COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
- 7 JUL. 1998
REGISTRO DE ENTRADA
Nº 1998 33263

INFORME DE AUDITORIA

* * * *

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual
terminado 31 diciembre de 1997

C N M V
Registro de Auditorias
Entidades
Nº 5657

ERNST & YOUNG

ERNST & YOUNG
AUDITORES Y ASESORES

Torre Picasso
Pza. Pablo Ruiz Picasso
28020 Madrid

Tel.: 91 572 72 00
Fax: 91 572 72 70
91 572 73 00

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de
CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA

C N M V
Registro de Auditorias
Nº 5657

1. Hemos auditado las cuentas anuales de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 1997, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

2. De acuerdo con la legislación mercantil, los administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio 1997, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 1997. Con fecha 21 de marzo de 1997 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 1996 en el que expresamos una opinión favorable.

3. De acuerdo con la legislación vigente, Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y sus sociedades dependientes y asociadas forman un grupo consolidable de entidades financieras. Las cuentas anuales adjuntas son las referidas exclusivamente a la situación de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, y no reflejan, por tanto, los efectos que resultarían de aplicar criterios de consolidación. Con fecha 17 de marzo de 1998 Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha ha formulado las correspondientes cuentas anuales consolidadas.

4. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 1997 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha al 31 de diciembre de 1997 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

Ernst & Young, S. A.
Domicilio Social: Plaza Pablo Ruiz Picasso, s/n.
Inscrita en el R. M. n.º 1 de Madrid, Hoja n.º 87.690, Folio 68, Tomo 9.364, General 8.130 de la Sección 3.ª, en el REA y en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC) con el n.º S0530. C.I.F. A 78970506.

5. El informe de gestión adjunto del ejercicio 1997 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 1997. 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 Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha.

ERNST & YOUNG

Antonio Ramírez Izquierdo

Madrid, 1 de abril de 1998

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTION

Ejercicio 1997

CUENTAS ANUALES

Balances de Situación de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha

PASIVO	1997	1996
ENTIDADES DE CREDITO	**46.782**	**38.024**
A la vista	2.724	1.482
Otros débitos	44.058	36.542
DEBITOS A CLIENTES	**694.141**	**648.449**
Depósitos de ahorro	617.074	600.365
- A la vista	311.788	275.588
- A plazo	305.286	324.777
Otros débitos	77.067	48.084
- A la vista	853	851
- A plazo	76.214	47.233
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	-	-
Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Pagarés y otros valores	-	-
OTROS PASIVOS	**5.112**	**5.491**
CUENTAS DE PERIODIFICACION	**4.335**	**7.084**
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	**3.819**	**1.487**
Fondos de pensionistas	669	634
Provisión para impuestos	1.217	-
Otras provisiones	1.933	853
FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	**28**	**28**
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	**2.750**	**1.500**
PASIVOS SUBORDINADOS	**7.861**	**7.559**
CAPITAL SUSCRITO	**3**	**3**
PRIMAS DE EMISION	-	-
RESERVAS	**29.321**	**28.571**
RESERVAS DE REVALORIZACION	**7.878**	**7.878**
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
TOTAL PASIVO	**802.030**	**746.074**

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA
Balances de Situación al 31 de diciembre
(En millones de pesetas)

ACTIVO	1997	1996
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	**18.447**	**19.210**
Caja	6.601	7.506
Banco de España	11.738	11.516
Otros bancos centrales	108	188
DEUDAS DEL ESTADO	**113.619**	**82.023**
ENTIDADES DE CREDITO	**63.171**	**112.734**
A la vista	3.843	6.328
Otros créditos	59.328	106.406
CREDITOS SOBRE CLIENTES	**516.947**	**448.165**
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	**33.252**	**28.719**
De emisión pública	-	667
Otras emisiones	33.252	28.052
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	**5.416**	**3.822**
PARTICIPACIONES	**716**	**828**
En entidades de crédito	143	143
Otras participaciones	573	685
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	**3.540**	**3.630**
En entidades de crédito	-	-
Otras	3.540	3.630
ACTIVOS INMATERIALES	105	-
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
Otros gastos amortizables	105	-
ACTIVOS MATERIALES	**37.948**	**39.526**
Terrenos y edificios de uso propio	19.267	18.646
Otros inmuebles	13.444	15.746
Mobiliario, instalaciones y otros	5.237	5.134
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
Resto	-	-
ACCIONES PROPIAS	-	-
OTROS ACTIVOS	**1.951**	**1.295**
CUENTAS DE PERIODIFICACION	**6.918**	**6.122**
PERDIDAS DEL EJERCICIO	-	-
TOTAL ACTIVO	**802.030**	**746.074**
CUENTAS DE ORDEN		
PASIVOS CONTINGENTES	**18.040**	**15.048**
Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
Activos afectos a diversas obligaciones	-	-
Avales y cauciones	17.418	14.708
Otros pasivos contingentes	622	340
COMPROMISOS	**75.361**	**66.649**
Cesiones temporales con opción de recompra	-	-
Disponibles por terceros	75.360	66.648
Otros compromisos	1	1

Cuentas de Pérdidas y Ganancias de
Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA - LA MANCHA
Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes
a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre

	Millones de pesetas	
	1997	1996
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	55.229	65.388
De los que: cartera de renta	9.138	10.865
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	(25.455)	(36.457)
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	204	135
De acciones y otros títulos de renta variable	91	87
De participaciones	44	42
De participaciones en el grupo	69	6
MARGEN DE INTERMEDIACION	**29.978**	**29.066**
COMISIONES PERCIBIDAS	3.611	2.978
COMISIONES PAGADAS	(711)	(688)
RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS	1.221	1.771
MARGEN ORDINARIO	**34.099**	**33.127**
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	106	110
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	(22.576)	(21.724)
Gastos de personal	(15.871)	(15.525)
de los que:		
Sueldos y salarios	(12.638)	(11.813)
Cargas sociales	(2.956)	(3.500)
Cargas sociales de las que:		
Pensiones	(276)	(940)
Otros gastos administrativos	(6.705)	(6.199)
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	(1.419)	(1.366)
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	(12)	(6)
MARGEN DE EXPLOTACION	**10.198**	**10.141**
AMORTIZACION Y PROVISION PARA INSOLVENCIAS (NETO)	(4.998)	(8.212)
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO)	(90)	(292)
DOTACION AL FONDO PARA RIESGOS GENERALES	-	-
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	3.836	2.479
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	(4.550)	(2.466)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	**4.396**	**1.650**
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	(1.646)	(150)
RESULTADO DEL EJERCICIO	**2.750**	**1.500**

MEMORIA

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA

Memoria del ejercicio1997

1. NATURALEZA DE LA ENTIDAD

Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha es una institución financiera, con fines benéficos-sociales y sin ánimo de lucro. Su objeto es la realización de todas las operaciones propias de entidades de crédito y entidades de depósito, es decir, la recepción de fondos del público y su aplicación por cuenta propia a la concesión de créditos, préstamos, avales y operaciones de análoga naturaleza. Así mismo, constituye su objeto social el establecimiento y mantenimiento de la Obra Benéfico-Social.

Los fines de la Entidad son satisfacer las necesidades financieras de sus ahorradores, cooperar en el desarrollo económico de su entorno y colaborar con los Organismos Públicos en el desarrollo social de su ámbito de actuación.

La Caja tiene su sede social en Cuenca, Parque de San Julián, 20.

Como Entidad de Ahorro Popular, la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha se halla sujeta a determinadas normas legales que regulan, entre otros, aspectos tales como:

- Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos depositados en el Banco de España para la cobertura del coeficiente de caja, que se situaba, al 31 de diciembre de 1997, en el 2% de los pasivos computables a tal efecto.

- Distribución del excedente neto del ejercicio a Reservas y al Fondo de Obra Social.

- Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios.

- Contribución anual al Fondo de Garantía de Depósitos, como garantía adicional a la aportada por los recursos propios de la Entidad a los acreedores de la misma.

Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha tiene su origen en la fusión, con creación de una nueva entidad, de la Caja de Ahorros Provincial de Albacete, la Caja de Ahorros de Cuenca y Ciudad Real y la Caja de Ahorro Provincial de Toledo, de conformidad con los acuerdos de las respectivas Asambleas Generales Extraordinarias celebradas el 30 de mayo de 1992. La citada fusión se formalizó en escritura pública el día 26 de junio de 1992, quedando disueltas las Cajas citadas anteriormente, y traspasándose en bloque a la nueva Entidad, a título de sucesión universal, la totalidad de los patrimonios de las Entidades disueltas y quedando la nueva Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha subrogada en todos los derechos, expectativas, acciones, obligaciones, responsabilidades y cargas de las mismas, con carácter general y sin reserva ni limitación alguna, permaneciendo vigentes por tal subrogación, sin modificación, gravamen ni perjuicio, los derechos y garantías de terceros. La fusión anteriormente comentada fue autorizada por la Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Comunidades de Castilla-La Mancha el 10 de junio de 1992.

Con motivo de la fusión mencionada se pusieron de manifiesto unas plusvalías netas totales de 10.542 millones de pesetas, de los que 7.878 millones de pesetas corresponden al inmovilizado propio y 2.664 millones de pesetas al inmovilizado afecto a la Obra Social. Las citadas plusvalías se obtuvieron en base a tasaciones, realizadas por profesionales independientes, y aparecen recogidas en los balances de situación adjuntos.

La fusión comentada quedó acogida al régimen tributario de la ley 29/1991 de 16 de diciembre.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen fiel

El balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias adjuntos se presentan antes de la aplicación del excedente, siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/91 del Banco de España y han sido confeccionados en base a los registros contables de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, habiéndose aplicado las disposiciones vigentes en materia contable, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad.

b) Comparación de la información

Las cuentas anuales del ejercicio 1997 serán sometidas a la aprobación de la Asamblea General de la Entidad, que se espera se produzca sin modificaciones. Las cuentas anuales del ejercicio 1996 fueron aprobadas por la Asamblea General con fecha 24 de mayo de 1997.

El 14 de enero de 1997 la Entidad recibió un escrito del Banco de España en relación con la inspección realizada sobre los estados financieros al 30 de septiembre de 1996. En dicho escrito se cifraba una insuficiencia de provisiones y saneamientos de 6.326 millones de pesetas, de los que al 31 de diciembre de 1996 quedaban pendientes de contabilizar 2.470 millones de pesetas, que el Banco de España autorizaba a registrar en el ejercicio 1997.

El 14 de enero de 1998 la Entidad recibe un nuevo escrito del Banco de España, en relación con la inspección realizada sobre los estados financieros al 30 de septiembre de 1997. En dicho escrito se cifraba la insuficiencia de provisiones y saneamientos en 5.015 millones de pesetas.

La Entidad ha regularizado durante el ejercicio 1997 todos los defectos de provisiones y saneamientos que se indican en los mencionados escritos del Banco de España.

Por dicho motivo la comparación de las cuentas anuales de los ejercicios 1997 y 1996, y en particular de las cuentas de pérdidas y ganancias, debe efectuarse teniendo en cuenta las circunstancias comentadas.

3. DISTRIBUCION DE RESULTADOS

La propuesta de distribución de beneficios del ejercicio 1997, que el Consejo de Administración someterá a la aprobación de la Asamblea General es la siguiente:

	Millones de pesetas
Base de reparto	
Beneficio del ejercicio	2.750
Propuesta de distribución	
A Fondo de Obra Social	1.375
A Reservas	1.375
	2.750

4. PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los principios y criterios contables más importantes que se han aplicado en la preparación de las cuentas anuales adjuntas son los que se resumen a continuación, que se ajustan a lo dispuesto en la normativa del Banco de España.

a) Valoración de activos

a-1) Créditos sobre clientes

La cartera de préstamos y créditos se registra por los importes dispuestos en cuentas patrimoniales, contabilizándose en cuentas de orden las cantidades pendientes de desembolso.

La cartera de efectos se muestra en balance por el valor nominal de tales derechos de cobro.

Las inversiones crediticias mantenidas con intermediarios financieros se registran en el apartado "Entidades de Crédito", del activo del balance de situación adjunto.

Los importes pendientes de cobro, así como los activos dudosos, se presentan en esta rúbrica, con el correspondiente desglose en cuentas internas, hasta que, y como consecuencia de la normativa vigente, son clasificados como inversión normal o dados de baja del activo del balance de situación.

a-2) Valores de renta fija y valores representativos del capital

Los criterios de valoración de la cartera de valores son los siguientes:

- Cartera de negociación

  Los valores de renta fija o variable incluidos en la cartera de negociación se valoran al precio de mercado del día del balance, registrándose las diferencias que se produzcan por las variaciones de valoración en cuentas de pérdidas y ganancias.

- Cartera de inversión ordinaria

  Los títulos de renta fija o variable considerados cartera de inversión ordinaria se registran de acuerdo con los siguientes criterios:

  * Los activos adquiridos a descuento, salvo los valores negociables, se registran por su valor de reembolso.

  * Los restantes valores se contabilizan por su precio de adquisición deducido, en su caso, el importe del cupón corrido, así como las bonificaciones y comisiones obtenidas en el momento de la suscripción, salvo que dichas bonificaciones tengan carácter de cupones prepagados, en cuyo caso se periodificarían como ingreso financiero durante el período de carencia de intereses.

* La diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso es objeto de periodificación durante la vida residual del título, corrigiendo el precio inicial del mismo con abono o cargo a resultados, dando origen al denominado precio de adquisición corregido.

* Trimestralmente la Caja calcula para cada clase de valor la diferencia entre el precio de adquisición corregido y la cotización del último día de mercado del trimestre natural (para renta fija) o la menor cotización de las dos siguientes: cotización media del trimestre o la del último día (para renta variable). La suma de las diferencias negativas resultantes de ese cálculo, disminuida por las diferencias positivas de valores cotizados, que tengan una negociación ágil y profunda, se registra en una cuenta de periodificación incluida en el epígrafe "Cuentas de periodificación" del activo de los balances de situación adjuntos, con contrapartida en el fondo de fluctuación de valores, en el caso de títulos de renta fija. El saneamiento de la cartera de renta variable se efectúa con cargo a cuentas de resultados, sin considerar las diferencias positivas.

* En caso de enajenación, los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se llevan a resultados, dotándose en el caso de los beneficios una provisión, a integrar en el fondo de fluctuación de valores, por el mismo importe. Trimestralmente, esta provisión se aplica a la cuenta de periodificación mencionada en el párrafo precedente, hasta el saldo de la misma, liberándose el exceso. Las provisiones liberadas vuelven a constituirse si en trimestres posteriores del mismo ejercicio se produjese un aumento de la citada cuenta de periodificación.

- Cartera de inversión a vencimiento (sólo incluye títulos de renta fija)

Los valores de la cartera de inversión a vencimiento se registran según lo indicado para los títulos de la cartera de inversión ordinaria, si bien estos valores no son objeto de valoración trimestral. Así mismo, los resultados que puedan producirse en la enajenación de títulos de esta cartera se contabilizan como resultados extraordinarios, dotando en el caso de beneficios una provisión específica por el mismo importe, que es objeto de liberación de forma lineal a lo largo de la vida residual del valor vendido.

- Cartera de participaciones permanentes (sólo incluye títulos de renta variable)

Los títulos de la cartera de participaciones permanentes se registran al precio de adquisición, y se valoran aplicando los siguientes criterios:

* Valores cotizados en bolsa: cotización media del último trimestre del ejercicio o la del último día, si ésta fuese inferior.

* Valores no cotizados en bolsa: tomando el valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible.

Los fondos de fluctuación de valores constituidos se presentan minorando la correspondiente cuenta del activo representativa de la cartera de valores.

La inversión financiera correspondiente a las Sociedades Dependientes consolidadas se presenta en los balances de situación adjuntos de acuerdo con los criterios indicados anteriormente. En consecuencia, los citados estados no reflejan el efecto que resultaría de aplicar criterios de consolidación, que sí se recoge en las cuentas anuales consolidadas emitidas de forma separada al presente documento.

a-3) Activos materiales

Caja de Ahorro de Castilla - La Mancha no se acogió a la actualización de balances prevista en el Real Decreto - Ley 7/1996, de 7 de junio. Por tanto el inmovilizado material se presenta valorado a su precio de coste, actualizado, en su caso, por las regularizaciones de balance practicadas en ejercicios anteriores de acuerdo con diversas disposiciones legales.

Los saldos del inmovilizado material propio y el afecto a la Obra Social se presentan netos de sus correspondientes amortizaciones acumuladas y del fondo de saneamiento de activos constituido por la Entidad.

Con carácter general, las adquisiciones de inmovilizado en pago de deudas se registran al valor de la deuda aplicada o al de peritación del bien si este fuese menor.

La amortización se calcula linealmente, aplicando los siguientes coeficientes anuales de amortización que responden a la vida útil estimada de los diferentes elementos:

	%
Inmuebles	2 - 4
Mobiliario	10
Instalaciones	6 - 25
Vehículos	16 - 25
Equipos informáticos	15 - 25

Las plusvalías correspondientes a actualizaciones de valor del inmovilizado se amortizan desde la fecha de su registro, con los mismos criterios utilizados para los valores de coste.

b) Operaciones y saldos en moneda extranjera

Los saldos patrimoniales en moneda extranjera se han valorado al cambio medio ponderado del mercado de divisas de la fecha del balance. Las diferencias de cambio resultantes de la aplicación de este método de valoración se registran íntegramente y por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las operaciones de compra-venta de divisas a plazo se valoran a los tipos de cambio de contratación. Al cierre de cada mes, estas operaciones se valoran a los tipos de cambio correspondientes a los plazos residuales. Las diferencias que surgen en la comparación anterior son registradas íntegramente y por su importe neto en la cuenta de pérdidas y ganancias, con contrapartida en "Otros activos" u "Otros pasivos", según corresponda.

c) Principio de devengo

La Entidad registra los ingresos y gastos en función de su período de devengo, con independencia de los flujos monetarios de cobro pago, con las siguientes excepciones de acuerdo con las normas emitidas por el Banco de España:

- Los intereses correspondientes a las inversiones crediticias con cuotas vencidas clasificadas como dudosas, así como los de las inversiones crediticias y títulos de renta fija clasificados como activos dudosos que sólo se reconocen como ingresos en el momento de su cobro.

- Los beneficios significativos por venta de inmovilizado con cobro aplazado se imputan en cuentas de ingresos, constituyéndose por la parte proporcional correspondiente a los cobros pendientes un fondo especial específico.

Siguiendo la práctica general financiera, los ingresos y gastos se calculan en base a la fecha valor, que puede ser distinta a la fecha en que se producen las transacciones y en la cual se registran.

d) Activos dudosos y fondo de insolvencias

La Entidad califica como activos dudosos las inversiones crediticias, efectos, valores de renta fija y demás saldos deudores cuando incurren en alguna de las situaciones señaladas en la normativa del Banco de España, que hacen referencia fundamentalmente a incumplimiento en el pago de las deudas a su vencimiento, y a la existencia de dudas razonables sobre el reembolso total de la operación en el momento y forma previstos contractualmente. Esta calificación se efectúa con independencia de cual sea el titular, instrumentación o garantía de las operaciones.

Estos activos dudosos se registran en el epígrafe "Crédito sobre clientes" de los balances de situación adjuntos.

Asimismo, la Entidad califica de muy dudoso cobro y da de baja en el activo del balance, con pase a cuentas suspensivas y aplicación de las provisiones constituidas, las operaciones de riesgo cuyos titulares le constan están declarados en quiebra o concurso de acreedores, o sufren un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia, así como los saldos impagados a los tres o cuatro años desde su calificación como dudosos en virtud de lo dispuesto en la normativa en vigor, con las excepciones que la citada normativa establece.

El fondo de insolvencias tiene por objeto cubrir los quebrantos que puedan producirse en la recuperación de las inversiones crediticias y otros riesgos y se presenta minorando el epígrafe "Créditos sobre clientes" del activo de los balances de situación adjuntos.

El saldo del fondo de insolvencias de los activos dudosos se ha calculado según los siguientes criterios:

- Activos clasificados como dudosos en función de su morosidad aplicándoles los porcentajes de cobertura señalados en la normativa del Banco de España, de acuerdo con la antigüedad del primer vencimiento que se mantenga impagado.

- Activos clasificados como dudosos por razones distintas de su morosidad, asignándoles una cobertura igual a la estimación de las cuantías no recuperables, o las que les correspondiera en aplicación de lo indicado en la normativa del Banco España.

- Riesgos de firma cuyo pago por la Entidad se ha estimado probable y de recuperación dudosa, calculando la cobertura en función de los mismos criterios indicados en el punto anterior.

- Riesgos dudosos cuyo titular o avalista son las Administraciones Públicas, incluidos los derivados de adquisiciones temporales de deuda pública y con organismos autónomos, comerciales y similares, o están garantizados por depósitos dinerarios o asegurados o avalados por organismos o empresas públicas cuya actividad principal es el aseguramiento o aval de créditos, así como los riesgos con los Estados miembros de la Comunidad Europea no requieren provisión por insolvencias.

De acuerdo con la Circular 4/1991 de Banco de España, el fondo de insolvencias deberá igualar o superar en todo momento la suma de las coberturas necesarias para atender las posibles insolvencias de los activos clasificados como dudosos, más la cuantía que resulte de aplicar el 1% o 0,5% al resto de la inversión crediticia, títulos de renta fija y riesgos de firma computables a estos efectos.

e) Fondos de Pensiones

En virtud de las reglamentaciones y convenios vigentes, la Entidad se encuentra obligada a complementar a su personal, o a sus derechohabientes, las percepciones de la Seguridad Social en los casos de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez. No obstante, para los empleados contratados a partir de la publicación del XIV Convenio Colectivo (Mayo de 1986) la Entidad se encuentra liberada de este compromiso para los casos de jubilación, en los términos establecidos en el citado Convenio.

De acuerdo con la normativa del Banco de España, la Caja tiene la obligación de tener dotados, o asegurados, el 100% de los compromisos y riesgos devengados por pensiones, situación que se produce al 31 de diciembre de 1997.

En virtud de los acuerdos de los respectivos Organos de Gobierno la Caja de Ahorros Provincial de Albacete, la Caja de Ahorros de Cuenca y Ciudad Real, y la Caja de Ahorro Provincial de Toledo se acogieron a los requisitos y demás condiciones establecidas por el Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones aprobado por el Real Decreto 1307/88 de 30 de septiembre, en relación con las aportaciones realizadas a sus fondos de pensiones, promoviendo los correspondientes planes de pensiones del sistema de empleo.

Así mismo, en virtud de la normativa en vigor se solicitó a la Dirección General de Seguros la aprobación de los correspondientes planes de reequilibrio y transferencia. De conformidad con los citados planes, al 31 de diciembre de 1997 la Entidad tiene pendiente de transferir al fondo de pensiones externo constituido la cantidad de 6.014 millones de pesetas que se encuentra registrada en la rúbrica "Débitos a clientes" del pasivo del balance de situación adjunto.

De conformidad con el acuerdo laboral suscrito, la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha asumió el compromiso de promover un plan de pensiones del sistema de empleo, que integrara los planes y fondos de pensiones hasta entonces constituidos, de conformidad con los criterios recogidos en el citado acuerdo. Este acuerdo ha dado como resultado la promoción del Plan de Pensiones de los Empleados de la Caja de Castilla-La Mancha, Sistema de Empleo.

Con fecha 18 de enero de 1994 la Entidad acordó la promoción del Fondo de Pensiones denominado "Fondo de Pensiones de los Empleados de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, Sistema Empleo, F.P.", que fue inscrito en el Registro de Fondos de Pensiones de la Dirección General de Seguros con el número F0384, con fecha 18 de octubre de 1994.

Con fecha 29 de diciembre de 1994 la Comisión de Control del Plan de Pensiones de los Empleados de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha aceptó la integración en el Fondo de Pensiones citado de las cuentas de posición, derechos consolidados, provisiones y reservas de los partícipes y beneficiarios de los planes de pensiones que habían sido promovidos por las tres Cajas fusionadas.

Así mismo, con fecha 14 de marzo de 1994, la Entidad y los representantes sindicales de los empleados llegaron al acuerdo de suscribir un Plan de Jubilaciones Anticipadas. En virtud de dicho acuerdo, al 31 de diciembre de 1994 se acogieron a la jubilación anticipada un total de 107 personas, de las que al 31 de diciembre de 1997 quedaban 15 empleados pendientes de causar baja en la Entidad.

Los compromisos por pensiones asumidas con el personal acogido al plan de jubilaciones anticipadas se incluyen en las valoraciones de los estudios actuariales que se detallan en el apartado 14 de esta Memoria, y se encuentran totalmente cubiertos al cierre del ejercicio 1997.

f) Fondo de Garantía de Depósitos

De acuerdo con la normativa legal en vigor, la contribución al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro se ha fijado en un porcentaje de los pasivos computables a tal efecto, al cierre del ejercicio anterior. El importe de la contribución correspondiente al citado Fondo de Garantía de Depósitos se registra en resultados en el período en que se satisface de conformidad con lo dispuesto en la normativa del Banco de España.

No obstante, dicha aportación al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro ha quedado suspendida en el ejercicio 1996, de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto - Ley 18/1982, de 24 de septiembre, modificado por la Disposición adicional séptima del Real Decreto - Ley 12/1995, de 28 de diciembre, dado que el fondo patrimonial no comprometido en operaciones propias del objeto del Fondo supera el 1% de los depósitos garantizados.

g) Impuesto sobre Sociedades

La Entidad registra como gasto el Impuesto sobre Sociedades devengado en el ejercicio, que se obtiene en función del resultado del mismo y considerando las diferencias permanentes existentes entre el resultado contable y el resultado fiscal (base imponible del impuesto). El tipo de gravamen aplicado ha sido el 35% y se han tomado en consideración las bonificaciones y deducciones existentes sobre la cuota del impuesto. Las diferencias entre el Impuesto sobre Sociedades a pagar y el gasto por dicho impuesto, originadas por las diferencias temporales de imputación, se registran como impuesto sobre beneficios anticipado o diferido, según corresponda.

5. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES

La composición de este epígrafe del balance de situación adjunto al 31 de diciembre de 1997 y 1996 es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Caja	6.565	7.477
En pesetas	36	29
En moneda extranjera		
Banco de España	11.738	11.516
Cuentas corrientes		
Otros Bancos Centrales	-	-
En pesetas	108	188
En moneda extranjera		
	18.447	19.210

El saldo mantenido en cuenta corriente en el Banco de España se encuentra afecto al cumplimiento del coeficiente de caja, según lo estipulado en la normativa vigente.

