 2.714 millones de pesetas. Además, se suscribió la ampliación de capital de Inmobiliaria Colonial, SA por 16.001 millones de pesetas. El efecto de la integración proporcional es consecuencia de las participaciones mantenidas en sociedades que en 1992 fueron consolidadas por el procedimiento de puesta en equivalencia.

10) Activos inmateriales y Fondo de comercio de consolidación

Activos inmateriales

El movimiento de gastos amortizables de los ejercicios 1994 y 1993 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Saldo al inicio del ejercicio	356	628
Adiciones	151	327
Amortizaciones	(206)	(400)
Otros	-	(199)
Saldo al cierre del ejercicio	301	356

Fondo de comercio de consolidación

El fondo de comercio a 31 de diciembre de 1994 corresponde a la adquisición de las sociedades dependientes Soteltur, SL y ChipCard, SA y al fondo pendiente de amortizar de Eltec, SA. Respecto al fondo de comercio a 31 de diciembre de 1993, estaba formado por la adquisición de la sociedad dependiente Eltec, SA y de otras sociedades que se han amortizado dentro del ejercicio 1994.

11) Activos materiales

La composición de las cuentas del inmovilizado y sus correspondientes amortizaciones acumuladas y los movimientos que se han producido durante los ejercicios 1994 y 1993 son los siguientes:

	Millones de pesetas				
	Saldo inicial	1994			Saldo final
		Altas	Bajas	Transferencias	
"la Caixa"	266.989	31.688	(11.853)	-	286.824
Terrenos y edificios de uso propio	125.685	1.194	(86)	(375)	126.418
Valor del activo	142.853	3.202	(210)	(556)	145.289
Fondo de amortización	(17.168)	(2.008)	124	181	(18.871)
Otros inmuebles	70.723	29.380	(11.081)	375	89.397
Valor del activo en explotación	77.047	36.275	(17.547)	(2.670)	93.105
Valor del activo de la Obra Social	14.946	664	(41)	3.109	18.678
Fondo de amortización de inmuebles en explotación	(11.636)	(577)	3.368	(30)	(8.875)
Fondo de amortización de los inmuebles de la Obra Social	(1.840)	(231)	1	(34)	(2.104)
Fondo especial para inmuebles procedentes de regularización de créditos	(7.794)	(6.751)	3.138	-	(11.407)
Mobiliario, instalaciones y otros	70.581	1.114	(686)	-	71.009
Valor del activo en uso propio y explotación	136.922	14.552	(3.242)	(230)	148.002
Valor del activo de la Obra Social	6.868	292	(41)	346	7.465
Fondo de amortización de activos en uso propio y explotación	(68.812)	(12.913)	2.560	4	(79.161)
Fondo de amortización del inmovilizado de la Obra Social	(4.397)	(817)	37	(120)	(5.297)
Sociedades dependientes	21.349	3.646	(2.392)	-	22.603
Valor del activo	31.179	8.153	(2.900)	-	36.432
Fondo de amortización	(8.726)	(4.073)	333	-	(12.466)
Fondo especial para inmuebles procedentes de regularización de créditos	(1.104)	(434)	175	-	(1.363)
Total consolidado	288.338	35.334	(14.245)	-	309.427

	Millones de pesetas				
	1993				
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Transferencias	Saldo final
"la Caixa"	255.606	22.184	(10.801)	-	266.989
Terrenos y edificios de uso propio	123.465	(340)	-	2.560	125.685
Valor del activo	138.445	1.653	-	2.755	142.853
Fondo de amortización	(14.980)	(1.993)	-	(195)	(17.168)
Otros inmuebles	65.718	17.777	(10.395)	(2.377)	70.723
Valor del activo en explotación	66.310	22.260	(8.790)	(2.733)	77.047
Valor del activo de la Obra Social	19.755	59	(5.029)	161	14.946
Fondo de amortización de inmuebles en explotación	(12.693)	(837)	1.707	187	(11.636)
Fondo de amortización de los inmuebles de la Obra Social	(2.536)	(251)	939	8	(1.840)
Fondo especial para inmuebles procedentes de regularización de créditos	(5.118)	(3.454)	778	-	(7.794)
Mobiliario, instalaciones y otros	66.423	4.747	(406)	(183)	70.581
Valor del activo en uso propio y explotación	124.474	17.510	(5.151)	89	136.922
Valor del activo de la Obra Social	7.145	418	(423)	(272)	6.868
Fondo de amortización de activos en uso propio y explotación	(60.911)	(12.705)	4.804	-	(68.812)
Fondo de amortización del inmovilizado de la Obra Social	(4.285)	(476)	364	-	(4.397)
Sociedades dependientes	15.374	7.932	(1.957)	-	21.349
Valor del activo	23.235	10.440	(2.496)	-	31.179
Fondo de amortización	(7.115)	(1.998)	387	-	(8.726)
Fondo especial para inmuebles procedentes de regularización de créditos	(746)	(510)	152	-	(1.104)
Total consolidado	270.980	30.116	(12.758)	-	288.338

Los beneficios netos por venta de activos materiales correspondientes a los ejercicios 1994 y 1993 han sido de 16.798 y 7.689 millones de pesetas, respectivamente, y se presentan en el capítulo de «Beneficios extraordinarios» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

12) Débitos a clientes

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos correspondientes a 1994 y 1993, según la moneda de contratación de la operación, es la siguiente:

Por monedas

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Pesetas	5.951.908	5.493.694
Moneda extranjera	430.384	410.448
Total	6.382.292	5.904.142

A 31 de diciembre de 1994, del total de «Débitos a clientes», 418.663 millones de pesetas corresponden a empresas del Grupo y participadas no consolidables.

Dentro de este epígrafe, la rúbrica «Otros débitos - A plazo» recoge, fundamentalmente, el importe de las deudas del Estado con compromiso de recompra (ver Nota 6).

A 31 de diciembre de 1994 y 1993, el detalle por sectores es el siguiente:

Por sectores

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Administraciones públicas	94.337	81.288
Otros sectores residentes	5.615.298	5.182.555
No residentes	672.657	640.299
Total	6.382.292	5.904.142

A 31 de diciembre de 1994 y 1993, el detalle por naturaleza del saldo que figura registrado en «Otros sectores residentes» se indica a continuación:

Por naturaleza

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Cuentas corrientes	706.038	538.040
Cuentas de ahorro	1.005.849	902.670
Imposiciones a plazo	2.508.671	2.309.619
Cesión temporal de activos	1.380.945	1.207.796
Operaciones de seguro (ver Nota 3)	-	218.565
Otras cuentas	13.795	5.865
Total	5.615.298	5.182.555

El desglose por vencimientos de los saldos que figuran registrados en las rúbricas «Depósitos de ahorro - A plazo» y «Otros débitos - A plazo» de los balances de situación adjuntos, se indica a continuación:

Depósitos de ahorro a plazo

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Hasta 3 meses	307.972	316.978
Entre 3 meses y 1 año	2.078.178	2.317.524
Entre 1 año y 5 años	632.788	158.503
Más de 5 años	36.747	32.230
Total	3.055.685	2.825.235

Otros débitos a plazo

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Hasta 3 meses	200.087	572.484
Entre 3 meses y 1 año	911.770	501.614
Entre 1 año y 5 años	283.027	134.118
Más de 5 años	40.505	47.925
Total	1.435.389	1.256.141

13) Provisiones matemáticas de las operaciones de seguro

Con efecto desde el 1 de enero de 1994, "la Caixa", al amparo de lo dispuesto por la citada Ley 29/1991 sobre fusiones y escisiones de empresas, ha procedido a transferir su negocio asegurador a su filial Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros (ver Nota 3).

A 31 de diciembre de 1993, las provisiones matemáticas de las operaciones de seguro eran:

Millones de pesetas		
1993		
Vencimiento superior a 5 años	Vencimiento inferior a 5 años	Total
36.054	182.511	218.565

El importe de los gastos técnicos generados por las operaciones de seguro, más las dotaciones a las provisiones técnicas, menos las primas adquiridas durante el ejercicio, se presentó como coste financiero de acreedores en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1993.

14) Débitos representados por valores negociables

A 31 de diciembre de 1994, el Grupo consolidado tiene pendientes de vencimiento las siguientes emisiones:

Emitidas por "la Caixa"

Fecha	Serie	Emisión		Fecha amortización	Liquidación	Amortización
		Importe nominal (millones de pesetas)	Tipo de interés nominal		Abono cupones	Importe pendiente de amortización a 31-12-94 (millones de pesetas)
07-07-90 (*)	8.ª emisión (**)	50.000	10,575%	07-07-1995	Trimestral	46.693
20-07-93 (*)	1.ª CEPB (**)	20.000	9,650%	20-07-1996	Trimestral	18.537
20-12-93	2.ª CEPB (**)	20.000	7,300%	20-12-1996	Trimestral	20.000
15-06-93	IBEX 35	500	Variable	15-06-1996	Opcional cada 6 meses	418
Total						85.648

(*) Con amortizaciones opcionales.
(**) Cédulas hipotecarias.

Emitidas por CaixaBank France

Fecha	Serie	Emisión		Fecha amortización	Liquidación	Amortización	
		Importe nominal (millones FF)	Tipo de interés nominal		Abono cupones	Importe pendiente de amortización a 31-12-94 (millones FF)	(millones de pesetas)
30-12-86	-	400,0	8,5%	31-12-1996	Vencimiento	400,0	9.857
20-08-90	-	135,0	10,0%	20-08-1998	Vencimiento	135,0	3.327
05-11-90	-	150,0	11,0%	05-11-2000	Vencimiento	150,0	3.696
18-11-91	-	165,0	9,4%	18-11-2001	Vencimiento	165,0	4.066
18-12-91	-	35,0	9,4%	18-11-2001	Vencimiento	35,0	863
23-03-92	-	100,0	9,2%	23-03-2002	Vencimiento	100,0	2.464
Total						842,0	24.273

A 31 de diciembre de 1994, CaixaLeasing, SA, SAF tenía emitidos pagarés por 269 millones de pesetas.

A 31 de diciembre de 1993, el Grupo consolidado tenía pendientes de vencimiento las siguientes emisiones:

Emitidas por "la Caixa"

Emisión				Liquidación	Amortización	
Fecha	Serie	Importe nominal (millones de pesetas)	Tipo de interés nominal	Fecha amortización	Abono cupones	Importe pendiente de amortización a 31-12-93 (millones de pesetas)
07-07-90 (*)	8.ª emisión (**)	50.000	10,575%	07-07-1995	Trimestral	50.000
20-07-93 (*)	1.ª CEPB (**)	20.000	9,650%	20-07-1996	Trimestral	20.000
20-12-93	2.ª CEPB (**)	20.000	7,300%	20-12-1996	Trimestral	6.944
15-06-93	IBEX 35	500	Variable	15-06-1996	Opcional cada 6 meses	500
Total						77.444

(*) Con amortizaciones opcionales.
(**) Cédulas hipotecarias.

Emitidas por CaixaBank France

Emisión				Liquidación	Amortización	
Fecha	Serie	Importe nominal (millones FF)	Tipo de interés nominal	Fecha amortización	Abono cupones	Importe pendiente de amortización a 31-12-93 (millones de pesetas)
01-07-86	-	1,5	8,0%	01-01-1994	Vencimiento	37
30-12-86	-	400,0	8,5%	31-12-1996	Vencimiento	9.691
20-08-90	-	135,0	10,0%	20-08-1998	Vencimiento	3.271
05-11-90	-	150,0	11,0%	05-11-2000	Vencimiento	3.634
18-11-91	-	165,0	9,4%	18-11-2001	Vencimiento	3.997
18-12-91	-	35,0	9,4%	18-11-2001	Vencimiento	848
23-03-92	-	100,0	9,2%	23-03-2002	Vencimiento	2.423
Total						23.901

A 31 de diciembre de 1993, CaixaLeasing, SA, SAF tenía pagarés por 122 millones de pesetas. De acuerdo con las disposiciones vigentes, "la Caixa" afecta expresamente las hipotecas que consten inscritas a su favor en garantía del capital y de los intereses de las emisiones de cédulas hipotecarias.

