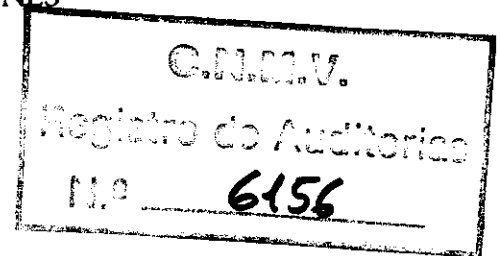




CAJA DE AHORROS Y PENSIONES
DE BARCELONA



DOCUMENTACIÓN LEGAL

correspondiente al ejercicio 1999

Informe de gestión, Cuentas anuales
y Propuesta de aplicación del resultado de "la Caixa"
que el Consejo de Administración, en la sesión
del 10 de enero del año 2000, acuerda elevar a la Asamblea
General a celebrar el 27 de enero del año 2000.



ÍNDICE

Informe de gestión de "la Caixa"

Informe de auditoría

Cuentas anuales de "la Caixa"

Propuesta de aplicación del resultado de "la Caixa"

INFORME DE GESTIÓN DE "LA CAIXA"

Se presentan a continuación los datos y los hechos más relevantes del ejercicio 1999, de manera que puedan apreciarse la evolución reciente y las perspectivas futuras previsibles para "la Caixa".

Evolución de la actividad

La actividad de "la Caixa" ha presentado, a lo largo de 1999, una evolución satisfactoria. El beneficio después de impuestos ha sido de 80.052 millones de pesetas y supera en un 12,2% el obtenido durante el ejercicio anterior. También el volumen de negocio ha experimentado un crecimiento significativo. A 31 de diciembre de 1999, la cifra de activos totales se ha situado en 10,8 billones de pesetas, con un incremento del 12,3% respecto a la de 1998. Los recursos de clientes han crecido un 13,9% y los créditos lo han hecho un 17,7%, lo que muestra la buena marcha del negocio tradicional de la Entidad.

El resultado del ejercicio se ha conseguido en el marco de la estrategia de expansión geográfica que se está desarrollando y que, en 1999, se ha materializado en la apertura de 313 nuevas oficinas y la contratación de 1.638 nuevos empleados. Paralelamente se han efectuado importantes inversiones que mejoran el nivel tecnológico de las oficinas y potencian canales alternativos de distribución.

El importante aumento del volumen de negocio ha permitido compensar la contracción del margen de las operaciones. El margen de intermediación se ha situado en 218.472 millones de pesetas, un 12,2% superior al obtenido en 1998, año en que se redujo un 3,5%. También han contribuido a la mejora del margen los mayores rendimientos de la cartera de renta variable, fruto del aumento de las inversiones y de los resultados de las participadas.

Al mismo tiempo, el patrimonio de los fondos de inversión y el desarrollo que registran otras áreas de actividad como la banca electrónica, han influido positivamente en el aumento del 11,9% de las comisiones netas. En el ejercicio 1998, "la Caixa" registró beneficios por operaciones financieras de carácter extraordinario (principalmente plusvalías por ventas en la cartera de renta fija y variable). En 1999, "la Caixa" ha sido menos operativa en esta actividad como consecuencia de una cierta atonía en los mercados de capitales, lo que se ha reflejado en unos menores resultados por operaciones financieras. A pesar de ello, el margen ordinario ha crecido un 10,1% y asciende a 331.125 millones de pesetas.

La estrategia de expansión, simultánea a una política de contención de costes y mejora de la eficiencia, ha hecho que los gastos de explotación crezcan un 13,1% y sitúen el margen de explotación a niveles ligeramente superiores a los de 1998, un 0,24% más. En concreto, el margen de explotación ha sido de 70.755 millones de pesetas. Hay que mencionar que el importante esfuerzo inversor realizado, que ha incidido en estos gastos de explotación más elevados, es la base que ha de garantizar en el futuro la obtención de resultados de carácter recurrente.

El margen de explotación obtenido ha permitido una política prudente de dotaciones y saneamientos. El saldo de activos dudosos ha continuado disminuyendo y, en directa relación, también lo ha hecho el saldo de amortización y provisiones para insolvencias, que ha sido inferior en un 10,3% al del ejercicio 1998.

Con todo esto, el resultado antes de impuestos ha ascendido a 81.392 millones de pesetas, un 14,8% más que el de 1998, mientras que el resultado neto se ha elevado a 80.052 millones de pesetas, 8.718 millones más -un 12,2%- . La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 1999 de "la Caixa" contempla la asignación de 24.000 millones de pesetas a la Obra Social (un 30%), mientras que el resto, 56.052 millones de pesetas, se destinarán a incrementar las reservas de la Entidad. El presupuesto de la Obra Social para el año 2000 asciende a 25.200 millones de pesetas.

En cuanto al balance, en el capítulo de las inversiones hay que destacar el excelente ritmo de crecimiento de la cartera de créditos que, a 31 de diciembre de 1999, registraba un saldo neto de 6.162.469 millones de pesetas, 926.253 millones de pesetas más -un 17,7%- que a finales del ejercicio anterior. En cifras absolutas, el mayor crecimiento ha correspondido a los créditos con garantía real, que han aumentado 643.474 millones de pesetas, un 21,9%. Por otro lado, la positiva evolución del saldo de deudores dudosos, que se ha reducido un 22,6%, ha situado la tasa de morosidad en el bajo nivel del 0,62% (0,94% a finales de 1998). Asimismo, ha mejorado la cobertura de los activos dudosos mediante los fondos de insolvencias constituidos, que ha pasado de un 110,5% a un 145%. Si se consideran las garantías hipotecarias, la tasa de cobertura se eleva al 204,9% (174,1 en 1998).

La cartera de valores ha aumentado en 482.315 millones de pesetas, un 51%, de manera que a finales del ejercicio presenta un saldo de 1.428.629 millones de pesetas. En la composición de la cartera destacan los valores de renta variable, que representan un 86% del total y a los que ha correspondido un incremento en el ejercicio de 356.061 millones de pesetas. Entre los principales movimientos que explican esta variación hay que destacar la adquisición de un 3% del Deutsche Bank, AG, primer banco europeo y segundo mundial, que ha supuesto una inversión de 188.938 millones de pesetas. Las otras dos inversiones más relevantes de entre las que "la Caixa" ha realizado en sociedades con las que mantienen una relación estable, sin formar parte del Grupo, han sido el aumento de la participación en Endesa, SA, que ha pasado del 2,5% al 3,2% y ha supuesto una inversión de 34.932 millones de pesetas, y la subscripción de la ampliación de capital de Repsol-YPF, SA, por un importe de 83.296 millones de pesetas.

En relación a las participaciones en el capital de empresas del Grupo, en el ejercicio 1999, "la Caixa" ha traspasado a la compañía de seguros Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros, filial al 100%, la participación del 29,7% en el capital de Acesa que mantenía de forma directa, cuyo valor contable se eleva a 52.268 millones de pesetas, y ha suscrito la totalidad de la ampliación de capital que, por el mismo importe, ha efectuado la aseguradora. El objetivo de esta reordenación de la titularidad de las acciones de Acesa ha sido la de fortalecer el balance de la filial. A lo largo del año, las

operaciones de compraventa efectuadas por Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros han reducido la participación en un 2,6%. Por otro lado, la oferta pública de venta de acciones de Inmobiliaria Colonial, SA ha reducido la participación de "la Caixa" en la filial del 99,9% al 49,1%, con una disminución de la cartera de 50.658 millones de pesetas. Por último, la inversión de 11.034 millones de pesetas en Corporación de Participaciones Extranjeras, SL, filial de "la Caixa" y tenedora de las acciones del Banco Portugués de Inversión, SA, corresponde a la suscripción de la ampliación de capital que la sociedad ha realizado para financiar el aumento de la participación que mantiene en el banco portugués, que ha pasado del 9,9% al 12,4%.

Otra inversión significativa, que se recoge en la cartera de acciones y otros títulos de renta variable, ha sido la adquisición de un 1,1% del capital de la sociedad francesa de servicios Suez Lyonnaise des Eaux, por un importe de 51.653 millones de pesetas.

En cuanto a los recursos totales de clientes gestionados por "la Caixa", a 31 de diciembre de 1999 ascendían a 10.886.869 millones de pesetas, 1.328.870 millones de pesetas más –un 13,9%– que a finales de 1998. Esta magnitud está integrada por los recursos ajenos que figuran en el balance (capítulos Débitos a clientes, Débitos representados por valores negociables y Pasivos subordinados), el patrimonio de los fondos de inversión, los fondos de pensiones y los recursos captados por las filiales de seguros, y se han deducido –para evitar duplicidades– las cesiones de deuda de "la Caixa" a los fondos de inversión y filiales de seguros y los depósitos que éstos mantienen en la Entidad.

El ejercicio se ha caracterizado por la recuperación de las modalidades tradicionales de captación de ahorro, por la actividad en la emisión de títulos y por un ligero retroceso en la contratación de fondos de inversión. De entre los recursos que figuran en el balance, el mayor crecimiento ha correspondido a los depósitos a plazo, que han aumentado en 633.681 millones de pesetas, un 26,6%. Los depósitos a la vista (cuentas corrientes y libretas) han aumentado en 308.422 millones, un 11,1%. En cuanto a la emisión de títulos, los empréstitos han aumentado en 41.593 millones de pesetas por el aumento del saldo vivo de cédulas hipotecarias, y los pasivos subordinados lo han hecho en 332.772 millones de pesetas. Esta cifra incluye la primera emisión de participaciones preferentes de Caixa Preference, Ltd., filial al 100% de "la Caixa", por un valor nominal de 1.000 millones de euros. Esta emisión tiene la garantía solidaria e irrevocable de "la Caixa". En relación a los recursos fuera de balance, el saldo de los fondos de inversión –que administran básicamente GesCaixa, SA, SGIIIC e InverCaixa Gestión, SGIIIC, SA– se ha reducido un 8,4%, 220.080 millones de pesetas, mientras que las operaciones de seguro y los fondos de pensiones han aumentado en 288.729 millones de pesetas, un 27,1%. A finales de 1998, los fondos de inversión acumulaban un patrimonio de 2.387.073 millones de pesetas.

Otros aspectos

En 1999, "la Caixa" ha continuado reforzando su presencia por todo el territorio español. A finales del ejercicio, disponía de una red de 4.004 oficinas, de las que 1.959 estaban ubicadas en Cataluña y Baleares, 2.042 en el resto de España y tres oficinas de representación en el extranjero. Esto supone un aumento de 313 oficinas respecto al ejercicio anterior. La presencia directa de "la Caixa" fuera de Cataluña y Baleares se ha incrementado en 289 oficinas.

La tecnología constituye un aspecto fundamental de la estrategia de "la Caixa", ya que una gestión adecuada e innovadora de los recursos tecnológicos incide directa y positivamente en la competitividad, eficiencia y calidad de servicio de la Entidad. En particular, la tecnología es un elemento básico en el desarrollo de canales de distribución alternativos, que complementan la función de las oficinas tradicionales, si bien éstas son todavía insustituibles como medio de aproximación a los clientes. En este sentido, a 31 de diciembre de 1999, los sistemas de autoservicio de "la Caixa" contaban con una red de 6.069 terminales (442 unidades más que a finales de 1998), de los que 636 eran terminales de información ServiCaixa y 785 eran terminales mixtos ServiCajeros.

"la Caixa" también ofrece servicios de banca a distancia, vía teléfono, Internet o televisión digital. En 1999, se ha producido un importante crecimiento del servicio Línea Abierta Web, que canaliza la oferta de productos y servicios que los clientes de "la Caixa", usuarios de Internet, tienen disponibles en la web de la Entidad. A lo largo del año, el número de clientes que tienen contratado el servicio ha pasado de 76.253 a 243.163. En consonancia, la operativa mensual ha aumentado de manera progresiva, gracias también a la ampliación permanente de las transacciones disponibles. Otra vía de comunicación complementaria es la televisión digital, que está disponible desde el ejercicio 1999 para los clientes abonados a Vía Digital. El teléfono móvil es el próximo sistema de conexión que se prevé desarrollar. En este sentido, la Entidad y Telefónica Móviles han firmado un acuerdo para poner en marcha, dentro del 2000, el primer sistema de venta de entradas a través de teléfonos móviles. La iniciativa, de carácter novedoso tanto en el mercado español como en el internacional, se desarrollará este año, cuando estén disponibles en el mercado los móviles de nueva generación WAP (Wireless Application Protocol) y se enmarca en una estrategia más amplia de incorporar a Internet móvil WAP los productos financieros de Línea Abierta.

"la Caixa" considera la calidad del servicio al cliente el factor clave y diferenciador en un entorno tan competitivo y global como el actual. Esta vocación de servicio y de proximidad al cliente se materializará en los próximos años en la aplicación del plan de expansión de oficinas que se combinará con el desarrollo de canales alternativos de distribución y la permanente actualización de la oferta de productos y servicios financieros. "la Caixa" se ha ido preparando para afrontar con éxito los retos y aprovechar las oportunidades que plantea para la actividad bancaria la Unión Económica y Monetaria y, en este sentido, la moneda única constituye una oportunidad para consolidar su liderazgo en los mercados que le son propios. En cualquier caso, la estrategia de la Entidad combinará el crecimiento del negocio y la obtención de unos adecuados niveles de rentabilidad con la seguridad de las inversiones, y ello con el objetivo de garantizar los recursos de los clientes.

Hechos posteriores al cierre

El 10 de enero de 2000 ha tenido lugar la formulación, por parte del Consejo de Administración, de las Cuentas Anuales y del Informe de Gestión de "la Caixa" referidos al ejercicio anual acabado el 31 de diciembre de 1999. Entre estas dos fechas, no se ha producido ningún acontecimiento importante que incida en la actividad de "la Caixa".