6. DEUDAS DEL ESTADO

Al cierre de los ejercicios 1997 y 1996 este epígrafe del balance de situación adjunto recoge lo siguientes conceptos:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Certificados del Banco de España	15.876	20.303
Estado	27.577	22.647
Letras del Tesoro	70.151	38.837
Otra deuda anotada	26	250
Otros títulos	-	-
Otras periodificaciones de activo	(11)	(14)
Menos: Fondo de fluctuación de valores		
	113.619	82.023

El movimiento experimentado por esta rúbrica del balance de situación durante el ejercicio 1997 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas		
	Certificados Banco España	Letras del Tesoro	Otras deudas del Estado
Saldo inicial	20.303	22.647	39.087
Altas	-	31.701	39.089
Bajas	(4.427)	(25.713)	(7.600)
Correcciones de valor y saneamientos	-	(1.058)	(399)
Saldo final	15.876	27.577	70.177

El movimiento del fondo de fluctuación realizado durante el ejercicio 1997 ha sido el siguiente:

	Millones de Pesetas
Saldo inicial	14
Dotaciones del período con cargo a resultados	-
Dotaciones o liberaciones del período con cargo a cuentas de periodificación	-
Fondos recuperados	(3)
Fondos utilizados	-
Otros movimientos	-
Saldo final	11

Al 31 de diciembre de 1997 la plusvalía total de las Letras del Tesoro registradas en el balance de la Entidad, si la misma las mantiene hasta su vencimiento, ascendería a 1.477 millones de pesetas, de los que a la fecha citada se hallaban devengados 618 millones de pesetas.

Al 31 de diciembre de 1997, los intereses devengados pendientes de vencimiento de Certificados del Banco de España y de Deuda anotada ascienden a 2.132 millones de pesetas.

Los Certificados del Banco de España tienen un tipo de interés del 6% y vencimientos hasta septiembre del año 2000, no siendo negociables, sin perjuicio de sus posibles transacciones entre entidades sometidas al coeficiente de caja, así como con el Banco de España, que estarán sujetas a las condiciones establecidas en la normativa vigente.

De los activos registrados en este apartado y de los adquiridos temporalmente con compromiso de reventa, al cierre del ejercicio 1997 existían los siguientes importes cedidos con compromiso de recompra al Banco de España, intermediarios financieros y a los sectores público, privado y no residente:

	Millones de pesetas	
	Nominal	Efectivo
Certificados del Banco de España	15.500	15.500
Letras del Tesoro	27.576	26.316
Otra deuda anotada	56.268	66.536
	99.344	108.352

Las citadas cesiones se encuentran registradas en los correspondientes epígrafes del pasivo de los balances de situación por su importe efectivo, de conformidad con la normativa del Banco de España.

7. ENTIDADES DE CREDITO

El detalle de estos epígrafes del balance de situación adjunto al 31 de diciembre de 1997 y 1996 es el siguiente:

- Ejercicio 1997

	Millones de pesetas	
	Activo	Pasivo
A la vista		
Cuentas mutuas y otras cuentas	1.663	1.769
Cheques a cargo de entidades de crédito	660	-
Cámara de compensación	-	-
Efectos recibidos-aplicados y otras cuentas	1.520	955
Otros créditos-débitos		
Banco de España	-	15.500
Cuentas a plazo	59.308	6.899
Adquisición-Cesión temporal de activos	-	21.659
Otras cuentas	-	-
Intermediarios financieros-dudosos	70	-
Menos: Fondo de riesgo-país	(50)	-
	63.171	46.782

- Ejercicio 1996

	Millones de pesetas	
	Activo	Pasivo
A la vista		
Cuentas mutuas y otras cuentas	2.038	145
Cheques a cargo de entidades de crédito	1.496	-
Cámara de compensación	-	-
Efectos recibidos-aplicados y otras cuentas	2.794	1.337
Otros créditos-débitos		
Banco de España	-	20.300
Cuentas a plazo	105.750	4.247
Adquisición-Cesión temporal de activos	636	11.995
Otras cuentas	-	-
Intermediarios financieros-dudosos	111	-
Menos: Fondo de insolvencias	(91)	-
	112.734	38.024

El balance de situación de la Entidad al 31 de diciembre de 1997 incluye saldos activos y pasivos en moneda extranjera por importe de 1.831 y 6.880 millones de pesetas, respectivamente.

En la rúbrica "Otros créditos" del activo del balance de situación de la Entidad al 31 de diciembre de 1997 se incluyen 5.316 millones de pesetas, correspondientes a las inversiones crediticias mantenidas con otras entidades de crédito.

Al cierre del ejercicio 1997, las rúbricas "Banco de España" y "Cesión temporal de activos" corresponden al valor efectivo de las cesiones de valores realizadas por la Entidad a otras entidades, según el siguiente detalle:

	Millones de pesetas			
	Banco de España		Entidades de Crédito	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
Certificados del Banco de España	15.500	15.500	-	-
Letras del Tesoro	-	-	-	-
Otra deuda anotada	-	-	18.101	21.659
	15.500	15.500	18.101	21.659

Los saldos activos y pasivos a plazo en pesetas mantenidos por la Entidad presentan los siguientes plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 1997:

	Millones de pesetas			
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Activo				
Cuentas a plazo	40.063	7.644	5.044	4.733
Adquisición temporal de activos	-	-	-	-
Pasivo				
Banco de España	15.500	-	-	-
Cuentas a plazo	-	-	19	-
Cesión temporal de activos	21.659	-	-	-

8. CREDITOS SOBRE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996 la composición de este epígrafe del balance de situación adjunto es la siguiente:

- Ejercicio 1997

	Millones de pesetas	
Crédito a Administraciones Públicas Españolas		92.759
Riesgo corriente	91.811	
Riesgo dudoso	948	
Crédito a otros sectores residentes		435.401
Crédito comercial	30.468	
Deudores con garantía real	225.240	
Otros deudores a plazo	141.006	
Deudores a la vista y varios	14.605	
Arrendamientos financieros	-	
Riesgo dudoso	24.082	
Crédito a no residentes		5.954
Riesgo corriente	5.954	
Riesgo dudoso	-	
Otros deudores Obra Social		4
Fondo de insolvencias		(16.357)
De operaciones dudosas	(12.938)	
Cobertura genérica	(3.419)	
Provisión por venta de inmovilizado con pago aplazado		(814)
Fondo de riesgo-país		-
Total Entidad		516.947
Por monedas		
En pesetas		515.438
En moneda extranjera		1.509
		516.947

- Ejercicio 1996

	Millones de pesetas	
Crédito a Administraciones Públicas Españolas		81.100
Riesgo corriente	80.355	
Riesgo dudoso	745	
Crédito a otros sectores residentes		389.770
Crédito comercial	27.486	
Deudores con garantía real	189.740	
Otros deudores a plazo	121.583	
Deudores a la vista y varios	14.095	
Arrendamientos financieros	-	
Riesgo dudoso	36.866	
Crédito a no residentes		784
Riesgo corriente	311	
Riesgo dudoso	473	
Fondo de insolvencias		(22.733)
De operaciones dudosas	(19.656)	
Cobertura genérica	(3.077)	
Fondo de riesgo-país		-
Fondo por beneficios por venta de activos con pago aplazado		(756)
Total Entidad		448.165
Por monedas		
En pesetas		446.709
En moneda extranjera		1.456
		448.165

Al 31 de diciembre de 1997 los fondos de insolvencias registrados por la Entidad aparecen en las siguientes rúbricas del balance de situación:

	Millones de pesetas
Crédito sobre clientes	16.357
Entidades de crédito	-
Obligaciones y otros valores de renta fija	111
Provisiones para riesgos y cargas	259
	16.727

El movimiento del fondo de insolvencias de la Entidad durante el ejercicio 1997 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas
Saldo inicial	23.167
Dotación del período	10.370
Fondos recuperados	(4.674)
Fondos utilizados	(11.673)
Traspasos a otros fondos especiales	(463)
Otros conceptos	-
Saldo final	16.727

La cartera de préstamos y créditos de la Entidad tiene una rentabilidad media aproximada del 10% al cierre del ejercicio 1997.

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996 el crédito corriente en pesetas a administraciones públicas, a otros sectores residentes y al sector no residente presenta los siguientes plazos residuales:

- Ejercicio 1997

	Millones de pesetas				
	Vencido y a la vista	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Crédito a administraciones públicas	14.961	2.145	6.528	29.890	38.287
Crédito a otros sectores residentes					
Crédito comercial	14	26.891	3.022	507	-
Deudores con garantía real	-	3.366	10.053	66.159	145.662
Otros deudores a plazo	737	11.061	44.289	61.862	22.195
Deudores a la vista y varios	2.330	4.628	1.026	379	1.094
Crédito a no residentes	-	-	5.011	69	127

Al cierre del ejercicio 1997 los créditos en pesetas de duración indeterminada y sin clasificar, mantenidos con otros sectores residentes, ascienden a 5.148 millones de pesetas.

- Ejercicio 1996

	Millones de pesetas				
	Vencido y a la vista	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Crédito a administraciones públicas	15.352	1.466	6.704	27.287	29.546
Crédito a otros sectores residentes					
Crédito comercial	17	24.938	2.291	198	2
Deudores con garantía real	11	2.607	8.320	53.818	124.985
Otros deudores a plazo	974	10.773	36.566	60.402	12.148
Deudores a la vista y varios	2.754	2.542	958	510	1.622
Crédito a no residentes	-	-	2	18	28

Al cierre del ejercicio 1996 los créditos en pesetas de duración indeterminada y sin clasificar, mantenidos con otros sectores residentes, ascienden a 5.709 millones de pesetas.

9. CARTERA DE VALORES

La composición de la cartera de valores de renta fija al 31 de diciembre de 1997 y 1996 es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Cartera de renta fija		
De emisión pública		
Administraciones territoriales	-	667
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	-
Otros emisores		
Entidades de crédito	16.328	10.812
Otros sectores residentes	14.436	16.700
No residentes	2.599	706
Otras periodificaciones de activo	-	-
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	-
Menos: Fondos de insolvencias	(111)	(166)
Valores propios		
Títulos hipotecarios	-	-
Otros valores de renta fija	-	-
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	-
	33.252	28.719
Por monedas		
En pesetas	24.580	25.547
En moneda extranjera	8.672	3.172
	33.252	28.719

La composición de la cartera de valores de renta variable al 31 de diciembre de 1997 y 1996 es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Acciones y otros títulos de renta variable		
De entidades de crédito	851	893
De otros sectores residentes	5.094	3.479
De no residentes	-	-
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(529)	(550)
Participaciones		
En entidades de crédito	143	143
Otras	772	808
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(199)	(123)
Participaciones en empresas del grupo		
En entidades de crédito	-	-
Otras	4.011	4.011
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(471)	(381)
	9.672	8.280
Por monedas		
En pesetas	9.672	8.280
En moneda extranjera	-	-
	9.672	8.280

Al 31 de diciembre de 1997 la cartera de valores de renta fija de la Entidad presenta la siguiente composición en función de la admisión o no a cotización de los títulos que forman parte de la misma:

	Millones de Pesetas
Cartera de renta fija	
Con cotización	31.505
Sin cotización	1.858
Valores propios	
Con cotización	-
Sin cotización	-

Durante el ejercicio 1998 se producirán vencimientos de títulos de renta fija, incluida Deuda Pública, que forman parte de la cartera de valores de la Entidad al cierre del ejercicio 1997 por importe efectivo de 36.272 millones de pesetas.

Al cierre del ejercicio 1997 la cartera de valores de renta variable presenta la siguiente composición en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran.

	Millones de pesetas
Acciones y otros títulos de renta variable	
Con cotización	5.002
Sin cotización	943
Participaciones	
Con cotización	-
Sin cotización	915
Otras participaciones en empresas del grupo	
Con cotización	-
Sin cotización	4.011

Al 31 de diciembre de 1997 la cartera de valores, incluida Deudas del Estado, presenta, a efectos de valoración, la siguiente clasificación:

	Millones de pesetas
Cartera de negociación	97
Cartera de inversión ordinaria	119.843
Cartera de inversión a vencimiento	32.055
Cartera de participaciones permanentes	5.869

Durante el ejercicio 1997, se han producido los siguientes traspasos, por importes nominales, entre carteras.

	Millones de pesetas
Cartera de negociación	(44)
Cartera de inversión ordinaria	44

Al 31 de diciembre de 1997 el valor a precios de mercado de las carteras de inversión ordinaria y a vencimiento asciende a 125.252 y 37.278 millones de pesetas, respectivamente. El precio de adquisición de la cartera de negociación no presentaba diferencias significativas respecto a su valor contable al 31 de diciembre de 1997.

Los criterios seguidos por la Entidad para clasificar su cartera de valores en las categorías antes mencionadas han sido los siguientes:

a) Cartera de negociación: se incluyen los valores con los que se tiene la finalidad de beneficiarse a corto plazo.

b) Cartera de inversión a vencimiento: se incluyen los valores que la Entidad ha decidido mantener hasta su amortización, por tener, básicamente, capacidad financiera para hacerlo.

c) Cartera de inversión ordinaria: se incluye el resto de los valores no clasificados en ninguna de las dos categorías anteriores.

d) Cartera de participaciones permanentes: se incluyen las participaciones destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la Entidad o del Grupo.

La Entidad ha evaluado que tiene capacidad suficiente para mantener cartera a vencimiento en base al exceso de recursos propios computables sobre el inmovilizado y a la existencia de pasivos que pueden considerarse permanentes por su gran estabilidad.

La cartera de valores de renta fija de la Entidad ha experimentado los siguientes movimientos durante el ejercicio 1997:

	Millones de pesetas				
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Correcciones de valor y saneamiento	Saldo final
Cartera de renta fija					
De emisión pública					
Administraciones territoriales	667	-	(673)	6	-
Otros emisores					
Entidades de Crédito	10.812	7.944	(2.567)	139	16.328
Otros sectores residentes	16.700	1.164	(3.639)	211	14.436
No residentes	706	2.651	(954)	196	2.599
Valores propios					
Otros valores de renta fija	-	-	-	-	-
	28.885	11.759	(7.833)	552	33.363

La cartera de valores de renta variable ha experimentado los siguientes movimientos en el ejercicio 1997:

	Millones de pesetas				
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Otros	Saldo final
Acciones y otros títulos de renta variable	4.372	20.626	(19.025)	(28)	5.945
Participaciones					
En entidades de crédito	143	-	-	-	143
Otras	808	-	(36)	-	772
Participaciones en empresas del Grupo					
En entidades de crédito	-	-	-	-	-
Otras	4.011	-	-	-	4.011
	9.334	20.626	(19.061)	(28)	10.871

El fondo de fluctuación de valores de renta variable de la Entidad ha experimentado el siguiente movimiento en el ejercicio 1997:

	Millones de pesetas
Saldo inicial	1.054
Dotaciones del período con cargo a resultados	365
Dotaciones o liberaciones del período con cargo a cuentas de periodificación	-
Fondos recuperados	(206)
Fondos utilizados	(14)
Otros movimientos	-
Saldo final	1.199

En el Anexo I se incluye el detalle de las sociedades que componen el Grupo de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, así como los datos más relevantes de las mismas, al 31 de diciembre de 1997.

Durante el ejercicio 1997 la Entidad ha percibido los siguientes dividendos, de títulos que componen su cartera de valores de renta variable:

	Millones de pesetas
Sociedades con cotización en bolsa	88
Sociedades sin cotización en bolsa	116
	204

Al 31 de diciembre de 1997 los intereses devengados pendientes de vencimiento de la cartera de títulos de renta fija ascienden a 916 millones de pesetas, no existiendo intereses vencidos pendientes de cobro de importe significativo.

La tasa media de rentabilidad de los valores de renta fija en cartera al cierre del ejercicio 1997 es el 9,32%.

Al 31 de diciembre de 1997 la Entidad tiene pignorados títulos valores en garantía de operaciones con terceros por importe de 4.625 millones de pesetas.

10. ACTIVOS MATERIALES

Al cierre de los ejercicios 1997 y 1996 los activos materiales presentan el siguiente detalle:

- Ejercicio 1997

	Millones de pesetas		
	Coste actualizado	Amortización acumulada	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio	22.077	(2.810)	19.267
Inmuebles	14.936	(95)	14.841
Mobiliario, instalaciones y otros	13.772	(8.656)	5.116
Menos: fondo saneamiento activos	-	-	(4.611)
			34.613
Inmovilizado Obra Social			
Inmuebles	3.919	(705)	3.214
Mobiliario, instalaciones y otros	436	(315)	121
Total activos materiales Entidad			37.948

- Ejercicio 1996

	Millones de pesetas		
	Coste actualizado	Amortización acumulada	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio	21.139	(2.493)	18.646
Otros inmuebles	17.094	(51)	17.043
Mobiliario, instalaciones y otros	14.798	(9.799)	4.999
Menos: fondo saneamiento activos	-	-	(4.552)
			36.136
Inmovilizado Obra Social			
Inmuebles	3.875	(620)	3.255
Mobiliario, instalaciones y otros	430	(295)	135
Total activos materiales Entidad			39.526

Los activos materiales de la Entidad han experimentado los siguientes movimientos durante el ejercicio 1997:

	Millones de pesetas			
	Terrenos y Edificios uso propio	Otros Inmuebles	Mobiliario e instalaciones	Inmovilizado Obra Social
Coste				
Saldo inicial	21.139	17.094	14.798	4.305
Altas	877	4.677	1.173	50
Bajas	(150)	(6.625)	(2.198)	-
Traspasos	211	(210)	(1)	-
Saldo final	22.077	14.936	13.772	4.355
Amortización acumulada				
Saldo inicial	2.493	51	9.799	915
Altas	382	14	1.023	105
Bajas	(23)	(12)	(2.166)	-
Traspasos	(42)	42	-	-
Saldo final	2.810	95	8.656	1.020

La Entidad tiene constituido un fondo de depreciación de activos para cubrir las posibles pérdidas que pudieran producirse en la realización del inmovilizado de uso propio y procedente de regularización de créditos. Este fondo ha experimentado el siguiente movimiento durante el ejercicio 1997:

	Millones de pesetas
Saldo inicial	4.552
Dotación del período	2.348
Fondos recuperados	(8)
Traspasos del Fondo de provisión de insolvencias	463
Otros movimientos	(2.744)
Saldo final	4.611

Los productos netos obtenidos por el inmovilizado en renta durante el ejercicio 1997 han ascendido a 99 millones de pesetas, ascendiendo el coste del citado inmovilizado a 1.610 millones de pesetas .

El beneficio neto de las ventas de inmovilizado realizadas durante 1997 por la Entidad ha ascendido a 2.746 millones de pesetas.

Al 31 de diciembre de 1997, el fondo de provisión constituidos por beneficios imputados a resultados en ventas de inmovilizado con cobro aplazado asciende a 814 millones de pesetas.

11. OTROS ACTIVOS - OTROS PASIVOS

Estos epígrafes del balance de situación de la Entidad al 31 de diciembre de 1997 presentan la siguiente composición:

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	1997	1996	1997	1996
Operaciones en camino	469	448	691	202
Hacienda pública deudora-acreedora	459	722	199	137
Obligaciones a pagar	-	-	483	688
Fondo Obra Social	-	-	3.493	3.422
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	-	-	199	21
Otros conceptos	1.023	125	47	1.021
	1.951	1.295	5.112	5.491

Los saldos con Hacienda Pública han experimentado los siguientes movimientos durante el ejercicio 1997:

	Millones de pesetas			
	Saldo Inicial	Altas	Bajas	Saldo Final
Impuesto sobre beneficios anticipado	722	30	(293)	459
Impuesto sobre beneficios diferido	(137)	(62)	-	(199)

El Fondo de la Obra Social presenta el siguiente detalle al cierre del ejercicio 1997:

	Millones de pesetas
Dotaciones al Fondo de Obra Social	4.190
Gastos de mantenimiento del ejercicio	(697)
	3.493

12. CUENTAS DE PERIODIFICACION

El detalle de las cuentas de periodificación de la Entidad al 31 de diciembre de 1997 y 1996 es el siguiente:

- Activo

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Productos devengados no vencidos de inversiones no tomadas a descuento:		
- Certificados del Banco de España	243	311
- Cartera de renta fija	2.805	2.160
- Cuentas de entidades de crédito	353	276
- Inversiones crediticias	3.283	3.181
- Diferencias de cambio correctoras de intereses	(71)	(60)
- Otras inversiones	101	43
Intereses anticipados no vencidos de recursos tomados a descuento	(6)	16
Gastos pagados no devengados	192	195
Otras periodificaciones	18	-
	6.918	6.122

- Pasivo

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Intereses pasivos devengados no vencidos de recursos no tomados a descuento:		
- Entidades de crédito	105	70
- Acreedores	2.432	3.802
- Cesiones temporales de activo	657	857
- Sector no residente	17	22
- Empréstitos	52	60
- Otros	100	3
Productos anticipados en operaciones activas a descuento:		
- Letras del Tesoro	(618)	592
- Efectos comerciales y otros	314	347
Gastos devengados no vencidos	1.231	1.267
Otras periodificaciones	45	64
	4.335	7.084

Como consecuencia de la entrada en vigor de la circular 5/1997 del Banco de España, la Caja ha registrado al cierre del ejercicio 1997 las Letras del Tesoro por su coste de adquisición (al cierre del ejercicio 1996 estaban registradas por su valor de reembolso).

La Entidad incluye al 31 de diciembre de 1997, en las cuentas de peridificación de pasivo los productos devengados no vencidos de Letras del Tesoro (al 31 de diciembre de 1996 se incluían los productos anticipados pendientes de devengo).

13. DEBITOS A CLIENTES

Este epígrafe de los balances de situación adjuntos presenta la siguiente composición:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Depósitos de ahorro		
A la vista		
Administraciones públicas	23.786	18.883
Cuentas corrientes	96.267	82.743
Cuentas de ahorro	190.531	172.741
No residentes	1.204	1.221
A plazo		
Administraciones públicas	300	73
Imposiciones a plazo	303.207	323.270
No residentes	1.779	1.434
Otros débitos		
A la vista		
Administraciones públicas	288	208
Cuentas especiales	512	643
No residentes	53	-
A plazo		
Administraciones públicas	5.021	5.083
Cesión temporal de activos	71.193	42.150
No residentes	-	-
	694.141	648.449
Por monedas		
En pesetas	694.033	648.073
En moneda extranjera	108	376
	694.141	648.449

El apartado "Depósitos de ahorro - A plazo" incluye 6.014 millones de pesetas correspondientes al importe pendiente de transferir al 31 de diciembre de 1997 al fondo de pensiones externo constituido por la Entidad.

Al 31 de diciembre de 1997 el detalle de las "Cesiones Temporales de activos" es el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Letras del Estado		Deuda Pública	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
Sector público	261	248	-	-
Sector privado	27.286	26.040	38.167	44.877
No residentes	29	28	-	-
	27.576	26.316	38.167	44.877

La Asamblea General celebrada el 17 de diciembre de 1994 autorizó al Consejo de Administración para que de conformidad con la legislación vigente pueda emitir cédulas, bonos o participaciones hipotecarias, bonos de tesorería, deuda subordinada o cualquier otro tipo de valores de renta fija hasta un límite de 20.000 millones de pesetas en una o varias emisiones.

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996 los depósitos a plazo en pesetas y las cesiones temporales de activos con los sectores administraciones públicas, otros residentes, y no residentes de la Entidad tienen los siguientes plazos de vencimiento residuales:

- Ejercicio 1997

	Millones de pesetas			
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Sector administraciones públicas				
Imposiciones a plazo	9	291	-	-
Cesión temporal de activos	-	248	-	-
Otros sectores residentes				
Imposiciones a plazo	156.663	133.001	1.980	6.015
Cesión temporal de activos	38.748	30.491	1.678	-
Sector no residente				
Imposiciones a plazo	660	1.067	-	-
Cesión temporal de activos	-	28	-	-

Los depósitos en pesetas con vencimiento no determinado o sin clasificar ascendían a 5.527 millones de pesetas al 31 de diciembre 1997.

- Ejercicio 1996

	Millones de pesetas			
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Sector administraciones públicas				
Imposiciones a plazo	9	64	-	-
Cesión temporal de activos	183	64	-	-
Otros sectores residentes				
Imposiciones a plazo	158.241	150.667	4.157	6.015
Cesión temporal de activos	16.328	25.554	-	-
Sector no residente				
Imposiciones a plazo	510	843	-	-
Cesión temporal de activos	4	17	-	-

Los depósitos en pesetas con vencimiento no determinado o sin clasificar ascendían a 4.180 millones de pesetas al 31 de diciembre 1996.

14. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS. FONDO PARA RIESGOS GENERALES

La composición de estos apartados del balance de situación adjunto de la Entidad al 31 de diciembre de 1997 y 1996 es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Fondo de pensionistas	669	634
Provisión para impuestos	1.217	-
Fondo de insolvencias de pasivos contingentes	259	177
Otros fondos específicos	1.674	676
	3.819	1.487
Fondo de riesgos generales	28	28

En virtud de los estudios actuariales realizados por profesionales independientes, el valor de los compromisos y riesgos devengados por pensiones al 31 de diciembre de 1997 presenta el siguiente detalle:

	Millones de pesetas
Personal pasivo	10.411
Personal activo	
Por servicios pasados	10.751
Por servicios futuros	6.158
	27.320

Determinadas contingencias del personal activo están cubiertas mediante una póliza de aseguramiento suscrita por la Comisión de Control del Plan de Pensiones de Empleados de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha.

Los cálculos de los estudios actuariales citados anteriormente se han realizado en base a las siguientes hipótesis más importantes:

a) Tablas de supervivencia GRM-GRF 95.

b) Tasa nominal de actualización del 6% y tasa de revisión de pensiones del 2,91%.

c) Invalidez

Edad	Porcentaje
15 - 44	0,05
45 - 54	0,10
55 ó mas	0,25

d) Hipótesis estática respecto a la plantilla.

e) Tasa nominal de crecimiento salarial para empleados en activo del 4,00% y para prejubilados del 2,91%.

f) Tasa nominal de crecimiento de bases de cotización de la Seguridad Social:

- Empleados en activo: 3,00 por 100.
- Prejubilados: 2,91 por 100.

Para las prestaciones de ahorro, la base de cotización de cada año se obtiene como el mínimo entre el salario real de dicho año y la base máxima aplicable en función del grupo de tarifa.

Asimismo, también se tiene en cuenta la homogeneización gradual de las bases máximas de cotización de los grupos 5 a 11, respecto de la base máxima de cotización del grupo 1. La equiparación de bases máximas finaliza en al año 2002.

Al cierre del ejercicio 1997 los recursos totales afectos a compromisos por pensiones son los siguientes:

	Millones de pesetas
Cuenta de posición del Fondo de Pensiones de Empleados de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha	16.778
Importes pendientes de transferencia	6.014
Fondo interno	281
	23.073

Al cierre del ejercicio 1997 la cuenta "Fondo de pensionistas" presentaba el siguiente detalle:

	Millones de pesetas
Fondos afectos a la cobertura de compromisos por pensiones	281
Otros compromisos con el personal	388
	669

El movimiento experimentado por el fondo de pensionistas y por otros fondos especiales durante el ejercicio 1997 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Fondo de pensionistas	Provisión para impuestos	Otros fondos específicos	Fondos riesgos generales
Saldo inicial	634	-	676	28
Dotaciones del período	51	-	1.651	-
Fondos recuperados	-	-	(1)	-
Fondos utilizados	(66)	-	-	-
Traspasos	-	900	(900)	-
Otros movimientos	50	317	248	-
Saldo final	669	1.217	1.674	28

En el epígrafe "Otros fondos específicos", entre otros conceptos se incluyen fondos de saneamiento de inmovilizado traspasado a otras sociedades del grupo.