Los títulos propios comprados por "la Caixa" durante 1994 y 1993 por importes de 1 millón de pesetas y 10,7 millones de pesetas, respectivamente, están contabilizados en el epígrafe «Obligaciones y otros valores de renta fija» del activo de los balances de situación adjuntos.

A 31 de diciembre de 1994 y 1993, las empresas del Grupo tienen adquiridos valores negociables emitidos por "la Caixa" por unos importes de 82 y 84 millones de pesetas, respectivamente.

15) Provisiones para riesgos y cargas

El detalle de estos fondos en el balance de situación consolidado es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Fondo de pensionistas	1.949	219.490
Otras provisiones	49.320	46.698
Total	51.269	266.188

El movimiento del fondo de pensiones durante los ejercicios 1994 y 1993 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Saldo al inicio del ejercicio	219.490	203.234
Más: Aportaciones netas con cargo a resultados del ejercicio	311	25.709
Incorporación fondo Banco de Europa, SA	920	-
Otros	33	-
Menos: Pensiones pagadas	(68)	(9.453)
Fondos que han quedado disponibles	(162)	-
Suscripción de una póliza de seguro con RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros (ver Nota 3)	(218.575)	-
Saldo al cierre del ejercicio	1.949	219.490

El saldo a 31 de diciembre de 1994 corresponde al fondo necesario para atender los compromisos por pensiones causadas y reconocer los riesgos devengados por pensiones no causadas, correspondientes al personal de las oficinas de Andorra, CaixaBank, SA y Banco de Europa, SA, y ha sido determinado en el ejercicio 1994 según un estudio actuarial realizado por actuarios independientes.

Tal como se explica en la Nota 3, el fondo de pensiones interno de "la Caixa" para el personal de España está cubierto, desde el 1 de enero de 1994, por una póliza de seguros contratada con RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros. Las primas pagadas a la compañía de seguros durante 1994 ascienden a 222.738 millones de pesetas, 4.163 de los cuales corresponden al importe adeudado en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1994. A 31 de diciembre de 1994, el importe de las reservas matemáticas correspondientes a este contrato de seguros es de 234.539 millones de pesetas. Los pagos por complementos de pensiones de los ejercicios 1994 y 1993 han supuesto 10.140 y 9.451 millones de pesetas, respectivamente, y los correspondientes al ejercicio 1994 han sido reembolsados por RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros.

En «Otras provisiones» se incluyen fondos especiales con relación a los siguientes conceptos:

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Fondo para pasivos contingentes	1.530	2.083
Provisiones para operaciones de futuro	895	452
Otros fondos específicos	35.274	36.171
Fondo Obra Social no computable para recursos propios	11.621	7.992
Total	49.320	46.698

En 1994 y 1993, los movimientos en «Otras provisiones» han sido los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Saldo al inicio del ejercicio	46.698	58.726
Más: Variación del perímetro de consolidación	695	47
Dotaciones netas con cargo a resultados del ejercicio	13.897	6.167
Diferencias de cambio	69	824
Trasposos desde otros fondos	15	1.764
Incorporación como fondo	-	1.551
Menos: Fondos que han quedado disponibles	(5.687)	(20.713)
Utilización de fondos	(339)	(683)
Aplicación fondo a cartera	(3.853)	(985)
Trasposos a otros fondos (ver Nota 8)	(2.175)	-
Saldo al cierre del ejercicio	49.320	46.698

La partida «Dotaciones netas con cargo a resultados del ejercicio» del año 1994 corresponde básicamente a las dotaciones a fondos para contingencias fiscales (ver Nota 28.4), a inmuebles procedentes de regularización de créditos y a la parte no materializada en inmuebles de la Obra Social. Esta partida, en 1993, correspondía básicamente a las dotaciones a fondos para diversas contingencias y a la parte no materializada en inmuebles de la Obra Social.

La partida «Fondos que han quedado disponibles» del año 1994 corresponde básicamente a las disponibilidades de los fondos para diversas contingencias, cuyo mantenimiento no era necesario al final del ejercicio. Esta partida, en 1993, correspondía básicamente a las disponibilidades del fondo para contingencias fiscales, cuyo mantenimiento no era necesario (ver Nota 27).

16) Fondo para riesgos generales

El movimiento del «Fondo para riesgos generales» durante los ejercicios 1994 y 1993 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Saldo al inicio del ejercicio	327	3.925
Menos: Fondos que han quedado disponibles (ver Nota 27)	-	(3.470)
Regularización fiscal y de inmovilizado	-	(16)
Trasposo a fondos especiales específicos	(9)	-
Previsión libertad de amortización RDL 2/1985 (ver Nota 19)	(49)	(112)
Previsión libertad de amortización Ley 12/1988 (ver Nota 19)	(1)	-
Saldo al cierre del ejercicio	268	327

17) Pasivos subordinados

Las características principales de las emisiones de obligaciones subordinadas de carácter perpetuo (sin vencimiento) son las siguientes:

Fecha de emisión	Importe (millones de pesetas)	Abono cupones	Tipo de interés
Octubre 1985	3.000	Mensual	11,5% variable
Noviembre 1985	2.000	Mensual	11,5% variable
Marzo 1988	7.500	Mensual	10,5% variable
Mayo-junio 1988	34.000	Mensual	10,5% variable
Febrero 1991	43.000	Mensual	12,0% variable
Total	89.500		

Estos títulos son al portador y de 100.000 pesetas nominales cada uno.

A 31 de diciembre de 1994 y 1993 no hay ningún título pignorado.

Ninguna de las empresas del Grupo "la Caixa" tiene adquiridas obligaciones subordinadas emitidas por "la Caixa".

El tipo de interés medio anual resultante de estas emisiones ha sido del 9,93% en 1994 y del 11,14% en 1993.

Los intereses devengados en 1994 y 1993 por las diferentes emisiones de deuda subordinada son:

Emisión

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Octubre 1985, de 3.000 millones	278	319
Noviembre 1985, de 2.000 millones	189	214
Marzo 1988, de 7.500 millones	691	879
Mayo-junio 1988, de 34.000 millones	3.609	3.877
Febrero 1991, de 43.000 millones	4.120	4.677
Total	8.887	9.966

18) Intereses minoritarios

La composición del saldo a 31 de diciembre de 1993 era la siguiente:

	Millones de pesetas			
	Capital	Reservas	Resultados	Total
Crèdit Andorrà, SA	6.739	17.785	5.544	30.068
Otros	552	16	74	642
Total	7.291	17.801	5.618	30.710

Después de la variación en los accionistas minoritarios y efectuada la distribución de resultados, la situación de los saldos a 31 de diciembre de 1994 es la siguiente:

	Millones de pesetas			
	Capital	Reservas	Resultados	Total
Banco de Europa, SA	1.240	-	(25)	1.215
Crèdit Andorrà, SA	6.739	21.254	5.742	33.735
Otros	501	101	54	656
Total	8.480	21.355	5.771	35.606

En 1994, "la Caixa" ha adquirido el 75% del Banco de Europa, SA, que ha entrado así a formar parte del perímetro del Grupo Financiero "la Caixa".

19) Reservas

A continuación se detalla la composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos de "la Caixa" y el movimiento producido en él durante los ejercicios 1994 y 1993:

	Millones de pesetas					
	1994			1993		
	Reservas revalorización balance	Otras reservas	Total	Reservas revalorización balance	Otras reservas	Total
"la Caixa"						
Saldo al inicio del ejercicio	-	271.570	271.570	10.368	233.653	244.021
Traspaso de reservas actualización año 1983 a otras reservas	-	-	-	(10.368)	10.368	-
Aplicación Circular 11/1993 del Banco de España (ver Nota 3)	-	(1.039)	(1.039)	-	-	-
Distribución de los resultados del ejercicio anterior	-	24.386	24.386	-	27.682	27.682
Traspaso-Previsión libertad de amortización RDL 2/1985 (ver Nota 16)	-	49	49	-	112	112
Disponibilidades del fondo de fluctuación de valores de renta fija que minora las reservas (Orden Ministerial de 28-12-1992)	-	-	-	-	624	624
Traspaso-Previsión libertad de amortización Ley 12/1988 (ver Nota 16)	-	1	1	-	-	-
Otros	-	-	-	-	(869)	(869)
Saldo al cierre del ejercicio	-	294.967	294.967	-	271.570	271.570

Según se determina en la Norma 4ª de la Circular 5/1993 del Banco de España, de 26 de marzo, los grupos consolidables de entidades de crédito deben mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, en función de los activos, compromisos y otras cuentas de orden que presenten este riesgo; por riesgo de cambio, en función de la posición global neta en divisas, y por riesgo de mercado de la cartera de negociación. Los recursos propios son suficientes siempre que se mantenga un coeficiente de solvencia no inferior al 8%; este coeficiente de solvencia se define como el cociente entre los recursos propios del Grupo y los riesgos antes indicados, ponderados según se establece en la mencionada Circular.

Esta Circular constituye el desarrollo final, en el ámbito de las entidades de crédito, de la legislación sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras a partir de la Ley 13/1992, de 1 de junio; del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y de la Orden Ministerial de 30 de diciembre de 1992. Se establece también que la deuda subordinada constituye un recurso propio de segunda categoría, y que es computable como tal la parte que no exceda del 50% de los recursos propios básicos, y además que la totalidad de recursos propios de segunda categoría no exceda del 100% de los recursos propios básicos en la parte en que este exceso no se haya eliminado por la citada primera limitación.

A 31 de diciembre de 1994 y 1993, el Grupo Financiero consolidable de "la Caixa" cumple este requisito legal.

Además, la legislación específica para las entidades de seguros impone la obligación de mantener una cuantía mínima como margen de solvencia. Para el ramo de vida, esta cuantía se calcula multiplicando por determinados porcentajes las provisiones matemáticas y los capitales en riesgo. "la Caixa", a 31 de diciembre de 1993, también cumplía el citado requisito legal.

20) Reservas y/o pérdidas en sociedades consolidadas

Los siguientes cuadros, a 31 de diciembre de 1994 y 1993, muestran la aportación adicional de reservas de las sociedades del Grupo consolidadas por integración global y proporcional, el primero, y por puesta en equivalencia, el segundo.

Reservas en sociedades consolidadas por integración global y proporcional	Millones de pesetas	
	1994	1993
BuildingCenter, SA	106	78
Caifor, SA	112	-
CaixaBank France (*)	-	545
CaixaBank Monaco, SAM	287	277
CaixaLeasing, SA	892	660
Crèdit Andorrà, SA	9.829	8.149
GesCaixa I, SA, SGIIC	442	328
Hisusa-Holding de Infraestructuras de Servicios Urbanos, SA	850	568
TecnoCaixa, SA	135	3
Otras sociedades y ajustes de consolidación	2.267	(295)
Reservas en sociedades consolidadas por integración global y proporcional	14.920	10.313
Pérdidas en sociedades consolidadas por integración global y proporcional		
CaixaBank France (*)	(3.867)	-
Otras sociedades	(1.049)	(226)
Pérdidas en sociedades consolidadas por integración global y proporcional	(4.916)	(226)
Total	10.004	10.087

(*) Pérdidas compensadas por las diferencias de cambio que se muestran en el epígrafe "Reservas por diferencias de conversión en moneda extranjera".