Avda. Diagonal, 654
08034 Barcelona

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

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

Hemos auditado las cuentas anuales de CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA ("LA CAIXA") (véanse las Notas 1 y 2 de la memoria), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1999 y 1998 y las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de "la Caixa". Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

De acuerdo con la legislación vigente, la Entidad como cabeza del Grupo "la Caixa" está obligada, al cumplir determinados requisitos, a formular separadamente cuentas anuales consolidadas sobre las cuales hemos emitido nuestro informe de auditoría con esta misma fecha, en el cual expresamos una opinión favorable. Los efectos de la consolidación realizada a partir de los registros contables de las entidades que componen el Grupo "la Caixa", en comparación con las cuentas anuales individuales adjuntas, suponen un incremento de las reservas y del beneficio del ejercicio atribuibles al Grupo por importes de 193.225 y 40.747 millones de pesetas en el ejercicio 1999 y de 165.364 y 38.927 millones de pesetas en el ejercicio 1998, así como un incremento de los activos y de los intereses y rendimientos asimilados por importes de 1.565.069 y 72.763 millones de pesetas en el ejercicio 1999 y de 1.531.585 y 85.017 millones de pesetas en el ejercicio 1998.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona ("la Caixa") al 31 de diciembre de 1999 y 1998 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 1999 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de "la Caixa", 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 1999. Nuestro trabajo

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

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

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

como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance citado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de "la Caixa".

ARTHUR ANDERSEN

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Miguel Antonio Pérez', written over a horizontal line.

Miguel Antonio Pérez

10 de enero de 2000



CUENTAS ANUALES DE "LA CAIXA"

**Balances de situación a 31 de diciembre de
1999 y 1998, antes de la aplicación del beneficio**

**Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes
a los ejercicios anuales acabados el 31 de diciembre
de 1999 y 1998**

**Memoria correspondiente a los ejercicios anuales
acabados el 31 de diciembre de 1999 y 1998**

BALANCES DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 1999 y 1998, antes de la aplicación del beneficio (Notas 1 a 27),
en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "LA CAIXA"

Activo

	1999	1998
Caja y depósitos en bancos centrales	204.269	149.961
Caja	150.435	99.482
Banco de España	53.834	50.479
Otros bancos centrales	-	-
Deudas del Estado (véase Nota 6)	614.075	1.032.290
Entidades de crédito (véase Nota 7)	1.712.299	1.626.220
A la vista	19.564	11.859
Otros créditos	1.692.735	1.614.361
Créditos sobre clientes (véase Nota 8)	6.162.469	5.236.216
Obligaciones y otros valores de renta fija (véase Nota 9.1)	203.516	77.262
De emisión pública	9.751	17.564
Otros emisores	193.765	59.698
<i>Promemoria: títulos propios</i>	<i>1.566</i>	<i>2.048</i>
Acciones y otros títulos de renta variable (véase Nota 9.2)	131.665	140.023
Participaciones (véase Nota 9.3)	777.635	377.668
En entidades de crédito	189.922	-
Otras participaciones	587.713	377.668
Participaciones en empresas del Grupo (véase Nota 9.4)	315.813	351.361
En entidades de crédito	80.967	80.265
Otros	234.846	271.096
Activos inmateriales (véase Nota 10)	3.503	6.660
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
Otros gastos amortizables	3.503	6.660
Activos materiales (véase Nota 11)	324.170	325.920
Terrenos y edificios de uso propio	145.995	143.007
Otros inmuebles	38.209	52.951
Mobiliario, instalaciones y otros	139.966	129.962
Capital suscrito no desembolsado	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
Resto	-	-
Acciones propias	-	-
Otros activos	195.068	184.910
Cuentas de periodificación	135.316	90.741
Pérdidas del ejercicio	-	-
Total	10.779.798	9.599.232
Cuentas de orden (véase Nota 19)	2.830.778	2.402.011

BALANCES DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 1999 y 1998, antes de la aplicación del beneficio (Notas 1 a 27),
 en millones de pesetas
 CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "LA CAIXA"

Pasivo

	1999	1998
Entidades de crédito (véase Nota 7)	1.516.587	1.509.486
A la vista	16.530	11.937
A plazo o con preaviso	1.500.057	1.497.549
Débitos a clientes (véase Nota 12)	7.063.599	6.390.678
Depósitos de ahorro	6.412.259	5.461.418
A la vista	3.260.332	2.889.353
A plazo	3.151.927	2.572.065
Otros débitos	651.340	929.260
A la vista	1.262	1.339
A plazo	650.078	927.921
Débitos representados por valores negociables (véase Nota 13)	682.696	641.103
Bonos y obligaciones en circulación	682.696	641.103
Pagarés y otros valores	-	-
Otros pasivos	319.914	272.114
Cuentas de periodificación	127.723	102.391
Provisiones para riesgos y cargas (véase Nota 14)	76.796	82.421
Fondos de pensionistas (véanse Notas 14 y 15)	13.778	13.103
Provisión para impuestos	-	-
Otras provisiones	63.018	69.318
Fondos para riesgos bancarios generales (véase Nota 16)	62	83
Beneficios del ejercicio	80.052	71.334
Pasivos subordinados (véase Nota 17)	422.272	89.500
Fondos de dotación	500	500
Primas de emisión	-	-
Reservas (véase Nota 18)	489.597	439.622
Reservas de revalorización	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Total	10.779.798	9.599.232

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIASEjercicios anuales acabados el 31 de diciembre de 1999 y 1998 (Notas 1 a 27),
en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "LA CAIXA"

	1999	1998
Intereses y rendimientos asimilados (véase Nota 23.1)	410.131	459.701
<i>De los que: de la cartera de renta fija</i> (véase Nota 23.1)	56.203	97.968
Intereses y cargas asimiladas (véase Nota 23.1)	(242.862)	(300.545)
Rendimiento de la cartera de renta variable	51.203	35.573
De acciones y otros títulos de renta variable	2.204	1.137
De participaciones	21.294	17.032
De participaciones en el Grupo	27.705	17.404
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	218.472	194.729
Comisiones percibidas (véase Nota 23.1)	115.353	102.633
Comisiones pagadas (véase Nota 23.1)	(13.907)	(11.955)
Resultados de operaciones financieras (véase Nota 23.1)	11.207	15.321
MARGEN ORDINARIO	331.125	300.728
Otros productos de explotación	351	381
Gastos generales de administración	(226.402)	(199.319)
Gastos de personal (véase Nota 23.2)	(155.190)	(135.734)
<i>De los que: sueldos y salarios</i>	(117.440)	(111.069)
<i>De los que: cargas sociales</i>	(31.056)	(18.991)
<i>De los que: pensiones</i>	(9.335)	-
Otros gastos administrativos	(71.212)	(63.585)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales (véase Nota 11)	(33.380)	(29.654)
Otras cargas de explotación	(939)	(1.554)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	70.755	70.582
Amortización y provisiones para insolvencias (neto) (véase Nota 8)	(11.793)	(13.146)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto) (véase Nota 9)	7	(104)
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-
Beneficios extraordinarios (véase Nota 23.4)	36.130	39.584
Quebrantos extraordinarios (véase Nota 23.4)	(13.707)	(26.034)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	81.392	70.882
Impuesto sobre beneficios (véase Nota 24)	(1.030)	667
Otros impuestos (véase Nota 24)	(310)	(215)
RESULTADO DEL EJERCICIO	80.052	71.334

MEMORIA

Correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1999 y 1998 de CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "LA CAIXA".

De acuerdo con la normativa vigente sobre la presentación de las cuentas anuales, esta Memoria completa, amplía y comenta los balances de situación y las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntos y forma con ellos una unidad, con el objetivo de facilitar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de "la Caixa" a 31 de diciembre de 1999 y 1998, así como de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales acabados en estas fechas.

1. Naturaleza de la Entidad

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

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

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

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

Por lo que respecta a la distribución del beneficio neto del ejercicio, "la Caixa" debe aplicar un 50%, como mínimo, a Reservas y el importe restante al Fondo de la Obra Social.

La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona es la entidad dominante del Grupo "la Caixa", definido de acuerdo con la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y disposiciones que la desarrollan, en especial el artículo segundo del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y las Circulares del Banco de España: 4/1991, de 14 de junio, y 5/1993, de 26 marzo.

2. Bases de presentación

Los balances de situación y las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntos se presentan siguiendo los modelos y los principios contables y normas de valoración establecidos por la Circular 4/1991 del Banco de España, de manera que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de "la Caixa", y se han preparado a partir de los registros de contabilidad de la Entidad.

Los estados financieros de "la Caixa" adjuntos no reflejan las variaciones patrimoniales que resultarían de aplicar criterios de consolidación global o proporcional o de puesta en equivalencia, según corresponda, a las participaciones en el capital de sociedades del Grupo, multigrupo y asociadas, según la normativa vigente que regula la consolidación de las entidades de crédito (véase Nota 4 c3). Adicionalmente, han sido formuladas las cuentas anuales consolidadas del Grupo "la Caixa" que recogen las citadas variaciones.

Las cuentas anuales de "la Caixa" han sido formuladas por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el 10 de enero del año 2000. Estas cuentas anuales serán presentadas a la Asamblea General de la Entidad, y sus administradores esperan su aprobación sin modificaciones. Las cuentas anuales del ejercicio 1998 fueron aprobadas en la Asamblea General celebrada el 28 de enero de 1999.

3. Comparación de la información

Los estados financieros adjuntos a 31 de diciembre de 1999 y 1998 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente del Banco de España.

No hay ninguna modificación adicional a las citadas a continuación de las normas contables que dificulte la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 1999 y 1998.

La Circular del Banco de España 7/1998, de 3 de julio, sobre normas de contabilidad y modelos de estados financieros estableció algunas modificaciones en los criterios de contabilización de determinadas partidas del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias, entre otras las derivadas de la introducción del euro como moneda oficial.

En este sentido, el euro quedó introducido como moneda oficial el día 1 de enero de 1999. El día 31 de diciembre de 1998 el Consejo Europeo hizo público el tipo fijo de conversión entre la unidad euro y las unidades monetarias nacionales de los países participantes en la Unión Monetaria Europea (UME), por este motivo el citado tipo ha sido el utilizado en las cuentas anuales a 31 de diciembre de 1999 y 1998 como tipo de cambio de cierre correspondiente a las operaciones denominadas en unidades monetarias participantes en la UME.

Las operaciones contratadas en unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la UME mantienen su denominación en las citadas unidades mientras no se produzca a partir del día 1 de enero de 1999 su redenominación automática o voluntaria a euros.

Las operaciones denominadas en unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la UME se consideran denominadas en una misma moneda a efectos de valoración de operaciones de negociación contratadas fuera de los mercados organizados.

De las modificaciones introducidas por la citada Circular del Banco de España 7/1998, cabe destacar las que hacen referencia a la reclasificación en el balance de determinadas partidas.

Como consecuencia de la aplicación de la citada Circular al balance del ejercicio 1999, y para facilitar la comparación de la información de los ejercicios 1999 y 1998, se ha homogeneizado el balance del ejercicio 1998 aplicando los criterios de clasificación vigentes en la actualidad. Como resultado de la citada homogeneización del balance del ejercicio 1998, las variaciones han sido las siguientes: por lo que respecta al activo, la disminución de los capítulos «Entidades de crédito» y «Créditos sobre clientes» por importe de 62.549 y 29.876 millones de pesetas, respectivamente, que ha tenido como contrapartida el incremento del capítulo «Otros activos» por importe de 92.425 millones de pesetas; por lo que respecta al pasivo, la disminución de los capítulos «Entidades de crédito», «Débitos a clientes» y «Provisiones para riesgos y cargas» por importe de 17.712, 127.512 y 9.180 millones de pesetas, respectivamente, que ha tenido como contrapartida el incremento del capítulo «Otros pasivos» por importe de 154.404 millones de pesetas.

4. Principios de contabilidad y normas de valoración aplicados

Los principios de contabilidad y normas de valoración que se han aplicado en la preparación de los estados financieros adjuntos son básicamente los establecidos por la citada Circular 4/1991 del Banco de España y por las modificaciones posteriores de ésta producidas, básicamente, por las Circulares 11/1993, 6/1994, 2/1996, 5/1997, 7/1998 y 9/1999. No existe ningún principio contable ni norma de valoración obligatorios que no se hayan aplicado en la elaboración de los estados financieros adjuntos. Los más importantes se resumen a continuación:

- a) **Principio del devengo.** Los ingresos y los gastos se registran en función de su flujo real, con independencia del flujo monetario o financiero que de ellos se deriva. Los intereses devengados por deudores clasificados como dudosos, incluidos los de riesgo-país, se abonan a resultados en el momento de su cobro, hecho que constituye una excepción al principio del devengo.
- b) **Principio del registro.** Siguiendo la práctica financiera, las transacciones se registran el día en que se producen, que puede ser diferente de su fecha valor, de acuerdo con la cual se calculan los ingresos y los gastos por intereses.
- c) **Normas de valoración y prácticas de contabilidad aplicadas.** De acuerdo con lo que dispone la normativa del Banco de España:
 - c1) **Transacciones en moneda extranjera:**

En el ejercicio 1998 tenían la consideración de monedas extranjeras todas las monedas diferentes de la peseta. Como consecuencia de la introducción del euro como moneda oficial desde el 1 de enero de 1999, tienen la consideración de monedas extranjeras todas las monedas no correspondientes a las unidades monetarias nacionales de los países participantes en la UME. Para facilitar la comparación entre los ejercicios 1999 y 1998 por lo que respecta al concepto moneda extranjera, en los cuadros de la memoria anual adjuntos se han homogeneizado los importes correspondientes al ejercicio 1998 y se ha aplicado el mismo criterio que en el ejercicio 1999. Así pues, en la columna «euros» de los ejercicios 1999 y 1998 figuran todas las monedas nacionales de los países participantes en la UME, y el resto de monedas aparecen agrupadas bajo el concepto de moneda extranjera.

Activos y pasivos

Los activos y pasivos en moneda extranjera, y las operaciones de compraventa de divisas contratadas y no vencidas, que son de cobertura, se han convertido a euros utilizando el tipo de cambio medio del mercado de divisas de contado correspondiente a los cierres de los ejercicios 1999 y 1998, a excepción de las inversiones financieras permanentes en moneda extranjera, que se valoran al coste histórico o al valor teórico contable de las inversiones al tipo de cambio de divisas de contado medio del mercado al cierre de cada ejercicio, el que fuese menor.