15. PASIVOS SUBORDINADOS

El saldo de este apartado del balance de situación al 31 de diciembre de 1997 y 1996 corresponde al valor de reembolso de las obligaciones subordinadas emitidas por la Entidad en circulación a dichas fechas, según el siguiente detalle:

Emisión	Millones de pesetas 1997	Millones de pesetas 1996	Interés anual	Vencimiento	Moneda
Albacete					
Mayo-1988	1.000	1.000	(1)	(2)	Pesetas
Enero-1989	600	600	(1)	(2)	Pesetas
Cuenca					
Marzo-1988	1.500	1.500	(3)	(4)	Pesetas
Diciembre-1988	500	500	(3)	(4)	Pesetas
Toledo					
Diciembre-1988	980	980	(5)	31.12.1998	Pesetas
Diciembre-1989	281	281	(6)	30.12.1999	Pesetas
CCM					
Noviembre-1996	3.000	2.698	(7)	15.11.2006	Pesetas
	7.861	7.559			

(1) El tipo de interés anual se obtendrá incrementando un 1,5% al tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro publicado en el Boletín Oficial del Estado.

(2) Estas emisiones tienen carácter perpetuo, con amortización opcional, previa autorización del Banco de España, transcurridos diez y veinte años, respectivamente, desde la fecha de cierre de la emisión.

(3) El tipo de interés se obtiene sumando 0,75 puntos al tipo de referencia constituido por la remuneración para las imposiciones a plazo de un año y cuantía de un millón de pesetas.

(4) Estas emisiones tienen carácter perpetuo, con amortización opcional previa autorización del Banco de España transcurridos veinte años desde la fecha de cierre de la emisión.

(5) A partir del primer año de vida de la emisión, el tipo de interés variará anualmente incrementando en un punto el tipo de interés de referencia del pasivo de las Cajas de Ahorros para las imposiciones a plazo de un año y cuantía de un millón de pesetas.

(6) A partir del primer año de vida de la emisión, el tipo de interés variará anualmente incrementando en dos puntos el tipo de interés de referencia del pasivo de las Cajas de Ahorros Confederadas, correspondiente al mes de diciembre de cada año.

(7) El tipo de interés durante el primer año de emisión será el 6,75% anual. A partir del segundo ejercicio, el tipo de interés variará semestralmente incrementando en un punto porcentual el tipo de pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro, correspondientes a los meses de septiembre y marzo anteriores al comienzo de cada período.

Las presentes emisiones se ajustan en todos sus extremos a lo indicado en la Ley 13/1985 de 25 de mayo y al Real Decreto 1370/85 de 1 de agosto, del Ministerio de Economía y Hacienda, por lo que a efectos de prelación de créditos, se sitúan detrás de los acreedores comunes, suspendiéndose el pago de intereses en el supuesto de que la cuenta de resultados de la Entidad haya presentado pérdidas en el semestre natural anterior.

Estas emisiones están garantizadas por la responsabilidad patrimonial universal de la Entidad.

Durante el ejercicio 1997 los intereses devengados por la financiación subordinada han ascendido a 475 millones de pesetas, habiéndose pagado los intereses vencidos en dichos ejercicios.

16. RESERVAS

Al cierre de los ejercicios 1997 y 1996, la composición de este apartado del balance de situación es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1997	1996
Reservas generales	29.321	28.571
Reservas por regularización de balances	7.878	7.878
	37.199	36.449

Las reservas por revalorización de balances corresponden a la actualización efectuada como consecuencia de la fusión comentada en el apartado 1 de la Memoria.

A continuación detallamos los movimientos de estos apartados del balance de situación de la Entidad:

	Millones de pesetas	
	Reservas generales	Reservas por regularización de balances
Saldo inicial	28.571	7.878
Distribución del resultado del ejercicio anterior	750	-
Saldo final	29.321	7.878

La normativa en vigor establece que las entidades de crédito deben mantener unos recursos propios mínimos no inferiores a los obtenidos en aplicación de las instrucciones contenidas en la citada normativa. El cumplimiento del coeficiente de recursos propios se efectuará a nivel consolidado.

Los recursos propios computables y los necesarios al 31 de diciembre de 1997 presentan el siguiente detalle:

	Millones de pesetas
Recursos propios básicos	
Capital social y recursos asimilados	3
Reservas efectivas y expresas	29.706
Fondos afectos al conjunto de riesgos de la Entidad	28
Reservas en sociedades consolidadas	1.201
Deducciones	(794)
	30.144
Recursos propios de segunda categoría	
Reservas de revalorización de activos	7.878
Fondos de la Obra Social	3.214
Financiación subordinada	6.656
	17.748
Otras deducciones de recursos propios	-
	47.892
Recursos propios computables	37.905
Recursos propios mínimos	
	9.987
Superávit	

Adicionalmente a la garantía que aportan los recursos propios de la Entidad a los acreedores de ésta, la Caja viene obligada, por la normativa vigente, a realizar contribuciones anuales al Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorro. Dicho Fondo tiene por objeto garantizar los Depósitos en las Cajas de Ahorro en los términos señalados por la normativa específica.

17. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996, las cuentas de orden de la Entidad incluyen los siguientes conceptos e importes:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Pasivos contingentes		
Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
Activos afectos a diversas obligaciones	-	-
Avales y cauciones	17.418	14.708
Otros pasivos contingentes	622	340
	18.040	15.048
Compromisos		
Cesiones temporales con opción de recompra	-	-
Disponibles por terceros	75.360	66.648
Otros compromisos	1	1
	75.361	66.649
	93.401	81.697

Otros compromisos no incluidos en los epígrafes anteriores y operaciones que reflejan derechos o aclaran situaciones al 31 de diciembre de 1997 son los siguientes:

	Millones de pesetas
Otros compromisos	
Compromisos por pensiones causadas	10.411
Riesgos por pensiones no causadas	
- Devengados	10.751
- No devengados	6.158
Compromisos varios	-
	27.320
Otras cuentas de orden	
Activos en suspenso regularizados	25.987
Valores propios y de terceros en poder de otras entidades	50.813
Valores en custodia	202.128
Compromisos y riesgos asegurados por pensiones	22.792
Otras cuentas de orden	27.493
	329.213

Adicionalmente, en el apartado 21 de la memoria se detalla las operaciones a plazo pendientes de vencimiento al cierre del ejercicio.

18. SITUACION FISCAL

Con fecha 16 de mayo de 1996 se recibieron actas de la Inspección de los Tributos del Estado en relación con los siguientes conceptos y períodos tributarios:

- Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha: Segundo semestre del ejercicio 1992 y ejercicio 1993 para los conceptos de Retenciones sobre rendimientos del trabajo personal e Impuesto sobre el Valor Añadido.

- Caja de Ahorros de Cuenca y Ciudad Real: Desde el ejercicio 1989 al primer semestre de 1992 para Retenciones sobre rendimientos del trabajo personal y desde 1990 al primer semestre de 1992 para el Impuesto sobre el Valor Añadido.

- Caja de Ahorros Provincial de Toledo: Desde el ejercicio 1989 al primer semestre de 1992 para Retenciones sobre rendimientos del trabajo personal y desde 1990 al primer semestre de 1992 para el Impuesto sobre el Valor Añadido.

Asimismo el 18 de marzo de 1997 se reciben actas de la inspección de los Tributos del Estado en relación con el Impuesto sobre Sociedades de los siguientes períodos:

- Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha: Desde junio de 1992 a diciembre de 1992 y año 1993.

- Caja de Ahorros de Cuenca y Ciudad Real: Desde el ejercicio 1988 a junio de 1992.

- Caja de Ahorro Provincial de Toledo: Desde el ejercicio 1989 a junio de 1992.

Todas las actas recibidas han sido firmadas en disconformidad por Caja de Ahorros de Castilla - La Mancha. La Entidad ha provisionado la cuantía de la contingencia máxima estimada por la Caja y sus asesores fiscales.

Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha tiene abiertos a inspección fiscal el resto de períodos y conceptos tributarios que establece la normativa fiscal.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción correspondiente. Debido a las diferentes interpretaciones que pueden darse a la normativa fiscal aplicable a las operaciones de las Cajas de Ahorro y a los resultados que podrían derivarse de una inspección tributaria, existen pasivos fiscales de carácter contingente que no pueden ser objeto de cuantificación objetiva. No obstante, se estima que en caso de que el mencionado pasivo contingente se hiciera efectivo, el mismo no afectaría significativamente a la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Entidad.

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades del mismo, así como los cálculos efectuados en relación con el citado impuesto para el ejercicio 1997, es la siguiente:

	Millones de pesetas		
	Aumentos	Disminuciones	Saldo
Resultado contable del ejercicio antes del Impuesto sobre Sociedades			4.396
Diferencias permanentes	1.441	(2.820)	(1.379)
Resultado contable ajustado			3.017
Diferencias temporales			
Con origen en el ejercicio	90	-	90
Con origen en ejercicios anteriores	-	(3)	(3)
Base imponible del ejercicio			3.104

	Millones de pesetas	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar
Cuota (35%)		
Sobre resultado contable ajustado	1.056	
Sobre base imponible		1.086
Deducciones		
Por doble imposición	-	-
Por inversión	-	-
Por otros conceptos	-	-
	1.056	1.086

Al 31 de diciembre de 1997 la Entidad tiene registrado en los apartados "Otros activos" y "Otros pasivos" del balance de situación a dicha fecha los impuestos anticipados y diferidos correspondientes a las diferencias temporales de imputación.

El impuesto devengado de los ejercicios 1997 corresponde íntegramente a resultados ordinarios.

Al 31 de diciembre de 1997, la Entidad no tiene pendientes de aplicación deducciones en la cuota del Impuesto sobre Sociedades de ejercicios futuros de importe significativo.

19. INGRESOS Y GASTOS

La totalidad de los ingresos de la Entidad corresponden a operaciones realizadas en el mercado nacional.

A continuación se presenta el desglose de los principales conceptos que integran diversos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias de la Entidad de los ejercicios 1997 y 1996, de conformidad con la normativa del Banco de España:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Otros gastos administrativos	**6.705**	**6.199**
- De inmuebles, instalaciones y material	1.367	1.346
- Informática	945	1.048
- Comunicaciones	1.112	1.072
- Publicidad y propaganda	1.262	951
- Otros gastos	2.019	1.782
Quebrantos extraordinarios	**4.550**	**2.466**
- Pérdidas netas por amortización y venta de inmovilizaciones financieras	-	-
- Pérdidas netas por enajenación de inmovilizado	-	-
- Otras dotaciones netas a fondos especiales	3.969	1.028
- Por pagos a pensionistas	97	159
- Dotación extraordinaria a Fondo Pensiones Interno	-	606
- Aportación extraordinaria a Fondo Pensiones Externo	7	15
- Quebrantos de ejercicios anteriores	145	396
- Otros conceptos	332	262
Beneficios extraordinarios	**3.836**	**2.479**
- Beneficios netos por amortización y venta de inmovilizaciones financieras	-	-
- Beneficios netos por enajenación de inmovilizado	2.746	941
- Beneficios de ejercicios anteriores	910	1.313
- Rendimientos por prestación de servicios atípicos	150	201
- Utilización de fondos genéricos	-	-
- Recuperación fondo de pensiones interno	-	-
- Otros productos	30	24
Otras cargas de explotación	**12**	**6**
- Pérdidas netas por explotación de fincas en renta	-	-
- Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	-	-
- Otros conceptos	12	6
Otros productos de explotación	**106**	**110**
- Beneficios netos por explotación de fincas en renta	99	92
- Otros productos diversos	7	18

20. OTRA INFORMACION

Organos de Administración

Las remuneraciones devengadas durante el ejercicio 1997 por el conjunto de los miembros de los Organos de Administración, distribuidas por conceptos, han sido las siguientes:

	Millones de pesetas
Sueldos, salarios y dietas (*)	62
Primas y seguros	-
Gastos de desplazamiento	4

(*) Incluye los sueldos y salarios que reciben como trabajadores de la Entidad, los Consejeros representantes de los empleados de la Caja.

Asimismo los riesgos crediticios y de firma asumidos al 31 de diciembre de 1997 con el colectivo de miembros de los Organos de Administración se ajustan a las siguientes características, en millones de pesetas:

	Riesgos directos (**)	Riesgos indirectos (**)
Importe	285	-
Tipo de interés (*)	3% - 15%	-
Garantía	P - H	-
Plazo (*)	De 1 a 20 años	-

(*) Existen operaciones con Consejeros representantes del grupo de personal, acogidas a las condiciones del convenio laboral.

(**) Incluyen riesgos a personas físicas y jurídicas vinculadas a los miembros de los Organos de Administración y Control.

La Entidad no mantiene con los miembros anteriores y actuales de los Organos de Administración obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida, con independencia de las correspondientes a Consejeros representantes del grupo de personal acogidas a convenio laboral.

Desglose por moneda

El importe total de los activos y pasivos expresados en moneda extranjera, convertidos a pesetas era, al 31 de diciembre de 1997, de 12.212 y 7.040 millones de pesetas, respectivamente.

Personal

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 1997 en la Entidad presenta la siguiente distribución:

	Personas
De administración y gestión	
Jefes	544
Oficiales	945
Auxiliares	523
Titulados	15
Informática	108
Ayudantes de Ahorro	25
Otros	65
	2.225

Los gastos de personal de la Entidad del ejercicio 1997 presentan la siguiente composición:

	Millones de pesetas
Sueldos, salarios y asimilados	12.638
Seguridad Social	2.680
Cargas por pensiones	276
Otros conceptos	277
	15.871

Saldos con sociedades participadas

El balance de situación de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha presentaba, al 31 de diciembre de 1997, los siguientes saldos mantenidos por sociedades en que la Entidad tiene una participación superior al 3% si cotizan en bolsa o al 20% si no cotizan en bolsa:

	Millones de pesetas
Activo	
Crédito sobre clientes	2.049
Otros saldos	-
Pasivo	
Débitos sobre clientes	24.934
Otros saldos	-
Cuentas de orden	
Valores depositados	23.498
Compromisos	429

21. OPERACIONES A PLAZO NO VENCIDAS

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996 la Entidad mantiene las siguientes operaciones a plazo pendientes de vencimiento:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Compraventa de divisas no vencidas		
Hasta dos días hábiles	-	39
A plazo superior a dos días hábiles	5.961	2.390
Futuros financieros en divisas	-	-
Compraventas no vencidas de activos financieros		
Compraventas al contado de deuda anotada pendientes de ejecución	453	1.470
Compras a plazo	-	-
Ventas a plazo	-	-
Futuros financieros sobre valores	-	-
Futuros financieros sobre tipos de interés	-	-
Opciones compradas sobre valores	4.172	547
Acuerdos sobre tipos de interés futuro (FRA)	6.400	4.000
Permutas financieras sobre tipos de interés	12.392	5.375
Valores vendidos a créditos en Bolsa pendientes de liquidar	-	-

22. CUADRO DE FINANCIACION

Seguidamente se incluye el cuadro de financiación de los ejercicios 1997 y 1996 que muestran los recursos financieros obtenidos en los mismos, así como su aplicación.

APLICACIONES	Millones de pesetas 1997	1996
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-
2. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-
3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	-	48.034
4. Inversión crediticia (incremento neto)	74.763	16.132
5. Títulos de renta fija (incremento neto)	36.071	-
6. Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	1.587	-
7. Acreedores (disminución neta)	-	-
8. Empréstitos (disminución neta)	-	-
9. Incremento neto de inversiones permanentes		
9.1 Participaciones en empresas del grupo y asociadas	-	-
9.2 Inmovilizado material e inmaterial	6.727	11.134
10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	5.501	-
	124.649	75.300

ORIGENES	Millones de pesetas 1997	1996
1. Recursos generados de las operaciones	12.665	12.871
2. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	302	2.698
3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	59.125	-
4. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
5. Títulos de renta fija (disminución neta)	-	28.181
6. Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	-	681
7. Acreedores (incremento neto)	45.692	22.988
8. Empréstitos (incremento neto)	-	-
9. Disminución neta de inversiones permanentes		
9.1 Participaciones en empresas del grupo y asociadas	36	680
9.2 Inmovilizado material e inmaterial	6.829	5.364
10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	1.837
	124.649	75.300

La conciliación entre los recursos generados de las operaciones y el resultado contable es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Resultado del ejercicio	2.750	1.500
Dotación fondos de insolvencias y saneamientos de créditos	6.430	9.489
Dotación fondo de fluctuación de cartera de valores	156	(206)
Dotación a fondos especiales	4.020	1.634
Amortización del inmovilizado	1.419	1.366
Beneficio en ventas de inmovilizaciones financieras y activos materiales	(2.746)	(941)
Otros	636	29
	12.665	12.871

23. HECHOS POSTERIORES

Con independencia de lo comentado en esta Memoria, con posterioridad al 31 de diciembre de 1997 no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo que afecte a las cuentas anuales a dicha fecha, que deba ser incluido en las cuentas anuales adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad.

Cuenca, 29 de enero de 1998

ANEXO I

PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

Ejercicio 1997

Sociedad	Domicilio	% Porcentaje de participación		Millones de pesetas				Actividad
		Directa	Indirecta	Valor neto en libros	Capital social	Reservas	Resultado ejercicio 1997	
rsiones Participadas, S.A.	Cuenca	100	-	3.585	3.900	308	330	(*)
ima, S.A. (a)	Cuenca	-	100	750	1.500	450	327	Compañía de Seguros
gono Romica, S.A.	Albacete	-	50	359	900	(101)	(73)	Inmobiliaria
urcaman, S.A.	Toledo	100	-	8	10	37	34	Soc. de Ag. de Seguros
a, S.A. (b)	Toledo	20	-	1	10	2	72	Sociedad de cobros
asman, S.A.	Cuenca	20	32	5	10	6	4	Servicios auxiliares
ocaja, S.A.	Albacete	60	-	-	175	(79)	1	Agraria
nsa, S.A.	Cuenca	-	100	1.395	900	157	289	Inmobiliaria
ejo, S.A.	Cuenca	-	64	-	(d)	(d)	(d)	Hospital
idalmancha, S.A.	Albacete	-	30	121	450	(85)	43	Eléctrica
par, S.A.	Albacete	43	-	-	10	(d)	(d)	Metalistería
combustible del Centro, S.A.	Madrid	33	-	1	30	(d)	(d)	Estudios energéticos
rcaja, S.A. (c)	Madrid	-	20	4	20	3	4	Cogeneración de energía
anizadora Gade, S.A.	Madrid	-	33	200	600	-	(9)	Inmobiliaria
meda del Júcar, S.A. (e)	Cuenca	-	95	25	200	-	(23)	Hospital

(a) Están pendiente de desembolso 750 millones de pesetas.

(b) Están pendiente de desembolso 4 millones de pesetas.

(c) Están pendiente de desembolso 5 millones de pesetas.

(d) Sin datos actualizados.

(e) Están pendiente de desembolso 150 millones de pesetas.

(*) Tráfico, construcción, tenencia y disfrute, administración y explotación de bienes rústicos, urbanos y de toda clase de valores mobiliarios, así como la fundación o participación de todo tipo de sociedades mercantiles.

En el cuadro anterior no se incluyen sociedades con participación superior al 20%, que no consolidan por no ser significativas y cuyo valor neto contable es cero al 31 de diciembre de 1997.

INFORME DE GESTIÓN PARA LA MEMORIA

Ejercicio-97

DESARROLLO DEL ENTORNO

MARCO EXTERNO

Economía Nacional:

Con el objetivo puesto en el cumplimiento de los requisitos de convergencia, la economía nacional ha tenido un crecimiento de Producto Interior Bruto del 3,4%, sensiblemente por encima de los objetivos previstos. Este crecimiento se ha debido en gran medida al incremento de la demanda interna con 2,7% puntos, gracias a la inversión, que creció el 4,7%, y al consumo privado que lo hace 3,1%. El comercio exterior se ha vuelto a comportar con sensibles dosis de actividad, puesto que las exportaciones crecieron un 12,9%, mientras que las importaciones lo hicieron en el 10,1%. Por el lado de la oferta, la industria tuvo también un crecimiento considerable del 4,3%, mientras que la agricultura, de acuerdo con las cifras del Gobierno, cae un 1,3% debido en parte a la inferior cosecha de cereales.

Con independencia de los datos contables, probablemente el aspecto más favorable ha surgido de la corrección de determinados desequilibrios estructurales de la economía nacional; de tal modo que este desarrollo se ha realizado dentro de un contexto de estabilidad de precios, inusual en el sistema de crecimiento que venía teniendo la economía española. Todos estos datos contribuirán a incrementar los aspectos favorables de cara a la convergencia.

Economía regional:

En cuanto a la economía regional, se prevé un crecimiento en el ejercicio 1.998 del 3,59% una vez cerrados todos los aspectos contables que determinan el volumen de dicha cifra. Refiriéndonos a los sectores, se aprecia un mayor crecimiento en la industria, que sube un 5,2%, y los servicios, que alcanzan una subida del 3,32%. Un aspecto fundamental de la economía regional lo constituye la agricultura; al analizar los datos siguen apareciendo algunas disparidades, puesto que a nivel nacional parte de estas cifras siguen constituyendo material reservado.

En Castilla La Mancha las cifras contabilizadas arrojan una subida del 2,71% puesto que, si bien es cierta la influencia de la cosecha de cereales, otros sectores como el del aceite y la ganadería han podido compensar sobradamente la reducción a la que antes nos referíamos.

Entorno Financiero

Con objeto de cumplir los objetivos de convergencia, el Banco de España ha reducido los tipos de interés de sus intervenciones durante el ejercicio 1.997 en 1,50%, pasando del 6,25% en Diciembre del 1.996 al 4,75% en Diciembre de 1.997. Debido a esta caída de los tipos se ha producido una presión muy fuerte sobre los márgenes que hasta ahora han disfrutado los Bancos y Cajas, lo que ha obligado a las Entidades a intensificar sus actividades inversoras tratando de buscar diferenciales que permitieran una asignación de recursos adecuada. Este hecho, unido a la globalización del mercado y al incremento de la transparencia, ha propiciado la elevación de la competencia, exigiendo de las entidades financieras medidas claras para dar respuesta a los retos que se acumulan por esta vía.

MARCO INTERNO

Líneas de actuación en el ejercicio 1.997

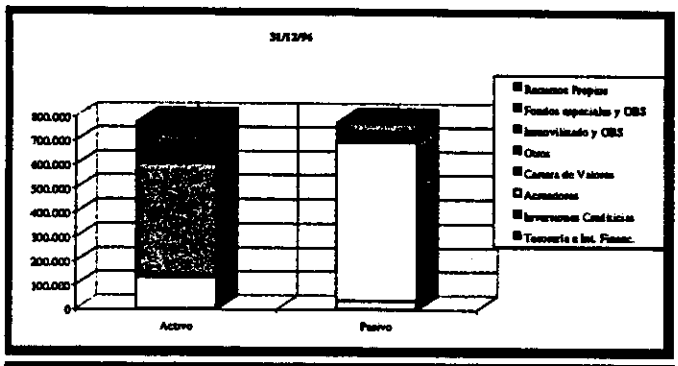
Unido a este contexto externo y general al que nos hemos referido, la Caja tenía como objetivo determinadas líneas de actuación tendentes a corregir aspectos susceptibles de mejora, como eran la adecuación del coeficiente de solvencia y de Inmovilizado, la rentabilidad, el incremento del Control Interno y de Organización Tecnológica, la consolidación de nuestra actividad comercial en el mercado y otra serie de medidas de carácter interno tendentes a realizar progresos dentro del Área de Personal y Grupo Financiero. En cuanto a las líneas más genéricas, la Caja ha puesto en marcha una serie de estrategias y cambios para adecuar los medios oportunos que nos lleven a una situación de mejora en la producción financiera, habiéndose concluido prácticamente la totalidad de los hitos establecidos.

En cuanto a los aspectos más específicos y con un mayor sentido cuantitativo, a continuación vamos a hacer un desarrollo numérico y gráfico basado en el Balance y la Cuenta de Resultados Pública y previamente auditados para concretar cual ha sido el resultado de la gestión, fruto tanto del rendimiento interno de la Caja como del marco general al que nos hemos referido anteriormente.

ANÁLISIS DE BALANCE Y CUENTA DE RESULTADOS

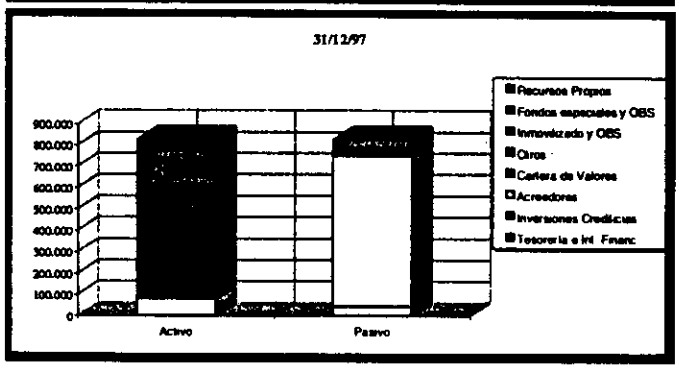
Activo-Pasivo Balance Reservado

El crecimiento del Balance ha sido del 6,38%, pero dicho cambio no ha afectado a todas las rúbricas en general, puesto que las condiciones de mercado con las severas caídas de tipos y estrechamientos de márgenes a los que antes nos referíamos han aconsejado que la Caja saliera de posiciones más líquidas y lógicamente con menos diferenciales y entrara en Áreas con menor componente de inversión; con objeto de buscar tanto el incremento de la rentabilidad, como la mejora de estructura de cara a los horizontes de la convergencia, donde los tipos serán considerablemente inferiores.