Reservas en sociedades consolidadas por puesta en equivalencia	Millones de pesetas	
	1994	1993
Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA)	725	142
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros	-	642
Edicions 62, SA	202	182
Eltec, SA	50	-
Gas Natural, SDG, SA	6.208	3.808
GDS-Pensiones, SA de Seguros y Reaseguros	565	563
RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros	150	142
SegurCaixa, SA de Seguros y Reaseguros	-	108
Societat General de Aguas de Barcelona, SA	1.493	986
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros	-	1.210
Otras sociedades y ajustes de consolidación	(3.462)	741
Reservas en sociedades consolidadas por puesta en equivalencia	5.931	8.524
Pérdidas en sociedades consolidadas por puesta en equivalencia		
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros	(*) (3.661)	-
SegurCaixa, SA de Seguros y Reaseguros	(*) (34)	-
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros	(*) (2.174)	-
Otras pérdidas en sociedades puestas en equivalencia	(483)	(450)
Pérdidas en sociedades consolidadas por puesta en equivalencia	(6.352)	(450)
Total	(421)	8.074

(*) Como consecuencia del registro de las minusvalías de la cartera de renta fija en las compañías de seguros, según Orden Ministerial de 28-12-1992, por importe de 7.932 millones de pesetas.

Reservas por diferencias de conversión en moneda extranjera	Millones de pesetas	
	1994	1993
CaixaBank France	4.622	3.974
CaixaBank Monaco, SAM	752	697
Diferencias de conversión en moneda extranjera	5.374	4.671

Los movimientos que se han producido en reservas y pérdidas en las sociedades consolidadas durante los ejercicios 1994 y 1993 han sido los siguientes:

	Millones de pesetas			
	1994		1993	
	Por integración global y proporcional	Por puesta en equivalencia	Por integración global y proporcional	Por puesta en equivalencia
Saldo al inicio del ejercicio	10.087	8.074	8.103	9.231
Aplicación de los resultados del ejercicio anterior	(5.489)	2.691	1.220	2.943
Dividendos complementarios repartidos en años anteriores	(470)	(3.248)	(175)	(4.604)
Dividendos complementarios repartidos durante el año	1.923	4.187	470	3.248
Aplicación Circular 11/1993 del Banco de España	(798)	(2.092)	-	-
Registro de las minusvalías de la cartera de renta fija en las compañías de seguros (según Orden Ministerial de 28-12-1992)	-	(7.932)	-	-
Variación en las participaciones, ajustes de consolidación y otros movimientos	4.751	(2.101)	469	(2.744)
Saldo al cierre del ejercicio	10.004	(421)	10.087	8.074

Del saldo que figura registrado en el epígrafe «Reservas en sociedades consolidadas» de los balances de situación consolidados adjuntos a 31 de diciembre de 1994 y 1993, 9.493 y 2.119 millones de pesetas, respectivamente, pertenecen a reservas restringidas.

21) Cuentas de orden

A 31 de diciembre de 1994 y 1993, este epígrafe de los balances de situación adjuntos incluye, entre otros, los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones, con el siguiente detalle:

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Pasivos contingentes		
Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	906
Fianzas y activos afectos a diversas obligaciones	2.959	1.228
Avales y cauciones	146.018	137.609
Otros pasivos contingentes	9.326	7.039
Subtotal	158.303	146.782
Compromisos		
Disponibles por terceros	829.548	695.472
Otros compromisos	61.881	57.766
Subtotal	891.429	753.238
Total	1.049.732	900.020

22) Obra Social

De acuerdo con las normas de presentación de los balances de situación, los activos y pasivos afectos a la Obra Social de "la Caixa" se clasifican en los siguientes epígrafes:

Concepto	Epígrafe de los balances
- Inmovilizado afecto a la Obra Social	- Activos materiales
- Otros activos afectos a la Obra Social	- Créditos sobre clientes
- Fondo de la Obra Social que financia los inmuebles afectos a la Obra Social	- Otros pasivos
- Fondo de la Obra Social menos gastos de mantenimiento y menos financiación de inmuebles	- Provisiones para riesgos y cargas. Otras provisiones

La parte del fondo de la Obra Social que figura en el epígrafe «Otros pasivos» de los balances de situación adjuntos, forma parte de los recursos propios de "la Caixa" (ver Nota 19).

En el siguiente cuadro figuran los saldos de los activos de la Obra Social correspondientes a 31 de diciembre de los años 1994 y 1993.

	Millones de pesetas					
	1994			1993		
	Coste valorado	Amortización	Valor neto	Coste valorado	Amortización	Valor neto
Inmovilizado afecto	26.143	(7.401)	18.742	21.814	(6.237)	15.577
Inmuebles	18.678	(2.104)	16.574	14.946	(1.840)	13.106
Mobiliario e instalaciones	7.465	(5.297)	2.168	6.868	(4.397)	2.471
Otros activos			145			270
Total			18.887			15.847

El concepto «Otros activos» corresponde a diversas cuentas de efectivo afectas a la Obra Social.

El gasto de amortización del inmovilizado se determina siguiendo criterios idénticos a los indicados para el resto del inmovilizado de "la Caixa", y ha ascendido a 1.061 millones de pesetas en 1994 y a 703 millones de pesetas en 1993 (ver Nota 4.c5).

De acuerdo con el presupuesto aprobado para el año 1994, la Obra Social ha dispuesto de una partida de carácter extraordinario para hacer frente a diversas inversiones en inmuebles y a gastos también de carácter extraordinario, hecho que se refleja en el incremento del inmovilizado afecto y de los gastos de mantenimiento.

En 1993 se procedió a la venta de algunos activos que no eran necesarios para las actividades desarrolladas actualmente por la Obra Social de "la Caixa". El producto de esta venta aumentó los recursos disponibles en 1.643 millones de pesetas. Además, se cedieron a la Fundación "la Caixa" determinados inmovilizados por un importe de 2.536 millones de pesetas.

El Fondo de la Obra Social que, como se ha mencionado anteriormente, se distribuye entre los epígrafes «Otros pasivos» y «Otras provisiones» de los balances de situación adjuntos, presenta, a 31 de diciembre de 1994 y 1993, los saldos siguientes:

Composición del Fondo Obra Social

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Dotación y reservas por regularización de bienes afectos	34.731	28.399
Otros pasivos	5.214	1.314
Menos: Gastos de mantenimiento	(11.750)	(8.614)
Saldo al cierre del ejercicio	28.195	21.099

El concepto «Otros pasivos» corresponde a obligaciones contraídas por la Obra Social pendientes de pago.

Los movimientos del Fondo, antes de la liquidación de los gastos de mantenimiento de los ejercicios 1994 y 1993, han sido los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Saldo al inicio del ejercicio	28.399	30.498
Más: Dotación al fondo de acuerdo con la aplicación del ejercicio anterior	15.010	7.546
Menos: Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	(8.614)	(7.070)
Cesión de inmuebles a la Fundación	-	(2.536)
Otros movimientos	(64)	(39)
Saldo al cierre del ejercicio	34.731	28.399

23) Operaciones en moneda extranjera

Siguiendo los criterios de valoración definidos en la Nota 4 c2, a continuación se indica el total del balance en moneda extranjera que, a 31 de diciembre de 1994 y 1993, presenta el Grupo consolidado:

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Total activo en moneda extranjera	1.492.530	1.783.909
Total pasivo en moneda extranjera	708.174	727.896

24) Operaciones con derivados financieros

A continuación se detallan las operaciones de "la Caixa" a plazo no vencidas, a 31 de diciembre de 1994 y 1993, para la cobertura de riesgo de cambio y de tipo de interés:

1994

Tipo de operación	Operación	Tipo de riesgo que cubre	Moneda	Millones de pesetas
Compras a plazo de divisa	Cobertura	Tipo de cambio	Divisa	181.736
Compras a plazo de divisa	Comercial	Tipo de cambio	Divisa	4.958
Ventas a plazo de divisa	Cobertura	Tipo de cambio	Divisa	1.152.522
Ventas a plazo de divisa	Comercial	Tipo de cambio	Divisa	8.550
Fra's de negociación - Compras	Comercial	Tipo de interés	Peseta	66.600
Fra's de cobertura - Compras	Cobertura	Tipo de interés	Peseta	5.320
Fra's de negociación - Ventas	Comercial	Tipo de interés	Peseta	70.500
Fra's de cobertura - Ventas	Cobertura	Tipo de interés	Peseta	21.320
Futuros (MEFFSA) - Mibor - Contratos vendidos	Comercial	Tipo de interés	Peseta	4.450
Futuros (MEFFSA) - Mibor - Contratos comprados	Comercial	Tipo de interés	Peseta	8.500
Compras a plazo de deuda	Comercial	Tipo de interés	Peseta	25.709
Ventas a plazo de deuda	Comercial	Tipo de interés	Peseta	1.530
Total				1.551.695

1993

Tipo de operación	Operación	Tipo de riesgo que cubre	Moneda	Millones de pesetas
Compras a plazo de divisa	Cobertura	Tipo de cambio	Divisa	591.111
Compras a plazo de divisa	Comercial	Tipo de cambio	Divisa	17.869
Ventas a plazo de divisa	Cobertura	Tipo de cambio	Divisa	1.487.032
Ventas a plazo de divisa	Comercial	Tipo de cambio	Divisa	28.915
Fra's de negociación - Compras	Comercial	Tipo de interés	Peseta	46.500
Fra's de negociación - Ventas	Comercial	Tipo de interés	Peseta	48.132
Futuros (MEFFSA) - Mibor - Contratos vendidos	Comercial	Tipo de interés	Peseta	43.900
Compras a plazo de deuda	Comercial	Tipo de interés	Peseta	3.653
Total				2.267.112

25) Arrendamientos financieros

A continuación se presenta el balance agregado, a 31 de diciembre de 1994 y 1993, de las compañías de leasing del Grupo Financiero "la Caixa".

Balance agregado de las compañías de leasing del Grupo "la Caixa"

Activo	Millones de pesetas	
	1994	1993
Caja y depósitos en bancos centrales	28	24
Entidades de crédito	3.263	1.337
Créditos sobre clientes	83.467	74.525
Activos inmateriales	32	84
Activos materiales	759	1.295
Otros activos	1.382	776
Cuentas de periodificación	8	99
Total activo	88.939	78.140

Pasivo	Millones de pesetas	
	1994	1993
Entidades de crédito	71.455	66.022
Débitos a clientes	690	1.036
Débitos representados por valores negociables	268	205
Otros pasivos	6.241	1.404
Cuentas de periodificación	5.823	5.666
Beneficios del ejercicio	327	229
Capital suscrito	3.500	3.250
Reservas en sociedades consolidadas	635	328
Total pasivo	88.939	78.140

26) Gastos de personal

La composición de esta rúbrica de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas correspondiente a los ejercicios 1994 y 1993, es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Sueldos y salarios	91.918	85.318
Cargas sociales	20.693	15.576
Otros gastos	5.112	4.834
Total	117.723	105.728

En 1994, la plantilla media del Grupo ha sido de 13.813 empleados, mientras que en 1993 fue de 13.174 empleados. Su distribución por categorías profesionales es la siguiente:

Plantilla

	1994	1993
Directivos	201	196
Jefes	661	426
Titulados y técnicos jefes	99	83
Jefes intermedios y técnicos	5.691	5.693
Oficiales	4.000	3.744
Auxiliares	1.506	1.496
Subalternos y oficios diversos	290	339
Plantilla no fija	1.365	1.197
Total	13.813	13.174

27) Resultados extraordinarios

A continuación se detalla la composición de los quebrantos y de los beneficios extraordinarios correspondientes a los años 1994 y 1993:

Quebrantos extraordinarios

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Pérdida neta en participaciones permanentes	47	140
Pérdidas netas por enajenación de inmovilizado	13	-
Otras dotaciones a fondos especiales	8.027	7.618
Quebrantos de ejercicios anteriores	1.024	321
Recuperación de otros fondos específicos	(4.780)	(20.622)
Otros quebrantos	3.574	2.864
Traspaso (*)	-	9.679
Total	7.905	-

(*) En el ejercicio 1993, el total de quebrantos extraordinarios conforma, además, el saldo de la partida «Beneficios extraordinarios».