El tipo de cambio utilizado a 31 de diciembre de 1999 y 1998 para convertir a euros los activos y pasivos en monedas incluidas en la Unión Monetaria Europea (UME) ha sido el fijado oficialmente por el Consejo Europeo. La conversión de euros a pesetas se ha realizado aplicando el citado tipo de cambio fijo.

Resto de operaciones de futuro

Las operaciones de compraventa de divisas a plazo, contratadas y no vencidas, que no son de cobertura, se valoran a los tipos de cambio de los mercados de divisas a plazo.

A 31 de diciembre de 1998, las operaciones de futuro sobre riesgo de cambio entre las unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la UME se dieron de baja de las cuentas de orden. Los importes a cobrar/pagar se registraron, según el signo y sin compensar, en los capítulos «Otros activos» y «Otros pasivos» del balance de situación a 31 de diciembre de 1998 adjunto.

El valor a 31 de diciembre de 1998 de los importes a cobrar/pagar en las operaciones en unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la UME que no eran de cobertura se registró íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta correspondiente al ejercicio 1998. En las operaciones de cobertura, los importes pendientes de cobro o de pago se periodifican de forma simétrica a los resultados del elemento cubierto.

Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio se registran íntegramente por el neto en el capítulo «Resultados de operaciones financieras» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, y con contrapartida en el capítulo «Otros activos/pasivos» de los balances de situación adjuntos, por su valor actual en las operaciones a plazo.

- c2) **Inversiones crediticias, otros activos a cobrar y fondo de provisión para insolvencias:**

Las cuentas a cobrar, reflejadas fundamentalmente en los capítulos «Créditos sobre clientes» y «Entidades de crédito» del activo de los balances de situación adjuntos, se contabilizan generalmente por el importe efectivo librado o dispuesto por los deudores, excepto los activos a descuento, que lo son por su importe nominal, y la diferencia entre este importe y el efectivo dispuesto se registra en el capítulo «Cuentas de periodificación» del pasivo de los balances de situación adjuntos. El fondo de provisión para insolvencias tiene por objeto cubrir las pérdidas que se puedan producir en la recuperación de las inversiones crediticias y otros riesgos, incluso de firma. La cuenta se abona por las dotaciones cargadas en las

cuentas de pérdidas y ganancias, y se carga por las cancelaciones de deudas consideradas incobrables y por la recuperación de los importes previamente dotados.

Los fondos de provisión para insolvencias a 31 de diciembre de 1999 y 1998 se han determinado de manera individual de acuerdo con lo que establece la citada Circular 4/1991 del Banco de España. Para la cobertura de las pérdidas que se puedan manifestar en el futuro en riesgos no identificados individualmente como problemáticos en el momento actual, y siguiendo la normativa del Banco de España, se han dotado provisiones genéricas que han representado el 1% de la inversión crediticia, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria. En el caso de determinados créditos hipotecarios y de valores ordinarios de fondos de titulización hipotecaria, de acuerdo con la misma normativa, la provisión genérica dotada ha sido del 0,5% (véase Nota 14).

El fondo de provisión para riesgo-país se dota en función de la clasificación estimada del grado de dificultad financiera de cada país.

c3) Cartera de valores:

La cartera de valores se clasifica y se valora de acuerdo con lo que dispone la Circular 4/1991 del Banco de España y posteriores actualizaciones:

En cumplimiento de lo dispuesto en la normativa vigente del Banco de España, "la Caixa" ha fijado los siguientes criterios en relación con la clasificación de carteras de valores, de renta fija y variable:

- a) Cartera de negociación: incluye los valores, de renta fija y variable, cuya finalidad es beneficiarse a corto plazo de las variaciones en los precios.
- b) Cartera de inversión a vencimiento: incluye los valores de renta fija que "la Caixa", con capacidad financiera para hacerlo, ha decidido mantener hasta su amortización, y que, básicamente, se vinculan a determinados riesgos financieros o a coberturas del riesgo de variación del tipo de interés.
- c) Cartera de participaciones permanentes: incluye las participaciones en empresas del Grupo y en empresas asociadas.
- d) Cartera de inversión ordinaria: incluye el resto de los valores, de renta fija y variable, no clasificados en ninguna de las categorías anteriores.

c3.1) Los valores de renta fija que integran la cartera de negociación se presentan a su valor de cotización del último día hábil de cada ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración, respecto a su precio de adquisición, se regularizan por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el capítulo «Resultados de operaciones financieras».

Los valores de renta fija situados dentro de la cartera de inversión ordinaria se presentan tal y como se indica a continuación:

Todos los valores que forman esta cartera, incluidas las letras del Tesoro, se contabilizan, inicialmente, por su precio de adquisición, excupón si se da el caso. La diferencia, positiva o negativa, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifica mensualmente por la tasa interna de rentabilidad durante la vida residual del valor, y se corrige el precio inicial del título con abono o cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias. La valoración resultante se denomina precio de adquisición corregido. Trimestralmente, se calcula para cada clase de valor la diferencia entre el valor de mercado, cotización del último día hábil del ejercicio, y el precio de adquisición corregido, y, siempre que el sumatorio de las diferencias negativas supere el de las positivas, se dota por su importe neto un fondo de fluctuación de valores con contrapartida en una cuenta periodificadora de activo. De acuerdo con la normativa del Banco de España, las minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromiso de recompra se sanean por la parte proporcional del período comprendido entre la fecha prevista de recompra y la de vencimiento. La contrapartida de estos movimientos es el fondo de fluctuación de valores. Este fondo minora los capítulos «Deudas del Estado» y «Obligaciones y otros valores de renta fija» de los balances de situación adjuntos, excepto por la parte del fondo cargada contra la citada cuenta periodificadora de activo (véanse Notas 6 y 9.1).

En caso de enajenación, los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se llevan a resultados y, en el caso de beneficios, se dota una provisión, integrada en el fondo de fluctuación de valores, por su importe. Estas provisiones se aplican, al cierre del trimestre, en la cuenta de periodificación activa citada en el párrafo anterior hasta el saldo calculado en este momento para esta cuenta, y se libera el exceso; sin embargo, las provisiones liberadas vuelven a constituirse en trimestres posteriores del mismo ejercicio si se produce un aumento de la citada cuenta de periodificación.

Por último, los valores de renta fija situados en la cartera de inversión a vencimiento se presentan valorados de la misma forma que los que figuran en la cartera de inversión ordinaria, pero para estos no es necesario constituir el fondo de fluctuación de valores.

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

c3.2) Los valores de renta variable que integran la cartera de negociación se presentan igual que los títulos de renta fija de negociación (véase Nota c3.1).

Los títulos de renta variable que no se incluyen en la cartera de negociación se registran en el balance por su precio de adquisición regularizado y/o actualizado, si procede, o a su valor de mercado, el que sea menor. En el caso de las participaciones en empresas del Grupo y de las participaciones en otras empresas (sociedades asociadas) en las que se posea una participación del 20% como mínimo (si no cotizan en bolsa) o del 3% (si cotizan), el valor de mercado se determina por el valor de la fracción que representan del neto patrimonial de la filial o empresa asociada, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la compra que aún perduran, hasta el límite del precio de adquisición. Las plusvalías asignadas al inmovilizado financiero de las sociedades participadas se determinan aplicando el método de actualización de flujos de caja futuros y se amortizan si se produce una disminución de su valor. Las plusvalías no imputables a elementos concretos de la

sociedad participada se amortizan en el período en que se considera que, como mínimo, esta sociedad contribuirá a la obtención de resultados (mínimo 5 años, máximo 20 años). Las plusvalías correspondientes a activos de explotación se amortizan en función de su vida útil. Estas amortizaciones se registran con dotación a la cuenta «Fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores» (véase Nota 14) en el caso de que no queden absorbidas por el incremento de valor teórico contable de la sociedad participada.

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

- Títulos cotizados: cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la que sea menor.
- Títulos no cotizados: según determina la Circular del Banco de España 9/1999, de 17 de diciembre, el citado valor de mercado es el valor de la fracción que representan del neto patrimonial de la sociedad, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la compra que aún perduran, hasta el límite del precio de adquisición. Las plusvalías asignadas a activos materiales y en explotación se amortizan en función de su vida útil, y las no imputables a elementos concretos de la sociedad se amortizan en el período en que se considera que, como mínimo, esta sociedad contribuirá a la obtención de resultados (mínimo 5 años, máximo 20 años). Estas amortizaciones se registran con dotación a la cuenta «Fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores» (véase Nota 14) en el caso de que no queden absorbidas por el incremento de valor teórico contable de la sociedad.

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

c4) Activos inmateriales:

A 31 de diciembre de 1997, este capítulo incluía el fondo de comercio generado en la adquisición durante el ejercicio 1996 del Banco Granada Jerez, SA, una vez consideradas las plusvalías tácitas asignables al inmovilizado. Con posterioridad, y por disolución del Banco, todos sus activos y pasivos se integraron en los de "la Caixa", y el fondo indicado quedó como un activo inmaterial. El fondo de comercio pendiente de amortizar fue saneado en su totalidad dentro del ejercicio 1998. Asimismo, este capítulo incluye gastos relacionados con el desarrollo de sistemas informáticos y de banca electrónica, que se amortizan en 3 y 4 años.

c5) Activos materiales:

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

El precio de adquisición está regularizado y actualizado de acuerdo con las normas legales aplicables. Los estados financieros adjuntos no incluyen el efecto de la actualización de balances establecida por el RDL 7/1996, de 7 de junio, y el RD 2607/1996, de 20 de diciembre, ya que "la Caixa" no se acogió a la citada actualización.

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

Amortización del inmovilizado

	Años de vida útil estimada
Inmuebles	
Construcción	50-75
Instalaciones	8-25
Mobiliario e instalaciones	4-20
Equipos electrónicos	4-8
Otros	7-14

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

c6) Pensiones y subsidios al personal:

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

"la Caixa" tiene contratadas pólizas de seguros fundamentalmente con su filial RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros para garantizar los pagos por complementos de pensiones de su personal pasivo, actual y futuro, así como las prestaciones de viudedad, orfandad e invalidez de este personal.

A partir de la contratación de estas pólizas, "la Caixa" debe pagar anualmente la prima necesaria para cubrir el devengo del compromiso por pensiones, considerando los rendimientos de los activos en que la compañía de seguros ha materializado las reservas matemáticas correspondientes.

El importe de las primas pagadas se registra con cargo al epígrafe «Gastos de personal-pensiones» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. Los rendimientos correspondientes a los fondos de pensiones internos se registran como gasto financiero.

En el caso de los empleados de "la Caixa" acogidos al acuerdo denominado «Permiso Especial con Sueldo» (véase Nota 23.2), la Entidad registra como gasto en el ejercicio en que se acuerda la incorporación a esta situación el importe total actualizado correspondiente a los pagos a realizar en concepto de sueldos, salarios y cotizaciones a la Seguridad Social, con contrapartida a un fondo específico.

De la misma manera, se registra como gasto la prima necesaria para la cobertura en el citado ejercicio de la totalidad de los compromisos por pensiones a partir del momento de la jubilación por medio de la póliza de Rentcaixa, SA de Seguros y Reaseguros constituida a tal efecto.

c7) Operaciones de futuro:

Se muestran como cuentas de orden, adicionalmente a las incluidas en el capítulo «Cuentas de orden» de los balances de situación adjuntos, los importes correspondientes a las operaciones que en la Normativa del Banco de España reciben la denominación genérica de «Operaciones de futuro», con las siguientes especificaciones para cada una de ellas:

- Las compraventas de divisas no vencidas y las permutas financieras de monedas se contabilizan según lo que se indica en la Nota 4 c1.
- Las compraventas de valores no vencidas se contabilizan por el valor contratado de los valores, según el alcance del contrato.
- Los futuros financieros sobre valores y tipos de interés recogen, por su principal, las operaciones de esta clase contratadas en mercados organizados.
- Las opciones compradas o emitidas se contabilizan por el valor de ejercicio del instrumento financiero subyacente. En las opciones sobre tipos de interés, se entiende por elemento subyacente el importe sobre el cual se calculan los intereses pactados.
Se registran como opciones emitidas sobre valores los importes asegurados al vencimiento de los fondos de inversión garantizados (véase Nota 22).

- Los acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA), permutas financieras de intereses y otros contratos de futuro contratados fuera de los mercados organizados se contabilizan por el principal de la operación.

Las operaciones que han tenido por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se han considerado de cobertura. Asimismo, se han considerado de cobertura las operaciones utilizadas para reducir el riesgo global a que se expone el Grupo en su gestión de masas correlacionadas de activos, pasivos y otras operaciones. En estas operaciones, los beneficios o quebrantos generados se han periodificado de forma simétrica a los ingresos o gastos del elemento cubierto.

Las operaciones que no sean de cobertura –también denominadas operaciones de negociación– contratadas en mercados organizados se han valorado de acuerdo con su cotización, y las variaciones en las cotizaciones se han registrado íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de estos mercados no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación efectiva. No obstante, al final de cada período se efectúan valoraciones de las posiciones y se provisionan, si procede, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo que resultan de estas valoraciones. Las clases de riesgos que se consideran a estos efectos son el tipo de interés y de cambio y el de precio de mercado.

c8) Impuestos sobre beneficios y Otros impuestos:

“la Caixa” ha registrado como gasto del ejercicio el importe devengado del Impuesto sobre Sociedades, que se calcula en función del resultado económico, aumentado o disminuido, si procede, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del citado impuesto. Adicionalmente, se han registrado los correspondientes impuestos anticipados y diferidos (véase Nota 24.1).

Por lo que respecta a las dotaciones a los fondos de pensiones no deducibles, se han aplicado las limitaciones establecidas en la citada Circular 4/1991 del Banco de España.