31/12/96

	Activo	Pasivo
Tesorería e Int. Financ.	131.924	38.024
Inversiones Crediticias	471.765	
Acreedores		656.008
Cartera de Valores	120.256	
Otros	8.731	10.467
Inmovilizado y OBS	44.585	
Fondos especiales y OBS		34.810
Recursos Propios		37.952
Total.....	777.261	777.261



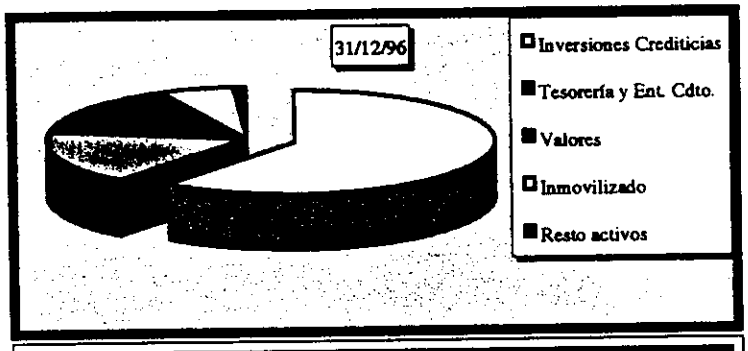
31/12/97

	Activo	Pasivo
Tesorería e Int. Financ.	81.598	46.782
Inversiones Crediticias	534.182	
Acreedores		702.002
Cartera de Valores	157.865	
Otros	9.910	6.893
Inmovilizado y OBS	43.260	
Fondos especiales y OBS		31.191
Recursos Propios		39.952
Total.....	826.815	826.820

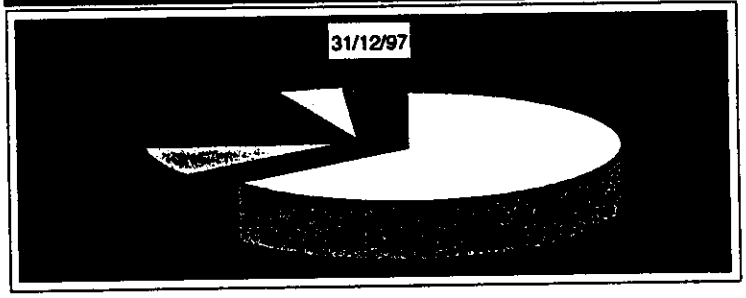
Estructura comparada de Activo del Balance

Dentro del conjunto del Activo, la Inversión Crediticia ha incrementado su participación el 3,91%, en consonancia con los planes que tenía la Entidad de mejorar las rúbricas patrimoniales que proporcionan mayores rendimientos. En consecuencia, y para financiar estas inversiones, la participación que al principio del ejercicio se tenían en Tesorería y Entidades de Crédito han disminuido su peso en el Balance en 7,10%. En el mismo sentido que la Inversión Crediticia se incrementa la participación a 31 de Diciembre de los Fondos depositados en Valores que propician el incremento de su participación en el 3,62%.

	31/12/96
Inversiones Crediticias	60,70%
Tesorería y Ent. Cdto.	16,97%
Valores	15,47%
Inmovilizado	5,74%
Resto activos	1,12%
TOTAL	100,00%



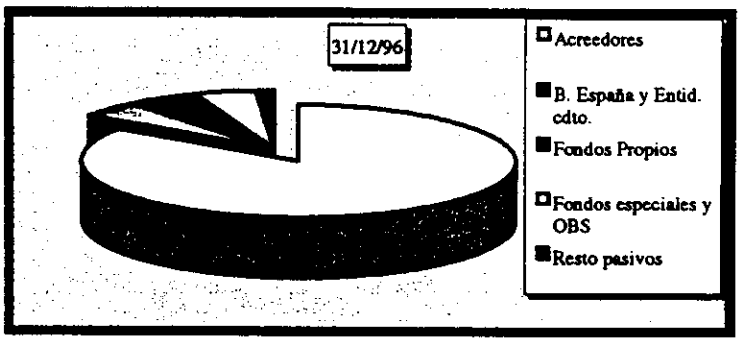
	31/12/97
Inversiones Crediticias	64,61%
Tesorería y Ent. Cdto.	9,87%
Valores	19,09%
Inmovilizado	5,23%
Resto activos	1,20%
TOTAL	100,00%



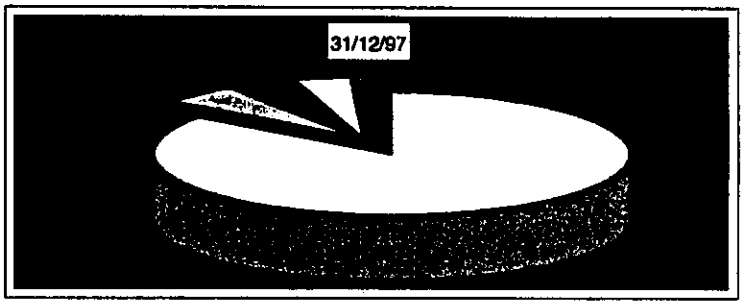
Estructura comparada de Pasivo del Balance

Los cambios estructurales del Pasivo han sido bastante más atenuados ya que por sus mismas características resultan más estáticos. En cualquier caso, se observa una mayor participación de el Capítulo de Acreedores, que sube 0,50% centésimas. El mayor peso que representa el capítulo de Banco de España y Entidades de Crédito se produce como resultado de la mayor actividad inversora a la que nos habíamos referido . En cuanto a los Fondos Propios, su participación se atenúa debido al ligero incremento de las reservas que no llegan a compensar el que se produce en el conjunto del

	31/12/96
Acreedores	84,40%
B. España y Entid. cdto.	4,89%
Fondos Propios	4,88%
Fondos especiales y OBS	4,48%
Resto pasivos	1,35%
TOTAL	100,00%



	31/12/97
Acreedores	84,90%
B. España y Entid. cdto.	5,66%
Fondos Propios	4,83%
Fondos especiales y OBS	3,77%
Resto pasivos	0,83%
TOTAL	100,00%

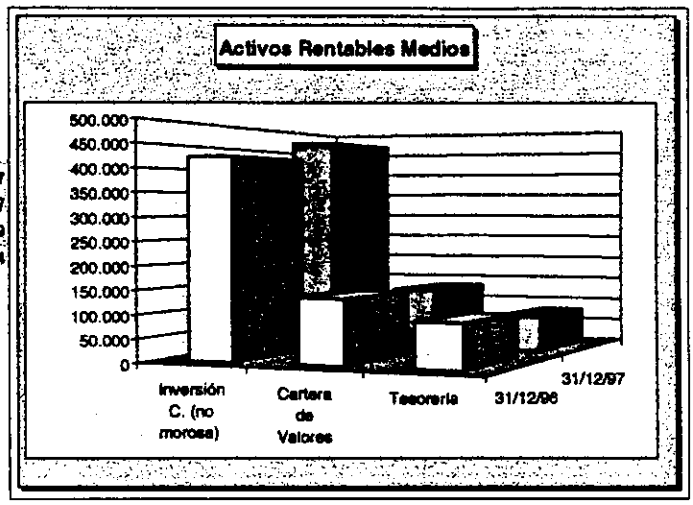


Activos Rentables Medios

Como anteriormente habíamos expuesto, uno de los objetivos de la Caja para este ejercicio consistía en el incremento de su actividad productiva, de ahí que se haya producido una mayor concentración de dicha actividad en el incremento de la Inversión Crediticia, en el que sus Activos Rentables Medios se elevan en 43.929 Millones. En cuanto a la Cartera de Valores, aunque al final del ejercicio su participación estructural aumenta al haberse producido dicho incremento, en el último periodo del año reducen su cuantía cuando la comparación se hace en relación a los Activos Rentables Medios.

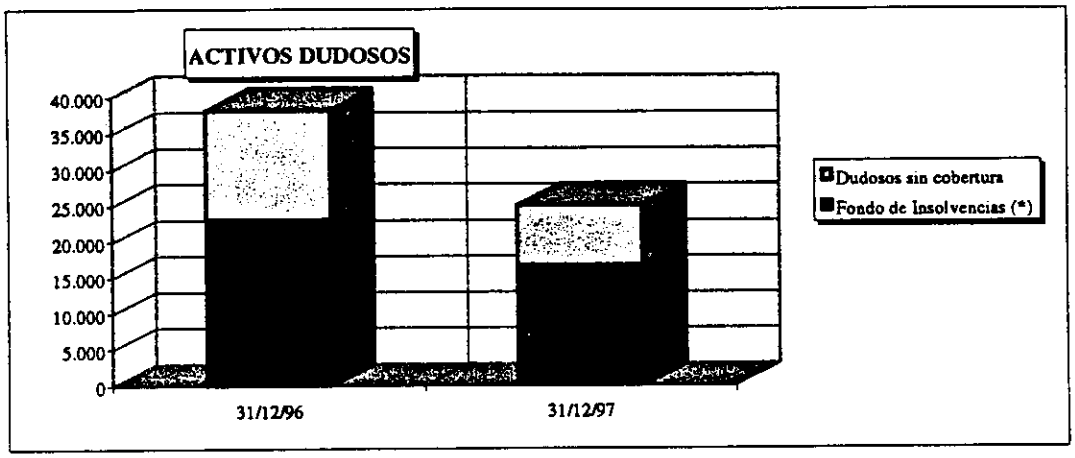
La reducción que experimenta la Tesorería se origina como consecuencia de los objetivos a los que antes nos referíamos.

	31/12/96	31/12/97
Inversión C. (no morosa)	423.338	467.267
Cartera de Valores	136.725	132.869
Tesorería	93.548	77.574



Activos Dudosos

La morosidad en épocas pasadas había constituido un impedimento para el desarrollo de una buena gestión en CCM. Durante el ejercicio al que nos estamos refiriendo este capítulo se ha reducido en 13.095 millones de pesetas, pasando el ratio entre Activos Totales y Morosos del 8,07% al 4,69%. En cuanto a los Fondos de Insolvencia, y como consecuencia del Saneamiento, éstos han disminuido en 6.439 millones de pesetas. No obstante, el ratio de cobertura pasa del 60,66% al 66,64%, mejorándose de un modo claro la posición de la Caja en este capítulo.



	31/12/96	31/12/97
Activos Dudosos	38.195	25.100
Fondo de Insolvencias (*)	23.167	16.728

(*) Incluye Dotación Genérica F. Insolvencias

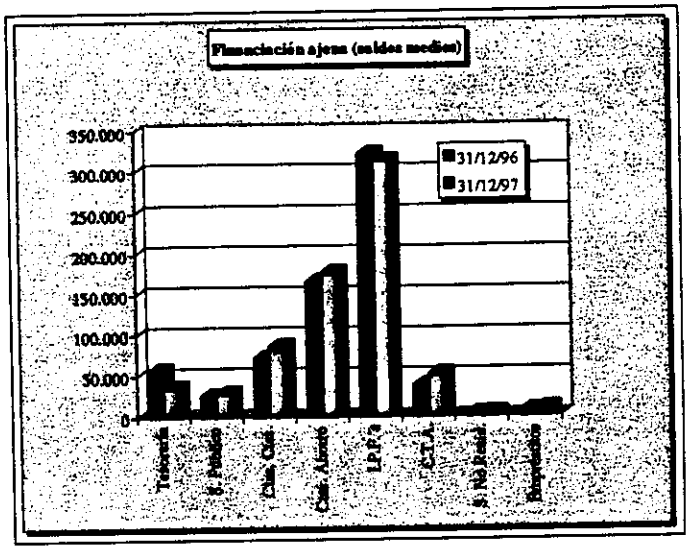
Financiación Ajena , Saldos Medios

La financiación obtenida por la Caja y referida a saldos medios anuales, ha tenido determinadas peculiaridades, puesto que podemos observar que la Tesorería desciende en 21.271 millones de pesetas; aun cuando la estructura de final de año la sitúa en una posición más tomadora. Esto es debido a la menor actividad desarrollada en este sentido por la Caja a lo largo del ejercicio 1.997. En cuanto al Sector Público sube ligeramente.

Donde se aprecia una mayor actividad dentro de la Financiación Ajena es en los Capítulos más líquidos de la misma, puesto que las Cuentas Corrientes suben 14.679 millones y las de Ahorro 11.537 millones. De este modo se acentúa la consolidación por la vía de los servicios pretendida por la Caja a principios de año, incrementando la vinculación del cliente. En cuanto al Capítulo de Imposiciones en Plazo Fijo se aprecia una ligera caída puesto que la evolución de los tipos de interés ha minorado la atracción de estas cuentas en el mercado y porque los Depósitos que se concentraban en este apartado se han transferido a Fondos de Inversión, controlados por la Caja fuera de Balance. Las Cesiones Temporales de Activo han visto incrementadas sus saldos medios al poderse vincular a Productos Financieros con tipos de interés más atractivos para nuestros clientes.

En cuanto a los Empréstitos, la subida corresponde en términos de saldos medios a la emisión realizada en 1.996, que no llegó a consolidarse durante todo el ejercicio.

	31/12/96	31/12/97
Tesorería	55.960	54.689
S. Público	25.101	27.832
Cas. Ges.	70.269	84.948
Cas. Ahorro	164.947	176.484
I.P.F.'s	321.418	313.277
C.T.A.	37.156	50.943
S. No Resid.	2.581	2.866
Empréstitos	5.116	7.838



Evolución de los márgenes- P y G.

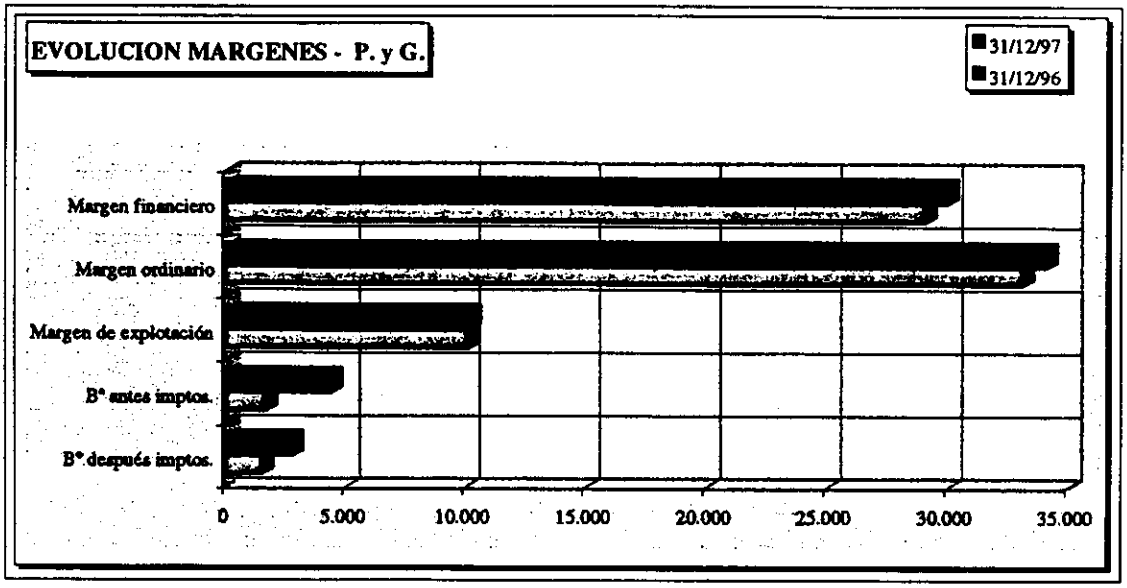
El Margen Financiero ha podido incrementar en términos absolutos su participación en 912 millones de pesetas, que significan un 4,4% sobre Activos de Rendimientos Medios, y 4 centésimas en subida relativa. Este incremento se ha debido a la mayor caída experimentada por los Costes Financieros en relación con los intereses, que también bajan en consonancia con el mercado.

El Margen Ordinario incrementa ligeramente la subida del Financiero hasta llegar a 972 Millones. Dicho incremento proviene de la subida que experimentan las comisiones percibidas por los servicios prestados por la Caja. En términos de ATM se mantiene el incremento relativo de 3 centésimas.

El Margen de Explotación se incrementa en 57 millones, absorbiendo vía Costes de Estructura los diferenciales obtenidos por los otros márgenes. En cuanto al incremento relativo, en términos de ATM, se pierde la mejora obtenida en los epígrafes anteriores, cayendo en 2 centésimas esta rúbrica, dicha caída proviene fundamentalmente de los Gastos de Explotación que por si mismos se incrementan en 5 centésimas.

Los Beneficios Antes de Impuestos han experimentado una subida del 166,4%, pasando a 4.396 millones y duplicando su porcentaje sobre Activos de Rendimiento Medio. El comportamiento de dichos excedentes se ha debido al buen comportamiento de las Insolvencias y la Recuperaciones, que ha permitido destinar a Beneficios parte de los excedentes que en ejercicios anteriores se destinaban a dotaciones. Con fecha 31 de Diciembre, la Caja había tenido una visita de inspección del Banco de España, habiendo realizado todas las dotaciones marcadas por ésta dentro del ejercicio. De este modo, el plan de saneamiento emprendido en ejercicios anteriores habría concluido.

A los Beneficios después de impuestos se llega como consecuencia del desarrollo de las cuentas que hasta aquí hemos comentado y la aplicación del Impuesto sobre Sociedades.



	31/12/96	31/12/97
B° después imptos.	1.500	2.751
B° antes imptos.	1.650	4.397
Margen de explotación	10.141	10.200
Margen ordinario	33.127	34.102
Margen financiero	29.066	29.979

MARGENES SOBRE ACTIVOS TOTALES MEDIOS

MARGENES	Saldos en P. y G.		% S/ Activ Totales Medios		% Variación	Variación
	31/12/96	31/12/97	31/12/96	31/12/97	Relativa	Absoluta
Intereses financieros	65.388	55.229	8,59%	7,10%	(15,54%)	(10.159)
Costes financieros	(36.457)	(25.455)	(4,79%)	(3,27%)	(30,18%)	11.002
Rendimientos Renta Variable	135	204	0,02%	0,03%	51,11%	69
MARGEN FINANCIERO	29.066	29.978	3,82%	3,85%	3,14%	912
Comisiones percibidas	2.978	3.611	0,39%	0,46%	21,26%	633
Comisiones pagadas	(688)	(711)	(0,09%)	(0,09%)	3,34%	(23)
Beneficios en operaciones financieras	2.028	1.551	0,27%	0,20%	(23,52%)	(477)
Pérdidas en operaciones financieras	(257)	(330)	(0,03%)	(0,04%)	28,40%	(73)
MARGEN ORDINARIO	33.127	34.099	4.35%	4,38%	2.93%	972
Gastos de personal	(15.525)	(15.871)	(2,04%)	(2,04%)	2,23%	(346)
Gastos de explotación	(6.199)	(6.705)	(0,81%)	(0,86%)	8,16%	(506)
Amortizaciones y saneam. de activos	(1.366)	(1.419)	(0,18%)	(0,18%)	3,88%	(53)
Otros productos de explotación	110	106	0,01%	0,01%	(3,64%)	(4)
Otras cargas de explotación	(6)	(12)	(0,00%)	(0,00%)	100,00%	(6)
MARGEN DE EXPLOTACION	10.141	10.198	1,33%	1,31%	0,56%	57
Amortizaciones y recuperac. de insolvencias	(8.212)	(4.998)	(1,08%)	(0,64%)	(39,14%)	3.214
Dotaciones y recuper. de otros fondos espec.	(1.634)	(3.969)	(0,21%)	(0,51%)	142,90%	(2.335)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras	(292)	(90)	(0,04%)	(0,01%)	(69,18%)	202
Beneficios extraordinarios	2.479	3.836	0,33%	0,49%	54,74%	1.357
Quebrantos extraordinarios	(832)	(581)	(0,11%)	(0,07%)	(30,17%)	251
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	1.650	4.396	0,22%	0,57%	166.42%	2.746
Impuesto sobre Sociedades	(150)	(1.646)	(0,02%)	(0,21%)	997.33%	(1.496)
BENEFICIO DESPUES DE IMPUESTO	1.500	2.750	0,20%	0,35%	83.33%	1.250

ACTIVOS TOTALES MEDIOS	761.058	777.778

El Consejo de Administración de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, en la sesión celebrada el día 29 de enero de 1998 aprobó por unanimidad la formulación de estas Cuentas Anuales, Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria, de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, y la propuesta de aplicación de Resultados del ejercicio 1997 así como el Informe de Gestión de dicho ejercicio; todo ello de conformidad con lo dispuesto en los Estatutos de la Entidad y en la legislación vigente.

D. Tomás Martín Peñato Alonso
Presidente

D. Luis Francisco Galán Polo
Vicepresidente

D. Florencio Fernández Gutiérrez
Consejero

D. Angel García Fernández
Consejero

D. Luis Jesús Garrido Garrancho
Consejero

D. Isidro González Mínguez
Consejero

D. Juan Manuel Guío Cerezo
Consejero

D. Julio Herrera Sant
Consejero

D. Roberto López Fernández
Consejero

D. Antero Luján Alzallu
Consejero

D. Simeón Martín Martín
Consejero

Dª. Trinidad Paños Sánchez
Consejera

D. Fernando Rodrigo Muñoz
Consejero

D. Manuel Sánchez Pingarrón
Consejero

D. Pablo Tello Díaz
Consejero

D. Antonio Rico Celaya
Consejero

Dª. Mª. Isabel Castellano Vallejo
Secretaria

COMISION NACIONAL DEL
MERCADO DE VALORES
- 7 JUL. 1998
REGISTRO DE ENTRADA
Nº 1998 33263

INFORME DE AUDITORIA

* * * *

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas Anuales Consolidadas e
Informe de Gestión Consolidado
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 1997

C N M V
Registro de Auditorias
Bancarias
Nº 5657

ERNST & YOUNG

ERNST & YOUNG
AUDITORES Y ASESORES

Torre Picasso
Pza. Pablo Ruiz Picasso
28020 Madrid

Tel.: 91 572 72 00
Fax: 91 572 72 70
91 572 73 00

INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

C N M V
Registro de Auditorías
5657

A la Asamblea General de
CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA

1. Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y Sociedades Dependientes que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 1997, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y la memoria consolidada correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

2. De acuerdo con la legislación mercantil, los administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y del cuadro de financiación consolidado, además de las cifras del ejercicio 1997, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1997. Con fecha 21 de marzo de 1997 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1996 en el que expresamos una opinión favorable.

3. En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1997 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y Sociedades Dependientes al 31 de diciembre de 1997 y de los resultados consolidados de sus operaciones y de los recursos consolidados obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

Ernst & Young, S. A.
Domicilio Social: Plaza Pablo Ruiz Picasso, s/n.
Inscrita en el R. M. n.º 1 de Madrid, Hoja n.º 87.690, Folio 68, Tomo 9.364, General 8.130 de la Sección 3.ª, en el REA y en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC) con el n.º S0530. C.I.F. A 78970506.

4. El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 1997 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y Sociedades Dependientes, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1997. 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 Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y de las Sociedades Dependientes consolidadas.

ERNST & YOUNG

Antonio Ramírez Izquierdo

Madrid, 1 de abril de 1998

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS E INFORME DE GESTION CONSOLIDADO

Ejercicio 1997

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Balances de Situación Consolidados al 31 de diciembre
(En millones de pesetas)

ACTIVO	1997	1996
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	**18.447**	**19.210**
Caja	6.601	7.506
Banco de España	11.738	11.516
Otros bancos centrales	108	188
DEUDAS DEL ESTADO	**113.619**	**82.023**
ENTIDADES DE CREDITO	**63.171**	**110.633**
A la vista	3.843	6.328
Otros créditos	59.328	104.305
CREDITOS SOBRE CLIENTES	**517.135**	**450.931**
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	**33.252**	**28.719**
De emisión pública	-	667
Otras emisiones	33.252	28.052
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	**5.416**	**3.822**
PARTICIPACIONES	**724**	**836**
En entidades de crédito	143	143
Otras participaciones	581	693
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	**3.035**	**2.375**
En entidades de crédito	-	-
Otras	3.035	2.375
ACTIVOS INMATERIALES	**118**	**20**
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
Otros gastos amortizables	118	20
FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION	**271**	-
Por integración global y proporcional	-	-
Por puesta en equivalencia	271	-
ACTIVOS MATERIALES	**39.676**	**40.251**
Terrenos y edificios de uso propio	19.267	18.646
Otros inmuebles	15.172	16.465
Mobiliario, instalaciones y otros	5.237	5.140
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
Resto	-	-
ACCIONES PROPIAS	-	-
OTROS ACTIVOS	**1.951**	**2.256**
CUENTAS DE PERIODIFICACION	**6.919**	**6.144**
PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	**405**	**354**
Por integración global y proporcional	-	-
Por puesta en equivalencia	405	354
Por diferencias de conversión	-	-
PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO	-	-
Del grupo	-	-
De minoritarios	-	-
TOTAL ACTIVO	**804.139**	**747.574**

CUENTAS DE ORDEN

PASIVOS CONTINGENTES	**17.959**	**15.070**
Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
Activos afectos a diversas obligaciones	-	-
Avales y cauciones	17.337	14.708
Otros pasivos contingentes	622	362
COMPROMISOS	**79.534**	**65.250**
Cesiones temporales con opción de recompra		-
Disponibles por terceros	75.361	65.249
Otros compromisos	4.173	1

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Balances de Situación Consolidados al 31 de diciembre
(En millones de pesetas)

ACTIVO	1997	1996
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	46.782	38.024
Caja	2.724	1.482
Banco de España	44.058	36.542
Otros bancos centrales		
DEUDAS DEL ESTADO	693.946	648.107
ENTIDADES DE CREDITO	616.877	600.011
A la vista	311.592	275.234
Otros créditos	305.285	324.777
CREDITOS SOBRE CLIENTES	77.069	48.096
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	855	863
De emisión pública	76.214	47.233
Otras emisiones	-	-
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	-	-
PARTICIPACIONES	-	-
En entidades de crédito	5.138	5.554
Otras participaciones	4.335	7.100
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	4.045	1.650
En entidades de crédito	669	634
Otras	1.217	-
ACTIVOS INMATERIALES	2.159	1.016
Gastos de constitución y de primer establecimiento	28	28
Otros gastos amortizables	-	-
FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION	3.216	2.009
Por integración global y proporcional	3.216	2.009
Por puesta en equivalencia	-	-
ACTIVOS MATERIALES	7.861	7.559
Terrenos y edificios de uso propio	-	-
Otros inmuebles	3	3
Mobiliario, instalaciones y otros	-	-
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	29.706	28.665
Resto	7.878	7.878
ACCIONES PROPIAS	1.201	997
OTROS ACTIVOS	669	571
	532	426
CUENTAS DE PERIODIFICACION	-	-
PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	-	-
Por integración global y proporcional		
Por puesta en equivalencia		
Por diferencias de conversión		
PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO		
Del grupo		
De minoritarios		
TOTAL ACTIVO	804.139	747.574

CUENTAS DE ORDEN

PASIVOS CONTINGENTES
Redescuentos, endosos y aceptaciones
Activos afectos a diversas obligaciones
Avales y cauciones
Otros pasivos contingentes

COMPROMISOS
Cesiones temporales con opción de recompra
Disponibles por terceros
Otros compromisos

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Balances de Situación Consolidados al 31 de diciembre
(En millones de pesetas)

PASIVO	1997	1996
ENTIDADES DE CREDITO	**46.782**	**38.024**
A la vista	2.724	1.482
Otros débitos	44.058	36.542
DEBITOS A CLIENTES	**693.946**	**648.107**
Depósitos de ahorro	616.877	600.011
- A la vista	311.592	275.234
- A plazo	305.285	324.777
Otros débitos	77.069	48.096
- A la vista	855	863
- A plazo	76.214	47.233
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	-	-
Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Pagarés y otros valores	-	-
OTROS PASIVOS	**5.138**	**5.554**
CUENTAS DE PERIODIFICACION	**4.335**	**7.100**
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	**4.045**	**1.650**
Fondos de pensionistas	669	634
Provisión para impuestos	1.217	-
Otras provisiones	2.159	1.016
FONDO PARA RIESGOS GENERALES	**28**	**28**
DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION	-	-
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	**3.216**	**2.009**
Del grupo	3.216	2.009
De minoritarios	-	-
PASIVOS SUBORDINADOS	**7.861**	**7.559**
INTERESES MINORITARIOS	-	-
CAPITAL SUSCRITO	**3**	**3**
PRIMAS DE EMISION	-	-
RESERVAS	**29.706**	**28.665**
RESERVAS DE REVALORIZACION	**7.878**	**7.878**
RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	**1.201**	**997**
Por integración global y proporcional	669	571
Por puesta en equivalencia	532	426
Por diferencias de conversión	-	-
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
TOTAL PASIVO	**804.139**	**747.574**

CUENTAS DE ORDEN

COMPROMISOS	**79.534**	**65.250**
Cesiones temporales con opción de recompra		-
Disponibles por terceros	75.361	65.249
Otros compromisos	4.173	1

Balances de Situación Consolidados de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y Sociedades Dependientes

MEMORIA CONSOLIDADA

Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y Sociedades Dependientes

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA - LA MANCHA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas
correspondientes a los ejercicios anuales terminados
el 31 de diciembre

	Millones de pesetas	
	1997	1996
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	55.230	65.544
De los que:		
Cartera de renta fija	9.138	11.012
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	(25.416)	(36.406)
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	133	131
De acciones y otros títulos de renta variable	91	87
De participaciones	42	44
De participaciones en el grupo	-	-
MARGEN DE INTERMEDIACION	**29.947**	**29.269**
COMISIONES PERCIBIDAS	3.611	2.978
COMISIONES PAGADAS	(711)	(688)
RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS	1.348	1.771
MARGEN ORDINARIO	**34.195**	**33.330**
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	218	177
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	(22.589)	(21.765)
Gastos de personal	(15.880)	(15.542)
de los que:	-	
Sueldos y salarios	(12.645)	(11.826)
Cargas sociales	(2.958)	(3.504)
de las que: Pensiones	(276)	(940)
Otros gastos administrativos	(6.709)	(6.223)
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	(1.627)	(1.566)
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	(12)	(6)
MARGEN DE EXPLOTACION	**10.185**	**10.170**
RESULTADOS NETOS GENERADOS POR SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	636	329
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	696	329
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	(60)	-
Correcciones de valor por cobro de dividendos		-
AMORTIZACION DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION	(74)	-
BENEFICIOS POR OPERACIONES GRUPO	-	-
Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-
Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-
Beneficios por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-
Reversión de diferencias negativas de consolidación	-	-
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 acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-
AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (NETO)	(5.031)	(8.207)
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO)	(137)	-
DOTACION AL FONDO PARA RIESGOS GENERALES		-
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	3.875	2.461
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	(4.592)	(2.594)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	**4.862**	**2.159**
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	1.646	150
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	**3.216**	**2.009**
RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORIA	-	-
RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO	3.216	2.009

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (CONSOLIDADO)

Memoria Consolidada del ejercicio 1997

1. NATURALEZA DE LA CAJA

Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha es una institución financiera, con fines benéficos-sociales y sin ánimo de lucro. Su objeto es la realización de todas las operaciones propias de entidades de crédito y entidades de depósito, es decir, la recepción de fondos del público y su aplicación por cuenta propia a la concesión de créditos, préstamos, avales y operaciones de análoga naturaleza. Así mismo, constituye su objeto social el establecimiento y mantenimiento de la Obra Benéfico-Social.