La partida «Otras dotaciones a fondos especiales» del ejercicio 1994 corresponde básicamente a dotaciones a los fondos para contingencias fiscales. Esta misma partida, en el ejercicio 1993 correspondía básicamente a inmuebles procedentes de regularización de créditos.

La partida «Recuperación de otros fondos específicos» del ejercicio 1993 contiene básicamente las recuperaciones de los fondos para contingencias fiscales, cuyo mantenimiento no era necesario (ver Nota 28.4).

Beneficios extraordinarios

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Recuperación del fondo de pensiones interno	162	-
Recuperación fondos genéricos	-	3.470
Beneficios netos en ventas de participaciones permanentes	-	188
Beneficios netos por enajenación de inmovilizado	16.798	7.689
Rendimientos por prestación de servicios atípicos	77	234
Beneficios de ejercicios anteriores	955	491
Otros productos	4.831	549
Traspaso (*)	-	9.679
Total	22.823	22.300

(*) En el ejercicio 1993, el total de beneficios extraordinarios incluye, además, el saldo acreedor de la partida «Quebrantos extraordinarios».

La partida «Beneficios netos por enajenación de inmovilizado» corresponde a ventas de inmuebles procedentes de regularización de créditos, sin que ninguna de estas ventas sea de un importe muy significativo.

28) Situación fiscal

28.1) Impuesto sobre Sociedades

De conformidad con la normativa mercantil y las disposiciones del Banco de España, el Impuesto sobre Sociedades correspondiente al resultado contable ha sido registrado como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio según el principio del devengo.

Como consecuencia de las divergencias existentes entre las normas contables y las tributarias, el impuesto correspondiente al resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota a satisfacer a la Hacienda Pública; ello lleva a contabilizar el impuesto sobre beneficios anticipado por el exceso de impuesto pagado respecto al impuesto devengado, y el diferido, por el exceso del impuesto sobre beneficios devengado respecto al impuesto a pagar. En este sentido, las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas de los ejercicios 1994 y 1993 incluyen la partida correspondiente al Impuesto sobre Sociedades, que asciende a 12.083 y 13.798 millones de pesetas, respectivamente.

Sólo han sido objeto de contabilización como impuestos anticipados los que se prevé que serán recuperados antes de transcurrir el plazo de 10 años, a contar desde la fecha de su activación.

La conciliación entre la cuota del Impuesto de Sociedades que se obtiene del resultado contable y el importe del Impuesto imputado al ejercicio es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Cuota del Impuesto (35% del beneficio)	22.916	21.567
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes	(5.836)	94
a) Dotaciones/prestaciones Fondo de Pensiones	(2.037)	5.696
b) Dotaciones Obra Social	(3.020)	(5.250)
c) Otros conceptos	(779)	(352)
Cuota del Impuesto sobre la base imponible fiscal	17.080	21.661
Deducciones, bonificaciones y otros	(4.997)	(7.863)
Impuesto de Sociedades imputado al ejercicio	12.083	13.798

Respecto a las dotaciones al fondo de pensiones para cubrir los compromisos con el personal, la cifra anticipada de impuestos que podrá ser recuperada en los próximos años asciende a 61.995 y 64.146 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1994 y 1993, respectivamente, de los cuales, de acuerdo con las normas establecidas por el Banco de España, sólo han sido contabilizados 22.814 y 20.757 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1994 y 1993. Las diferencias, 39.181 y 43.389 millones de pesetas, respectivamente, no han sido reconocidas contablemente. Para hacer frente a las prestaciones comprometidas, durante el ejercicio se ha contratado una póliza de seguros con la aseguradora RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros (ver Nota 3).

En la declaración del Impuesto sobre Sociedades correspondiente al ejercicio 1994, se realizará un ajuste negativo de la base imponible correspondiente a incrementos patrimoniales contabilizados y no cobrados por la venta de acciones y de inmuebles con precio aplazado. En el balance cerrado a 31 de diciembre de 1994, se ha contabilizado la cifra de 1.295 millones de pesetas en concepto de estimación de impuestos diferidos derivados de este ajuste negativo.

Asimismo, en la declaración del Impuesto sobre Sociedades, se efectuará la disminución de la base imponible, en concepto de diferencia temporal por la aceleración de amortizaciones autorizada por el RDL 3/1993, de 26 de febrero, por la libertad de amortización para las inversiones generadoras de ocupación regulada por el RDL 7/1994, de 20 de junio, y por los rendimientos devengados no vencidos procedentes de activos financieros con rendimiento implícito. En el balance cerrado a 31 de diciembre de 1994, se ha contabilizado la cifra de 1.973 millones de pesetas en concepto de estimación de impuestos diferidos derivados de estos ajustes negativos.

La Entidad tiene participación en otras sociedades que tributan por el Impuesto sobre Sociedades dentro del régimen de Transparencia Fiscal y ha optado por el criterio de imputarse en el mismo ejercicio la base imponible positiva y el resto de conceptos imputables.

28.2) Consolidación fiscal

De acuerdo con lo autorizado por la Ley 5/1990, de 29 de junio, la Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona solicitó, para los ejercicios 1991 a 1993, el régimen de tributación

consolidado en el Impuesto sobre Sociedades. En el presente ejercicio se ha solicitado la prórroga del citado régimen para los ejercicios 1994 a 1996. La composición del Grupo consolidado para la tributación en el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 1994 figura en el Anexo 4.

"la Caixa" tiene la intención de mantener el régimen de tributación consolidado en el Impuesto sobre Sociedades en los próximos ejercicios.

28.3) Operaciones sometidas a régimen fiscal especial

Durante 1994 y 1993, al amparo de la Ley 29/1991, "la Caixa" ha participado como accionista en operaciones de fusión y de intercambio de valores y ha realizado la segregación de su rama de actividad aseguradora.

28.4) Otra información fiscal

La Entidad tiene pendiente de inspección fiscal 5 ejercicios.

En el ejercicio 1993, la sección segunda de la Sala de lo Contencioso Administrativo de la Audiencia Nacional estimó, en sentencias de 18 de mayo (esta sentencia es firme en 1994) y de 29 de junio, los recursos interpuestos por la Entidad contra diversas liquidaciones practicadas por la Inspección de Tributos, correspondientes a los ejercicios 1979 a 1986, sobre las operaciones de seguro de pensión temporal inmediata («PTI») por importe de 11.812 millones de pesetas. En el mismo ejercicio se revirtió la totalidad de las provisiones constituidas por las liquidaciones citadas y otras sobre el mismo concepto, por un total de 19.786 millones de pesetas (ver Notas 15 y 27).

Dentro del ejercicio 1994, la Administración Tributaria ha notificado las liquidaciones, de los ejercicios 1986 a 1989, por las operaciones de seguros «Libreta 2000 SM». El importe de estas liquidaciones asciende a 35.724 millones de pesetas, y "la Caixa" ha manifestado su disconformidad con la interposición de los recursos adecuados ante el Tribunal Económico-Administrativo Central. Asimismo, el importe liquidado ha sido debidamente garantizado, y en el balance cerrado a 31 de diciembre de 1994 ha sido contabilizada la provisión suficiente para cubrir este riesgo por medio de las provisiones constituidas en años anteriores y la dotación efectuada en el ejercicio 1994 con cargo a «Resultados extraordinarios» (ver Nota 27).

También durante el ejercicio 1994, RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros ha recibido actas por operaciones de seguros. El importe de las liquidaciones ha sido de 3.047 millones de pesetas, y la sociedad ha manifestado su disconformidad interponiendo los recursos adecuados ante el Tribunal Económico-Administrativo Central. El importe liquidado ha sido debidamente garantizado, y en el balance cerrado a 31 de diciembre de 1994 ha sido contabilizada la provisión que se ha considerado necesaria.

Como consecuencia de las diferentes interpretaciones posibles que se pueden dar a la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por entidades financieras, existen determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. La dirección de la Entidad y sus asesores estiman que las provisiones existentes en el epígrafe «Provisiones para riesgos y cargas» son suficientes para la cobertura de los citados pasivos contingentes.

29) Retribuciones y otras prestaciones a los Órganos de Gobierno de "la Caixa"

El artículo 27 de los Estatutos de "la Caixa" establece que el cargo de miembro del Consejo de Administración o de las Comisiones Ejecutiva, de Control o de Obras Sociales tiene carácter honorífico y gratuito y que no puede originar percepciones distintas de las dietas por asistencia y desplazamiento establecidas por la Asamblea General, sin perjuicio de los límites máximos autorizados con carácter general por el Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Cataluña.

El importe de las dietas y otras remuneraciones devengadas por los vocales del Consejo de Administración de "la Caixa" ha sido, en 1994, de 184,2 millones de pesetas. En 1993 se satisficieron 137,3 millones de pesetas por estos conceptos.

Estos importes incluyen las retribuciones salariales de los miembros del Consejo de Administración que, a su vez, son empleados de la Entidad, y las dietas recibidas por los consejeros que lo son de empresas filiales o asociadas de "la Caixa".

El importe de las primas pagadas en 1994 por seguros contratados ha sido de 12,3 millones de pesetas. En 1993 este importe fue de 13,4 millones de pesetas.