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por inversiones en elementos nuevos del inmovilizado material, por gastos en formación del personal y por doble imposición, se considera como un importe menor del impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio (véase Nota 24.1). Para que estas deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

El capítulo «Otros impuestos» recoge los importes relativos a impuestos sobre beneficios correspondientes a regímenes fiscales extranjeros y a sociedades en régimen de transparencia fiscal.

c9) Indemnizaciones por despido:

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

5. Determinación del patrimonio y resultado del ejercicio

Los estados financieros adjuntos se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por el Banco de España para las entidades de crédito. A fin de evaluar el patrimonio neto a 31 de diciembre de 1999 y 1998, deben considerarse los siguientes capítulos de los balances de situación adjuntos:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Fondo de dotación	500	500
Reservas	489.597	439.622
Subtotal	490.097	440.122
Beneficios del ejercicio	80.052	71.334
Total	570.149	511.456

El detalle de la propuesta de la aplicación del beneficio del ejercicio 1999 y la aplicación del beneficio del ejercicio 1998 son los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Dotación al Fondo de la Obra Social	24.000	21.400
Dotación a Reservas	55.052	49.434
Dotación a Reservas para inversión en Canarias	1.000	500
Beneficio del ejercicio	80.052	71.334

El artículo 27 de la Ley 19/1994, de 6 de julio, establece que las sociedades y otras entidades jurídicas sujetas al Impuesto sobre Sociedades tendrán derecho a la reducción, en la base imponible de este impuesto, del 90% de la parte del excedente no distribuido que haya sido obtenido en establecimientos situados en la comunidad autónoma de Canarias. "la Caixa", de acuerdo con la normativa vigente, reinvierte estos importes, en un período máximo de tres años, en inversiones realizadas en la citada comunidad autónoma.

6. Deudas del Estado

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge por su precio de adquisición corregido las letras del Tesoro adquiridas en firme, los bonos del Estado, las obligaciones del Estado, las segregaciones del principal y los cupones de bonos y obligaciones del Estado (STRIPS), otras deudas y los certificados del Banco de España adquiridos en 1990 en cumplimiento de lo que dispuso la Circular 2/1990 del Banco de España, de 27 de febrero, sobre el coeficiente de caja de los intermediarios financieros. Estos certificados, que se amortizan semestralmente a partir del mes de marzo de 1993 hasta el mes de septiembre del año 2000, devengan un interés anual del 6%. Los activos que integran la cartera de negociación se registran por su valor de mercado.

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

1999

	Millones de pesetas			Total
	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	
Certificados del Banco de España	-	30.603	-	30.603
Letras del Tesoro	47.015	59.048	-	106.063
Bonos del Estado	5.598	413.366	-	418.964
Obligaciones del Estado	12.328	38.615	208	51.151
STRIPS	4.294	2.996	-	7.290
Otros	-	4	-	4
Subtotal	69.235	544.632	208	614.075
Fondo de fluctuación de valores	-	-	-	-
Total	69.235	544.632	208	614.075

1998

	Millones de pesetas			Total
	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	
Certificados del Banco de España	-	58.810	-	58.810
Letras del Tesoro	-	233.551	-	233.551
Bonos del Estado	3.366	551.006	126.242	680.614
Obligaciones del Estado	13.364	42.770	210	56.344
STRIPS	-	2.967	-	2.967
Otros	-	4	-	4
Subtotal	16.730	889.108	126.452	1.032.290
Fondo de fluctuación de valores	-	-	-	-
Total	16.730	889.108	126.452	1.032.290

En 1999 la rentabilidad anual media sobre el valor efectivo de las letras del Tesoro y de la deuda del Estado ha sido del 3,72% y del 6,26%, respectivamente. En 1998 fue del 4,89% y del 7,69%.

El desglose de este capítulo a 31 de diciembre, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, por plazos de vencimiento, es el siguiente:

1999

	Millones de pesetas				Total
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Certificados del Banco de España	14.932	15.671	-	-	30.603
Letras del Tesoro	9.244	42.075	54.744	-	106.063
Bonos del Estado	-	160.242	257.163	1.559	418.964
Obligaciones del Estado	11.704	-	21.406	18.041	51.151
STRIPS	105	-	7.185	-	7.290
Otros	-	-	-	4	4
Total	35.985	217.988	340.498	19.604	614.075

1998

	Millones de pesetas				Total
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Certificados del Banco de España	13.829	14.381	30.600	-	58.810
Letras del Tesoro	148.335	73.722	11.494	-	233.551
Bonos del Estado	-	318.186	362.128	300	680.614
Obligaciones del Estado	1.012	-	45.580	9.752	56.344
STRIPS	105	-	2.862	-	2.967
Otros	-	-	-	4	4
Total	163.281	406.289	452.664	10.056	1.032.290

El movimiento producido durante los ejercicios 1999 y 1998 en el saldo de la cuenta fondo de fluctuación de valores se detalla a continuación:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	-	22
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	-	-
Menos:		
Fondos que han quedado disponibles	-	(22)
Saldo al cierre del ejercicio	-	-

El valor de adquisición de la cartera de negociación y el valor de mercado de la cartera de inversión, a 31 de diciembre de 1999 y 1998, son los siguientes:

Cartera de negociación. Valor de adquisición

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Letras del Tesoro	46.997	-
Bonos del Estado	5.592	3.354
Obligaciones del Estado	12.322	13.338
STRIPS	4.294	-
Total	69.205	16.692

Cartera de inversión. Valores a precios de mercado

	Millones de pesetas			
	1999		1998	
	Ordinaria	A vencimiento	Ordinaria	A vencimiento
Certificados del Banco de España (*)	30.603	-	58.810	-
Letras del Tesoro	58.917	-	234.111	-
Bonos del Estado	414.871	-	569.335	132.060
Obligaciones del Estado	40.664	212	48.353	231
STRIPS	2.999	-	3.122	-
Otros	4	-	4	-
Total	548.058	212	913.735	132.291

(*) A causa de la naturaleza de este activo que se explica en el primer párrafo de esta nota y a efectos de la comparación con su valor contable, como valor de mercado figura el precio de adquisición corregido.

Para la correcta interpretación de las plusvalías latentes en "la Caixa", diferencia entre valor contable y valor de mercado, hay que tener en cuenta que la mayor parte de las letras del Tesoro y bonos y obligaciones del Estado está cedida a entidades de crédito y clientes (véanse Notas 7 y 12).

Durante los ejercicios 1999 y 1998 no se han producido traspasos entre carteras.

Los criterios de clasificación de las carteras establecidos por la Entidad, de acuerdo con lo dispuesto por la normativa en vigor del Banco de España, se detallan en la Nota 4 c3.

7. Entidades de crédito

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

Entidades de crédito (Activo)

	Millones de pesetas	
	1999	1998
A la vista	19.564	11.859
Otros créditos	1.692.985	1.614.613
Subtotal	1.712.549	1.626.472
Menos:		
Fondo de provisión para insolvencias (Nota 14)	(244)	(245)
Fondo de riesgo-país (Nota 14)	(6)	(7)
Total	1.712.299	1.626.220

Asimismo, el detalle por moneda y por naturaleza es el siguiente:

Por moneda (Activo)

	Millones de pesetas					
	1999			1998		
	Terceros	Empresas del Grupo y asociadas	Total	Terceros	Empresas del Grupo y asociadas	Total
En euros	1.203.873	340.540	1.544.413	1.203.333	238.179	1.441.512
En moneda extranjera	163.747	4.139	167.886	172.897	11.811	184.708
Total	1.367.620	344.679	1.712.299	1.376.230	249.990	1.626.220

Per naturaleza (Activo)

	Millones de pesetas					
	1999			1998		
	Terceros	Empresas del Grupo y asociadas	Total	Terceros	Empresas del Grupo y asociadas	Total
Cuentas mutuas y préstamos de valores	6.406	-	6.406	3.534	-	3.534
Cuentas a plazo	1.088.732	331.148	1.419.880	1.176.369	249.808	1.426.177
Otras cuentas	20.915	830	21.745	13.096	182	13.278
Adquisición temporal de activos	251.292	12.701	263.993	182.956	-	182.956
Activos dudosos netos de los fondos de provisión	275	-	275	275	-	275
Total	1.367.620	344.679	1.712.299	1.376.230	249.990	1.626.220

El detalle por plazos de vencimiento de otros créditos netos de sus provisiones es el siguiente:

Por plazos de vencimiento (Activo)

«Otros créditos» a 31-12-1999	Millones de pesetas					Tipos de interés a 31-12-1999
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	
Cuentas a plazo	759.927	625.668	23.713	10.572	1.419.880	3,40%
Otras cuentas	8.587	-	-	-	8.587	
Adquisición temporal de activos	215.266	48.727	-	-	263.993	2,79%
Activos dudosos netos del fondo de provisión	275	-	-	-	275	
Total	984.055	674.395	23.713	10.572	1.692.735	

«Otros créditos» a 31-12-1998	Millones de pesetas					Tipos de interés a 31-12-1998
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	
Cuentas a plazo	970.598	399.872	36.410	19.297	1.426.177	4,79%
Otras cuentas	4.953	-	-	-	4.953	
Adquisición temporal de activos	167.269	14.606	1.081	-	182.956	4,30%
Activos dudosos netos del fondo de provisión	275	-	-	-	275	
Total	1.143.095	414.478	37.491	19.297	1.614.361	

Una parte de los activos que figuran en el apartado «Adquisición temporal de activos» está cedida a entidades de crédito y clientes (véanse Nota 7 «Entidades de crédito - Pasivo» y Nota 12).

Entidades de crédito (Pasivo)

	Millones de pesetas	
	1999	1998
A la vista	16.530	11.937
A plazo o con preaviso	1.500.057	1.497.549
Total	1.516.587	1.509.486

Asimismo, el detalle por moneda y por naturaleza es el siguiente:

Por moneda (Pasivo)

	Millones de pesetas					
	1999			1998		
	Terceros	Empresas del Grupo y asociadas	Total	Terceros	Empresas del Grupo y asociadas	Total
En euros	1.258.562	33.136	1.291.698	1.238.381	25.934	1.264.315
En moneda extranjera	197.343	27.546	224.889	221.036	24.135	245.171
Total	1.455.905	60.682	1.516.587	1.459.417	50.069	1.509.486

Por naturaleza (Pasivo)

	Millones de pesetas					
	1999			1998		
	Terceros	Empresas del Grupo y asociadas	Total	Terceros	Empresas del Grupo y asociadas	Total
Cuentas mutuas	378	-	378	1.558	-	1.558
Cuentas a plazo	581.959	36.756	618.715	585.368	36.910	622.278
Otras cuentas	14.798	1.665	16.463	8.336	3.304	11.640
Banco de España	198.026	-	198.026	251.000	-	251.000
Cesión temporal de activos	621.747	22.261	644.008	608.779	9.855	618.634
Descubiertos en cesiones	38.997	-	38.997	4.376	-	4.376
Total	1.455.905	60.682	1.516.587	1.459.417	50.069	1.509.486

El detalle por plazos de vencimiento es el siguiente:

Por plazos de vencimiento (Pasivo)

«A plazo o con preaviso» a 31-12-1999	Millones de pesetas					Tipos de interés a 31-12-1999
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	
Cuentas a plazo	523.319	40.528	31.947	22.921	618.715	3,57%
Otras cuentas	311	-	-	-	311	
Banco de España	198.026	-	-	-	198.026	2,75%
Cesión temporal de activos	594.008	50.000	-	-	644.008	3,03%
Por descubiertos en cesiones	-	-	26.110	12.887	38.997	
Total	1.315.664	90.528	58.057	35.808	1.500.057	

«A plazo o con preaviso» a 31-12-1998	Millones de pesetas					Tipos de interés a 31-12-1998
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	
Cuentas a plazo	514.346	73.990	27.098	6.844	622.278	4,73%
Otras cuentas	1.261	-	-	-	1.261	
Banco de España	251.000	-	-	-	251.000	4,33%
Cesión temporal de activos	346.600	272.034	-	-	618.634	4,19%
Por descubiertos en cesiones	-	-	-	4.376	4.376	
Total	1.113.207	346.024	27.098	11.220	1.497.549	

El apartado «Cesión temporal de activos» recoge el importe de las deudas del Estado cedidas con compromiso de recompra (véanse Notas 6, 7 «Entidades de crédito - Activo» y 8).

8. Créditos sobre clientes

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, la composición de los créditos sobre clientes según la moneda de contratación de las operaciones es la siguiente:

1999

	Millones de pesetas			
	Terceros	Empresas del Grupo	Empresas asociadas	Total
Créditos en euros	5.373.288	529.820	229.119	6.132.227
Créditos en moneda extranjera	70.410	-	15.447	85.857
Subtotal	5.443.698	529.820	244.566	6.218.084
Menos:				
Fondo de provisión para insolvencias	(55.521)	-	-	(55.521)
Fondo de riesgo-país	(94)	-	-	(94)
Subtotal	(55.615)	-	-	(55.615)
Total	5.388.083	529.820	244.566	6.162.469

1998

	Millones de pesetas			
	Terceros	Empresas del Grupo	Empresas asociadas	Total
Créditos en euros	4.640.601	468.647	98.848	5.208.096
Créditos en moneda extranjera	23.810	5.125	53.914	82.849
Subtotal	4.664.411	473.772	152.762	5.290.945
Menos:				
Fondo de provisión para insolvencias	(54.696)	-	-	(54.696)
Fondo de riesgo-país	(33)	-	-	(33)
Subtotal	(54.729)	-	-	(54.729)
Total	4.609.682	473.772	152.762	5.236.216

El saldo a 31 de diciembre de 1999 y 1998 de las empresas del Grupo corresponde básicamente a adquisición temporal de activos a compañías de seguros del Grupo, y su contrapartida figura en el capítulo de los balances de situación adjuntos «Débitos a clientes» en el epígrafe «Depósitos de ahorro - A plazo» (véase Nota 12).

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

Por sectores (*)

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Administraciones públicas	295.411	308.033
Otros sectores residentes	5.851.526	4.919.820
No residentes (**)	71.147	63.092
Total	6.218.084	5.290.945

(*) Los activos dudosos están asignados al sector correspondiente.
 (**) Incluye administraciones públicas no residentes.