Los fines de la Entidad son satisfacer las necesidades financieras de sus ahorradores, cooperar en el desarrollo económico de su entorno y colaborar con los Organismos Públicos en el desarrollo social de su ámbito de actuación.

La Caja tiene su sede social en Cuenca, Parque de San Julián, 20.

Como Entidad de Ahorro Popular, la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha se halla sujeta a determinadas normas legales que regulan, entre otros, aspectos tales como:

- Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos depositados en el Banco de España para la cobertura del coeficiente de caja, que se situaba, al 31 de diciembre de 1997, en el 2% de los pasivos computables a tal efecto.

- Distribución del excedente neto del ejercicio a Reservas y al Fondo de Obra Social.

- Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios.

- Contribución anual al Fondo de Garantía de Depósitos, como garantía adicional a la aportada por los recursos propios de la Entidad a los acreedores de la misma.

La Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha tiene su origen en la fusión, con creación de una nueva entidad, de la Caja de Ahorros Provincial de Albacete, la Caja de Ahorros de Cuenca y Ciudad Real y la Caja de Ahorro Provincial de Toledo, de conformidad con los acuerdos de las respectivas Asambleas Generales Extraordinarias celebradas el 30 de mayo de 1992. La citada fusión se formalizó en escritura pública el día 26 de junio de 1992, quedando disueltas las Cajas citadas anteriormente, y traspasándose en bloque a la nueva Entidad, a título de sucesión universal, la totalidad de los patrimonios de las Entidades disueltas y quedando la nueva Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha subrogada en todos los derechos, expectativas, acciones, obligaciones, responsabilidades y cargas de las mismas, con carácter general y sin reserva ni limitación alguna, permaneciendo vigentes por tal subrogación, sin modificación, gravamen ni perjuicio, los derechos y garantías de terceros. La fusión anteriormente comentada fue autorizada por la Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Comunidades de Castilla-La Mancha el 10 de junio de 1992.

Con motivo de la fusión mencionada se pusieron de manifiesto unas plusvalías netas totales de 10.542 millones de pesetas, de los que 7.878 millones de pesetas corresponden al inmovilizado propio y 2.664 millones de pesetas al inmovilizado afecto a la Obra Social. Las citadas plusvalías se obtuvieron en base a tasaciones, realizadas por profesionales independientes, y aparecen recogidas en los balances de situación adjuntos.

La fusión comentada quedó acogida al régimen tributario de la ley 29/1991 de 16 de diciembre.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

Imagen fiel

El balance de situación consolidado y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjuntos se presentan antes de la aplicación del excedente, siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/91 del Banco de España y han sido confeccionados en base a los registros contables de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y de las Sociedades Dependientes consolidadas, habiéndose aplicado las disposiciones vigentes en materia contable, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del grupo consolidado.

Comparación de la información

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1997 serán sometidas a la aprobación de la Asamblea General de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, que se espera se produzca sin modificaciones. Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1996 fueron aprobadas por la Asamblea General con fecha 24 de mayo de 1997.

El 14 de enero de 1997 la Entidad recibió un escrito del Banco de España en relación con la inspección realizada sobre los estados financieros al 30 de septiembre de 1996. En dicho escrito se cifraba una insuficiencia de provisiones y saneamientos de 6.326 millones de pesetas, de los que al 31 de diciembre de 1996 quedaban pendientes de contabilizar 2.470 millones de pesetas, que el Banco de España autorizaba registrar en el ejercicio 1997.

El 14 de enero de 1998 la Entidad recibe un nuevo escrito del Banco de España en relación con la inspección realizada sobre los estados financieros al 30 de septiembre de 1997. En dicho escrito se cifraba la insuficiencia de provisiones y saneamientos en 5.015 millones de pesetas.

Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha ha regularizado durante el ejercicio 1997 todos los defectos de provisiones y saneamientos que se indican en los mencionados escritos del Banco de España.

Por dicho motivo la comparación de las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios 1997 y 1996, y en particular de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, debe efectuarse teniendo en cuenta esta circunstancia.

3. PRINCIPIOS DE CONSOLIDACION

Las Sociedades Dependientes consolidadas por integración global de acuerdo con la normativa vigente que regula la consolidación de las entidades de depósito, y los porcentajes de participación de la Entidad en las mismas son los siguientes:

- Ejercicio 1997

	% Participación		Millones de pesetas
	Directa	Indirecta	
Inversiones Participadas, S.A. (Parque de San Julián, 20, Cuenca)	100	-	3.900

- Ejercicio 1996

	% Participación		Millones de pesetas
	Directa	Indirecta	
Inversiones Participadas, S.A. (Parque de San Julián, 20, Cuenca)	100	-	3.900
Leascasman, S.A. (Compañía de Arrendamientos Financieros de Castilla-La Mancha) (Parque de San Julián, 20, Cuenca)	-	100	500

El objeto social de Inversiones Participadas, S.A. es el tráfico, construcción, tenencia y disfrute, administración y explotación de bienes rústicos, urbanos y de toda clase de valores mobiliarios, así como la fundación o participación de todo tipo de sociedades mercantiles.

El 30 de diciembre de 1996, Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y Lico Leasing, S.A., firmaron un protocolo para la transmisión de la totalidad de las acciones representativas del capital social de Leascasman, S.A. Dicha transmisión, del 100% del capital social, se efectuó el 29 de enero de 1997.

Asimismo, de conformidad con lo establecido en la circular 4/91 del Banco de España, al cierre de los ejercicios 1997 y 1996 la Entidad ha consolidado, por puesta en equivalencia, las siguientes Sociedades del grupo:

- Ejercicio 1997

	% Participación		
	Directa	Indirecta	Millones de pesetas
Sercasman, S.A. (Cuenca)	20	32	5
Segurcaman, S.A. (Toledo)	100	-	8
Agrocaja, S.A. (Albacete)	60	-	-
Riopar (Albacete)	43	-	-
Biocombustibles del Centro, S.A. (Madrid)	33	-	1
Auga, S.A. (Toledo)	20	-	1
Castima, S.A. (Castilla-La Mancha, S.A. de Seguros y Reaseguros) (Cuenca)	-	100	750
Polígono Romica, S.A. (Albacete)	-	50	359
Plainsa, S.A. (Cuenca)	-	100	1.395
Icatejo, S.A. (Cuenca)	-	64	-
Guadalmancha, S.A. (Albacete)	-	30	121
Enercaja, S.A. (Madrid)	-	20	4
Urbanizadora Gade, S.A. (Madrid)	-	33	200
Alameda del Júcar, S.A. (Cuenca)	-	95	25

Las sociedades Urbanizadora Gade, S.A. y Alameda del Jucar S.A. han sido constituidas durante 1997, por lo que éste ha sido el primer ejercicio que han sido incorporadas al grupo consolidable.

- Ejercicio 1996

	% Participación		
	Directa	Indirecta	Millones de pesetas
Sercasman, S.A. (Cuenca)	20,00	32,00	5
Segurcaman, S.A. (Toledo)	100,00	-	8
Agrocaja, S.A. (Albacete)	60,27	-	-
Riopar (Albacete)	42,50	-	-
Biocombustibles del Centro, S.A. (Madrid)	33,33	-	10
Auga, S.A. (Toledo)	20,00	-	1
Castima, S.A. (Castilla-La Mancha, S.A. de Seguros y Reaseguros) (Cuenca)	-	100,00	750
Polígono Romica, S.A. (Albacete)	-	50,00	397
Plainsa, S.A. (Cuenca)	-	50,00	450
Icatejo, S.A. (Cuenca)	-	64,29	-
Guadalmancha, S.A. (Albacete)	-	30,00	107
Enercaja, S.A. (Madrid)	-	20,00	4

El balance de situación consolidado y la cuentas de pérdidas y ganancias consolidada adjuntos incluyen determinadas reclasificaciones para homogeneizar los criterios de contabilidad y presentación seguidos por las Sociedades consolidadas con los utilizados por la Caja. En el proceso de consolidación, todas las cuentas y transacciones significativas entre las entidades consolidadas han sido eliminadas.

4. DISTRIBUCION DE RESULTADOS

El Consejo de Administración de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha propondrá a la Junta General de Accionistas la siguiente distribución de resultados del ejercicio 1997:

	Millones de pesetas
Base de reparto	
Beneficio del ejercicio	2.750
	2.750
Propuesta de distribución	
A Fondo de Obra Social	1.375
A Reservas	1.375
	2.750

Los resultados de las Sociedades Dependientes consolidadas se aplican en la forma en que se acuerda por las respectivas Juntas Generales de Accionistas.

5. PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los principios y criterios contables más importantes que se han aplicado en la preparación de las cuentas anuales consolidadas adjuntas son los que se resumen a continuación, que se ajustan a lo dispuesto en la normativa del Banco de España.

a) Valoración de activos

a-1) Créditos sobre clientes

La cartera de préstamos y créditos se registra por los importes dispuestos en cuentas patrimoniales, contabilizándose en cuentas de orden las cantidades pendientes de desembolso.

La cartera de efectos se muestra en el balance consolidado por el valor nominal de tales derechos de cobro.

Las inversiones crediticias mantenidas con intermediarios financieros se registran en el apartado "Entidades de Crédito", del activo del balance de situación consolidado adjunto.

CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Balances de Situación Consolidados al 31 de diciembre
(En millones de pesetas)

ACTIVO	1997	1996
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	**18.447**	**19.210**
Caja	6.601	7.506
Banco de España	11.738	11.516
Otros bancos centrales	108	188
DEUDAS DEL ESTADO	**113.619**	**82.023**
ENTIDADES DE CREDITO	**63.171**	**110.633**
A la vista	3.843	6.328
Otros créditos	59.328	104.305
CREDITOS SOBRE CLIENTES	**517.135**	**450.931**
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	**33.252**	**28.719**
De emisión pública	-	667
Otras emisiones	33.252	28.052
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	**5.416**	**3.822**
PARTICIPACIONES	**724**	**836**
En entidades de crédito	143	143
Otras participaciones	581	693
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	**3.035**	**2.375**
En entidades de crédito	-	-
Otras	3.035	2.375
ACTIVOS INMATERIALES	**118**	**20**
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
Otros gastos amortizables	118	20
FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION	**271**	**-**
Por integración global y proporcional	-	-
Por puesta en equivalencia	271	-
ACTIVOS MATERIALES	**39.676**	**40.251**
Terrenos y edificios de uso propio	19.267	18.646
Otros inmuebles	15.172	16.465
Mobiliario, instalaciones y otros	5.237	5.140
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
Resto	-	-
ACCIONES PROPIAS	-	-
OTROS ACTIVOS	**1.951**	**2.256**
CUENTAS DE PERIODIFICACION	**6.919**	**6.144**
PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	**405**	**354**
Por integración global y proporcional	-	-
Por puesta en equivalencia	405	354
Por diferencias de conversión	-	-
PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO	-	-
Del grupo	-	-
De minoritarios	-	-
TOTAL ACTIVO	**804.139**	**747.574**

CUENTAS DE ORDEN

PASIVOS CONTINGENTES	**17.959**	**15.070**
Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
Activos afectos a diversas obligaciones	-	-
Avales y cauciones	17.337	14.708
Otros pasivos contingentes	622	362
COMPROMISOS	**79.534**	**65.250**
Cesiones temporales con opción de recompra		-
Disponibles por terceros	75.361	65.249
Otros compromisos	4.173	1

PASIVO	1997	1996
ENTIDADES DE CREDITO	**46.782**	**38.024**
A la vista	2.724	1.482
Otros débitos	44.058	36.542
DEBITOS A CLIENTES	**693.946**	**648.107**
Depósitos de ahorro	616.877	600.011
- A la vista	311.592	275.234
- A plazo	305.285	324.777
Otros débitos	77.069	48.096
- A la vista	855	863
- A plazo	76.214	47.233
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	-	-
Bonos y obligaciones en circulación	-	-
Pagarés y otros valores	-	-
OTROS PASIVOS	**5.138**	**5.554**
CUENTAS DE PERIODIFICACION	**4.335**	**7.100**
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	**4.045**	**1.650**
Fondos de pensionistas	669	634
Provisión para impuestos	1.217	-
Otras provisiones	2.159	1.016
FONDO PARA RIESGOS GENERALES	**28**	**28**
DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION	-	-
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	**3.216**	**2.009**
Del grupo	3.216	2.009
De minoritarios	-	-
PASIVOS SUBORDINADOS	**7.861**	**7.559**
INTERESES MINORITARIOS	-	-
CAPITAL SUSCRITO	**3**	**3**
PRIMAS DE EMISION	-	-
RESERVAS	**29.706**	**28.665**
RESERVAS DE REVALORIZACION	**7.878**	**7.878**
RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	**1.201**	**997**
Por integración global y proporcional	669	571
Por puesta en equivalencia	532	426
Por diferencias de conversión	-	-
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
TOTAL PASIVO	**804.139**	**747.574**

Los importes pendientes de cobro, así como los activos dudosos, se presentan en esta rúbrica, con el correspondiente desglose en cuentas internas, hasta que, y como consecuencia de la normativa vigente, son clasificados como inversión normal o dados de baja del activo del balance de situación.

a-2) Valores de renta fija y valores representativos del capital

Los criterios de valoración de la cartera de valores se establecieron por la Circular 6/94 del Banco de España, que entró en vigor en el mes de septiembre de 1994. Dichos criterios son los siguientes:

- Cartera de negociación

  Los valores de renta fija o variable incluidos en la cartera de negociación se valoran al precio de mercado del día del balance, registrándose las diferencias que se produzcan por las variaciones de valoración en cuentas de pérdidas y ganancias.

- Cartera de inversión ordinaria

  Los títulos de renta fija o variable considerados cartera de inversión ordinaria se registran de acuerdo con los siguientes criterios:

  * Los activos adquiridos a descuento, salvo los valores negociables, se registran por su valor de reembolso.

  * Los restantes valores se contabilizan por su precio de adquisición deducido, en su caso, el importe del cupón corrido, así como las bonificaciones y comisiones obtenidas en el momento de la suscripción, salvo que dichas bonificaciones tengan carácter de cupones prepagados, en cuyo caso se periodificarían como ingreso financiero durante el período de carencia de intereses.

  * La diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso es objeto de periodificación durante la vida residual del título, corrigiendo el precio inicial del mismo con abono o cargo a resultados, dando origen al denominado precio de adquisición corregido.

* Trimestralmente se calcula para cada clase de valor la diferencia entre el precio de adquisición corregido y la cotización del último día de mercado del trimestre natural (para renta fija) o la menor cotización de las dos siguientes: cotización media del trimestre o la del último día (para renta variable). La suma de las diferencias negativas resultantes de ese cálculo, disminuida por las diferencias positivas de valores cotizados, que tengan una negociación ágil y profunda, se registra en una cuenta de periodificación incluida en el epígrafe "Cuentas de periodificación" del activo de los balances de situación consolidados adjuntos, con contrapartida en el fondo de fluctuación de valores, en el caso de títulos de renta fija. El saneamiento de la cartera de renta variable se efectúa con cargo a cuentas de resultados, sin considerar las diferencias positivas.

* En caso de enajenación, los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se llevan a resultados, dotándose en el caso de los beneficios una provisión, a integrar en el fondo de fluctuación de valores, por el mismo importe. Trimestralmente, esta provisión se aplica a la cuenta de periodificación mencionada en el párrafo precedente, hasta el saldo de la misma, liberándose el exceso. Las provisiones liberadas vuelven a constituirse si en trimestres posteriores del mismo ejercicio se produjese un aumento de la citada cuenta de periodificación.

- Cartera de inversión a vencimiento (sólo incluye títulos de renta fija)

Los valores de la cartera de inversión a vencimiento se registran según lo indicado para los títulos de la cartera de inversión ordinaria, si bien estos valores no son objeto de valoración trimestral. Así mismo, los resultados que puedan producirse en la enajenación de títulos de esta cartera se contabilizan como resultados extraordinarios, dotando en el caso de beneficios una provisión específica por el mismo importe, que es objeto de liberación de forma lineal a lo largo de la vida residual del valor vendido.

- Cartera de participaciones permanentes (sólo incluye títulos de renta variable)

Los títulos de la cartera de participaciones permanentes se registran al precio de adquisición, y se valoran aplicando los siguientes criterios:

* Valores cotizados en bolsa: cotización media del último trimestre del ejercicio o la del último día, si ésta fuese inferior.

* Valores no cotizados en bolsa: tomando el valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible.

Los fondos de fluctuación de valores constituidos se presentan minorando la correspondiente cuenta del activo representativa de la cartera de valores.

a-3) Activos materiales

Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y sus sociedades dependientes no se acogieron a la actualización de balances prevista en el Real Decreto-Ley 7/1996, de junio. Por tanto, el inmovilizado material se presenta valorado a su precio de coste, actualizado, en su caso, por las regularizaciones de balance practicadas en ejercicios anteriores de acuerdo con diversas disposiciones legales.

Los saldos del inmovilizado material propio y el afecto a la Obra Social se presentan netos de sus correspondientes amortizaciones acumuladas y del fondo de saneamiento de activos constituido por la Entidad.

Con carácter general, las adquisiciones de inmovilizado en pago de deudas se registran al valor de la deuda aplicada o al de peritación del bien si este fuese menor.

La amortización se calcula linealmente, aplicando los siguientes coeficientes anuales de amortización que responden a la vida útil estimada de los diferentes elementos:

	%
Inmuebles	2 - 4
Mobiliario	10
Instalaciones	6 - 25
Vehículos	16 - 25
Equipos informáticos	15 - 25

Las plusvalías correspondientes a actualizaciones de valor del inmovilizado se amortizan desde la fecha de su registro, con los mismos criterios utilizados para los valores de coste.

b) Operaciones y saldos en moneda extranjera

Los saldos patrimoniales en moneda extranjera se han valorado al cambio medio ponderado del mercado de divisas de la fecha del balance. Las diferencias de cambio resultantes de la aplicación de este método de valoración se registran íntegramente y por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Las operaciones de compra-venta de divisas a plazo se valoran a los tipos de cambio de contratación. Al cierre de cada mes, estas operaciones se valoran a los tipos de cambio correspondientes a los plazos residuales. Las diferencias que surgen en la comparación anterior son registradas íntegramente y por su importe neto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas, con contrapartida en "Otros activos" u "Otros pasivos", según corresponda.

c) Principio de devengo

Los ingresos y gastos se registran en función de su período de devengo, con independencia de los flujos monetarios de cobro pago, con las siguientes excepciones de acuerdo con las normas emitidas por el Banco de España:

- Los intereses correspondientes a las inversiones crediticias con cuotas vencidas clasificadas como dudosas, así como los de las inversiones crediticias y títulos de renta fija clasificados como activos dudosos que sólo se reconocen como ingresos en el momento de su cobro.

- Los beneficios significativos por venta de inmovilizado con cobro aplazado se imputan en cuentas de ingresos, constituyéndose por la parte proporcional correspondiente a los cobros pendientes un fondo especial específico.

Siguiendo la práctica general financiera, los ingresos y gastos se calculan en base a la fecha valor, que puede ser distinta a la fecha en que se producen las transacciones y en la cual se registran.

d) Activos dudosos y fondo de insolvencias

Las inversiones crediticias, efectos, valores de renta fija y demás saldos deudores se califican como activos dudosos cuando incurren en alguna de las situaciones señaladas en la normativa del Banco de España, que hacen referencia fundamentalmente a incumplimiento en el pago de las deudas a su vencimiento, y a la existencia de dudas razonables sobre el reembolso total de la operación en el momento y forma previstos contractualmente. Esta calificación se efectúa con independencia de cual sea el titular, instrumentación o garantía de las operaciones.

Estos activos dudosos se registran en el epígrafe "Crédito sobre clientes" del balance de situación consolidado adjunto.

Asimismo, se califica de muy dudoso cobro y se da de baja en el activo del balance consolidado, con pase a cuentas suspensivas y aplicación de las provisiones constituidas, las operaciones de riesgo cuyos titulares le constan están declarados en quiebra o concurso de acreedores, o sufren un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia, así como los saldos impagados a los tres o cuatro años desde su calificación como dudosos en virtud de lo dispuesto en la normativa en vigor, con las excepciones que la citada normativa establece.

El fondo de insolvencias tiene por objeto cubrir los quebrantos que puedan producirse en la recuperación de las inversiones crediticias y otros riesgos y se presenta minorando el epígrafe "Créditos sobre clientes" del activo del balance de situación consolidado adjunto.

El saldo del fondo de insolvencias de los activos dudosos se ha calculado según los siguientes criterios:

- Activos clasificados como dudosos en función de su morosidad aplicándoles los porcentajes de cobertura señalados en la normativa del Banco de España, de acuerdo con la antigüedad del primer vencimiento que se mantenga impagado.

- Activos clasificados como dudosos por razones distintas de su morosidad, asignándoles una cobertura igual a la estimación de las cuantías no recuperables, o las que les correspondiera en aplicación de lo indicado en la normativa del Banco España.

- Riesgos de firma cuyo pago por la Entidad se ha estimado probable y de recuperación dudosa, calculando la cobertura en función de los mismos criterios indicados en el punto anterior.

- Riesgos dudosos cuyo titular o avalista son las Administraciones Públicas, incluidos los derivados de adquisiciones temporales de deuda pública y con organismos autónomos, comerciales y similares, o están garantizados por depósitos dinerarios o asegurados o avalados por organismos o empresas públicas cuya actividad principal es el aseguramiento o aval de créditos, así como los riesgos con los Estados miembros de la Comunidad Europea, no requieren provisión por insolvencias.

De acuerdo con la Circular 4/1991 de Banco de España, el fondo de insolvencias deberá igualar o superar en todo momento la suma de las coberturas necesarias para atender las posibles insolvencias de los activos clasificados como dudosos, más la cuantía que resulte de aplicar el 1% o 0,5% al resto de la inversión crediticia, títulos de renta fija y riesgos de firma computables a estos efectos.

e) Fondos de Pensiones

En virtud de las reglamentaciones y convenios vigentes, Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha se encuentra obligada a complementar a su personal, o a sus derechohabientes, las percepciones de la Seguridad Social en los casos de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez. No obstante, para los empleados contratados a partir de la publicación del XIV Convenio Colectivo (Mayo de 1986) la Caja se encuentra liberada de este compromiso para los casos de jubilación, en los términos establecidos en el citado Convenio.

De acuerdo con la normativa del Banco de España, la Caja tiene la obligación de tener dotados, o asegurados, el 100% de los compromisos y riesgos devengados por pensiones, situación que se produce al 31 de diciembre de 1997.

En virtud de los acuerdos de los respectivos Organos de Gobierno la Caja de Ahorros Provincial de Albacete, la Caja de Ahorros de Cuenca y Ciudad Real, y la Caja de Ahorro Provincial de Toledo se acogieron a los requisitos y demás condiciones establecidas por el Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones aprobado por el Real Decreto 1307/88 de 30 de septiembre, en relación con las aportaciones realizadas a sus fondos de pensiones, promoviendo los correspondientes planes de pensiones del sistema de empleo.