Por otro lado, el importe de los créditos concedidos en 1994 a los miembros del Consejo de Administración ha sido de 67 millones de pesetas, cifra que en 1993 fue de 36 millones de pesetas. La situación a 31 de diciembre de 1994 y 1993 es la siguiente:

	Millones de pesetas					
	1994			1993		
	Capital concedido	Capital pendiente	Tipo de interés	Capital concedido	Capital pendiente	Tipo de interés
Préstamos con garantía real	65	75	Entre el 9% y el 13%	-	14	Entre el 13% y el 15%
Otros préstamos	2	35	Entre el 9% y el 13%	36	56	Entre el 13% y el 15%
Total	67	110		36	70	

30) Distribución de la cifra de negocio

De acuerdo con los datos de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, la distribución de los productos por categorías de actividad financiera es la siguiente:

	Millones de pesetas					
	1994			1993		
	España	Extranjero	Total	España	Extranjero	Total
Banco de España	96	-	96	45	-	45
Entidades de crédito	140.952	30.948	171.900	198.438	37.991	236.429
Inversiones crediticias	334.307	32.637	366.944	360.081	34.533	394.614
Valores de renta fija	125.787	4.395	130.182	173.404	98	173.502
Certificados del Banco de España	8.998	-	8.998	9.814	-	9.814
Valores de administraciones públicas	109.207	-	109.207	146.994	-	146.994
Valores de entidades de crédito	3.597	-	3.597	6.566	-	6.566
Valores de otros sectores residentes	3.831	-	3.831	9.921	-	9.921
Valores de no residentes	154	4.395	4.549	109	98	207
Valores de renta variable	179	633	812	1.297	806	2.103
De acciones y otros títulos de renta variable	172	633	805	1.267	255	1.522
De participaciones	7	-	7	-	551	551
De participaciones en el grupo	-	-	-	30	-	30
Total	601.321	68.613	669.934	733.265	73.428	806.693

Respecto a la distribución del volumen de actividad, dado que todas las oficinas de la red territorial del Grupo "la Caixa" ofrecen a su clientela toda la gama de productos y servicios, se adjunta la clasificación de las oficinas por comunidades autónomas y en el extranjero, a 31 de diciembre de 1994 y 1993, como representativa de la citada distribución:

Distribución geográfica del volumen de actividad

Comunidad Autónoma	1994		1993	
	Número de oficinas	%	Número de oficinas	%
Cataluña	1.630	64,66	1.609	65,51
Baleares	149	5,91	148	6,03
Andalucía	92	3,65	80	3,26
Aragón	29	1,15	26	1,06
Asturias	14	0,56	14	0,57
Canarias	51	2,02	49	1,99
Cantabria	25	0,99	25	1,02
Castilla y León	54	2,14	54	2,20
Castilla-La Mancha	38	1,51	37	1,51
Extremadura	7	0,28	8	0,33
Galicia	31	1,23	29	1,18
Madrid	174	6,90	161	6,55
Murcia	21	0,83	20	0,81
Navarra	10	0,40	9	0,37
País Vasco	28	1,11	26	1,06
La Rioja	6	0,24	6	0,24
Comunidad Valenciana	91	3,61	84	3,42
Total oficinas en España	2.450	97,19	2.385	97,11
Andorra	19	0,75	19	0,77
Francia	51	2,02	51	2,08
Mónaco	1	0,04	1	0,04
Total oficinas	2.521	100,00	2.456	100,00

31) Cuadros de financiación

Se presentan a continuación los cuadros de financiación del Grupo Financiero "la Caixa" correspondientes a los ejercicios 1994 y 1993:

Origen de fondos	Millones de pesetas	
	1994	1993
1. Recursos generados de las operaciones	79.514	111.110
2. Aportaciones externas al capital	-	-
3. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	-	-
4. Financiación menos inversión en Banco de España y ECA (variación neta)	(a) 49.440	-
5. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
6. Títulos de renta fija (disminución neta)	(b) 46.451	4.995
7. Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	(c) 11.492	-
8. Acreedores (incremento neto)	(d) 478.150	578.692
9. Empréstitos (incremento neto)	8.723	30.511
10. Venta de inversiones permanentes	41.309	29.263
10.1 Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	10.279	8.816
10.2 Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	31.030	20.447
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	-
Total	715.079	754.571

Aplicación de fondos	Millones de pesetas	
	1994	1993
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-
2. Reembolso de participaciones en el capital	-	-
3. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-
4. Inversión menos financiación al Banco de España y ECA (variación neta)	-	370.876
5. Inversión crediticia (incremento neto)	369.416	223.705
6. Títulos de renta fija (incremento neto)	-	-
7. Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	-	5.705
8. Acreedores (disminución neta)	-	-
9. Empréstitos (disminución neta)	-	-
10. Adquisición de inversiones permanentes	88.342	95.582
10.1 Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	25.205	43.242
10.2 Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	63.137	52.340
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	(e) 257.321	58.703
Total	715.079	754.571

(a) Corresponde a la transferencia del negocio asegurador: (112.734) millones de pesetas, y al incremento neto de la inversión menos financiación al Banco de España y ECA: 63.294 millones de pesetas.

(b) Corresponde a la transferencia del negocio asegurador: (81.193) millones de pesetas, y al incremento neto de la cartera de renta fija: 34.742 millones de pesetas.

(c) Corresponde a la transferencia del negocio asegurador: (119.024) millones de pesetas, y al incremento neto de la cartera de renta variable: 7.532 millones de pesetas.

(d) Corresponde a la transferencia del negocio asegurador: (218.993) millones de pesetas, y al incremento neto de acreedores: 697.143 millones de pesetas.

(e) Corresponde al importe del Fondo de Pensiones del personal de "la Caixa" adscrito al territorio español que ha sido traspasado a la entidad aseguradora del Grupo RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros: 218.575 millones de pesetas, y a otros conceptos: 38.746 millones de pesetas.

Conciliación entre el resultado contable y los recursos generados de las operaciones:

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Resultado contable	53.390	47.821
Amortizaciones	23.759	17.695
Variación neta fondo fluctuación de valores	(98)	4.165
Dotación neta al fondo de insolvencias	11.485	42.902
Dotación neta a fondos especiales	8.902	6.264
Beneficio neto por venta de inmovilizado	(16.785)	(7.689)
Beneficio neto por venta de participaciones	(1.139)	(48)
Recursos generados de las operaciones	79.514	111.110

Como consecuencia del aseguramiento de las obligaciones contraídas con el personal de "la Caixa" en materia de pensiones de jubilación y prestaciones de viudedad, orfandad e invalidez de los empleados activos, en 1994 las dotaciones al Fondo de Pensiones interno han quedado reducidas a las correspondientes al personal adscrito a las oficinas del Principado de Andorra, que ascienden a 82 millones de pesetas, mientras que las dotaciones correspondientes a 1993 ascendieron a 25.705 millones de pesetas. Este hecho debe tenerse en cuenta en la determinación e interpretación del cuadro de recursos generados de las operaciones.

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Recursos generados de las operaciones	79.514	111.110
Dotación al Fondo de Pensiones	(82)	(25.705)
Recursos generados de las operaciones (sin dotaciones al Fondo de Pensiones)	79.432	85.405

En el Anexo 2 se presentan los cuadros de financiación individuales de "la Caixa".

ANEXOS DE LA MEMORIA

Página

70	Anexo 1	Balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias de "la Caixa", a 31 de diciembre de 1994 y 1993, antes de la aplicación del excedente
		Balance de situación y cuenta de pérdidas y ganancias de "la Caixa", a 31 de diciembre de 1993, con la segregación contable de las actividades financiera y de seguros
78	Anexo 2	Cuadros de financiación de "la Caixa" correspondientes a los ejercicios 1994 y 1993
80	Anexo 3.1	Sociedades consolidadas por los métodos de integración global y proporcional
82	Anexo 3.2	Sociedades consolidadas por el procedimiento de puesta en equivalencia
85	Anexo 3.3	Acciones y otros títulos de renta variable
85	Anexo 3.4	Participaciones
86	Anexo 4	Composición del Grupo consolidado para la tributación en el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 1994

Anexo 1

BALANCES DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 1994 y 1993, antes de la aplicación del excedente,
en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA ("la Caixa")

Activo

	1994	1993
Caja y depósitos en bancos centrales	192.459	107.127
Caja	40.707	45.552
Banco de España	150.871	61.575
Otros bancos centrales	881	-
Deudas del Estado	1.925.141	1.321.763
Entidades de crédito	1.763.676	2.223.791
A la vista	50.942	45.427
Otros créditos	1.712.734	2.178.364
Créditos sobre clientes	2.877.828	2.548.501
Obligaciones y otros valores de renta fija	72.283	133.649
De emisión pública	1.467	7.457
Otros emisores	70.816	126.192
Acciones y otros títulos de renta variable	13.054	25.569
Participaciones	95.843	104.396
En entidades de crédito	467	-
Otras participaciones	95.376	104.396
Participaciones en empresas del grupo	232.742	202.468
En entidades de crédito	43.137	36.717
Otras	189.605	165.751
Activos inmateriales	42	82
Gastos de constitución	-	-
Otros gastos amortizables	42	82
Activos materiales	286.824	266.989
Terrenos y edificios de uso propio	126.418	125.685
Otros inmuebles	89.397	70.723
Mobiliario, instalaciones y otros	71.009	70.581
Capital suscrito no desembolsado	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
Resto	-	-
Acciones propias	-	-
Otros activos	121.477	93.803
Cuentas de periodificación	85.753	106.077
Pérdidas del ejercicio	-	-
Total	7.667.122	7.134.215
Cuentas de orden	1.044.282	877.708

Pasivo

	1994	1993
Entidades de crédito	1.066.479	719.311
A la vista	19.709	18.110
A plazo o con preaviso	1.046.770	701.201
Débitos a clientes	5.778.121	5.387.457
Depósitos de ahorro	4.371.963	3.925.438
A la vista	1.763.333	1.502.552
A plazo	2.608.630	2.422.886
Otros débitos	1.406.158	1.243.454
A la vista	43.176	35.135
A plazo	1.362.982	1.208.319
Provisiones matemáticas operaciones seguros	-	218.565
Débitos representados por valores negociables	85.730	77.444
Bonos y obligaciones en circulación	85.730	77.444
Pagarés y otros valores	-	-
Otros pasivos	87.865	85.905
Cuentas de periodificación	159.166	187.835
Provisiones para riesgos y cargas	63.592	274.970
Fondo de pensionistas	898	219.439
Provisión para impuestos	-	-
Otras provisiones	62.694	55.531
Fondo para riesgos generales	268	327
Beneficios del ejercicio	40.934	39.396
Pasivos subordinados	89.500	89.500
Fondo de dotación	500	500
Primas de emisión	-	-
Reservas	294.967	271.570
Reservas de revalorización	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Total	7.667.122	7.134.215

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicios anuales acabados el 31 de diciembre de 1994 y 1993,
en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA ("la Caixa")

Debe

	1994	1993
Intereses y cargas asimiladas	451.045	573.199
Comisiones pagadas	6.146	5.890
Pérdidas por operaciones financieras	-	-
Gastos generales de administración	146.362	140.706
Gastos de personal	104.805	95.781
De los que: Sueldos y salarios	82.884	78.147
Cargas sociales	17.995	13.498
De las que: Pensiones	4.163	-
Otros gastos administrativos	41.557	44.925
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	20.679	15.395
Otras cargas de explotación	2.757	1.029
Amortización y provisiones para insolvencias (neto de fondos disponibles)	16.864	30.540
Saneamiento de immobilizaciones financieras (neto de fondos disponibles)	871	5.456
Quebrantos extraordinarios	7.419	1.226
Dotación al fondo para riesgos generales	-	-
Beneficios antes de impuestos	39.246	45.410
Impuesto sobre Sociedades	(1.688)	6.014
Beneficio del ejercicio	40.934	39.396
Total	691.389	818.851

Haber

	1994	1993
Intereses y rendimientos asimilados	597.468	737.048
De los que: de la cartera de renta fija	124.664	172.974
Rendimiento de la cartera de renta variable	21.305	16.343
De acciones y otros títulos de renta variable	181	1.268
De participaciones	4.286	2.684
De participaciones en el grupo	16.838	12.391
Comisiones percibidas	50.569	43.121
Beneficios por operaciones financieras	884	7.275
Fondos de insolvencia disponibles	-	-
Fondos de saneamiento de inmovilizaciones financieras disponibles	-	-
Otros productos de explotación	46	620
Beneficios extraordinarios	21.117	14.444
Pérdidas antes de impuestos	-	-
Pérdidas del ejercicio	-	-
Total	691.389	818.851

BALANCE DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 1993, en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA ("la Caixa")

La actividad de seguros fue transferida a Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros, el 1 de enero de 1994.