Por plazos residuales

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Hasta 3 meses	222.372	199.562
Entre 3 meses y 1 año	481.330	524.512
Entre 1 año y 5 años	1.854.125	1.826.699
Más de 5 años	3.660.257	2.740.172
Total	6.218.084	5.290.945

A 31 de diciembre de 1999 y 1998 no existían créditos sobre clientes de duración indeterminada.

Por naturaleza

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Administración central	20.406	34.784
Administraciones territoriales	281.441	277.179
Administración de la Seguridad Social	99	91
Crédito comercial	155.869	123.117
Deudores con garantía real	3.585.660	2.942.186
Otros deudores a plazo	1.411.356	1.252.085
Adquisición temporal de activos	489.856	417.946
Deudores a la vista y diversos	204.590	173.301
Arrendamientos financieros	30.450	20.709
Activos dudosos	38.357	49.547
Total	6.218.084	5.290.945

Una parte de los activos que figuran en el apartado «Adquisición temporal de activos» está cedida a entidades de crédito (véase Nota 7 «Entidades de crédito - Pasivo»).

En el ejercicio 1999 se han dado de baja préstamos hipotecarios por emisión de participaciones hipotecarias por importe de 99.832 millones de pesetas, que han sido suscritas por Gesticaixa SGFTH, SA, en nombre de FonCaixa Hipotecario 1 - Fondo de Titulización Hipotecaria (véase Nota 9).

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

El movimiento producido durante los ejercicios 1999 y 1998 en el saldo de la cuenta «Fondo de provisión para insolvencias», que minorará el capítulo «Créditos sobre clientes» de los balances de situación adjuntos, se detalla a continuación:

Fondo de provisión para insolvencias

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	54.696	53.214
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados	14.186	17.299
Diferencias de cambio	115	-
Trasposos desde otros fondos	1	-
Menos:		
Cancelación por trasposos a créditos en suspensos	(5.654)	(7.753)
Fondos que han quedado disponibles	(6.297)	(8.024)
Diferencias de cambio	-	(17)
Trasposos a otros fondos	-	(23)
Disponibilidades extraordinarias y otros movimientos	(1.526)	-
Total	55.521	54.696

El movimiento producido durante los ejercicios 1999 y 1998 en el saldo de la cuenta «Fondo de riesgo-país» se detalla a continuación:

Fondo de riesgo-país

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	33	12
Más:		
Diferencias de cambio	135	—
Dotación neta con cargo a resultados	—	1
Trasposos desde otros fondos y otros movimientos	—	23
Menos:		
Fondos que han quedado disponibles	(74)	(3)
Saldo al cierre del ejercicio	94	33

A continuación se detalla el saldo del capítulo «Amortización y provisiones para insolvencias (neto)» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas correspondientes a los ejercicios 1999 y 1998:

Amortización y provisiones para insolvencias

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Amortizaciones de activos sin fondos	(3.731)	(5.669)
Dotación neta a fondos de provisión para insolvencias, con cargo a resultados	(14.186)	(17.299)
Dotaciones a fondos: riesgo-país, para pasivos contingentes, genérico renta fija y entidades de crédito	(2.745)	(1.297)
Menos:		
Fondos que han quedado disponibles de insolvencias	6.297	8.024
Fondos que han quedado disponibles: riesgo-país, pasivos contingentes, genérico renta fija y entidades de crédito	190	189
Recuperaciones de activos en suspenso	2.382	2.906
Total	(11.793)	(13.146)

9. Cartera de valores

La composición de la cartera de valores, a 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

Renta fija

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Obligaciones y otros valores de renta fija	204.242	77.566
Menos:		
Fondos de insolvencias (provisión genérica) (Nota 14)	(726)	(304)
Total	203.516	77.262

Renta variable

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Acciones y otros títulos de renta variable	133.269	141.669
Participaciones	782.297	381.453
Participaciones en empresas del Grupo	326.604	362.294
Subtotal	1.242.170	885.416
Menos: Fondo de fluctuación de valores:		
Fondo s/acciones y otros títulos de renta variable	(1.604)	(1.646)
Fondo s/participaciones	(3.182)	(3.075)
Fondo s/participacione en empresas del Grupo	(10.747)	(9.830)
Subtotal	(15.533)	(14.551)
Menos: Fondo de fluctuación de cambios:		
Fondo s/participaciones	-	(47)
Subtotal	-	(47)
Menos: Fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores (Norma 28 Circ. BE 4/1991)		
Fondo s/participaciones	(1.480)	(663)
Fondo s/participacione en empresas del Grupo	(44)	(1.103)
Subtotal	(1.524)	(1.766)
Total	1.225.113	869.052
Total Renta Fija y Renta Variable	1.428.629	946.314

El detalle por carteras (véase Nota 4 c3), deducidos los fondos correspondientes, es el siguiente:

1999

	Millones de pesetas			Total
	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	Cartera de participaciones permanentes	
Obligaciones y otros valores de renta fija	202.729	787	-	203.516
Acciones y otros títulos de renta variable	131.665	-	-	131.665
Participaciones	-	-	777.635	777.635
Participaciones en empresas del Grupo	-	-	315.813	315.813
Total	334.394	787	1.093.448	1.428.629

1998

	Millones de pesetas			Total
	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	Cartera de participaciones permanentes	
Obligaciones y otros valores de renta fija	76.366	896	-	77.262
Acciones y otros títulos de renta variable	140.023	-	-	140.023
Participaciones	-	-	377.668	377.668
Participaciones en empresas del Grupo	-	-	351.361	351.361
Total	216.389	896	729.029	946.314

El movimiento producido durante los ejercicios 1999 y 1998 en el saldo de la cuenta «Fondo de fluctuación de valores» se detalla a continuación:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	14.551	14.692
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	2.233	2.512
Otros (**)	1.046	-
Menos:		
Utilización de fondos (*)	(21)	(24)
Fondos que han quedado disponibles	(2.276)	(2.629)
Saldo al cierre del ejercicio	15.533	14.551

(*) Incluye utilizaciones de fondos correspondientes a títulos incluidos en el capítulo «Acciones y otros títulos de renta variable» por 11 y 9 millones de pesetas de los ejercicios 1999 y 1998, respectivamente.

(**) Incluye el traspaso de 1.042 millones de pesetas correspondientes al fondo especial específico de saneamiento del Banco de Europa, SA (Nota 9.4).

Durante el ejercicio 1999 se han registrado 36 millones de pesetas de disponibilidades del fondo de fluctuación de valores y en 1998 se registraron 221 millones de pesetas de dotaciones, las dos corresponden a participaciones no consideradas como inmovilizaciones financieras.

En las Notas 9.1, 9.2, 9.3 y 9.4 se detalla la evolución que han experimentado durante los ejercicios 1999 y 1998 cada uno de los capítulos de los balances de situación adjuntos que componen la cartera de valores. Asimismo, se informa de los traspasos entre carteras y del valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria, a vencimiento y del precio de adquisición de la cartera de negociación.

9.1 Obligaciones y otros valores de renta fija

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

1999

	Millones de pesetas		
	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	Total
Emisión pública. Cotizados	8.938	787	9.725
Emisión pública. No cotizados	26	-	26
Otros emisores españoles. Cotizados	107.711	-	107.711
Otros emisores españoles. No cotizados	12.241	-	12.241
Otros emisores extranjeros. Cotizados	74.539	-	74.539
Subtotal	203.455	787	204.242
Menos:			
Fondos de insolvencias (provisión genérica)	(726)	-	(726)
Total	202.729	787	203.516

1998

	Millones de pesetas		
	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	Total
Emisión pública. Cotizados	16.639	896	17.535
Emisión pública. No cotizados	29	-	29
Otros emisores españoles. Cotizados	7.182	-	7.182
Otros emisores españoles. No cotizados	36.939	-	36.939
Otros emisores extranjeros. Cotizados	12.994	-	12.994
Otros emisores extranjeros. No cotizados	2.887	-	2.887
Subtotal	76.670	896	77.566
Menos:			
Fondos de insolvencias (provisión genérica)	(304)	-	(304)
Total	76.366	896	77.262

La rentabilidad media anual de las obligaciones y otros valores de renta fija ha sido de un 6,18% en 1999. En 1998 fue de un 9,52%.

A 31 de diciembre de 1999, el valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria más la cartera de inversión a vencimiento es de 207.737 millones de pesetas. A 31 de diciembre de 1998, fue de 83.981 millones de pesetas.

Durante los ejercicios 1999 y 1998, no se han producido traspasos entre las carteras que afecten al capítulo «Obligaciones y otros valores de renta fija».

Los importes de títulos propios que figuran en la nota promemoria de los balances de situación adjuntos de los ejercicios 1999 y 1998 corresponden íntegramente a cédulas hipotecarias emitidas por "la Caixa" y que, de forma transitoria, han sido adquiridas por la Entidad (véase Nota 13).

Del capítulo «Obligaciones y otros valores de renta fija» a 31 de diciembre de 1999 y 1998, 7.009 y 23.141 millones de pesetas, respectivamente, corresponden a títulos de renta fija emitidos por empresas asociadas.

De la cartera de obligaciones y otros valores de renta fija a 31 de diciembre de 1999, 11.625 millones de pesetas tienen un vencimiento inferior a un año. Este importe era de 30.019 millones de pesetas situado a 31 de diciembre de 1998.

El apartado «Otros emisores españoles. Cotizados» incluye la adquisición en el ejercicio 1999 de bonos de titulización de FonCaixa Hipotecario 1 - FTH por 600 millones de euros (99.832 millones de pesetas), de los cuales, a 31 de diciembre de 1999, 92.891 millones de pesetas quedan pendientes de amortización. Esta emisión de bonos de titulización es la contrapartida de la adquisición por parte de fondo de participaciones hipotecarias emitidas por "la Caixa" (véase Nota 8).

9.2 Acciones y otros títulos de renta variable

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

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Españoles. Cotizados	22.183	85.866
Españoles. No cotizados	5.123	5.038
Extranjeros. Cotizados	105.948	50.750
Extranjeros. No cotizados	15	15
Subtotal	133.269	141.669
Menos:		
Fondo de fluctuación de valores	(1.604)	(1.646)
Total	131.665	140.023

A 31 de diciembre de 1999, el valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria es de 152.748 millones de pesetas. En 1998 fue de 165.025 millones de pesetas.

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, las participaciones de "la Caixa" en los fondos de inversión gestionados por sociedades del Grupo suman 9.460 y 6.455 millones de pesetas, respectivamente. El patrimonio total en fondos de inversión gestionado por el Grupo "la Caixa" a 31 de diciembre de 1999 y 1998 es de 2,7 y 2,9 billones de pesetas, respectivamente.

Durante los ejercicios 1999 y 1998, los movimientos del capítulo «Acciones y otros títulos de renta variable», sin considerar el fondo de fluctuación de valores, han sido:

1999

	Millones de pesetas					Total
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Traspasos, diferencias de cambio y otros	
Saldo a 31-12-1998						141.669
Endesa, SA (1)					(79.411)	(79.411)
Participaciones en fondos de inversión del Grupo "la Caixa"	5.005		(2.000)			3.005
Suez Lyonnaise des Eaux	51.653					51.653
Otras sociedades	14.591	2.611	(1.476)		627	16.353
Total movimientos año 1999	71.249	2.611	(3.476)	-	(78.784)	(8.400)
Saldo a 31-12-1999						133.269

(1) Traspaso al capítulo «Participaciones» (Nota 9.3).

1998

	Millones de pesetas					Total
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Trasposos, diferencias de cambio y otros	
Saldo a 31-12-1997						47.690
Fortis (B)	48.867				59	48.926
Endesa, SA	55.303		(16.515)			38.788
Participaciones en fondos de inversión del Grupo "la Caixa"	5.000		(1.002)			3.998
Otras sociedades (1)	4.029	25	(2.232)		445	2.267
Total movimientos año 1998	113.199	25	(19.749)	-	504	93.979
Saldo a 31-12-1998						141.669

(1) Incluye el traspaso de la sociedad Baqueira Beret, SA del capítulo «Participaciones» (Nota 9.3).

Las diferencias de cambio de los títulos denominados en divisas han sido de 735 millones de pesetas en 1999 y de 70 millones de pesetas en 1998.

En el Anexo 1 se detalla: nombre, domicilio, actividad, porcentaje de participación, capital social, reservas, resultados, coste de la participación y dividendos devengados en el ejercicio, de las participaciones directas en acciones y otros títulos de renta variable más significativos.

9.3 Participaciones

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

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Españolas. Cotizadas	440.201	265.694
Españolas. No cotizadas	141.066	112.499
Extranjeras. Cotizadas	189.696	-
Extranjeras. No cotizadas	11.334	3.260
Subtotal	782.297	381.453
Menos:		
Fondo de fluctuación de valores	(3.182)	(3.075)
Fondo de fluctuación de cambios	-	(47)
Fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores (Norma 28, Circular 4/1991 del Banco de España)	(1.480)	(663)
Total	777.635	377.668

Los movimientos del fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores son los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	663	2
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	819	661
Menos:		
Traspaso a fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores (Nota 9.4)	(2)	-
Saldo al cierre del ejercicio	1.480	663

Durante los ejercicios 1999 y 1998, los movimientos del capítulo «Participaciones», sin considerar el fondo de fluctuación de valores, han sido:

1999

Millones de pesetas						
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Trasposos y otros	Total
Saldo a 31-12-1998						381.453
Deutsche Bank, AG	188.938					188.938
Endesa, SA (1)	34.932				79.411	114.343
Repsol-YPF, SA		60.164				60.164
Repinves, SA (2)		23.132				23.132
Occidental Hotels Management, B.V.		7.849				7.849
Caifor, SA		2.875				2.875
Port Aventura, SA		1.358			157	1.515
Hold Aucat, SL (3)		1.047				1.047
Otras sociedades (4)			(3)		984	981
Total movimientos año 1999	223.870	96.425	(3)	-	80.552	400.844
Saldo a 31-12-1999						782.297

(1) Traspaso desde el capítulo de «Acciones y otros títulos de renta variable» (Nota 9.2).