Así mismo, en virtud de la normativa en vigor se solicitó a la Dirección General de Seguros la aprobación de los correspondientes planes de reequilibrio y transferencia. De conformidad con los citados planes, al 31 de diciembre de 1997 Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha tiene pendiente de transferir al fondo de pensiones externo constituido la cantidad de 6.014 millones de pesetas que se encuentra registrada en la rúbrica "Débitos a clientes" del pasivo del balance de situación consolidado adjunto.

De conformidad con el acuerdo laboral suscrito, Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha asumió el compromiso de promover un plan de pensiones del sistema de empleo, que integrara los planes y fondos de pensiones hasta entonces constituidos, de conformidad con los criterios recogidos en el citado acuerdo. Este acuerdo ha dado como resultado la promoción del Plan de Pensiones de los Empleados de la Caja de Castilla-La Mancha, Sistema de Empleo.

Con fecha 18 de enero de 1994 la Caja acordó la promoción del Fondo de Pensiones denominado "Fondo de Pensiones de los Empleados de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, Sistema Empleo, F.P.", que fue inscrito en el Registro de Fondos de Pensiones de la Dirección General de Seguros con el número F0384, con fecha 18 de octubre de 1994.

Con fecha 29 de diciembre de 1994 la Comisión de Control del Plan de Pensiones de los Empleados de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha aceptó la integración en el Fondo de Pensiones citado de las cuentas de posición, derechos consolidados, provisiones y reservas de los partícipes y beneficiarios de los planes de pensiones que habían sido promovidos por las tres Cajas fusionadas.

Así mismo, con fecha 14 de marzo de 1994, la Caja y los representantes sindicales de los empleados llegaron al acuerdo de suscribir un Plan de Jubilaciones Anticipadas. En virtud de dicho acuerdo, al 31 de diciembre de 1994 se acogieron a la jubilación anticipada un total de 107 personas, de las que al 31 de diciembre de 1997 quedaban 15 empleados pendientes de causar baja en la Entidad.

Los compromisos por pensiones asumidos con el personal acogido al plan de jubilaciones anticipadas se incluyen en las valoraciones actuariales que se detallan en el apartado 15 de esta Memoria, y se encuentran totalmente cubiertos al cierre del ejercicio 1997.

f) Fondo de Garantía de Depósitos

De acuerdo con la normativa legal en vigor, la contribución al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro se ha fijado en un porcentaje de los pasivos computables a tal efecto, al cierre del ejercicio anterior. El importe de la contribución correspondiente al citado Fondo de Garantía de Depósitos se registra en resultados en el período en que se satisface de conformidad con lo dispuesto en la normativa del Banco de España.

No obstante, dicha aportación al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro ha quedado suspendido en el ejercicio 1997, de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto-Ley 18/1982, de 24 de septiembre, modificado por la Disposición adicional séptima del Real Decreto-Ley 12/1995, de 28 de diciembre, dado que el fondo patrimonial no comprometido en operaciones propias del objeto del Fondo supera el 1% de los depósitos garantizados.

g) Impuesto sobre Sociedades

La Entidad y las Sociedades Dependientes registran como gasto el Impuesto sobre Sociedades devengado en el ejercicio, que se obtiene en función del resultado del mismo y considerando las diferencias permanentes existentes entre el resultado contable y el resultado fiscal (base imponible del impuesto). El tipo de gravamen aplicado ha sido el 35% y se han tomado en consideración las bonificaciones y deducciones existentes sobre la cuota del impuesto. Las diferencias entre el Impuesto sobre Sociedades a pagar y el gasto por dicho impuesto, originadas por las diferencias temporales de imputación, se registran como impuesto sobre beneficios anticipado o diferido, según corresponda.

6. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES

La composición de este epígrafe del balance de situación consolidado adjunto al 31 de diciembre de 1997 y 1996 es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Caja	6.565	7.477
En pesetas	36	29
En moneda extranjera		
Banco de España	11.738	11.516
Cuentas corrientes		
Otros bancos centrales	-	-
En pesetas	108	188
En moneda extranjera		
	18.447	19.210

El saldo mantenido en cuenta corriente en el Banco de España se encuentra afecto al cumplimiento del coeficiente de caja, según lo estipulado en la normativa vigente.

7. DEUDAS DEL ESTADO

Al cierre de los ejercicios 1997 y 1996 este epígrafe del balance de situación consolidado adjunto recoge los siguientes conceptos:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Certificados del Banco de España	15.876	20.303
Estado	27.577	22.647
Letras del Tesoro	70.151	38.837
Otra deuda anotada	26	250
Otros títulos	-	-
Otras periodificaciones de activo	(11)	(14)
Menos: Fondo de fluctuación de valores		
	113.619	82.023

El movimiento experimentado por esta rúbrica del balance de situación consolidado durante el ejercicio 1997 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas		
	Certificados Banco España	Letras del Tesoro	Otras deudas del Estado
Saldo inicial	20.303	22.647	39.087
Altas	-	31.701	39.089
Bajas	(4.427)	(25.713)	(7.600)
Correcciones de valor y saneamientos	-	(1.058)	(399)
Saldo final	15.876	27.577	70.177

El movimiento del fondo de fluctuación durante el ejercicio 1997 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas
Saldo inicial	14
Dotaciones del período con cargo a resultados	-
Dotaciones o liberaciones del período con cargo a cuentas de periodificación	-
Fondos recuperados	(3)
Fondos utilizados	-
Otros movimientos	-
Saldo final	11

Al 31 de diciembre de 1997 la plusvalía total de las Letras del Tesoro registradas en el balance consolidado, si la misma las mantiene hasta su vencimiento, ascendería a 1.477 millones de pesetas, de los que a la fecha citada se hallaban devengados 618 millones de pesetas.

Al 31 de diciembre de 1997, los intereses devengados pendientes de vencimiento de Certificados del Banco de España y de Deuda anotada ascienden a 2.132 millones de pesetas.

Los Certificados del Banco de España tienen un tipo de interés del 6% y vencimientos hasta septiembre del año 2000, no siendo negociables, sin perjuicio de sus posibles transacciones entre entidades sometidas al coeficiente de caja, así como con el Banco de España, que estarán sujetas a las condiciones establecidas en la normativa vigente.

De los activos registrados en este apartado y de los adquiridos temporalmente con compromiso de reventa, al cierre del ejercicio 1997 existían los siguientes importes nominales cedidos con compromiso de recompra al Banco de España, intermediarios financieros y a los sectores público, privado y no residente:

	Millones de pesetas	
	Nominal	Efectivo
Certificados del Banco de España	15.500	15.500
Letras del Tesoro	27.576	26.316
Otra deuda anotada	56.268	66.536
	99.344	108.352

Las citadas cesiones se encuentran registradas en los correspondientes epígrafes del pasivo de los balances de situación consolidado por su importe efectivo, de conformidad con la normativa del Banco de España.

8. ENTIDADES DE CREDITO

El detalle de estos epígrafes del balance de situación consolidado adjunto al 31 de diciembre de 1997 y 1996 es el siguiente:

- Ejercicio 1997

	Millones de pesetas	
	Activo	Pasivo
A la vista		
Cuentas mutuas y otras cuentas	1.663	1.769
Cheques a cargo de entidades de crédito	660	-
Cámara de compensación	-	-
Efectos recibidos-aplicados y otras cuentas	1.520	955
Otros créditos-débitos		
Banco de España	-	15.500
Cuentas a plazo	59.308	6.899
Adquisición-Cesión temporal de activos	-	21.659
Otras cuentas	-	-
Intermediarios financieros-dudosos	70	-
Menos: Fondo de riesgo-país	(50)	-
	63.171	46.782

- Ejercicio 1996

	Millones de pesetas	
	Activo	Pasivo
A la vista		
Cuentas mutuas y otras cuentas	2.038	145
Cheques a cargo de entidades de crédito	1.496	-
Cámara de compensación	-	-
Efectos recibidos-aplicados y otras cuentas	2.794	1.337
Otros créditos-débitos		
Banco de España	-	20.300
Cuentas a plazo	103.649	4.247
Adquisición-Cesión temporal de activos	636	11.995
Otras cuentas	-	-
Intermediarios financieros-dudosos	111	-
Menos: Fondo de insolvencias	(91)	-
	110.633	38.024

El balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 1997 incluye saldos activos y pasivos en moneda extranjera por importe de 1.831 y 6.880 millones de pesetas, respectivamente.

En la rúbrica "Otros créditos" del activo del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 1997 se incluyen 5.316 millones de pesetas, correspondientes a las inversiones crediticias mantenidas con otras entidades de crédito.

Las rúbricas "Banco de España" y "Cesión temporal de activos" corresponden al valor efectivo de las cesiones de valores realizadas a otras entidades, según el siguiente detalle al 31 de diciembre de 1997:

	Millones de pesetas			
	Banco de España		Entidades de Crédito	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
Certificados del Banco de España	15.500	15.500	-	-
Letras del Tesoro	-	-	-	-
Otra deuda anotada	-	-	18.101	21.659
	15.500	15.500	18.101	21.659

Los saldos activos y pasivos a plazo en pesetas presentan los siguientes plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 1997:

	Millones de pesetas			
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Activo				

Cuentas a plazo	40.063	7.644	5.044	4.733
Adquisición temporal de activos	-	-	-	-
Pasivo				

Banco de España	15.500	-	-	-
Cuentas a plazo	-	-	19	-
Cesión temporal de activos	21.659	-	-	-

9. CREDITOS SOBRE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996 la composición de este epígrafe del balance de situación consolidado adjunto es la siguiente:

- Ejercicio 1997

	Millones de pesetas	
Crédito a Administraciones Públicas Españolas		92.940
Riesgo corriente	91.992	
Riesgo dudoso	948	
Crédito a otros sectores residentes		435.440
Crédito comercial	30.468	
Deudores con garantía real	225.240	
Otros deudores a plazo	141.006	
Deudores a la vista y varios	14.612	
Arrendamientos financieros	-	
Riesgo dudoso	24.114	
Crédito a no residentes		5.954
Riesgo corriente	5.954	
Riesgo dudoso	-	
Otros deudores Obra Social		4
Fondo de insolvencias		(16.389)
De operaciones dudosas	(12.970)	
Cobertura genérica	(3.419)	
Provisión por venta de inmovilizado con pago aplazado		(814)
Fondo de riesgo-país		-
Total		517.135

Por monedas	
En pesetas	515.626
En moneda extranjera	1.509
	517.135

- Ejercicio 1996

	Millones de pesetas	
Crédito a Administraciones Públicas Españolas		81.100
Riesgo corriente	80.355	
Riesgo dudoso	745	
Crédito a otros sectores residentes		389.770
Crédito comercial	27.486	
Deudores con garantía real	189.740	
Otros deudores a plazo	121.583	
Deudores a la vista y varios	14.095	
Arrendamientos financieros	-	
Riesgo dudoso	36.866	
Crédito a no residentes		784
Riesgo corriente	311	
Riesgo dudoso	473	
Fondo de insolvencias		(22.733)
De operaciones dudosas	(19.656)	
Cobertura genérica	(3.077)	
Fondo de riesgo-país		-
Fondo por beneficio aplazado por venta de activos con pago aplazado		(756)
Total C.C.M.		448.165
Saldos deudores en sociedades consolidadas		3.138
Riesgo corriente	2.657	
Riesgo dudoso	481	
Fondo de insolvencias en sociedades consolidadas		(372)
Total consolidado		450.931
Por monedas		
En pesetas		449.475
En moneda extranjera		1.456
		450.931

Al 31 de diciembre de 1997 el fondo de insolvencias aparece registrado en las siguientes rúbricas del balance de situación consolidado:

	Millones de pesetas
Crédito sobre clientes	16.389
Entidades de crédito	-
Obligaciones y otros valores de renta fija	111
Provisiones para riesgos y cargas	259
	16.759

El movimiento del total del fondo de insolvencias durante el ejercicio 1997 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas
Saldo inicial	23.539
Dotación del período	10.402
Fondos recuperados	(4.674)
Fondos utilizados	(11.673)
Traspasos a otros fondos especiales	(463)
Otros conceptos	(372)
Saldo final	16.759

La cartera de préstamos y créditos de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha tiene una rentabilidad media aproximada del 10% al cierre del ejercicio 1997.

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996 el crédito corriente de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, en pesetas a administraciones públicas, a otros sectores residentes y al sector no residente presenta los siguientes plazos residuales:

- Ejercicio 1997

	Millones de pesetas				
	Vencido y a la vista	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Crédito a administraciones públicas	15.142	2.145	6.528	29.890	38.287
Crédito a otros sectores residentes					
Crédito comercial	14	26.891	3.022	507	-
Deudores con garantía real	-	3.366	10.053	66.159	145.662
Otros deudores a plazo	737	11.061	44.289	61.862	22.195
Deudores a la vista y varios	2.337	4.628	1.026	379	1.094
Crédito a no residentes	-	-	5.011	69	127

Al cierre del ejercicio 1997 los créditos en pesetas de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, de duración indeterminada y sin clasificar, mantenidos con otros sectores residentes, ascienden a 5.148 millones de pesetas.

- Ejercicio 1996

	Millones de pesetas				
	Vencido y a la vista	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Crédito a administraciones públicas	15.352	1.466	6.704	27.287	29.546
Crédito a otros sectores residentes					
Crédito comercial	17	24.938	2.291	198	2
Deudores con garantía real	11	2.607	8.320	53.818	124.985
Otros deudores a plazo	974	10.773	36.566	60.402	12.148
Deudores a la vista y varios	2.754	2.542	958	510	1.622
Crédito a no residentes	-	-	2	18	28

Al cierre del ejercicio 1996 los créditos en pesetas de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, de duración indeterminada y sin clasificar, mantenidos con otros sectores residentes, ascienden a 5.709 millones de pesetas.

10. CARTERA DE VALORES

La composición de la cartera de valores de renta fija al 31 de diciembre de 1997 y 1996 es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Cartera de renta fija		
De emisión pública		
Administraciones territoriales	-	667
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	-
Otros emisores		
Entidades de crédito	16.328	10.812
Otros sectores residentes	14.436	16.700
No residentes	2.599	706
Otras periodificaciones de activo	-	-
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	-
Menos: Fondos de insolvencias	(111)	(166)
Valores propios		
Títulos hipotecarios	-	-
Otros valores de renta fija	-	-
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	-
	33.252	28.719
Por monedas		
En pesetas	24.580	25.547
En moneda extranjera	8.672	3.172
	33.252	28.719

La composición de la cartera de valores de renta variable al 31 de diciembre de 1997 y 1996 es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Acciones y otros títulos de renta variable		
De entidades de crédito	851	893
De otros sectores residentes	5.094	3.479
De no residentes	-	-
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(529)	(550)
Participaciones		
En entidades de crédito	143	143
Otras	780	816
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(199)	(123)
Participaciones en empresas del grupo		
En entidades de crédito	-	-
Otras	3.035	2.375
Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	-
	9.175	7.033
Por monedas		
En pesetas	9.175	7.033
En moneda extranjera	-	-
	9.175	7.033

Al 31 de diciembre de 1997 la cartera de valores de renta fija presenta la siguiente composición en función de la admisión o no a cotización de los títulos que forman parte de la misma:

	Millones de pesetas
Cartera de renta fija	
Con cotización	33.505
Sin cotización	1.858
Valores propios	
Con cotización	-
Sin cotización	-

Durante el ejercicio 1998 se producirán vencimientos de títulos de renta fija, incluida Deuda Pública, que forman parte de la cartera de valores al cierre del ejercicio 1997 por importe efectivo de 36.272 millones de pesetas.

Al cierre del ejercicio 1997 la cartera de valores de renta variable presenta la siguiente composición en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran.

	Millones de pesetas
Acciones y otros títulos de renta variable	
Con cotización	5.002
Sin cotización	943
Participaciones	
Con cotización	-
Sin cotización	923
Otras participaciones en empresas del grupo	
Con cotización	-
Sin cotización	3.035

Al 31 de diciembre de 1997 la cartera de valores, incluida Deudas del Estado, presenta, a efectos de valoración, la siguiente clasificación:

	Millones de pesetas
Cartera de negociación	97
Cartera de inversión ordinaria	119.843
Cartera de inversión a vencimiento	32.055
Cartera de participaciones permanentes	4.901

Durante el ejercicio 1997 se han producido los siguientes traspasos, por importes nominales, entre los diferentes tipos de carteras de valores:

	Millones de pesetas
Cartera de negociación	(44)
Cartera de inversión ordinaria	44

Al 31 de diciembre de 1997 el valor a precios de mercado de las carteras de inversión ordinaria y a vencimiento asciende a 125.252 y 37.278 millones de pesetas, respectivamente. El precio de adquisición de la cartera de negociación no presentaba diferencias significativas respecto a su valor contable al 31 de diciembre de 1997.

Los criterios seguidos para clasificar su cartera de valores en las categorías antes mencionadas han sido los siguientes:

a) Cartera de negociación: se incluyen los valores con los que se tiene la finalidad de beneficiarse a corto plazo.

b) Cartera de inversión a vencimiento: se incluyen los valores que la Entidad ha decidido mantener hasta su amortización, por tener, básicamente, capacidad financiera para hacerlo.

c) Cartera de inversión ordinaria: se incluye el resto de los valores no clasificados en ninguna de las dos categorías anteriores.

d) Cartera de participaciones permanentes: se incluyen las participaciones destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la Entidad o del Grupo.

Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha ha evaluado que tiene capacidad suficiente para mantener cartera a vencimiento en base al exceso de recursos propios computables sobre el inmovilizado y a la existencia de pasivos que pueden considerarse permanentes por su gran estabilidad.

La cartera de valores de renta fija ha experimentado los siguientes movimientos durante el ejercicio 1997:

	Millones de pesetas				
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Correcciones de valor y saneamientos	Saldo final
Cartera de renta fija					
De emisión pública					
Administraciones territoriales	667	-	(673)	6	-
Otros emisores					
Entidades de Crédito	10.812	7.944	(2.567)	139	16.328
Otros sectores residentes	16.700	1.164	(3.639)	211	14.436
No residentes	706	2.651	(954)	196	2.599
Valores propios					
Otros valores de renta fija	-	-	-	-	-
	28.885	11.759	(7.833)	552	33.363

La cartera de valores de renta variable ha experimentado los siguientes movimientos durante el ejercicio 1997:

	Millones de pesetas				
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Otros	Saldo final
Acciones y otros títulos de renta variable	4.372	20.626	(19.025)	(28)	5.945
Participaciones					
En entidades de crédito	143	-	-	-	143
Otras	816	-	(36)	-	780
Participaciones en empresas del Grupo					
En entidades de crédito	-	-	-	-	-
Otras	2.375	1.135	(500)	25	3.035
	7.706	21.761	(19.561)	(3)	9.903

El fondo de fluctuación de valores de renta variable ha experimentado el siguiente movimiento durante el ejercicio 1997:

	Millones de pesetas
Saldo inicial	673
Dotaciones del período con cargo a resultados	275
Dotaciones o liberaciones del período con cargo a cuentas de periodificación	-
Fondos recuperados	(206)
Fondos utilizados	(14)
Otros movimientos	-
Saldo final	728

En el Anexo I se incluye el detalle de las sociedades que componen el Grupo de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, así como los datos más relevantes de las mismas, al 31 de diciembre de 1997.

Durante el ejercicio 1997 la Caja ha percibido los siguientes dividendos, de títulos que componen su cartera de valores de renta variable no consolidada:

	Millones de pesetas
Sociedades con cotización en bolsa	88
Sociedades sin cotización en bolsa	45
	133

Al 31 de diciembre de 1997 los intereses devengados pendientes de vencimiento de la cartera de títulos de renta fija ascienden a 916 millones de pesetas, no existiendo intereses vencidos pendientes de cobro de importe significativo.

La tasa media de rentabilidad de los valores de renta fija en cartera al cierre del ejercicio 1997 es el 9,32%.

Al 31 de diciembre de 1997 Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha tiene pignorados títulos valores en garantía de operaciones con terceros por importe de 4.625 millones de pesetas.

11. ACTIVOS MATERIALES

Al cierre de los ejercicios 1997 y 1996 los activos materiales presentan el siguiente detalle:

- Ejercicio 1997

	Millones de pesetas		
	Coste actualizado	Amortización acumulada	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio	22.077	(2.810)	19.267
Inmuebles	14.936	(95)	14.841
Mobiliario, instalaciones y otros	13.772	(8.656)	5.116
Menos: fondo saneamiento activos	-	-	(4.611)
			34.613
Inmovilizado Obra Social			
Inmuebles	3.919	(705)	3.214
Mobiliario, instalaciones y otros	436	(315)	121
Total activos materiales en C.C.M.			37.948
Inmovilizado en Sociedad Dependiente	2.447	(719)	1.728
Total activos materiales consolidado			39.676

- Ejercicio 1996

	Millones de pesetas		
	Coste actualizado	Amortización acumulada	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio	21.139	(2.493)	18.646
Otros inmuebles	17.094	(51)	17.043
Mobiliario, instalaciones y otros	14.798	(9.799)	4.999
Menos: fondo saneamiento activos	-	-	(4.552)
			36.136
Inmovilizado Obra Social			
Inmuebles	3.875	(620)	3.255
Mobiliario, instalaciones y otros	430	(295)	135
Total activos materiales en C.C.M.			39.526
Inmovilizado en Sociedades Dependientes	1.240	(515)	725
Total activos materiales consolidado			40.251

Los activos materiales han experimentado los siguientes movimientos durante el ejercicio 1997:

	Millones de pesetas				
	Terrenos y Edif. uso propio	Otros Inmuebles	Mobiliario e instalaciones	Inmovilizado Obra Social	Inmovilizado Sociedades Dependientes
Coste					
Saldo inicial	21.139	17.094	14.798	4.305	1.240
Altas	877	4.677	1.173	50	1.219
Bajas	(150)	(6.625)	(2.198)	-	(12)
Traspasos	211	(210)	(1)	-	-
Saldo final	22.077	14.936	13.772	4.355	2.447
Amortización acumulada					
Saldo inicial	2.493	51	9.799	915	515
Altas	382	14	1.023	105	208
Bajas	(23)	(12)	(2.166)	-	(4)
Traspasos	(42)	42	-	-	-
Saldo final	2.810	95	8.656	1.020	719

El fondo de saneamiento de activos se ha constituido para cubrir las posibles pérdidas que pudieran producirse en la realización del inmovilizado de uso propio y procedente de regularización de créditos. Este fondo ha experimentado el siguiente movimiento durante el ejercicio 1997:

	Millones de pesetas
Saldo inicial	4.552
Dotación del período	2.348
Fondos recuperados	(8)
Traspasos del Fondo de provisión de insolvencias	463
Otros movimientos	(2.744)
Saldo final	4.611

Los productos netos obtenidos por el inmovilizado en renta de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha durante el ejercicio 1997 han ascendido a 99 millones de pesetas, ascendiendo el coste del citado inmovilizado a 1.610 millones de pesetas.

El beneficio neto de las ventas de inmovilizado realizadas durante 1997 ha ascendido a 2.746 millones de pesetas.

Al 31 de diciembre de 1997, los fondos de provisión constituidos por beneficios imputados a resultados en ventas de inmovilizado con cobro aplazado ascienden a 814 millones de pesetas.

12. OTROS ACTIVOS - OTROS PASIVOS

Estos epígrafes del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 1997 y 1996 presentan la siguiente composición:

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	1997	1996	1997	1996
Operaciones en camino	469	448	691	202
Hacienda pública deudora-acreedora	459	722	199	137
Obligaciones a pagar	-	-	483	688
Fondo Obra Social	-	-	3.493	3.422
Partidas a regularizar por operaciones de futuro	-	-	199	21
Otros conceptos	1.023	125	47	1.021
Otros activos-pasivos de Sociedades dependientes	-	961	-	63
	1.951	2.256	5.112	5.554

Los saldos con Hacienda Pública han experimentado los siguientes movimientos durante el ejercicio 1997:

	Millones de pesetas			
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Saldo final
Impuesto sobre beneficios anticipado	722	30	(293)	459
Impuesto sobre beneficios diferido	(137)	(62)	-	(199)

El Fondo de la Sociedad presenta el siguiente detalle al cierre del ejercicio 1997:

	Millones de pesetas
Dotaciones al Fondo de Obra Social	4.190
Gastos de mantenimiento del ejercicio	(697)
	3.493

13. CUENTAS DE PERIODIFICACION

El detalle de las cuentas de periodificación del balance consolidado al 31 de diciembre de 1997 y 1996 es el siguiente:

- Activo

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Productos devengados no vencidos de inversiones no tomadas a descuento:		
- Certificados del Banco de España	243	311
- Cartera de renta fija	2.805	2.160
- Cuentas de entidades de crédito	353	276
- Inversiones crediticias	3.283	3.201
- Diferencias de cambio correctoras de intereses	(71)	(60)
- Otras inversiones	101	43
Intereses anticipados no vencidos de recursos tomados a descuento	(6)	16
Gastos pagados no devengados	192	195
Otras periodificaciones	19	2
	6.919	6.144

- Pasivo

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Intereses pasivos devengados no vencidos de recursos no tomados a descuento:		
- Entidades de crédito	105	70
- Acreedores	2.432	3.802
- Cesiones temporales de activo	657	857
- Sector no residente	17	22
- Empréstitos	52	60
- Otros	100	3
Productos anticipados en operaciones activas a descuento:		
- Letras del Tesoro	(618)	592
- Efectos comerciales y otros	314	347
Gastos devengados no vencidos	1.231	1.267
Otras periodificaciones	45	80
	4.335	7.100

Como consecuencia de la entrada en vigor de la circular 5/1997 del Banco de España, la Caja ha registrado al cierre del ejercicio 1997 las Letras del Tesoro por su coste de adquisición (al cierre del ejercicio 1996 estaban registradas por su valor de reembolso). La Entidad incluye al 31 de diciembre de 1997 en las cuentas de periodificación de pasivo los productos devengados no vencidos de Letras del Tesoro (al 31 de diciembre de 1996 se incluían los productos anticipados pendientes de devengo).

14. DEBITOS A CLIENTES

Este epígrafe del balance de situación consolidado adjunto presenta la siguiente composición:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Depósitos de ahorro		
A la vista		
Administraciones públicas	23.786	18.883
Cuentas corrientes	96.071	82.389
Cuentas de ahorro	190.531	172.741
No residentes	1.204	1.221
A plazo		
Administraciones públicas	300	73
Imposiciones a plazo	303.206	323.270
No residentes	1.779	1.434
Otros débitos		
A la vista		
Administraciones públicas	290	220
Cuentas especiales	512	643
No residentes	53	-
A plazo		
Administraciones públicas	5.021	5.083
Cesión temporal de activos	71.193	42.150
No residentes	-	-
	693.946	648.107
Por monedas		
En pesetas	693.838	647.731
En moneda extranjera	108	376
	693.946	648.107

El apartado "Depósitos de ahorro - A plazo" incluye 6.014 millones de pesetas correspondientes al importe pendiente de transferir al 31 de diciembre de 1997 al fondo de pensiones externo constituido por Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha.