Activo

	1993			Total "la Caixa"
	Actividad financiera	Actividad seguros	Ajustes integración	
Caja y depósitos en bancos centrales	107.127	-	-	107.127
Caja	45.552	-	-	45.552
Banco de España	61.575	-	-	61.575
Otros bancos centrales	-	-	-	-
Deudas del Estado	1.319.192	2.571	-	1.321.763
Entidades de crédito	2.223.791	146.762	(146.762)	2.223.791
A la vista	45.427	146.762	(146.762)	45.427
Otros créditos	2.178.364	-	-	2.178.364
Créditos sobre clientes	2.548.483	18	-	2.548.501
Obligaciones y otros valores de renta fija	52.456	81.193	-	133.649
De emisión pública	171	7.286	-	7.457
Otros emisores	52.285	73.907	-	126.192
Acciones y otros títulos de renta variable	6.545	19.024	-	25.569
Participaciones	104.396	-	-	104.396
En entidades de crédito	-	-	-	-
Otras participaciones	104.396	-	-	104.396
Participaciones en empresas del grupo	202.468	-	-	202.468
En entidades de crédito	36.717	-	-	36.717
Otras	165.751	-	-	165.751
Activos inmateriales	82	-	-	82
Gastos de constitución	-	-	-	-
Otros gastos amortizables	82	-	-	82
Activos materiales	266.989	-	-	266.989
Terrenos y edificios de uso propio	125.685	-	-	125.685
Otros inmuebles	70.723	-	-	70.723
Mobiliario, instalaciones y otros	70.581	-	-	70.581
Capital suscrito no desembolsado	-	-	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-
Acciones propias	-	-	-	-
Otros activos	93.803	-	-	93.803
Cuentas de periodificación	100.053	6.024	-	106.077
Pérdidas del ejercicio	-	-	-	-
Total	7.025.385	255.592	(146.762)	7.134.215
Cuentas de orden	877.708	-	-	877.708

Pasivo

	1993			Total "la Caixa"
	Actividad financiera	Actividad seguros	Ajustes integración	
Entidades de crédito	719.311	-	-	719.311
A la vista	18.110	-	-	18.110
Otros débitos	701.201	-	-	701.201
Débitos a clientes	5.315.654	218.565	(146.762)	5.387.457
Depósitos de ahorro	4.072.200	-	(146.762)	3.925.438
A la vista	1.649.314	-	(146.762)	1.502.552
A plazo	2.422.886	-	-	2.422.886
Otros débitos	1.243.454	-	-	1.243.454
A la vista	35.135	-	-	35.135
A plazo	1.208.319	-	-	1.208.319
Provisiones matemáticas operaciones seguros	-	218.565	-	218.565
Débitos representados por valores negociables	77.444	-	-	77.444
Bonos y obligaciones en circulación	77.444	-	-	77.444
Pagarés y otros valores	-	-	-	-
Otros pasivos	85.477	428	-	85.905
Cuentas de periodificación	187.835	-	-	187.835
Provisiones para riesgos y cargas	274.970	-	-	274.970
Fondo de pensionistas	219.439	-	-	219.439
Provisión para impuestos	-	-	-	-
Otras provisiones	55.531	-	-	55.531
Fondo para riesgos generales	327	-	-	327
Beneficios del ejercicio	36.926	2.470	-	39.396
Pasivos subordinados	89.500	-	-	89.500
Fondo de dotación	500	-	-	500
Primas de emisión	-	-	-	-
Reservas	237.441	34.129	-	271.570
Reservas de revalorización	-	-	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-
Total	7.025.385	255.592	(146.762)	7.134.215

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIASEjercicio anual acabado el 31 de diciembre de 1993, en millones de pesetas
CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA ("la Caixa")**Debe**

	1993			Total "la Caixa"
	Actividad financiera	Actividad seguros	Ajustes integración	
Intereses y cargas asimiladas	555.736	17.463	-	573.199
Comisiones pagadas	5.890	-	-	5.890
Pérdidas por operaciones financieras	-	-	-	-
Gastos generales de administración	131.086	10.561	(941)	140.706
Gastos de personal	89.167	6.614	-	95.781
De los que: Sueldos y salarios	71.533	6.614	-	78.147
Cargas sociales	13.498	-	-	13.498
De las que: Pensiones	-	-	-	-
Otros gastos administrativos	41.919	3.947	(941)	44.925
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	15.395	-	-	15.395
Otras cargas de explotación	890	139	-	1.029
Amortización y provisiones para insolvencias (neto de fondos disponibles)	26.500	4.040	-	30.540
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto de fondos disponibles)	5.456	-	-	5.456
Quebrantos extraordinarios	1.226	-	-	1.226
Dotación al fondo para riesgos generales	-	-	-	-
Beneficios antes de impuestos	42.494	2.916	-	45.410
Impuesto sobre Sociedades	5.568	446	-	6.014
Beneficio del ejercicio	36.926	2.470	-	39.396
Total	784.673	35.119	(941)	818.851

Haber

	1993			Total "la Caixa"
	Actividad financiera	Actividad seguros	Ajustes integración	
Intereses y rendimientos asimilados	711.857	25.191	-	737.048
De los que: de la cartera de renta fija	171.402	1.572	-	172.974
Rendimiento de la cartera de renta variable	10.479	5.864	-	16.343
De acciones y otros títulos de renta variable	134	1.134	-	1.268
De participaciones	2.583	101	-	2.684
De participaciones en el grupo	7.762	4.629	-	12.391
Comisiones percibidas	43.121	-	-	43.121
Beneficios por operaciones financieras	4.817	2.458	-	7.275
Fondos de insolvencia disponibles	-	-	-	-
Fondos de saneamiento de inmovilizaciones financieras disponibles	-	-	-	-
Otros productos de explotación	620	-	-	620
Beneficios extraordinarios	13.779	1.606	(941)	14.444
Pérdidas antes de impuestos	-	-	-	-
Pérdidas del ejercicio	-	-	-	-
Total	784.673	35.119	(941)	818.851

Anexo 2

Los cuadros de financiación de "la Caixa" correspondientes a los ejercicios 1994 y 1993 se presentan a continuación:

Origen de fondos	Millones de pesetas	
	1994	1993
1. Recursos generados de las operaciones	62.795	94.273
2. Aportaciones externas al capital	-	-
3. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	-	-
4. Financiación menos inversión en Banco de España y ECA (variación neta)	(a) 117.492	-
5. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
6. Títulos de renta fija (disminución neta)	(b) 61.220	19.909
7. Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	(c) 11.614	-
8. Acreedores (incremento neto)	(d) 390.664	513.849
9. Empréstitos (incremento neto)	8.286	27.444
10. Venta de inversiones permanentes	34.219	24.240
10.1 Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	6.512	5.654
10.2 Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	27.707	18.586
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	-
Total	686.290	679.715

Aplicación de fondos	Millones de pesetas	
	1994	1993
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-
2. Reembolso de participaciones en el capital	-	-
3. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-
4. Inversión menos financiación al Banco de España y ECA (variación neta)	-	340.884
5. Inversión crediticia (incremento neto)	338.080	188.157
6. Títulos de renta fija (incremento neto)	-	-
7. Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	-	4.748
8. Acreedores (disminución neta)	-	-
9. Empréstitos (disminución neta)	-	-
10. Adquisición de inversiones permanentes	84.778	88.021
10.1 Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	29.794	46.121
10.2 Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	54.984	41.900
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	(e) 263.432	57.905
Total	686.290	679.715

(a) Corresponde a la transferencia del negocio asegurador: (112.734) millones de pesetas, y al decremento neto de la financiación menos inversión en Banco de España y ECA: 4.758 millones de pesetas.

(b) Corresponde a la transferencia del negocio asegurador: (81.193) millones de pesetas, y al incremento neto de la cartera de renta fija: 19.973 millones de pesetas.

(c) Corresponde a la transferencia del negocio asegurador: (19.024) millones de pesetas, y al incremento neto de la cartera de renta variable: 7.410 millones de pesetas.

(d) Corresponde a la transferencia del negocio asegurador: (218.993) millones de pesetas, y al incremento neto de acreedores: 609.657 millones de pesetas.

(e) Corresponde al importe del Fondo de Pensiones del personal de "la Caixa" adscrito al territorio español que ha sido traspasado a la entidad aseguradora del Grupo RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros: 218.575 millones de pesetas, y a otros conceptos: 44.857 millones de pesetas.

Conciliación entre el resultado contable y los recursos generados de las operaciones:

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Resultado contable	40.934	39.396
Amortizaciones	20.679	15.395
Variación neta fondo fluctuación de valores	870	5.456
Dotación neta al fondo de insolvencias	9.573	27.681
Dotación neta fondos especiales	8.330	15.775
Beneficio neto por venta de inmovilizado	(15.854)	(7.785)
Beneficio neto por venta de participaciones	(1.737)	(1.645)
Recursos generados de las operaciones	62.795	94.273

Como consecuencia del aseguramiento de las obligaciones contraídas con el personal de "la Caixa" en materia de pensiones de jubilación y prestaciones de viudedad, orfandad e invalidez de los empleados activos, en 1994 las dotaciones al Fondo de Pensiones interno han quedado reducidas a las correspondientes al personal adscrito a las oficinas del Principado de Andorra, que ascienden a 82 millones de pesetas, mientras que las dotaciones correspondientes a 1993 ascendieron a 25.705 millones de pesetas. Este hecho debe tenerse en cuenta en la determinación e interpretación del cuadro de recursos generados de las operaciones.

	Millones de pesetas	
	1994	1993
Recursos generados de las operaciones	62.795	94.273
Dotación al Fondo de Pensiones	(82)	(25.705)
Recursos generados de las operaciones (sin dotaciones al Fondo de Pensiones)	62.713	68.568

Anexo 3.1

Sociedades consolidadas por los métodos de integración global y proporcional

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación directa (indirecta)	Millones de pesetas				Valor según libros	Dividendos recibidos en el ejercicio
			Capital social	Reservas	Resultados			
Banco de Europa, SA (G) Actividad: banca	Rosselló, 214 08008 Barcelona	75	4.961	-	(98)	3.648	-	
Investing Gestión, SA Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva (G) Actividad: gestora IIC	Rosselló, 214 08008 Barcelona	(75)	100	5	1	100	3	
BuildingCenter, SA (G) Actividad: administración de fincas	Av. Diagonal, 532 08006 Barcelona	100	1.000	106	207	1.000	-	
Caifor, SA (P) Actividad: sociedad de cartera	Av. Diagonal, 477 08036 Barcelona	50	12.165	(2.826)	1.120	6.143	1.541	
CaixaBank France (G) Actividad: banca	142, Bd. Malesherbes 75017 París	99,9	17.556	2.518	(1.040)	19.025	-	
Opafi, Omnium de Participation et Financement, SA (G) Actividad: financiera	142, Bd. Malesherbes 75017 París	(99,3)	228	(66)	5	170	-	
Sodemi, SARL (G) Actividad: inmobiliaria	142, Bd. Malesherbes 75017 París	(99,9)	14	-	2	14	-	
SNC Caixa Gestión, SGIIC (G) Actividad: gestora IIC	142, Bd. Malesherbes 75017 París	(98)	10	-	-	10	-	
CaixaBank Monaco, SAM (G) Actividad: banca	9, Bd. d'Italie 98000 Montecarlo	99,9	2.249	154	24	2.121	-	
Caixa Investment Management, SA (G) Actividad: gestora IIC	9, Bd. d'Italie 98000 Montecarlo	(99,4)	18	3	72	18	71	
Caixa Management Luxembourg, SA, SGIIC (G) Actividad: gestora IIC	2, Bd. Royal 99999 Luxembourg	(99,9)	9	3	148	9	118	
CaixaBank, SA (G) Actividad: banca	Av. Diagonal, 427 bis 08036 Barcelona	100	5.671	900	(183)	6.596	-	
CaixaBank Gestión, SA Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva (G) Actividad: gestora IIC	Av. Diagonal, 427 bis 08036 Barcelona	(100)	100	24	1	122	-	
CaixaFactoring, SA Entidad de Financiación (G) Actividad: factoring	Av. Diagonal, 615 08028 Barcelona	100	300	66	86	299	-	
CaixaLeasing, SA, SAF (G) Actividad: arrendamiento financiero	Av. Diagonal, 615 08028 Barcelona	100	3.000	486	251	3.030	200	
Corporación Hipotecaria Central, SCH, SA, (P) Actividad: crédito hipotecario	Serrano, 89 28006 Madrid	50	750	183	1	467	-	
Corporación Hipotecaria Mutual, SA, SCH (G) Actividad: crédito hipotecario	Bruc, 72-74 08009 Barcelona	70	500	35	18	350	6	
Crèdit Andorrà, SA (G) Activitat: banca	Av. Príncep Benlloch, 19 56000 Andorra la Vella	32,6	10.000	25.666	6.050	3.720	1.060	