(2) Ampliación de capital de Repinves, SA para suscribir la ampliación de capital de Repsol-YPF, SA.

(3) Constitución de la sociedad Hold Aucat, SL efectuada con aportación de las acciones de Autopistes de Catalunya, SA y posterior ampliación de capital.

(4) Incluye el traspaso de la Société Monégasque de Banque Privée, SAM desde el capítulo de «Participaciones en empresas del Grupo» (Nota 9.4).

1998

Millones de pesetas						
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Trasposos y otros	Total
Saldo a 31-12-1997						322.089
Repinves, SA	23.992					23.992
Telefónica, SA		21.515	(582)		(52)	20.881
Repsol, SA	11.628					11.628
Port Aventura, SA (1)	7.521					7.521
Soteltur Internacional, B.V.	2	2.497				2.499
Soteltur, SL	1.400					1.400
Gas Natural SDG, SA	1.057		(208)			849
Biomagnetic Technologies Inc.	758					758
Hidroeléctrica del Cantábrico, SA	701					701
Baqueira Beret, SA (2)					(418)	(418)
Banco Portugués de Inversión SGPS (3)					(10.450)	(10.450)
Otras sociedades					3	3
Total movimientos año 1998	47.059	24.012	(790)	-	(10.917)	59.364
Saldo a 31-12-1998						381.453

(1) Participación adquirida en su mayor parte a la sociedad del Grupo Inmobiliaria Colonial, SA.

(2) Traspaso al capítulo de «Acciones y otros títulos de renta variable» (Nota 9.2).

(3) Aportación de las acciones en la constitución de la sociedad Corporación de Participaciones Extranjeras, SL (véase Nota 9.4 «Participaciones en empresas del Grupo»).

En el Anexo 2 se detalla: nombre, domicilio, actividad, porcentaje de participación, capital social, reservas, resultados, coste de la participación y dividendos devengados en el ejercicio, de las participaciones directas más significativas. En el Anexo 4 se detalla la información correspondiente a las participaciones indirectas.

9.4 Participaciones en empresas del Grupo

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge la inversión en sociedades del Grupo, consolidables o no.

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Españolas. Cotizadas	118.773	122.942
Españolas. No cotizadas	165.645	196.182
Extranjeras. Cotizadas	-	-
Extranjeras. No cotizadas	42.186	43.170
Subtotal	326.604	362.294
Menos:		
Fondo de fluctuación de valores	(10.747)	(9.830)
Fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores (Norma 28, Circular 4/1991 del Banco de España)	(44)	(1.103)
Total	315.813	351.361

Los movimientos del fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores de participaciones en empresas del Grupo son los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	1.103	308
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	-	795
Traspaso desde el fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores (Nota 9.3)	2	-
Menos:		
Fondos que han quedado disponibles	(19)	-
Traspaso a fondo de fluctuación de valores (Notas 9 y 14)	(1.042)	-
Saldo al cierre del ejercicio	44	1.103

Durante los ejercicios 1999 y 1998, los movimientos del capítulo «Participaciones en empresas del Grupo», sin considerar el fondo de fluctuación de valores, han sido:

1999

	Millones de pesetas					Total
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Traspasos y otros	
Saldo a 31-12-1998						362.294
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros (1)		52.268				52.268
Autopistas Concesionaria Española, SA (1)					(52.268)	(52.268)
Inmobiliaria Colonial, SA (2)			(50.658)			(50.658)
Prominmo, SA (3)		10.151		(10.003)		148
Corporació de Participacions Estrangeres, SL		11.034				11.034
GesCaixa I, SA		1.000				1.000
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros		1.800				1.800
Caixa On-Line Services, SA		807				807
Serviticket, SA		498				498
Banco Herrero, SA	250					250
Autopistes de Catalunya, SA (4)	2.213				(722)	1.491
EuroCaixa I, SIM			(1.117)			(1.117)
Otras sociedades (5)	17	50	(20)	(6)	(984)	(943)
Total movimientos año 1999	2.480	77.608	(51.795)	(10.009)	(53.974)	(35.690)
Saldo a 31-12-1999						326.604

(1) Ampliación de capital en Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA efectuada con aportación de acciones de Autopistas Concesionaria Española, SA.

(2) Oferta Pública de Venta de la sociedad.

(3) Ampliación efectuada con aportación de inmuebles de "la Caixa" (Nota 11).

(4) Constitución de la sociedad Hold Aucat, SL, efectuada con aportación de acciones de Autopistas de Catalunya, SA (Nota 9.3).

(5) Incluye el traspaso de la Société Monégasque de Banque Privée, SAM al capítulo de «Participaciones» (Nota 9.3).

1998

	Millones de pesetas					Total
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Trasposos y otros	
Saldo a 31-12-1997						341.138
Corporació de Participacions Estrangeres, SL (1)					10.450	10.450
EuroCaixa 1, SIM		10.000				10.000
Prominmo, SA (2)	6.523					6.523
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros		900				900
InverCaixa Holding, SA		525				525
GesCaixa I, SA		500				500
Caixa Inversiones 1, SIMCAV		395				395
Gran Península Resort, SA	307					307
Banco Herrero, SA	238					238
Gran Península Comercial, SA	110					110
Banco de Europa, SA	28					28
Autopistas Concesionaria Española, SA			(8.886)			(8.886)
Otras sociedades	12	72	(16)		(2)	66
Total movimientos año 1998	7.218	12.392	(8.902)	-	10.448	21.156
Saldo a 31-12-1998						362.294

(1) Constitución de la sociedad Corporación de Participaciones Extranjeras, SL con aportación de las acciones del BPI-SGPS, SA (Nota 9.3 «Participaciones»).

(2) Participación adquirida a la sociedad del Grupo Inmobiliaria Colonial, SA.

En el Anexo 3 se detalla: nombre, domicilio, actividad, porcentaje de participación, capital social, reservas, resultados, coste de la participación y dividendos devengados en el ejercicio, de las participaciones directas más significativas en empresas del Grupo. En el Anexo 4 se detalla la información correspondiente a las participaciones indirectas.

10. Activos inmateriales

El movimiento de gastos amortizables de los ejercicios 1999 y 1998 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	6.660	9.148
Adiciones	1.516	5.006
Amortizaciones (Nota 11)	(2.663)	(2.330)
Utilización de Fondos específicos (Nota 14)	(2.010)	(5.164)
Saldo al cierre del ejercicio	3.503	6.660

Las «Adiciones» y «Amortizaciones» del ejercicio 1999 y 1998 corresponden básicamente a la adquisición y elaboración de sistemas y programas informáticos. El importe de las amortizaciones en el ejercicio 1999 incluye 2.000 millones de pesetas como amortización de software, registrados en el epígrafe «Otros gastos administrativos» de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

El importe de la utilización de Fondos específicos del ejercicio 1999 corresponde a saneamientos de software, y el del ejercicio 1998 corresponde al saneamiento en su totalidad del fondo de comercio del Banco Granada Jerez, SA.

11. Activos materiales

La composición de las cuentas del inmovilizado y sus correspondientes amortizaciones acumuladas y los movimientos producidos durante los ejercicios 1999 y 1998 son los siguientes:

1999

	Millones de pesetas				Saldo final
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Trasposos	
Terrenos y edificios de uso propio	143.007	4.950	(2)	(1.960)	145.995
Valor del activo	169.204	7.350	(13)	(2.382)	174.159
Fondo de amortización	(26.197)	(2.400)	11	422	(28.164)
Otros inmuebles	52.951	7.091	(23.451)	1.618	38.209
Valor del activo en explotación y en venta	53.406	5.452	(32.462)	2.627	29.023
Valor del activo de la Obra Social (Nota 20)	21.287	4.992	(166)	(576)	25.537
Fondo de amortización de inmuebles en explotación	(2.082)	(87)	2.124	(481)	(526)
Fondo de amortización de los inmuebles de la Obra Social (Nota 20)	(2.879)	(412)	34	48	(3.209)
Fondo de cobertura del inmovilizado (Nota 14)	(16.781)	(2.854)	7.019	-	(12.616)
Mobiliario, instalaciones y otros	129.962	8.115	1.547	342	139.966
Valor del activo en uso propio y explotación	227.170	37.375	(11.143)	(1)	253.401
Valor del activo de la Obra Social (Nota 20)	8.004	547	(89)	332	8.794
Fondo de amortización de activos en uso propio y explotación	(100.366)	(29.420)	12.701	11	(117.074)
Fondo de amortización del inmovilizado de la Obra Social (Nota 20)	(4.846)	(387)	78	-	(5.155)
Total	325.920	20.156	(21.906)	-	324.170

1998

	Millones de pesetas				Saldo final
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Trasposos	
Terrenos y edificios de uso propio	135.718	8.332	(5)	(1.038)	143.007
Valor del activo	159.788	10.633	(14)	(1.203)	169.204
Fondo de amortización	(24.070)	(2.301)	9	165	(26.197)
Otros inmuebles	67.601	2.397	(17.901)	854	52.951
Valor del activo en explotación y en venta	71.552	8.056	(27.200)	998	53.406
Valor del activo de la Obra Social (Nota 20)	19.109	2.461	(304)	21	21.287
Fondo de amortización de inmuebles en explotación	(2.723)	(118)	932	(173)	(2.082)
Fondo de amortización de los inmuebles de la Obra Social (Nota 20)	(2.584)	(308)	5	8	(2.879)
Fondo de cobertura del inmovilizado (Nota 14)	(17.753)	(7.694)	8.666	-	(16.781)
Mobiliario, instalaciones y otros	106.248	25.743	(2.213)	184	129.962
Valor del activo en uso propio y explotación	204.001	50.099	(26.939)	9	227.170
Valor del activo de la Obra Social (Nota 20)	7.500	350	(21)	175	8.004
Fondo de amortización de activos en uso propio y explotación	(100.645)	(24.430)	24.728	(19)	(100.366)
Fondo de amortización del inmovilizado de la Obra Social (Nota 20)	(4.608)	(276)	19	19	(4.846)
Total	309.567	36.472	(20.119)	-	325.920

La columna de bajas en el ejercicio 1999 incluye la aportación de inmuebles y terrenos por ampliación de capital de Pro-minmo, SA por 10.147 millones de pesetas, de los que 11.656 millones corresponden al valor de los inmuebles y terrenos y 1.509 millones al fondo de amortización hasta el momento de su aportación (véase Nota 9.4).

A continuación se detalla el saldo del capítulo «Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas correspondientes a los ejercicios 1999 y 1998:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Amortización activos inmateriales (Nota 10)	(663)	(2.330)
Amortización arrendamientos financieros (equipos informáticos en leasing) y saneamientos	(810)	(475)
Amortizaciones resto de activos materiales	(31.907)	(26.849)
Total	(33.380)	(29.654)

Los beneficios netos por venta de activos materiales correspondientes a los ejercicios 1999 y 1998 han sido de 6.231 y 8.847 millones de pesetas, respectivamente, y se presentan en el capítulo de «Beneficios/Quebrantos extraordinarios» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (véase Nota 23.4).

12. Débitos a clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos correspondientes a 1999 y 1998, según la moneda de contratación de la operación, es la siguiente:

Por moneda 1999

	Millones de pesetas			Total
	Terceros	Empresas del Grupo (*)	Empresas asociadas	
En euros	6.102.954	880.026	26.190	7.009.170
En moneda extranjera	54.429	-	-	54.429
Total	6.157.383	880.026	26.190	7.063.599

1998

	Millones de pesetas			Total
	Terceros	Empresas del Grupo (*)	Empresas asociadas	
En euros	5.477.157	839.707	28.251	6.345.115
En moneda extranjera	45.563	-	-	45.563
Total	5.522.720	839.707	28.251	6.390.678

(*) Véase Nota 8.

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, el detalle por sectores es el siguiente:

Por sectores 1999

	Millones de pesetas			Total
	Terceros	Empresas del Grupo (*)	Empresas asociadas	
Administraciones públicas	88.950	-	-	88.950
Otros sectores residentes	5.900.815	880.026	26.190	6.807.031
No residentes	167.618	-	-	167.618
Total	6.157.383	880.026	26.190	7.063.599

1998

	Millones de pesetas			Total
	Terceros	Empresas del Grupo (*)	Empresas asociadas	
Administraciones públicas	97.525	-	-	97.525
Otros sectores residentes	5.303.070	839.707	28.251	6.171.028
No residentes	122.125	-	-	122.125
Total	5.522.720	839.707	28.251	6.390.678

(*) Véase Nota 8.

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, el detalle por naturaleza del saldo que figura registrado en «Otros sectores residentes» se indica a continuación:

Por naturaleza

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Cuentas corrientes	1.468.036	1.357.377
Cuentas de ahorro	1.672.388	1.413.898
Imposiciones a plazo (Nota 8)	3.018.738	2.474.341
Cesión temporal de activos	647.869	925.412
Total	6.807.031	6.171.028

En la rúbrica «Otros débitos - A plazo» de los balances de situación adjuntos, se incluyen fundamentalmente las cesiones temporales de activos, que corresponden a las deudas del Estado cedidas a clientes con compromiso de recompra (véanse Notas 6 y 7).

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

Depósitos de ahorro a plazo

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Hasta 3 meses	1.238.100	1.047.081
Entre 3 meses y 1 año	1.002.653	1.141.699
Entre 1 año y 5 años	879.003	359.236
Más de 5 años	32.171	24.049
Total	3.151.927	2.572.066

Otros débitos a plazo

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Hasta 3 meses	202.550	367.704
Entre 3 meses y 1 año	205.259	264.002
Entre 1 año y 5 años	242.269	296.215
Total	650.078	927.921

Los recursos totales de clientes (netos) gestionados por el Grupo "la Caixa", que incluyen básicamente débitos a clientes, débitos representados por valores negociables, pasivos subordinados, el patrimonio gestionado de fondos de inversión y fondos de pensiones y los recursos captados por las filiales de seguros, se sitúan a 31 de diciembre de 1999 y 1998 en 12,375 y 10,953 billones de pesetas, respectivamente.