Al 31 de diciembre de 1997 el detalle de las "Cesiones temporales de activos" es el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Letras del Estado		Deuda Pública	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
Sector público	261	248	-	-
Sector privado	27.286	26.040	38.167	44.877
No residentes	29	28	-	-
	27.576	26.316	38.167	44.877

La Asamblea General de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha celebrada el 17 de diciembre de 1994 autorizó al Consejo de Administración para que de conformidad con la legislación vigente pueda emitir cédulas, bonos o participaciones hipotecarias, bonos de tesorería, deuda subordinada o cualquier otro tipo de valores de renta fija hasta un límite de 20.000 millones de pesetas en una o varias emisiones.

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996 los depósitos a plazo en pesetas y las cesiones temporales de activos con los sectores administraciones públicas, otros residentes y no residentes tienen los siguientes plazos de vencimiento residuales:

- Ejercicio 1997

	Millones de pesetas			
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Sector administraciones públicas				
Imposiciones a plazo	9	291	-	-
Cesión temporal de activos	-	248	-	-
Otros sectores residentes				
Imposiciones a plazo	156.663	133.001	1.980	6.015
Cesión temporal de activos	38.748	30.491	1.678	-
Sector no residente				
Imposiciones a plazo	660	1.067	-	-
Cesión temporal de activos	-	28	-	-

Los depósitos en pesetas con vencimiento no determinado o sin clasificar ascendían a 5.527 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1997.

- Ejercicio 1996

	Millones de pesetas			
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Sector administraciones públicas				
Imposiciones a plazo	9	64	-	-
Cesión temporal de activos	183	64	-	-
Otros sectores residentes				
Imposiciones a plazo	158.241	150.667	4.157	6.015
Cesión temporal de activos	16.328	25.554	-	-
Sector no residente				
Imposiciones a plazo	510	843	-	-
Cesión temporal de activos	4	17	-	-

Los depósitos en pesetas con vencimiento no determinado o sin clasificar ascendían a 4.180 millones de pesetas al 31 de diciembre 1996.

15. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS. FONDO PARA RIESGOS GENERALES

La composición de estos apartados del balance de situación consolidado adjunto al 31 de diciembre de 1997 y 1996 es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Fondo de pensionistas	669	634
Provisión para impuestos	1.217	-
Fondo de insolvencias de pasivos contingentes	259	177
Otros fondos específicos	1.900	839
	4.045	1.650
Fondo de riesgos generales	28	28

En virtud de los estudios actuariales realizados por profesionales independientes, el valor de los compromisos y riesgos devengados por pensiones de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha presenta el siguiente detalle al 31 de diciembre de 1997:

	Millones de pesetas
Personal pasivo	10.411
Personal activo	
Por servicios pasados	10.751
Por servicios futuros	6.158
	27.320

Determinadas contingencias del personal activo están cubiertas mediante una póliza de aseguramiento suscrita por la Comisión de Control del Plan de Pensiones de Empleados de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha.

Los cálculos de los estudios actuariales citados anteriormente se han realizado en base a las siguientes hipótesis más importantes:

a) Tablas de supervivencia GRM-GRF 95.

b) Tasa nominal de actualización del 6% y tasa de revisión de pensiones del 2,91%.

c) Invalidez

Edad	Porcentaje
15 - 44	0,05
45 - 54	0,10
55 ó más	0,25

d) Hipótesis estática respecto a la plantilla.

e) Tasa nominal de crecimiento salarial para empleados en activo del 4,00% y para prejubilados del 2,91%.

f) Tasa nominal de crecimiento de bases de cotización de la Seguridad Social:

- Empleados en activo: 3,00 por 100
- Prejubilados: 2,91 por 100

Para las prestaciones de ahorro, la base de cotización de cada año se obtiene como el mínimo entre el salario real de dicho año y la base máxima aplicable en función del grupo de tarifa.

Asimismo, también se tiene en cuenta la homogeneización gradual de las bases máximas de cotización de los grupos 5 a 11, respecto de la base máxima de cotización del grupo 1. La equiparación de bases máximas finaliza en el año 2002.

Al cierre del ejercicio 1997 los recursos totales afectos a compromisos por pensiones del personal de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha son los siguientes:

	Millones de pesetas
Cuenta de posición del Fondo de Pensiones de Empleados	16.778
Importes pendientes de transferencia	6.014
Fondo interno	281
	23.073

Al cierre del ejercicio 1997 la cuenta "Fondo de pensionistas" presentaba el siguiente detalle:

	Millones de pesetas
Fondo afectos a la cobertura de compromisos por pensiones	281
Otros compromisos con el personal	388
	669

El movimiento experimentado por el fondo de pensionistas y por otros fondos especiales ha sido el siguiente durante el ejercicio 1997:

	Millones de pesetas			
	Fondo de pensionistas	Provisión para impuestos	Otros fondos específicos	Fondos riesgos generales
Saldo inicial	634	-	839	28
Dotaciones del período	51	-	1.714	-
Fondos recuperados	-	-	(1)	-
Fondos utilizados	(66)	-	-	-
Traspasos	-	900	(900)	-
Otros movimientos y traspasos	50	317	248	-
Saldo final	669	1.217	1.900	28

En el epígrafe "Otros fondos específicos", entre otros conceptos se incluyen fondos de saneamiento de inmovilizado traspasados entre sociedades del grupo.

16. PASIVOS SUBORDINADOS

El saldo de este apartado del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 1997 corresponde al valor de reembolso de las obligaciones subordinadas emitidas por Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha en circulación a dichas fechas, según el siguiente detalle:

Emisión	Millones de pesetas 1997	Millones de pesetas 1996	Interés anual	Vencimiento	Moneda
Albacete					
Mayo-1988	1.000	1.000	(1)	(2)	Pesetas
Enero-1989	600	600	(1)	(2)	Pesetas
Cuenca					
Marzo-1988	1.500	1.500	(3)	(4)	Pesetas
Diciembre-1988	500	500	(3)	(4)	Pesetas
Toledo					
Diciembre-1988	980	980	(5)	31.12.1998	Pesetas
Diciembre-1989	281	281	(6)	30.12.1999	Pesetas
CCM					
Noviembre-1996	3.000	2.698	(7)	15.11.2006	Pesetas
	7.861	7.559			

(1) El tipo de interés anual se obtendrá incrementando un 1,5% al tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro publicado en el Boletín Oficial del Estado.

(2) Estas emisiones tienen carácter perpetuo, con amortización opcional, previa autorización del Banco de España, transcurridos diez y veinte años, respectivamente, desde la fecha de cierre de la emisión.

(3) El tipo de interés se obtiene sumando 0,75 puntos al tipo de referencia constituido por la remuneración para las imposiciones a plazo de un año y cuantía de un millón de pesetas.

(4) Estas emisiones tienen carácter perpetuo, con amortización opcional previa autorización del Banco de España transcurridos veinte años desde la fecha de cierre de la emisión.

(5) A partir del primer año de vida de la emisión, el tipo de interés variará anualmente incrementando en un punto el tipo de interés de referencia del pasivo de las Cajas de Ahorros para las imposiciones a plazo de un año y cuantía de un millón de pesetas.

(6) A partir del primer año de vida de la emisión, el tipo de interés variará anualmente incrementando en dos puntos el tipo de interés de referencia del pasivo de las Cajas de Ahorros Confederadas, correspondiente al mes de diciembre de cada año.

(7) El tipo de interés durante el primer año de emisión será el 6,75% anual. A partir del segundo ejercicio, el tipo de interés vencerá semestralmente incrementando en un punto porcentual el tipo de pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro, correspondientes a los meses de septiembre y marzo anteriores al comienzo de cada período.

Las presentes emisiones se ajustan en todos sus extremos a lo indicado en la Ley 13/1985 de 25 de mayo y al Real Decreto 1370/85 de 1 de agosto, del Ministerio de Economía y Hacienda, por lo que a efectos de prelación de créditos, se sitúan detrás de los acreedores comunes, suspendiéndose el pago de intereses en el supuesto de que la cuenta de resultados de la Caja haya presentado pérdidas en el semestre natural anterior.

Estas emisiones están garantizadas por la responsabilidad patrimonial universal de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha.

Durante los ejercicios 1997 los intereses devengados por la financiación subordinada han ascendido a 475 millones de pesetas, habiéndose pagado los intereses vencidos en dichos ejercicios.

17. RESERVAS

Al cierre de los ejercicios 1997 y 1996, la composición de estos apartados del balance de situación consolidado es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Reservas generales	29.706	28.665
Reservas por regularización de balances	7.878	7.878
Reservas de consolidación	1.201	997
Fondo de comercio de consolidación	(271)	-
Pérdidas en consolidación	(405)	(354)
	38.109	37.186

Las reservas por revalorización de balances corresponden a la actualización efectuada como consecuencia de la fusión comentada en el apartado 1 de la Memoria.

Las reservas y pérdidas de consolidación y el fondo de comercio de consolidación, presentan el siguiente desglose:

	Millones de pesetas		
	Reservas	Pérdidas	Fondo de comercio
Inversiones Participadas, S.A.	669	-	-
Sociedades puestas en equivalencia			
- Icatejo	-	280	-
- Castima	450	-	-
- Plainsa	-	-	271
- Otros	82	125	-
	1.201	405	271

Durante el ejercicio 1997 las reservas y pérdidas de consolidación han experimentado el siguiente movimiento:

	Millones de pesetas		
	Reservas	Pérdidas	Fondo de comercio
Saldo inicial	997	354	-
Adiciones	214	51	338
Disminuciones	(10)	-	(67)
Saldo final	1.201	405	271

A continuación detallamos los movimientos de las reservas generales y de regularización de balances durante el ejercicio 1997:

	Millones de pesetas	
	Reservas generales	Reservas por regularización de balances
Saldo inicial	28.665	7.878
Distribución del resultado del ejercicio anterior	750	-
Ajustes de consolidación	291	-
Saldo final	29.706	7.878

La normativa en vigor establece que las entidades de crédito deben mantener unos recursos propios mínimos no inferiores a los obtenidos en aplicación de las instrucciones contenidas en la citada normativa. El cumplimiento del coeficiente de recursos propios se efectuará a nivel consolidado.

Los recursos propios computables y los necesarios al 31 de diciembre de 1997 presentan el siguiente detalle:

	Millones de pesetas
Recursos propios básicos	
Capital social y recursos asimilados	3
Reservas efectivas y expresas	29.706
Fondos afectos al conjunto de riesgos de la Entidad	28
Reservas en sociedades consolidadas	1.201
Deducciones	(794)
	30.144
Recursos propios de segunda categoría	
Reservas de revalorización de activos	7.878
Fondos de la Obra Social	3.214
Financiación subordinada	6.656
	17.748
Deducciones de recursos propios	-
Recursos propios computables	47.892
Recursos propios mínimos	37.905
Superávit	9.987

Adicionalmente a la garantía que aportan los recursos propios de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha a los acreedores de ésta, la Entidad viene obligada, por la normativa vigente, a realizar contribuciones anuales al Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorro. Dicho Fondo tiene por objeto garantizar los Depósitos en las Cajas de Ahorro en los términos señalados por la normativa específica.

18. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996, las cuentas de orden incluyen los siguientes conceptos e importes:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Pasivos contingentes		
Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
Activos afectos a diversas obligaciones	-	-
Avales y cauciones	17.337	14.708
Otros pasivos contingentes	622	362
	17.959	15.070
Compromisos		
Cesiones temporales con opción de recompra	-	-
Disponibles por terceros	75.361	65.249
Otros compromisos	4.173	1
	79.534	65.250
	97.493	80.320

Otros compromisos no incluidos en los epígrafes anteriores y operaciones que reflejan derechos o aclaran situaciones al 31 de diciembre de 1997 son los siguientes:

	Millones de pesetas
Otros compromisos	
Compromisos por pensiones causadas	10.411
Riesgos por pensiones no causadas	
- Devengados	10.751
- No devengados	6.158
Compromisos varios	-
	27.320
Otras cuentas de orden	
Activos en suspenso regularizados	25.987
Valores propios y de terceros en poder de otras entidades	50.813
Valores en custodia	202.128
Compromisos y riesgos asegurados por pensiones	22.792
Otras cuentas de orden	27.493
	329.213

Adicionalmente, en el apartado 22 de la Memoria se detallan las operaciones a plazo pendientes de vencimiento al cierre del ejercicio.

19. SITUACION FISCAL

Con fecha 16 de mayo de 1996 se recibieron actas de la Inspección de los Tributos del Estado en relación con los siguientes conceptos y períodos tributarios:

- Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha: Segundo semestre del ejercicio 1992 y ejercicio 1993 para los conceptos de Retenciones sobre rendimiento del trabajo personal e Impuesto sobre el Valor Añadido.

- Caja de Ahorros de Cuenca y Ciudad Real: Desde el ejercicio 1989 al primer semestre de 1992 para Retenciones sobre rendimiento del trabajo personal y desde 1990 al primer semestre de 1992 para el Impuesto sobre el Valor Añadido.

- Caja de Ahorro Provincial de Toledo: Desde el ejercicio 1989 al primer semestre de 1992 para Retenciones sobre rendimiento del trabajo personal y desde 1990 al primer semestre de 1992 para el Impuesto sobre el Valor Añadido.

Asimismo el 18 de marzo de 1997 se reciben actas de la inspección de los Tributos del Estado en relación con el Impuesto sobre Sociedades de los siguientes periodos:

- Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha: Desde junio de 1992 a diciembre de 1992 y año 1993.
- Caja de Ahorros de Cuenca y Ciudad Real: Desde el ejercicio 1988 a junio de 1992.
- Caja de Ahorros Provincial de Toledo: Desde el ejercicio 1989 a junio de 1992.

Todas las actas recibidas han sido firmadas en disconformidad por Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha. La Entidad ha provisionado la cuantía de la contingencia máxima estimada por la Caja y por sus asesores fiscales.

Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha tiene abiertos a inspección fiscal el resto de períodos y conceptos tributarios que establece la normativa fiscal.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por la autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción correspondiente. Debido a las diferentes interpretaciones que pueden darse a la normativa fiscal aplicable a las operaciones de las Cajas de Ahorro y a los resultados que podrían derivarse de una inspección tributaria, existen pasivos fiscales de carácter contingente que no pueden ser objeto de cuantificación objetiva. No obstante, se estima que en caso de que el mencionado pasivo contingente se hiciera efectivo, el mismo no afectaría significativamente a la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo.

La conciliación entre el resultado contable de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades del mismo, así como los cálculos efectuados en relación con el citado impuesto para el ejercicio 1997, es la siguiente:

	Millones de pesetas		
	Aumentos	Disminuciones	Saldo
Resultado contable del ejercicio antes del Impuesto sobre Sociedades			4.396
Diferencias permanentes	1.441	(2.820)	(1.379)
Resultado contable ajustado			3.017
Diferencias temporales			
Con origen en el ejercicio	90	-	90
Con origen en ejercicios anteriores	-	(3)	(3)
Base imponible del ejercicio			3.104

	Millones de pesetas	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar
Cuota (35%)		
Sobre resultado contable ajustado	1.056	
Sobre base imponible		1.086
Deducciones		
Por doble imposición	-	-
Por inversión	-	-
Por otros conceptos	-	-
	1.056	1.086

Al 31 de diciembre de 1997 los epígrafes de "Otros activos" y "Otros pasivos" del balance de situación consolidado a dicha fecha incluye los impuestos anticipados y diferidos correspondientes a las diferencias temporales de imputación.

El impuesto devengado del ejercicio 1997 corresponde íntegramente a resultados ordinarios.

Al 31 de diciembre de 1997, Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha no tiene pendientes de aplicación deducciones en la cuota del Impuesto sobre Sociedades de ejercicios futuros de importe significativo.

20. INGRESOS Y GASTOS

La totalidad de los ingresos corresponden a operaciones realizadas en el mercado nacional.

A continuación se presenta el desglose de los principales conceptos que integran diversos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 1997 y 1996, de conformidad con la normativa del Banco de España:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Otros gastos administrativos	**6.709**	**6.223**
- De inmuebles, instalaciones y material	1.367	1.349
- Informática	945	1.050
- Comunicaciones	1.112	1.073
- Publicidad y propaganda	1.262	951
- Otros gastos	2.023	1.800
Quebrantos extraordinarios	**4.592**	**2.594**
- Pérdidas netas por amortización y venta de inmovilizaciones financieras	-	-
- Pérdidas netas por enajenación de inmovilizado	-	-
- Otras dotaciones netas a fondos especiales	4.011	1.089
- Por pagos a pensionistas	97	159
- Dotación extraordinaria a Fondo Pensiones Interno	-	606
- Aportación extraordinaria a Fondo Pensiones Externo	7	15
- Quebrantos de ejercicios anteriores	145	396
- Otros conceptos	332	329
Beneficios extraordinarios	**3.875**	**2.461**
- Beneficios netos por amortización y venta de inmovilizaciones financieras	-	-
- Beneficios netos por enajenación de inmovilizado	2.746	941
- Beneficios de ejercicios anteriores	910	1.313
- Rendimientos por prestación de servicios atípicos	150	183
- Utilización de fondos genéricos	-	-
- Recuperación fondo de pensiones interno	-	-
- Otros productos	69	24
Otras cargas de explotación	**12**	**6**
- Pérdidas netas por explotación de fincas en renta	-	-
- Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	-	-
- Otros conceptos	12	6
Otros productos de explotación	**218**	**177**
- Beneficios netos por explotación de fincas en renta	211	159
- Otros productos diversos	7	18

21. OTRA INFORMACION

Organos de Administración

Las remuneraciones devengadas durante los ejercicios 1997 por el conjunto de los miembros de los Organos de Administración de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, distribuidas por conceptos, han sido las siguientes:

	Millones de pesetas
Sueldos, salarios y dietas (*)	62
Primas y seguros	-
Gastos de desplazamiento	4

(*) Incluye los sueldos y salarios que reciben como trabajadores de la Entidad, los Consejeros representantes de los empleados de la Caja.

Asimismo los riesgos crediticios y de firma asumidos al 31 de diciembre de 1997 con el colectivo de miembros de los Organos de Administración de Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha se ajustan a las siguientes características, en millones de pesetas:

	Riesgos directos (**)	Riesgos indirectos (**)
Importe	285	-
Tipo de interés (*)	3% - 15%	-
Garantía	P - H	-
Plazo (*)	De 1 a 20 años	-

(*) Existen operaciones con Consejeros representantes del grupo de personal, acogidas a las condiciones del convenio laboral.

(**) Incluyen riesgos a personas físicas y jurídicas vinculadas a los miembros de los Organos de Administración y Control.

Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha no mantiene con los miembros anteriores y actuales de los Organos de Administración obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida, con independencia de las correspondientes a Consejeros representantes del grupo de personal acogidas a convenio laboral.

Desglose por moneda

El importe total de los activos y pasivos expresados en moneda extranjera, convertidos a pesetas era, al 31 de diciembre de 1997 de 12.212 y 7.040 millones de pesetas.

Personal

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 1997 en Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha presenta la siguiente distribución:

	Personas
De administración y gestión	
Jefes	544
Oficiales	945
Auxiliares	523
Titulados	15
Informática	108
Ayudantes de Ahorro	25
Otros	65
	2.225

Los gastos de personal del grupo consolidado del ejercicio 1997 presentan la siguiente composición:

	Millones de pesetas
Sueldos, salarios y asimilados	12.645
Seguridad Social	2.682
Cargas por pensiones	276
Otros conceptos	277
	15.880

Saldos con sociedades participadas

El balance de situación consolidado, al 31 de diciembre de 1997, los siguientes saldos mantenidos por sociedades en que la Entidad tiene una participación superior al 3% si cotizan en bolsa o al 20% si no cotizan en bolsa:

	Millones de pesetas
Activo	
Crédito sobre clientes	2.049
Otros saldos	-
Pasivo	
Débitos sobre clientes	24.934
Otros saldos	-
Cuentas de orden	
Valores depositados	23.498
Compromisos	429

22. OPERACIONES A PLAZO NO VENCIDAS

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996 Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha mantiene las siguientes operaciones a plazo pendientes de vencimiento:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Compraventa de divisas no vencidas		
Hasta dos días hábiles	-	39
A plazo superior a dos días hábiles	5.961	2.390
Futuros financieros en divisas	-	-
Compraventas no vencidas de activos financieros		
Compraventas al contado de deuda anotada pendientes de ejecución	453	1.470
Compras a plazo	-	-
Ventas a plazo	-	-
Futuros financieros sobre valores	-	-
Futuros financieros sobre tipos de interés	-	-
Opciones compradas sobre valores	4.172	547
Acuerdos sobre tipos de interés futuro (FRA)	6.400	4.000
Permutas financieras sobre tipos de interés	12.392	5.375
Valores vendidos a créditos en Bolsa pendientes de liquidar	-	-

23. CUADRO DE FINANCIACION

Seguidamente se incluye el cuadro de financiación consolidado de los ejercicios 1997 y 1996 que muestran los recursos financieros obtenidos en los mismos, así como su aplicación.

APLICACIONES	Millones de pesetas 1997	1996
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-
2. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-
3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	-	48.457
4. Inversión crediticia (incremento neto)	72.217	15.572
5. Títulos de renta fija (incremento neto)	36.071	-
6. Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	1.587	-
7. Acreedores (disminución neta)	-	-
8. Empréstitos (disminución neta)	-	-
9. Incremento neto de inversiones permanentes		
9.1 Participaciones en empresas del grupo y asociadas	1.135	-
9.2 Inmovilizado material e inmaterial	7.996	11.137
10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	4.565	-
	123.571	75.166

ORIGENES	Millones de pesetas 1997	1996
1. Recursos generados de las operaciones	12.775	13.325
2. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	302	2.698
3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	57.024	-
4. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
5. Títulos de renta fija (disminución neta)	-	28.181
6. Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	-	681
7. Acreedores (incremento neto)	45.839	23.296
8. Empréstitos (incremento neto)	-	-
9. Disminución neta de inversiones permanentes		
9.1 Participaciones en empresas del grupo y asociadas	536	650
9.2 Inmovilizado material e inmaterial	7.095	5.362
10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	973
	123.571	75.166

La conciliación entre los recursos generados de las operaciones y el resultado contable es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1997	1996
Resultado del ejercicio	3.216	2.009
Dotación fondos de insolvencias y saneamientos de créditos	6.462	9.527
Dotación fondo de fluctuación de cartera de valores	66	(498)
Dotación a fondos especiales	4.020	1.634
Amortización del inmovilizado	1.419	1.565
Beneficios en ventas de inmovilizaciones financieras y activos materiales	(2.746)	(941)
Otros	338	29
	12.775	13.325

24. HECHOS POSTERIORES

Con independencia de lo comentado en esta Memoria Consolidada, con posterioridad al 31 de diciembre de 1997 no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo que afecte a las cuentas anuales consolidadas a dicha fecha, que deba ser incluido en las cuentas anuales adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del grupo consolidado.

Cuenca, 29 de enero de 1998

ANEXO I

PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

Ejercicio 1997

Sociedad	Domicilio	% Porcentaje de participación		Millones de pesetas				Actividad
		Directa	Indirecta	Valor neto en libros	Capital social	Reservas	Resultado ejercicio 1997	
Inversiones Participadas, S.A.	Cuenca	100	-	3.585	3.900	308	330	(*)
Castima, S.A. (a)	Cuenca	-	100	750	1.500	450	327	Compañía de Seguros
Polígono Romica, S.A.	Albacete	-	50	359	900	(101)	(73)	Inmobiliaria
Segurcaman, S.A.	Toledo	100	-	8	10	37	34	Soc. de Ag. de Seguros
Auga, S.A. (b)	Toledo	20	-	1	10	2	72	Sociedad de cobros
Sercasman, S.A.	Cuenca	20	32	5	10	6	4	Servicios auxiliares
Agrocaja, S.A.	Albacete	60	-	-	175	(79)	1	Agraria
Plainsa, S.A.	Cuenca	-	100	1.395	900	157	289	Inmobiliaria
Icatejo, S.A.	Cuenca	-	64	-	(d)	(d)	(d)	Hospital
Guadalmancha, S.A.	Albacete	-	30	121	450	(85)	43	Eléctrica
Riopar, S.A.	Albacete	43	-	-	10	(d)	(d)	Metalistería
Biocombustible del Centro, S.A.	Madrid	33	-	1	30	(d)	(d)	Estudios energéticos
Enercaja, S.A. (c)	Madrid	-	20	4	20	3	4	Cogeneración de energía
Urbanizadora Gade, S.A.	Madrid	-	33	200	600	-	(9)	Inmobiliaria
Alameda del Júcar, S.A. (e)	Cuenca	-	95	25	200	-	(23)	Hospital

(a) Están pendiente de desembolso 750 millones de pesetas.

(b) Están pendiente de desembolso 4 millones de pesetas.

(c) Están pendiente de desembolso 5 millones de pesetas.

(d) Sin datos actualizados.

(e) Están pendiente de desembolso 150 millones de pesetas.

(*) Tráfico, construcción, tenencia y disfrute, administración y explotación de bienes rústicos, urbanos y de toda clase de valores mobiliarios, así como la fundación o participación de todo tipo de sociedades mercantiles.

En los cuadros anteriores no se incluyen sociedades con participación superior al 20%, que no consolidan por no ser significativas y cuyo valor neto contable es cero al 31 de diciembre de 1997.

INFORME DE GESTIÓN PARA LA MEMORIA

Ejercicio-97

DESARROLLO DEL ENTORNO

MARCO EXTERNO

Economía Nacional:

Con el objetivo puesto en el cumplimiento de los requisitos de convergencia, la economía nacional ha tenido un crecimiento de Producto Interior Bruto del 3,4%, sensiblemente por encima de los objetivos previstos. Este crecimiento se ha debido en gran medida al incremento de la demanda interna con 2,7% puntos, gracias a la inversión, que creció el 4,7%, y al consumo privado que lo hace 3,1%. El comercio exterior se ha vuelto a comportar con sensibles dosis de actividad, puesto que las exportaciones crecieron un 12,9%, mientras que las importaciones lo hicieron en el 10,1%. Por el lado de la oferta, la industria tuvo también un crecimiento considerable del 4,3%, mientras que la agricultura, de acuerdo con las cifras del Gobierno, cae un 1,3% debido en parte a la inferior cosecha de cereales.

Con independencia de los datos contables, probablemente el aspecto más favorable ha surgido de la corrección de determinados desequilibrios estructurales de la economía nacional; de tal modo que este desarrollo se ha realizado dentro de un contexto de estabilidad de precios, inusual en el sistema de crecimiento que venía teniendo la economía española. Todos estos datos contribuirán a incrementar los aspectos favorables de cara a la convergencia.