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación directa (indirecta)	Millones de pesetas				Dividendos recibidos en el ejercicio
			Capital social	Reservas	Resultados	Valor según libros	
Euroleasing Inmobiliario, SA, SAF (G) Actividad: arrendamiento financiero	Av. Diagonal, 615 08028 Barcelona	50	500	150	75	250	25
FinanciaCaixa, SAF (G) Actividad: financiera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100	300	31	33	308	29
FinanciaCaixa 2, SAF (G) Actividad: financiera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100	300	19	15	300	31
GDS-CUSA Entidad de Financiación, SA (G) Actividad: financiera	Av. Diagonal, 615 08028 Barcelona	100	300	-	278	578	-
GDS-Grupo de Servicios, SA (G) Actividad: servicios de consultoría y administración	Av. Diagonal, 611 08028 Barcelona	100	810	(74)	102	816	-
GDS-Sociedad de Crédito Hipotecario, SA (G) Actividad: crédito hipotecario	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100	540	(121)	756	1.175	-
GesCaixa I, SA Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva (G) Actividad: gestora IIC	Aribau, 192-198 08036 Barcelona	100	2.620	526	2.056	2.704	2.048
HipoteCaixa, SA Sociedad de Crédito Hipotecario (G) Actividad: crédito hipotecario	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100	1.150	100	486	1.736	-
Hisusa - Holding de Infraestructura de Servicios Urbanos, SA (P) Actividad: sociedad de cartera	Marqués de la Ensenada, 14 28004 Madrid	49	22.506	50.790	3.450	43.429	1.323
Inverban SVB, SA (P) Actividad: sociedad de valores y bolsa	Serrano, 39 28001 Madrid	50	2.134	962	228	1.533	100
Inverban Gestión, SA Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva (P) Actividad: gestora IIC	Av. Diagonal, 530 08006 Barcelona	50	150	1	7	56	-
MediCaixa, SA (G) Actividad: servicios financieros	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100	20	2	2	21	2
Servicios Urbanos, Mantenimientos y Aparcamientos, SA (G) Actividad: servicios	Aribau, 192-198 08036 Barcelona	(99,8)	300	11	53	300	44
Soteltur, SL (P) Actividad: explotación hotelera	Modolell, 50 08021 Barcelona	50	5.099	-	(7)	2.077	-
TecnoCaixa, SA (G) Actividad: servicios informáticos	Av. Diagonal, 530 08006 Barcelona	90,1	1.010	150	112	910	-
Caixa Information System, SA (G) Actividad: servicios informáticos	9. Bd. d'Italie 98000 Montecarlo	(89,9)	97	14	(75)	89	-

(G) Consolidadas por integración global.

(P) Consolidadas por integración proporcional.

Ninguna empresa de las que se consolidan por integración global o proporcional cotiza en Bolsa.

Anexo 3.2

Sociedades consolidadas por el procedimiento de puesta en equivalencia

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación directa (indirecta)	Millones de pesetas				
			Capital social	Reservas	Resultados	Valor según libros	Dividendos recibidos en el ejercicio
AgenCaixa, SA Actividad: agencia de seguros	Av. Diagonal, 477 08036 Barcelona	(50)	100	13	18	50	-
Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA) (C) Actividad: explotación de autopistas	Gal·la Placidia, 1 08006 Barcelona	34,5 (7,5)	102.185	19.790	19.116	59.297 16.016	5.081 1.130
Aucat, Autopistes de Catalunya, SA Concessionària de la Generalitat de Catalunya Actividad: explotación de autopistas	Tuset, 5-11 08006 Barcelona	25	6.841	-	-	1.577	-
Baqueira Beret, SA (C) Actividad: deporte de nieve	Salardú-Vall d'Aran 25598 Lleida	11,7	1.567	351	366	250	25
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros Actividad: seguros	Av. Diagonal, 477 08036 Barcelona	100	12.000	(3.682)	7.093	6.000	5.652
ChipCard, SA Actividad: sistemas de tarjetas mecánicas	Saturnino Calleja, 2 28002 Madrid	26,6	188	(43)	-	65	-
Dos Mil Doscientas Setenta y Dos, SA Actividad: servicios empresas	Av. Diagonal, 427 bis 08036 Barcelona	(35)	1.350	(362)	(22)	370	-
Edicions 62, SA Actividad: editorial	Provença, 278 08008 Barcelona	24,5	207	825	84	59	10
Eltec, SA Actividad: mantenimiento equipos informáticos	Rambla Marina, 478 08907 Hospitalet de Llobregat	10 (21,3)*	120	1.228	17	393 520*	12 26*
Eurosuministros, SA Sociedad inactiva	Av. Diagonal, 530 08006 Barcelona	100	3.090	(1.216)	(515)	1.360	-
Gas Natural, SDG, SA (C) Actividad: distribución de gas	Av. Portal de l'Àngel, 20-22 08002 Barcelona	25,5	22.389	112.625	23.551	38.271	1.237
GDS-Foment Immobiliari, SA Actividad: financiación de promociones	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100	3.100	(799)	(24)	2.277	-
GDS-Pensiones, SA de Seguros y Reaseguros Actividad: seguros	Av. Diagonal, 477 08036 Barcelona	100	1.264	165	60	232	36
Gestora de Facturaciones y Cobros, SA Sociedad inactiva	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100	50	13	1	50	2
Hotel Oasis de Lanzarote, SA Actividad: explotación hotelera	Av. del Mar, s/n Teguise (Lanzarote) 35509 Las Palmas	(48,4)	1.408	(136)	54	870	-
Ingeniería y Gestión de Redes, SA Actividad: informática	Ciències, 153-155 08908 Hospitalet de Llobregat	(31,6)	100	141	98	32	-

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación directa (indirecta)	Millones de pesetas				
			Capital social	Reservas	Resultados	Valor según libros	Dividendos recibidos en el ejercicio
Inmobiliaria Colonial, SA Actividad: promoción y arrendamiento inmobiliario	Av. Diagonal, 530 08006 Barcelona	99,8	23.855	55.116	2.518	90.073	1.796
Port Aventura, SA Actividad: explotación turística	Nàpols, 249 08013 Barcelona	(33,1)	15.810	-	-	5.240	-
Port Aventura Comercial, SA Actividad: explotación turística	Av. Diagonal, 530 08006 Barcelona	(70)	1.106	-	-	774	-
Port Aventura Resort, SA Actividad: explotación turística	Av. Diagonal, 530 08006 Barcelona	(70)	3.085	-	-	2.159	-
Societat d'Aparcaments de Terrassa, SA Actividad: aparcamientos	Pantà, 20 08221 Terrassa	(91,8)	800	(11)	-	756	-
Inverbroker, SA Actividad: servicios	Paseo de la Castellana, 51 28046 Madrid	100	10	1.410	52	1.428	-
Promociones Inmobiliarias, SA Sociedad inactiva	Av. Diagonal, 530 08006 Barcelona	100	2.134	186	286	2.606	-
Promociones Inmobiliarias Modelo, SA Actividad: explotación hotelera	Av. del Mar, s/n Teguise (Lanzarote) 35509 Las Palmas	(50)	1.260	(284)	40	543	-
RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros Actividad: seguros	Av. Diagonal, 477 08036 Barcelona	100	10.000	179	545	10.034	403
Renteguise, SA Actividad: explotación hotelera	Av. Península del Jablillo 35509 Costa Teguise (Lanzarote)	(50)	1.561	(1.268)	149	1.107	-
Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA (c) Actividad: explotación de aparcamientos	Passeig de Gràcia, 54 08007 Barcelona	24,1 (28,4)	2.258	5.974	1.256	4.479 6.535	119
SegurCaixa, SA de Seguros y Reaseguros Actividad: seguros	Av. Diagonal, 477 08036 Barcelona	(39,9)	5.000	372	20	1.994	-
Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA (c) Actividad: sociedad de servicios	Pg. Sant Joan, 39-41 08009 Barcelona	1,7 (23,4)	21.151	60.264	5.761	2.156 23.517	49 715
Sofinep, Société Financière d'Études et de Placement, SA Actividad: inmobiliaria	142, Bd. Malesherbes 75017 París	(99,9)	7	236	-	185	-
Tavcom, SA Actividad: servicios empresas	Av. Diagonal, 530 08006 Barcelona	50	200	70	48	100	-
Túnel del Cadí Concesionaria del Estado, SA Actividad: explotación túnel del Cadí	Av. Josep Tarradellas, 8 08029 Barcelona	53,4	9.505	105	-	3.575	-
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros Actividad: seguros	Av. Diagonal, 477 08036 Barcelona	20 (40)	10.100	(3.876)	2.474	2.022 4.040	261 522

(*) Datos a junio de 1994, ya que no están disponibles los de diciembre en el momento de redactar esta Memoria.

(c) Sociedades que cotizan en Bolsa.

A continuación se relacionan aquellas empresas puestas en equivalencia cuyo efecto patrimonial en los estados consolidados es poco significativo:

Administración Comunitaria y Propiedad Inmobiliaria, SA; Caixa Instant, SA; Caixa Assistance, SA; Caixa Estel, SA; Caixa Holding, SA; CaixaBroker, SA; CaixaBusiness, SA; CaixaCard, SA; CaixaCenter, SA; CaixaConsulting, SA; CaixaCorp, SA; CaixaDiagonal, SA; CaixaJocs, SA; CaixaJove, SA; CaixaJunior, SA; CaixaLife, SA; CaixaLine, SA; CaixaMail, SA; CaixaMarket, SA; CaixaMatic, SA; CaixaMatica, SA; CaixaMediterrania, SA; CaixaMoney, SA; CaixaNetwork, SA; CaixaPodium, SA; CaixaRecòrd, SA; CaixaRenting, SA; CaixaSenior, SA; CaixaSport, SA; CaixaStart, SA; CaixaTeam, SA; CaixaTítol, SA; CaixaTotal, SA; CaixaTrust, SA; CaixaVida, SA; CanalCaixa, SA; CastellanaCaixa, SA; Cegipró, SNC; ClubCaixa, SA; Comercio Internacional para el Hábitat, SA; CrediCaixa, SA; Crosselling, SA; ElectroniCaixa, SA; Estusa, Estudis i Assessoraments, SA; Eurocard España, SA; Federació de Caixes Catalanes, SA; FidoCaixa, SA; Financiacaixa, SA; FinCaixa, SA; GDS-Comercio Internacional, SA; GDS-Correduría de Seguros, SA; GDS-Tecnogestión, SA; Gesticaixa, SA; GestorCaixa, SA; GrupCaixa Card, SA; GrupCaixa Dos, SA; GrupCaixa, SA; Inforsistem, SA; InterCaixa, SA; InverCaixa, SA; La Caixa dels Olímpics, SA; La Caixa Olímpica, SA; La Caixa Consultores, SA; Layetana de Aparcamientos, SA; MerchantCaixa, SA; Mercuri, SA; MultiCaixa, SA; Multimar Caixa Correduría de Seguros, SA; MundiCaixa, SA; OlympiCaixa, SA; PromoCaixa, SA; RedCaixa, SA; Regional Urbana, SA; ServiCaixa, SA; Sogal, SARL; Tasaciones y Peritajes, SA; TeleCaixa, SA; TotCaixa, SA; TradeCaixa, SA; TravelCaixa, SA y VideoCaixa, SA.