13. Débitos representados por valores negociables

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, "la Caixa" tiene pendientes de vencimiento las siguientes emisiones:

Emitidos por "la Caixa"

1999		Emisión			Liquidación	Amortización
Fecha	Serie (*)	Importe nominal (millones de pesetas)	Tipo de interés nominal	Fecha amortización	Abono cupones	Importe pendiente de amortización a 31-12-99 (millones de pesetas)
08-05-1997	7ª CEPB	100.000	4,18%	08-05-2000	Trimestral	95.667
18-12-1997	8ª CEPB	100.000	4,00%	18-12-2000	Trimestral	100.000
07-05-1998	9ª CEPB	200.000	3,94%	07-05-2001	Trimestral	200.000
08-10-1998	10ª CEPB	150.000	3,45%	08-10-2001	Trimestral	150.000
25-01-1999	11ª CEPB	100.000	2,77%	25-01-2002	Trimestral	100.000
01-09-1999	12ª CEPB	50.000	2,77%	01-09-2002	Trimestral (**)	37.029
Total						682.696

(*) Todas las emisiones corresponden a cédulas hipotecarias.
(**) En trámite de suscripción.

1998		Emisión			Liquidación	Amortización
Fecha	Serie (*)	Importe nominal (millones de pesetas)	Tipo de interés nominal	Fecha amortización	Abono cupones	Importe pendiente de amortización a 31-12-98 (millones de pesetas)
08-07-1996	5ª CEPB	50.000	5,87%	08-07-1999	Trimestral	46.572
20-12-1996	6ª CEPB	50.000	5,25%	20-12-1999	Trimestral	49.890
08-05-1997	7ª CEPB	100.000	4,18%	08-05-2000	Trimestral	100.000
18-12-1997	8ª CEPB	100.000	4,00%	18-12-2000	Trimestral	100.000
07-05-1998	9ª CEPB	200.000	3,94%	07-05-2001	Trimestral	200.000
08-10-1998	10ª CEPB	150.000	3,45%	08-10-2001	Trimestral (**)	144.641
Total						641.103

(*) Todas las emisiones corresponden a cédulas hipotecarias.
 (**) En trámite de suscripción.

De acuerdo con las disposiciones vigentes, la Entidad afecta expresamente las hipotecas que consten inscritas a su favor en garantía del capital y de los intereses de las emisiones de cédulas hipotecarias.

Los títulos propios comprados a 31 de diciembre de 1999 y 1998 ascienden a 1.566 y 2.048 millones de pesetas, respectivamente, y están contabilizados en el capítulo «Obligaciones y otros valores de renta fija» del activo de los balances de situación adjuntos.

A 31 de diciembre de 1999 y 1998 ninguna de las empresas del Grupo y asociadas tiene adquiridos valores negociables emitidos por "la Caixa".

14. Provisiones para riesgos y cargas

A continuación se detallan los fondos de provisiones para riesgos y cargas de los balances de situación. En primer lugar, se relacionan los fondos que figuran en los balances minorando los activos correspondientes y, a continuación, se detallan los fondos que figuran en el pasivo de los balances adjuntos:

1999

	Millones de pesetas				
	Fondo a 31-12-1998	Dotaciones netas de disponibilidades con cargo a resultados del ejercicio	Utilización de fondos	Trasposos y otros	Fondo a 31-12-1999
Fondo de provisión para insolvencias	55.245	8.287	(5.654)	(1.387)	56.491
De las inversiones crediticias (Nota 8)	54.696	7.889	(5.654)	(1.410)	55.521
De entidades de crédito (Nota 7)	245	(2)	-	1	244
De renta fija (provisión genérica Nota 9.1)	304	400	-	22	726
Fondo de provisión para riesgo-país	40	(74)	-	134	100
De las inversiones crediticias (Nota 8)	33	(74)	-	135	94
De entidades de crédito (Nota 7)	7	-	-	(1)	6
Fondo de fluctuación de valores	14.598	(90)	(21)	1.046	15.533
De deudas del Estado (Nota 6)	-	-	-	-	-
De títulos de renta fija (Nota 9)	-	-	-	-	-
De títulos de renta variable (Nota 9)	14.551	(43)	(21)	1.046	15.533
Fondo de fluctuación de cambio (Nota 9)	47	(47)	-	-	-
Fondo especial específico de sanemiento de la cartera de valores (Norma 28 Circ. BE 4/1991) (Nota 9)	1.766	800	-	(1.042)	1.524
Fondo de cobertura del inmovilizado (Nota 11)	16.781	(3.821)	(333)	(11)	12.616
Total fondos que minoran el activo	88.430	5.102	(6.008)	(1.260)	86.264
Fondo de pensionistas (Nota 15)	13.103	675	-	-	13.778
Fondo de provisión para impuestos	-	-	-	-	-
Fondo para pasivos contingentes	5.392	2.231	-	(2.543)	5.080
Provisiones para operaciones de futuro	757	1.840	-	180	2.777
Provisiones para contingencias diversas y otros	63.169	8.469	(16.297)	(180)	55.161
Total provisiones para riesgos y cargas	82.421	13.215	(16.297)	(2.543)	76.796
Total de fondos	170.851	18.317	(22.305)	(3.803)	163.060

1998

	Millones de pesetas				
	Fondo a 31-12-1997	Dotaciones netas de disponibilidades con cargo a resultados del ejercicio	Utilización de fondos	Trasposos y otros	Fondo a 31-12-1998
Fondo de provisión para insolvencias	53.687	9.367	(7.753)	(56)	55.245
De las inversiones crediticias (Nota 8)	53.214	9.275	(7.753)	(40)	54.696
De entidades de crédito (Nota 7)	245	7	-	(7)	245
De renta fija (provisión genérica Nota 9.1)	228	85	-	(9)	304
Fondo de provisión para riesgo-país	12	(2)	-	30	40
De las inversiones crediticias (Nota 8)	12	(2)	-	23	33
De entidades de crédito (Nota 7)	-	-	-	7	7
Fondo de fluctuación de valores	14.714	(92)	(24)	-	14.598
De deudas del Estado (Nota 6)	22	(22)	-	-	-
De títulos de renta fija (Nota 9)	-	-	-	-	-
De títulos de renta variable (Nota 9)	14.692	(117)	(24)	-	14.551
Fondo de fluctuación de cambio (Nota 9)	-	47	-	-	47
Fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores (Norma 28 Circ. BE 4/1991) (Nota 9)	310	1.456	-	-	1.766
Fondo de cobertura del inmovilizado (Nota 11)	17.753	90	(1.062)	-	16.781
Total de fondos que minoran el activo	86.476	10.819	(8.839)	(26)	88.430
Fondo de pensionistas (Nota 15)	12.329	774	-	-	13.103
Fondo de provisión para impuestos	-	-	-	-	-
Fondo para pasivos contingentes	4.394	1.018	-	(20)	5.392
Provisiones para operaciones de futuro	-	757	-	-	757
Provisiones para contingencias diversas y otros	65.771	18.445	(21.072)	25	63.169
Total provisiones para riesgos y cargas	82.494	20.994	(21.072)	5	82.421
Total de fondos	168.970	31.813	(29.911)	(21)	170.851

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, 41.957 y 37.292 millones de pesetas, respectivamente, corresponden a fondos de carácter genérico para la cobertura de insolvencias (véase Nota 4 c2). Estos saldos se incluyen en los apartados «Fondo de provisión para insolvencias» y «Fondo para pasivos contingentes».

La Circular del Banco de España 9/1999, de 17 de diciembre, introduce básicamente la exigencia adicional de provisiones, en especial con la creación de un fondo para la cobertura estadística de insolvencias. Este fondo se constituirá con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias de cada ejercicio como resultado de una estimación de las insolvencias globales latentes, aplicando determinados coeficientes de ponderación a los riesgos crediticios. El citado fondo será, como máximo, igual a tres veces el sumatorio de los productos de los importes de las diferentes categorías de riesgos crediticios por sus correspondientes coeficientes. "la Caixa" estima que la entrada en vigor de esta Circular, el 1 de julio del año 2000, no tendrá efectos significativos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El apartado «Provisiones para contingencias diversas y otros» incluye básicamente fondos para la cobertura de compromisos con el personal (véase Nota 23.2), de los gastos de adaptación informática derivados de la introducción del euro y del «efecto 2000», de saneamientos de activos inmateriales, de contingencias de carácter fiscal, de riesgos relacionados con la actividad ordinaria de la Entidad y otros generales de la actividad financiera, de carácter excepcional y naturaleza plurianual.

Los movimientos en «Provisiones para contingencias diversas y otras» durante los años 1999 y 1998 han sido los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	63.169	65.771
Más:		
Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio	15.605	20.318
Trasposos y otros	-	25
Menos:		
Fondos que han quedado disponibles	(7.136)	(1.873)
Utilización de fondos	(16.297)	(21.072)
Trasposos y otros	(180)	-
Saldo al cierre del ejercicio	55.161	63.169

La partida «Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio» de 1999 incluye la constitución de provisiones derivadas de los compromisos con el personal y otras contingencias relacionadas con la actividad ordinaria y de naturaleza plurianual. En el ejercicio 1998, incluía el saneamiento de activos (véase Nota 23.4) y la constitución de provisiones para riesgos relacionados con la actividad ordinaria y otros generales de la actividad financiera de carácter excepcional y naturaleza plurianual.

La partida «Utilización de fondos» de los ejercicios 1999 y 1998 incluye como conceptos más relevantes las utilidades de los fondos constituidos para la cobertura de los gastos derivados de la introducción del euro y del llamado «efecto 2000», por importe de 2.634 y 6.439 millones de pesetas, respectivamente, los compromisos con el personal (véase Nota 23.2) y el saneamiento de activos (véase Nota 10).

15. Fondo de pensionistas

«la Caixa» tiene cubiertos sus compromisos y riesgos por pensiones en su práctica totalidad con pólizas de seguros contratadas con RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros.

Los estudios actuariales han sido realizados por actuarios independientes, calculados en base al método de capitalización individual, utilizando las tablas de mortalidad PEM/F-80 ajustadas en función del análisis de la propia experiencia de la Entidad. Para el ejercicio 1999, se ha utilizado un tipo de interés técnico del 9% durante los primeros 47 meses y del 4,5% durante el período restante. Para el ejercicio 1998, se utilizó un tipo de interés técnico del 9% durante los primeros 59 meses y del 4,5% durante el período restante. Se han considerado como salarios pensionables en el momento de la jubilación los actuales, incrementados por la inflación sobre el salario de convenio más los incrementos de categoría y de antigüedad obligatorios. A 31 de diciembre de 1999 y 1998, las provisiones matemáticas correspondientes a las pólizas con RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros ascienden a 300.144 y 274.891 millones de pesetas, respectivamente. La prima aportada por «la Caixa» en el ejercicio 1999 ha ascendido a 9.335 millones de pesetas; en el ejercicio 1998 no fue necesaria ninguna aportación adicional (véase Nota 23.2).

Los pagos por complementos de pensiones de los ejercicios 1999 y 1998 efectuados por RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros han representado 13.350 y 13.116 millones de pesetas, respectivamente.

A 31 de diciembre de 1999, «la Caixa» mantiene un fondo de pensiones interno de 13.778 millones de pesetas, que era de 13.103 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1998. Este fondo cubre lo que representarían las primas que se tendrían que pagar por la utilización de las tablas de mortalidad GR-80. Adicionalmente, en el ejercicio 1999 se han dotado fondos incluidos en el epígrafe «Provisiones para contingencias diversas y otros», que corresponden a la amortización anual de la diferencia estimada que se produciría por la utilización de las hipótesis demográficas y de tipos de interés indicadas en el reglamento sobre la instrumentación de los compromisos por pensiones (R.D. 1588/1999), considerando el período de 10 años indicado en la Orden Ministerial de 29 de diciembre de 1999, sobre el régimen transitorio a aplicar contablemente en la exteriorización de los compromisos por pensiones.

Por otro lado, a efectos puramente informativos y sin que el cálculo de compromisos devengados se haya realizado de acuerdo con las normas F.A.S.B., utilizadas en Estados Unidos de América, se ha calculado para el personal activo de «la Caixa» la denominada, por el F.A.S.B. 87, «Obligación por prestaciones acumuladas», que representa el pasivo devengado por los compromisos por pensiones en función de los salarios pensionables actuales, sin considerar los incrementos futuros. El indicado cálculo asciende aproximadamente al 68% de las provisiones matemáticas constituidas por el personal activo de «la Caixa».

16. Fondo para riesgos bancarios generales

El movimiento del «Fondo para riesgos bancarios generales» durante los ejercicios 1999 y 1998 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	83	115
Menos:		
Previsión libertad de amortización RDL 2/1985 (Nota 18)	(20)	(31)
Previsión libertad de amortización Llei 12/1988 (Nota 18)	(1)	(1)
Saldo al cierre del ejercicio	62	83

17. Pasivos subordinados

Las principales características de las emisiones de obligaciones subordinadas son las siguientes:

(Importe en millones)	Fecha de emisión		Contravalor (en millones de pesetas)	
	Nominal	Moneda	1999	1998
Valores negociables (emisiones):				
Octubre 1985	3.000	Pesetas	3.000	3.000
Noviembre 1985	2.000	Pesetas	2.000	2.000
Marzo 1988	7.500	Pesetas	7.500	7.500
Mayo-Junio 1988	34.000	Pesetas	34.000	34.000
Febrero 1991	43.000	Pesetas	43.000	43.000
Octubre 1999	1.000	Euros	166.386	-
Subtotal			255.886	89.500
Otros Pasivos subordinados			166.386	-
Total			422.272	89.500

La emisión de octubre de 1999 tiene vencimiento previsto el 4 de octubre del año 2009, el resto son emisiones de carácter perpetuo, es decir, sin vencimiento.

Estos títulos son al portador. Los emitidos en pesetas son de 100.000 pesetas nominales cada uno, y los emitidos en euros, de 1.000 euros cada uno.