Economía regional:

En cuanto a la economía regional, se prevé un crecimiento en el ejercicio 1.998 del 3,59% una vez cerrados todos los aspectos contables que determinan el volumen de dicha cifra. Refiriéndonos a los sectores, se aprecia un mayor crecimiento en la industria, que sube un 5,2%, y los servicios, que alcanzan una subida del 3,32%. Un aspecto fundamental de la economía regional lo constituye la agricultura; al analizar los datos siguen apareciendo algunas disparidades, puesto que a nivel nacional parte de estas cifras siguen constituyendo material reservado.

En Castilla La Mancha las cifras contabilizadas arrojan una subida del 2,71% puesto que, si bien es cierta la influencia de la cosecha de cereales, otros sectores como el del aceite y la ganadería han podido compensar sobradamente la reducción a la que antes nos referíamos.

Entorno Financiero

Con objeto de cumplir los objetivos de convergencia, el Banco de España ha reducido los tipos de interés de sus intervenciones durante el ejercicio 1.997 en 1,50%, pasando del 6,25% en Diciembre del 1.996 al 4,75% en Diciembre de 1.997. Debido a esta caída de los tipos se ha producido una presión muy fuerte sobre los márgenes que hasta ahora han disfrutado los Bancos y Cajas, lo que ha obligado a las Entidades a intensificar sus actividades inversoras tratando de buscar diferenciales que permitieran una asignación de recursos adecuada. Este hecho, unido a la globalización del mercado y al incremento de la transparencia, ha propiciado la elevación de la competencia, exigiendo de las entidades financieras medidas claras para dar respuesta a los retos que se acumulan por esta vía.

MARCO INTERNO

Líneas de actuación en el ejercicio 1.997

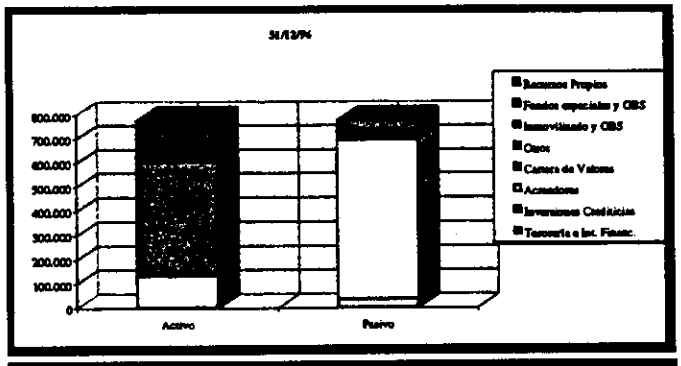
Unido a este contexto externo y general al que nos hemos referido, la Caja tenía como objetivo determinadas líneas de actuación tendentes a corregir aspectos susceptibles de mejora, como eran la adecuación del coeficiente de solvencia y de Inmovilizado, la rentabilidad, el incremento del Control Interno y de Organización Tecnológica, la consolidación de nuestra actividad comercial en el mercado y otra serie de medidas de carácter interno tendentes a realizar progresos dentro del Área de Personal y Grupo Financiero. En cuanto a las líneas más genéricas, la Caja ha puesto en marcha una serie de estrategias y cambios para adecuar los medios oportunos que nos lleven a una situación de mejora en la producción financiera, habiéndose concluido prácticamente la totalidad de los hitos establecidos.

En cuanto a los aspectos más específicos y con un mayor sentido cuantitativo, a continuación vamos a hacer un desarrollo numérico y gráfico basado en el Balance y la Cuenta de Resultados Pública y previamente auditados para concretar cual ha sido el resultado de la gestión, fruto tanto del rendimiento interno de la Caja como del marco general al que nos hemos referido anteriormente.

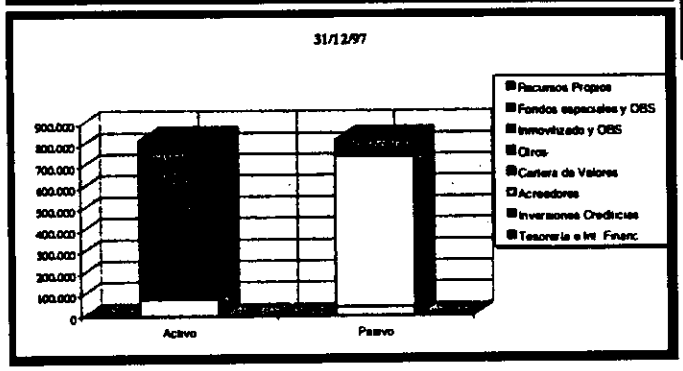
ANÁLISIS DE BALANCE Y CUENTA DE RESULTADOS

Activo-Pasivo Balance Reservado

El crecimiento del Balance ha sido del 6,38%, pero dicho cambio no ha afectado a todas las rúbricas en general, puesto que las condiciones de mercado con las severas caídas de tipos y estrechamientos de márgenes a los que antes nos referíamos han aconsejado que la Caja saliera de posiciones más líquidas y lógicamente con menos diferenciales y entrara en Áreas con menor componente de inversión; con objeto de buscar tanto el incremento de la rentabilidad, como la mejora de estructura de cara a los horizontes de la convergencia, donde los tipos serán considerablemente inferiores.



31/12/96	Activo	Pasivo
Tesorería e Int. Financ.	131.924	38.024
Inversiones Crediticias	471.765	
Acreedores		656.008
Cartera de Valores	120.256	
Otros	8.731	10.467
Inmovilizado y OBS	44.585	
Fondos especiales y OBS		34.810
Recursos Propios		37.952
Total.....	777.261	777.261

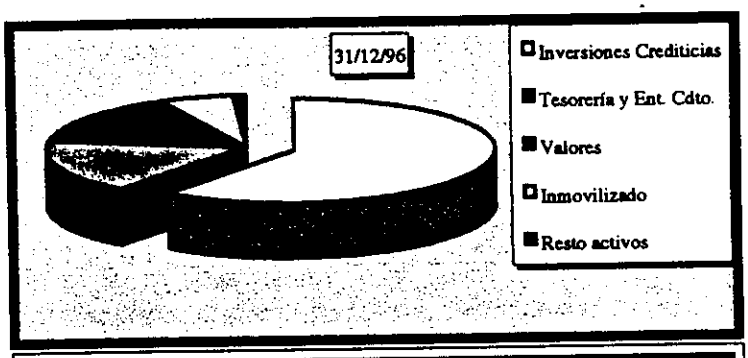


31/12/97	Activo	Pasivo
Tesorería e Int. Financ.	81.598	46.782
Inversiones Crediticias	534.182	
Acreedores		702.002
Cartera de Valores	157.865	
Otros	9.910	6.893
Inmovilizado y OBS	43.260	
Fondos especiales y OBS		31.191
Recursos Propios		39.952
Total.....	826.815	826.820

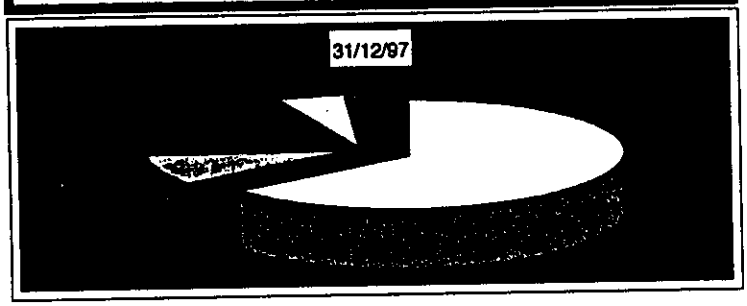
Estructura comparada de Activo del Balance

Dentro del conjunto del Activo, la Inversión Crediticia ha incrementado su participación el 3,91%, en consonancia con los planes que tenía la Entidad de mejorar las rúbricas patrimoniales que proporcionan mayores rendimientos. En consecuencia, y para financiar estas inversiones, la participación que al principio del ejercicio se tenían en Tesorería y Entidades de Crédito han disminuido su peso en el Balance en 7,10%. En el mismo sentido que la Inversión Crediticia se incrementa la participación a 31 de Diciembre de los Fondos depositados en Valores que propician el incremento de su participación en el 3,62%.

	31/12/96
Inversiones Crediticias	60,70%
Tesorería y Ent. Cdto.	16,97%
Valores	15,47%
Inmovilizado	5,74%
Resto activos	1,12%
TOTAL	100,00%



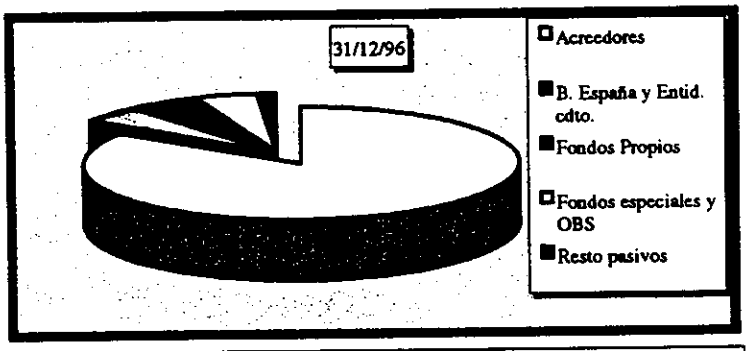
	31/12/97
Inversiones Crediticias	64,61%
Tesorería y Ent. Cdto.	9,87%
Valores	19,09%
Inmovilizado	5,23%
Resto activos	1,20%
TOTAL	100,00%



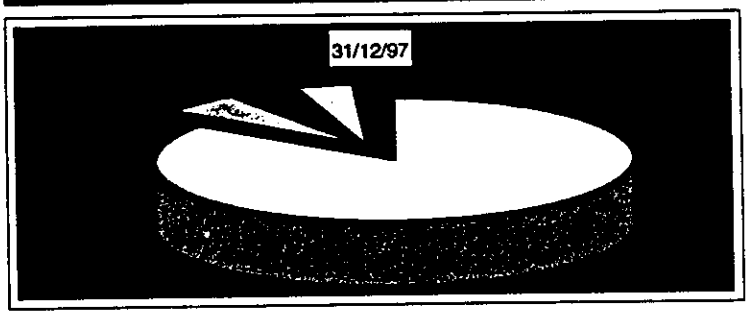
Estructura comparada de Pasivo del Balance

Los cambios estructurales del Pasivo han sido bastante más atenuados ya que por sus mismas características resultan más estáticos. En cualquier caso, se observa una mayor participación de el Capítulo de Acreedores, que sube 0,50% centésimas. El mayor peso que representa el capítulo de Banco de España y Entidades de Crédito se produce como resultado de la mayor actividad inversora a la que nos habíamos referido . En cuanto a los Fondos Propios, su participación se atenúa debido al ligero incremento de las reservas que no llegan a compensar el que se produce en el conjunto del

	31/12/96
Acreedores	84,40%
B. España y Entid. cdto.	4,89%
Fondos Propios	4,88%
Fondos especiales y OBS	4,48%
Resto pasivos	1,35%
TOTAL	100,00%



	31/12/97
Acreedores	84,90%
B. España y Entid. cdto.	5,66%
Fondos Propios	4,83%
Fondos especiales y OBS	3,77%
Resto pasivos	0,83%
TOTAL	100,00%

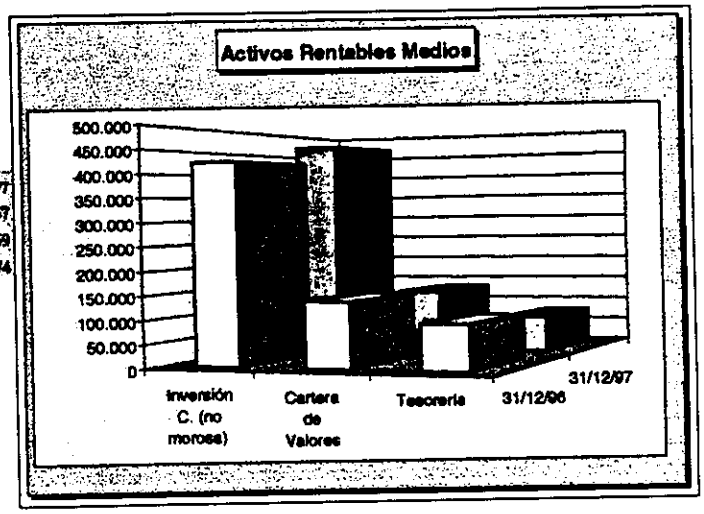


Activos Rentables Medios

Como anteriormente habíamos expuesto, uno de los objetivos de la Caja para este ejercicio consistía en el incremento de su actividad productiva, de ahí que se haya producido una mayor concentración de dicha actividad en el incremento de la Inversión Crediticia, en el que sus Activos Rentables Medios se elevan en 43.929 Millones. En cuanto a la Cartera de Valores, aunque al final del ejercicio su participación estructural aumenta al haberse producido dicho incremento, en el último periodo del año reducen su cuantía cuando la comparación se hace en relación a los Activos Rentables Medios.

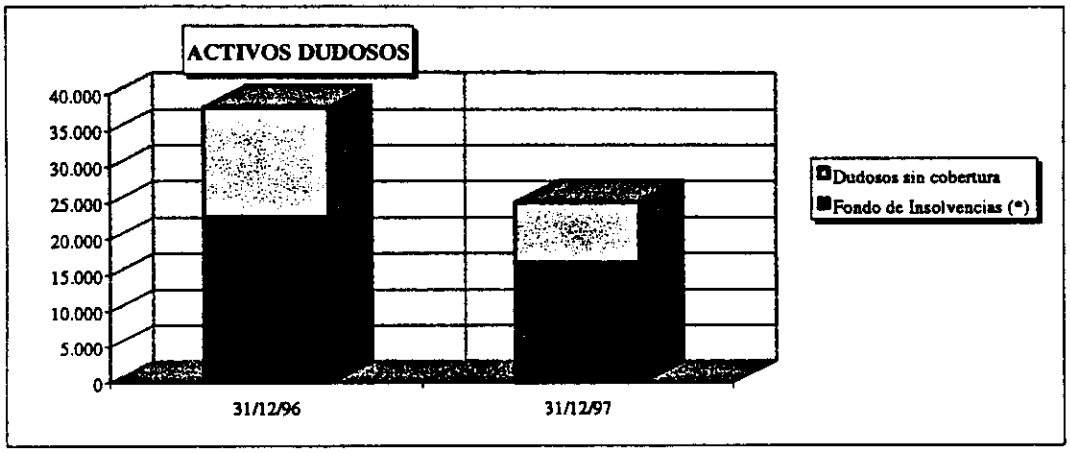
La reducción que experimenta la Tesorería se origina como consecuencia de los objetivos a los que antes nos referíamos.

	31/12/96	31/12/97
Inversión C. (no morosa)	423.338	467.267
Cartera de Valores	136.725	132.869
Tesorería	93.548	77.574



Activos Dudosos

La morosidad en épocas pasadas había constituido un impedimento para el desarrollo de una buena gestión en CCM. Durante el ejercicio al que nos estamos refiriendo este capítulo se ha reducido en 13.095 millones de pesetas, pasando el ratio entre Activos Totales y Morosos del 8,07% al 4,69%. En cuanto a los Fondos de Insolvencia, y como consecuencia del Saneamiento, éstos han disminuido en 6.439 millones de pesetas. No obstante, el ratio de cobertura pasa del 60,66% al 66,64%, mejorándose de un modo claro la posición de la Caja en este capítulo.



	31/12/96	31/12/97
Activos Dudosos	38.195	25.100
Fondo de Insolvencias (*)	23.167	16.728

(*) Incluye Dotación Genérica F. Insolvencias

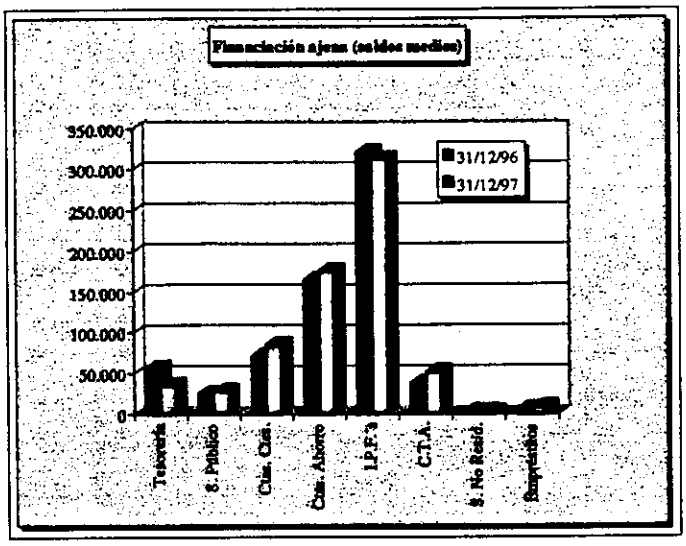
Financiación Ajena , Saldos Medios

La financiación obtenida por la Caja y referida a saldos medios anuales, ha tenido determinadas peculiaridades, puesto que podemos observar que la Tesorería desciende en 21.271 millones de pesetas; aun cuando la estructura de final de año la sitúa en una posición más tomadora. Esto es debido a la menor actividad desarrollada en este sentido por la Caja a lo largo del ejercicio 1.997. En cuanto al Sector Público sube ligeramente.

Donde se aprecia una mayor actividad dentro de la Financiación Ajena es en los Capítulos más líquidos de la misma, puesto que las Cuentas Corrientes suben 14.679 millones y las de Ahorro 11.537 millones. De este modo se acentúa la consolidación por la vía de los servicios pretendida por la Caja a principios de año, incrementando la vinculación del cliente. En cuanto al Capítulo de Imposiciones en Plazo Fijo se aprecia una ligera caída puesto que la evolución de los tipos de interés ha minorado la atracción de estas cuentas en el mercado y porque los Depósitos que se concentraban en este apartado se han transferido a Fondos de Inversión, controlados por la Caja fuera de Balance. Las Cesiones Temporales de Activo han visto incrementadas sus saldos medios al poderse vincular a Productos Financieros con tipos de interés más atractivos para nuestros clientes.

En cuanto a los Empréstitos, la subida corresponde en términos de saldos medios a la emisión realizada en 1.996, que no llegó a consolidarse durante todo el ejercicio.

	31/12/96	31/12/97
Tesorería	55.960	34.689
S. Público	25.101	27.832
Ctas. Ctes.	70.269	84.948
Ctas. Ahorro	164.947	176.484
I.P.F.'s	321.418	313.277
C.T.A.	57.156	50.943
S. No Resid.	2.581	2.866
Empréstitos	5.116	7.838



Evolución de los márgenes- P y G.

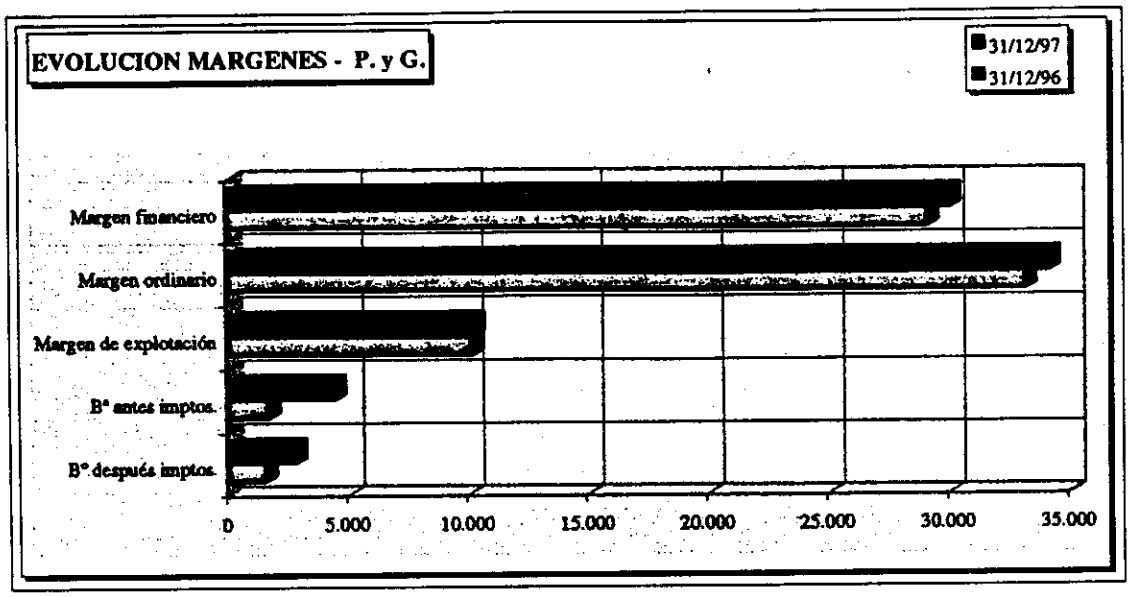
El Margen Financiero ha podido incrementar en términos absolutos su participación en 912 millones de pesetas, que significan un 4,4% sobre Activos de Rendimientos Medios, y 4 centésimas en subida relativa. Este incremento se ha debido a la mayor caída experimentada por los Costes Financieros en relación con los intereses, que también bajan en consonancia con el mercado.

El Margen Ordinario incrementa ligeramente la subida del Financiero hasta llegar a 972 Millones. Dicho incremento proviene de la subida que experimentan las comisiones percibidas por los servicios prestados por la Caja. En términos de ATM se mantiene el incremento relativo de 3 centésimas.

El Margen de Explotación se incrementa en 57 millones, absorbiendo vía Costes de Estructura los diferenciales obtenidos por los otros márgenes. En cuanto al incremento relativo, en términos de ATM, se pierde la mejora obtenida en los epígrafes anteriores, cayendo en 2 centésimas esta rúbrica, dicha caída proviene fundamentalmente de los Gastos de Explotación que por si mismos se incrementan en 5 centésimas.

Los Beneficios Antes de Impuestos han experimentado una subida del 166,4%, pasando a 4.396 millones y duplicando su porcentaje sobre Activos de Rendimiento Medio. El comportamiento de dichos excedentes se ha debido al buen comportamiento de las Insolvencias y la Recuperaciones, que ha permitido destinar a Beneficios parte de los excedentes que en ejercicios anteriores se destinaban a dotaciones. Con fecha 31 de Diciembre, la Caja había tenido una visita de inspección del Banco de España, habiendo realizado todas las dotaciones marcadas por ésta dentro del ejercicio. De este modo, el plan de saneamiento emprendido en ejercicios anteriores habría concluido.

A los Beneficios después de impuestos se llega como consecuencia del desarrollo de las cuentas que hasta aquí hemos comentado y la aplicación del Impuesto sobre Sociedades.



	31/12/96	31/12/97
Bº después imptos.	1.500	2.751
Bº antes imptos.	1.650	4.397
Margen de explotación	10.141	10.200
Margen ordinario	33.127	34.102
Margen financiero	29.066	29.979

MARGENES SOBRE ACTIVOS TOTALES MEDIOS

MARGENES	Saldos en P. y G.		% S/ Activ Totales Medios		% Variación	Variación
	31/12/96	31/12/97	31/12/96	31/12/97	Relativa	Absoluta
Intereses financieros	65.388	55.229	8,59%	7,10%	(15,54%)	(10.159)
Costes financieros	(36.457)	(25.455)	(4,79%)	(3,27%)	(30,18%)	11.002
Rendimientos Renta Variable	135	204	0,02%	0,03%	51,11%	69
MARGEN FINANCIERO	29.066	29.978	3,82%	3,85%	3,14%	912
Comisiones percibidas	2.978	3.611	0,39%	0,46%	21,26%	633
Comisiones pagadas	(688)	(711)	(0,09%)	(0,09%)	3,34%	(23)
Beneficios en operaciones financieras	2.028	1.551	0,27%	0,20%	(23,52%)	(477)
Pérdidas en operaciones financieras	(257)	(330)	(0,03%)	(0,04%)	28,40%	(73)
MARGEN ORDINARIO	33.127	34.099	4,35%	4,38%	2,93%	972
Gastos de personal	(15.525)	(15.871)	(2,04%)	(2,04%)	2,23%	(346)
Gastos de explotación	(6.199)	(6.705)	(0,81%)	(0,86%)	8,16%	(506)
Amortizaciones y saneam. de activos	(1.366)	(1.419)	(0,18%)	(0,18%)	3,88%	(53)
Otros productos de explotación	110	106	0,01%	0,01%	(3,64%)	(4)
Otras cargas de explotación	(6)	(12)	(0,00%)	(0,00%)	100,00%	(6)
MARGEN DE EXPLOTACION	10.141	10.198	1,33%	1,31%	0,56%	57
Amortizaciones y recuperac. de insolvencias	(8.212)	(4.998)	(1,08%)	(0,64%)	(39,14%)	3.214
Dotaciones y recuper. de otros fondos espec.	(1.634)	(3.969)	(0,21%)	(0,51%)	142,90%	(2.335)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras	(292)	(90)	(0,04%)	(0,01%)	(69,18%)	202
Beneficios extraordinarios	2.479	3.836	0,33%	0,49%	54,74%	1.357
Quebrantos extraordinarios	(832)	(581)	(0,11%)	(0,07%)	(30,17%)	251
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	1.650	4.396	0,22%	0,57%	166,42%	2.746
Impuesto sobre Sociedades	(150)	(1.646)	(0,02%)	(0,21%)	997,33%	(1.496)
BENEFICIO DESPUES DE IMPUESTO	1.500	2.750	0,20%	0,35%	83,33%	1.250

ACTIVOS TOTALES MEDIOS	761.058	777.778

El Consejo de Administración de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha, en la sesión celebrada el día 29 de enero de 1998 aprobó por unanimidad la formulación de estas Cuentas Anuales Consolidadas, Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria, de la Caja de Ahorros de Castilla-La Mancha y Sociedades Dependientes, y la propuesta de aplicación de Resultados del ejercicio 1997 así como el Informe de Gestión Consolidado de dicho ejercicio; todo ello de conformidad con lo dispuesto en los Estatutos de la Entidad y en la legislación vigente.

D. Tomás Martín-Peñato Alonso
Presidente

D. Luis Francisco Galán Polo
Vicepresidente

D. Florencio Fernández Gutiérrez
Consejero

D. Angel García Fernández
Consejero

D. Luis Jesús Garrido Garrancho
Consejero

D. Isidro González Mínguez
Consejero

D. Juan Manuel Guio Cerezo
Consejero

D. Julio Herrera Sant
Consejero

D. Roberto López Fernández
Consejero

D. Antero Luján Alzallu
Consejero

D. Simeón Martín Martín
Consejero

Dª. Trinidad Paños Sánchez
Consejera

D. Fernando Rodrigo Muñoz
Consejero

D. Manuel Sánchez Pingarrón
Consejero

D. Pablo Tello Díaz
Consejero

D. Antonio Rico Celaya
Consejero

Dª. Mª. Isabel Castellano Vallejo
Secretaria