A continuación se detallan las sociedades más importantes dependientes de Gas Natural, SDG, SA y Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA haciendo referencia a su actividad, porcentaje de participación, capital, reservas y resultados correspondientes a 1993:

Gas Natural, SDG, SA

Sociedad	Actividad	Participación indirecta del Grupo "la Caixa"	Millones de pesetas		
			Capital	Reservas	Resultados
Compañía Española de Gas, SA	Gas	25,1	2.397	4.382	938
Gas Andalucía, SA	Gas	17,1	1.069	1.389	15
Gas Castilla-La Mancha, SA	Gas	24,2	1.150	(186)	21
Financieros, SA	Sociedad de cartera	25,5	1.575	6.104	472
Gas Natural International, Ltd	Sociedad de cartera	25,5	4.220	1.168	281

Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA

Sociedad	Actividad	Participación indirecta del Grupo "la Caixa"	Millones de pesetas		
			Capital	Reservas	Resultados
SAUR, Sociedad de Abastecimientos Urbanos y Rurales, SA	Agua potable	25,1	700	1.377	282
Aquagest, Promoción Técnica y Financiera de Abastecimientos de Agua, SA	Agua potable	25,1	6.350	777	401
Auxiliar de Canalizaciones, SA (ACSA)	Ingeniería y construcción	25,1	400	1.187	301
Agbar Mantenimiento, SA	Mantenimiento y servicios	25,1	1.325	610	(240)
Agbar Salud, SA	Salud	24,1	1.965	382	658
Compañía de Seguros Adeslas, SA (ADESLAS)	Salud	23,8	2.017	1.993	895

Anexo 3.3

Acciones y otros títulos de renta variable

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación	Millones de pesetas				
			Capital social	Reservas	Resultados	Valor según libros	Dividendos recibidos en el ejercicio
Autopista Terrassa-Manresa, SA (AUTEMA) Actividad: explotación de autopistas	Gran Via de les Corts Catalanes, 680 08010 Barcelona	10	9.900	(2.325)	(1.850)	417	-
Banco Español de Crédito; SA (C)	Paseo de la Castellana, 7 28046 Madrid	1,4	245.064	-	(16.268) (a)	7.106	-
Confederación Española de Cajas de Ahorro Actividad: coordinación entre cajas de ahorro	Alcalá, 27 28014 Madrid	15,2	5.000	23.576	2.639 (b)	761	84

(a) Datos a setiembre de 1994 del balance individual, ya que no están disponibles los de diciembre en el momento de redactar esta Memoria.

(b) Datos a setiembre de 1994, ya que no están disponibles los de diciembre en el momento de redactar esta Memoria.

(c) Sociedades que cotizan en Bolsa.

Anexo 3.4

Participaciones

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación	Millones de pesetas				
			Capital social	Reservas	Resultados	Valor según libros	Dividendos recibidos en el ejercicio
Ibérica de Autopistas, SA (C) Actividad: explotación de autopistas	Pío Baroja, 6 28009 Madrid	6	11.284	897 (a)	1.917 (a)	945	-
Miquel y Costas & Miquel, SA (C) Actividad: papelera	Tuset, 10 08006 Barcelona	5	1.371	1.670 (a)	125 (a)	72	-

(a) Datos a diciembre de 1993, ya que no están disponibles los de diciembre de 1994 en el momento de redactar esta Memoria.

(c) Sociedades que cotizan en Bolsa.

Anexo 4

La composición del Grupo consolidado para la tributación en el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 1994 es la siguiente:

BuildingCenter, SA
Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona (entidad dominante)
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros
CaixaBank Gestión, SA, SGIIC
CaixaBank, SA
CaixaFactoring, SA
CaixaLeasing, SA, SAF
GDS-CUSA, Entidad de Financiación, SA
GDS-Foment Immobiliari, SA
GDS-Sociedad de Crédito Hipotecario, SA
GesCaixa I, SA, SGIIC
HipoteCaixa, SA, SCH
Inmobiliaria Colonial, SA
La Caixa Consultores, SA
MediCaixa, SA
RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros
Servicios Urbanos, Mantenimientos y Aparcamientos, SA
Societat d'Aparcaments de Terrassa, SA
TecnoCaixa, SA

■ INFORME DE GESTIÓN DEL GRUPO CONSOLIDADO "LA CAIXA"

Se presentan a continuación los datos y los hechos más relevantes del ejercicio 1994, de manera que puedan apreciarse la evolución reciente y las perspectivas futuras previsibles para el Grupo "la Caixa".

Evolución de la actividad

La actividad del Grupo "la Caixa" a lo largo de 1994 se ha desarrollado en un entorno económico-financiero complejo –en especial durante la primera mitad del año– y, entre otras variables, se ha visto condicionada por la caída de tipos de interés producida en el segundo semestre de 1993. En este contexto, el Grupo "la Caixa" ha obtenido resultados satisfactorios. Así lo confirma el crecimiento de un 12,8% del beneficio neto consolidado atribuido al Grupo, que se ha situado en 47.619 millones de pesetas.

El margen financiero se ha mantenido en un nivel similar al del año anterior, mientras que otras magnitudes de la cuenta de pérdidas y ganancias presentan un comportamiento muy positivo. En este sentido, destaca el buen ritmo de crecimiento de las comisiones por servicios prestados, la menor exigencia de dotaciones a los fondos para insolvencias y el incremento de los ingresos por la venta de inmuebles.

Precisamente, la evolución de estos dos últimos epígrafes está muy influida por la reactivación económica que ha empezado a mostrarse a partir del segundo semestre, que también se ha reflejado en la cartera de créditos del Grupo, tanto respecto a la demanda como a la morosidad. Así, los créditos sobre clientes han crecido en 351.809 millones de pesetas, mientras que el ratio de morosidad ha experimentado una disminución de dos puntos porcentuales al pasar del 7,97% al 5,94%. Una gestión activa del riesgo y la agilización de los procedimientos para la recuperación de morosos han incidido también muy positivamente en la mejora de este ratio.

Los resultados obtenidos en 1994 son el fruto de la implementación de las líneas estratégicas marcadas por el Grupo, que inciden en factores tan críticos como la segmentación de la clientela, el desarrollo tecnológico, la calidad en los servicios prestados y la prudencia y estabilidad en las inversiones. La aportación al beneficio de las sociedades consolidadas por puesta en equivalencia demuestra la importancia estratégica tanto de las filiales aseguradoras e inmobiliarias –que complementan la actividad financiera del Grupo–, como de las participaciones en empresas de infraestructuras y servicios públicos, de rentabilidad satisfactoria y dotadas de gran seguridad.

Así, pues, el Grupo "la Caixa" ha continuado consolidando, a lo largo del ejercicio, su posición dentro del sistema financiero español, tal y como queda reflejado en la evolución de sus principales cifras de negocio.

Los activos totales consolidados ascendían, a 31 de diciembre de 1994, a 8.462.592 millones de pesetas, cifra que representa un incremento de la actividad global del 7,8% en relación al ejercicio anterior.

Respecto a los recursos captados por las entidades de crédito del Grupo, se ha registrado un saldo de 6.581.982 millones de pesetas, 486.873 millones más que a finales de 1993. Por otro lado, conviene tener en cuenta el efecto de la cesión, en fecha 1 de enero de 1994, de las operaciones de seguros a la filial Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros, que ha supuesto la desaparición de 218.565 millones de pesetas del balance. Al final de 1994, el total de reservas matemáticas constituidas por las filiales aseguradoras de "la Caixa", que consolidan por puesta en equivalencia, era de 802.461 millones de pesetas.

En el capítulo de las inversiones, destaca la positiva evolución de la cartera de créditos. A 31 de diciembre de 1994, los créditos sobre clientes ascendían a 3.364.740 millones de pesetas, un 11,7% más que al final del ejercicio anterior. Respecto a la cartera de deuda del Estado, se ha registrado un saldo de 1.952.944 millones de pesetas, 627.304 millones más que al final de 1993.

A 31 de diciembre de 1994, el patrimonio neto consolidado de "la Caixa" ascendía a 358.043 millones de pesetas, 20.938 millones más que al final del ejercicio anterior. En la misma fecha, los recursos propios computables consolidados, calculados según establece la normativa vigente sobre el coeficiente de solvencia, superaban ampliamente el nivel mínimo exigido.

Otros aspectos

Al final del ejercicio, el grupo bancario "la Caixa" contaba con una red de 2.521 oficinas: 2.394 de "la Caixa"; 29 del CaixaBank, SA; 32 del Banco de Europa, SA; 14 del Crèdit Andorrà, SA; 51 del CaixaBank France, y 1 del CaixaBank Monaco, SAM. En total, la red ha aumentado en 65 oficinas.

De acuerdo con la política de potenciación del desarrollo tecnológico, tanto para aumentar la eficacia de la gestión interna como para incrementar el valor añadido de sus productos y servicios, "la Caixa" ha continuado ampliando durante el último ejercicio las prestaciones de su red de autoservicio en dos frentes diferentes. Por un lado, han entrado en funcionamiento 56 nuevos cajeros automáticos y 204 terminales de información ServiCaixa, de manera que las unidades en funcionamiento al final de 1994 eran, respectivamente, 3.104 y 596. Por otro lado, se ha ampliado considerablemente la oferta de los ServiCaixa. Así, por medio de estos terminales se pueden obtener duplicados de los comunicados fiscales, consultar información sobre los inmuebles en venta de la filial inmobiliaria BuildingCenter, SA o participar en las subastas del Monte de Piedad, entre otras novedades del ejercicio.

Además, durante el último ejercicio, "la Caixa" ha introducido en España la primera tarjeta con funciones de monedero electrónico. La prueba se ha realizado con el carnet de los estudiantes de la Universitat Autònoma de Barcelona. La «tarjeta-monedero» -que funciona con un chip electrónico- es un proyecto prioritario para "la Caixa", que, para el año 1995, tiene ya previsto utilizar esta tecnología para el pago de los transportes públicos en la ciudad de Granollers y para la utilización de cabinas telefónicas públicas.

Durante 1995, se continuará profundizando en el desarrollo tecnológico como eje estratégico básico que, junto a la descentralización de las decisiones, el énfasis en la calidad de servicio y, en especial, la vigilancia y preocupación constantes por la calidad del activo, son los factores principales que deben continuar incidiendo de manera positiva en el resultado. Además, las perspectivas de recuperación económica que apuntan para 1995 hacen esperar una evolución favorable del margen financiero, que se verá también reflejada en el resultado final.

Hechos posteriores al cierre

El 26 de enero de 1995 ha tenido lugar la firma, por parte del Consejo de Administración, de las Cuentas Anuales y del Informe de Gestión del Grupo consolidado "la Caixa" referidos al ejercicio anual acabado el 31 de diciembre de 1994. Entre ambas fechas no se ha producido ningún acontecimiento importante que incida en la actividad del Grupo "la Caixa".

OBRA SOCIAL DE "LA CAIXA"

Órganos de Gobierno, Informe de actividades de la
Fundación "la Caixa" y estados financieros de
la Obra Social de Caja de Ahorros y Pensiones
de Barcelona correspondientes al ejercicio de 1994