A 31 de diciembre de 1999 y 1998 no hay ningún título pignorado.

Ninguna de las empresas del Grupo y asociadas tiene adquiridos valores negociables subordinados emitidos por "la Caixa".

El tipo de interés nominal de cada emisión varía en función de las condiciones establecidas en cada una con abono mensual de intereses.

Todas estas emisiones han recibido la calificación necesaria por el Banco de España para que se puedan computar, con las limitaciones previstas por la Circular 5/1993 del Banco de España, como recursos propios de segunda categoría del Grupo consolidado (véase Nota 18).

El tipo de interés medio anual resultante de estas emisiones ha sido del 4,15% en 1999 y del 5,33% en 1998.

Los intereses devengados y los gastos de emisión por el total de los pasivos subordinados, que figuran en el capítulo «Intereses y cargas asimiladas» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, han representado en los años 1999 y 1998 la cantidad de 9.364 y 4.830 millones de pesetas, respectivamente.

El concepto «Otros pasivos subordinados» corresponde al depósito subordinado tomado por "la Caixa" en Caixa Preference Limited, en contrapartida de la emisión por parte de la indicada sociedad en el mes de junio de 1999 de 1.000 millones de euros en Participaciones Preferentes - Serie A sin derecho a voto y con un dividendo variable trimestral, igual al Euríbor a 3 meses más el 0,06% anual, con un mínimo garantizado del 3,94% anual, 4% TAE, durante los tres primeros años de la emisión. Caixa Preference Limited es una filial al 100% de "la Caixa", y la indicada emisión cuenta con la garantía solidaria e irrevocable de "la Caixa", según se indica en el correspondiente Folleto informativo de la emisión.

Adicionalmente, esta emisión ha recibido la calificación necesaria del Banco de España para que se pueda computar íntegramente como recursos propios básicos del Grupo consolidado. Esta emisión con carácter perpetuo ha sido adquirida íntegramente por terceros ajenos al Grupo y es amortizable por decisión de la sociedad después que el Banco de España lo autorice, total o parcialmente, una vez transcurridos cinco años de su desembolso.

18. Reservas

A continuación, se detalla la composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos y el movimiento producido durante los ejercicios 1999 y 1998:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	439.622	395.733
Aplicación del beneficio del ejercicio anterior (Nota 5)	49.934	43.831
Traspaso-Previsión libertad de amortización RDL 2/1985 (Nota 16)	20	31
Traspaso-Previsión libertad de amortización Ley 12/1988 (Nota 15)	1	1
Otros	20	26
Saldo al cierre del ejercicio	489.597	439.622

A 31 de diciembre de 1999 las Reservas de "la Caixa" incluyen 2.716 millones de pesetas correspondientes a reservas por inversión en la Comunidad Autónoma de Canarias (véase Nota 5), importe que, a 31 de diciembre de 1998, era de 2.216 millones de pesetas.

Los grupos consolidables de entidades de crédito, de acuerdo con la Circular 5/1993 del Banco de España, deben mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, en función de los activos, compromisos y otras cuentas de orden que presenten este riesgo; por riesgo de cambio, en función

de la posición global neta en divisas, y por riesgo de mercado de la cartera de negociación, así como para dar cobertura a los riesgos derivados de ser un grupo mixto compuesto por grupos de entidades de crédito y entidades aseguradoras. Los recursos propios son suficientes siempre que se mantenga un coeficiente de solvencia no inferior al 8%; este coeficiente de solvencia se define como el cociente entre los recursos propios del Grupo y los riesgos antes indicados, ponderados de la manera que se establece en la mencionada Circular.

Esta Circular constituye el desarrollo final, en el ámbito de las entidades de crédito, de la legislación sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras a partir de la Ley 13/1992, de 1 de junio, del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y de la Orden Ministerial del 30 de diciembre de 1992. Se establece también que la deuda subordinada constituye un recurso propio de segunda categoría, y que es computable como tal la parte que no exceda del 50% de los recursos propios básicos, como también que la totalidad de recursos propios de segunda categoría no exceda del 100% de los recursos propios básicos en la parte en que este exceso no se haya eliminado por la primera limitación citada (véase Nota 17).

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, el Grupo "la Caixa" cumple con creces este requisito legal.

19. Cuentas de orden

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, este capítulo de los balances de situación adjuntos incluye, entre otros, los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones, con el siguiente detalle:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Pasivos contingentes		
Activos afectos a diversas obligaciones	325	224
Fianzas, avales y cauciones (Nota 22)	400.619	559.439
Otros pasivos contingentes	22.869	13.851
Subtotal	423.813	573.514
Compromisos		
Disponibles por terceros	2.213.969	1.817.750
Otros compromisos	192.996	10.747
Subtotal	2.406.965	1.828.497
Total	2.830.778	2.402.011

En el apartado «otros compromisos» se incluyen los documentos entregados a las cámaras de compensación que pueden ser devueltos dentro de los plazos respectivos y que, por la adaptación a las normas del Banco de España, se incluyen por su totalidad en el ejercicio 1999, con un incremento de 176,4 millardos de pesetas respecto al 31 de diciembre de 1998.

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, 57.636 y 64.414 millones de pesetas, respectivamente, corresponden a «Fianzas, avales y cauciones» con empresas del Grupo y asociadas.

20. Obra Social

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

Concepto	Capítulos de los balances
- Inmovilizado afecto a la Obra Social	- Activos materiales
- Otros activos afectos a la Obra Social	- Créditos sobre clientes
- Total Recursos propios de la Obra Social y Otros Pasivos	- Otros pasivos

Del fondo de la Obra Social que figura en el capítulo «Otros pasivos» del balance de "la Caixa", la parte que financia Inmuebles afectos forma parte de los recursos propios de "la Caixa". Este importe es de 22.328 millones de pesetas en 1999 y de 18.408 millones de pesetas en el ejercicio 1998.

A continuación se presenta el Balance de la Obra Social que figura integrado en las cuentas anuales de los ejercicios 1999 y 1998.

Activo	Millones de pesetas					
	1999			1998		
	Coste	Fondo de amortización	Valor neto	Coste	Fondo de amortización	Valor neto
Inmovilizado afecto	34.331	(8.364)	25.967	29.291	(7.725)	21.566
Inmuebles (Nota 11)	25.537	(3.209)	22.328	21.287	(2.879)	18.408
Mobiliario e instalaciones (Nota 11)	8.794	(5.155)	3.639	8.004	(4.846)	3.158
Circulante con "la Caixa"			15.507			16.387
Otros activos			71			131
Total Activo			41.545			38.084

El concepto «Otros activos» corresponde a diversas cuentas deudoras afectas a la Obra Social, y el concepto «Circulante con "la Caixa"» se elimina en el proceso de integración de balances.

El gasto de amortización del inmovilizado se determina siguiendo criterios idénticos a los indicados para el resto del inmovilizado de "la Caixa" (véase Nota 4 c5).

Pasivo	Millones de pesetas	
	1999	1998
Dotación y reservas para regularización de bienes afectos	49.792	44.941
Reservas de la Obra Social (Fondo aplicación inmovilizado afecto)	25.967	21.566
Fondo Obra Social	23.825	23.375
Menos: Gastos de mantenimiento	(18.329)	(16.549)
Liquidación del presupuesto del ejercicio	(23.005)	(18.776)
Amortizaciones	(799)	(584)
Inversión en Inmovilizado	5.539	2.811
Otros	(64)	-
Total Recursos Propios de la Obra Social	31.463	28.392
Otros pasivos	10.082	9.692
Total Pasivo	41.545	38.084
Promemoria		
Fondo Obra Social (después de la aplicación de los gastos de mantenimiento)	5.496	6.826

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

Los movimientos del capítulo «Dotación y reservas para regularización de bienes afectos», antes de la liquidación de los gastos de mantenimiento de los ejercicios 1999 y 1998, han sido los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	44.941	42.651
Más:		
Dotación al fondo de acuerdo con la aplicación del excedente del ejercicio anterior	21.400	18.800
Menos:		
Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	(16.549)	(16.510)
Saldo al cierre del ejercicio	49.792	44.941

21. Operaciones en moneda extranjera

Siguiendo los criterios de valoración definidos en la Nota 4 c1, a continuación se indica el total del balance en moneda extranjera que, a 31 de diciembre de 1999 y 1998, presenta "la Caixa":

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Total activo en moneda extranjera	295.202	283.228
Entidades de crédito (Nota 7)	167.886	184.708
Créditos sobre clientes (Nota 8)	85.857	82.849
Renta Variable	6.126	2.560
Renta fija	26.907	9.091
Otros	8.426	4.020
Total pasivo en moneda extranjera	287.937	297.926
Entidades de crédito (Nota 7)	224.889	245.171
Débitos a clientes (Nota 12)	54.429	45.563
Otros	8.619	7.192

Los activos y pasivos en moneda extranjera, considerando todos los expresados en cualquier moneda diferente de la peseta, ascendían a 31 de diciembre de 1998 a 633.360 y 605.186 millones de pesetas, respectivamente (véase Nota 4 c1).

22. Operaciones con derivados financieros

A continuación se detallan las operaciones de futuro vigentes a 31 de diciembre de 1999 y 1998. Estas operaciones, de acuerdo con la normativa vigente, no figuran incluidos en el capítulo «Cuentas de orden» de los balances de situación adjuntos y se registran por el valor nominal o por el valor del ejercicio del activo subyacente contratado o bien por su valor contractual según el tipo de operación de futuro de que se trate (véase Nota 4 c7).

Concepto	Millones de pesetas					
	1999			1998		
	Importes nominales y/o contractuales					
	Euros	Moneda extranjera	Total	Euros	Moneda extranjera	Total
Compraventa de divisas no vencidas	-	872.365	872.365	116.015	1.504.630	1.620.645
<i>Compras</i>	-	456.959	456.959	116.015	842.769	958.784
<i>Ventas</i>	-	415.406	415.406	-	661.861	661.861
Compraventa de activos financieros no vencidos	39.669	-	39.669	48.103	-	48.103
<i>Compras</i>	23.698	-	23.698	17.941	-	17.941
<i>Ventas</i>	15.971	-	15.971	30.162	-	30.162
Futuros financieros s/valores y tipos de interés	421.655	141.277	562.932	86.672	-	86.672
sobre valores (Bono nominal)	28.818	331	29.149	1.600	-	1.600
<i>Comprados</i>	27.038	331	27.369	1.600	-	1.600
<i>Vendidos</i>	1.780	-	1.780	-	-	-
sobre tipo de interés	392.837	140.946	533.783	85.072	-	85.072
<i>Comprados</i>	135.438	-	135.438	85.072	-	85.072
<i>Vendidos</i>	257.399	140.946	398.345	-	-	-
Opciones	1.057.094	4.688	1.061.782	316.293	1.084	317.377
sobre valores	388.769	-	388.769	144.823	-	144.823
<i>Compradas</i>	14.923	-	14.923	9.199	-	9.199
<i>Emitidas</i>	373.846	-	373.846	135.624	-	135.624
sobre tipos de interés	668.325	-	668.325	171.470	-	171.470
<i>Compradas</i>	349.398	-	349.398	85.735	-	85.735
<i>Emitidas</i>	318.927	-	318.927	85.735	-	85.735
sobre divisas	-	4.688	4.688	-	1.084	1.084
<i>Compradas</i>	-	2.344	2.344	-	542	542
<i>Emitidas</i>	-	2.344	2.344	-	542	542
Otras operaciones sobre tipo de interés	5.906.429	279.077	6.185.506	2.165.818	767.427	2.933.245
Acuerdos sobre tipo de interés futuro (FRA'S)	708.804	52.172	760.976	623.254	741.557	1.364.811
Permutas financieras (IRS's)	5.197.625	226.905	5.424.530	1.542.564	25.870	1.568.434
Total	7.424.847	1.297.407	8.722.254	2.732.901	2.273.141	5.006.042

El importe notional y/o contractual de los contratos formalizados, indicados anteriormente, no representa el riesgo total asumido por "la Caixa", ya que la posición neta en estos instrumentos es la compensación y/o combinación de los mismos. Esta posición neta es utilizada por "la Caixa" básicamente para la cobertura del riesgo de tipo de interés, del precio del activo subyacente o de cambio.

De las operaciones de futuro formalizadas a 31 de diciembre de 1999 y 1998, aproximadamente, el 61% y el 84%, respectivamente, tienen un vencimiento inferior a un año. A 31 de diciembre de 1999, 529 millardos de pesetas corresponden a derivados financieros contratados con empresas del Grupo y 421 millardos de pesetas con empresas asociadas.

Las opciones emitidas sobre valores en 1999 incluyen 300.525 millones de pesetas, que corresponden a los importes asegurados al vencimiento de los fondos de inversión garantizados. A 31 de diciembre de 1998 este concepto se registró en el capítulo de «Cuentas de orden - Pasivos contingentes» del balance de situación adjunto (véase Nota 19).

23. Cuenta de pérdidas y ganancias

A continuación se incluye información relevante sobre los siguientes capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas de los ejercicios 1999 y 1998.

23.1 Naturaleza de las operaciones

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Intereses y rendimientos asimilados	410.131	459.701
Banco de España	2.912	60
Entidades de crédito	50.241	57.256
Inversiones crediticias y Otros productos financieros	300.775	304.417
Valores de renta fija	56.203	97.968
<i>Certificados del Banco de España</i>	2.686	4.311
<i>Valores de administraciones públicas</i>	46.120	88.015
<i>Valores de entidades de crédito</i>	2.966	2.735
<i>Valores de otros sectores residentes</i>	2.961	2.394
<i>Valores de no residentes</i>	1.470	513
Intereses y cargas asimiladas	(242.862)	(300.545)
Banco de España	(2.434)	(3.793)
Entidades de crédito	(38.655)	(42.160)
Acreedores	(165.948)	(225.704)
Empréstitos y otros valores negociables	(25.594)	(23.055)
Pasivos subordinados	(9.364)	(4.830)
Coste imputable a fondos de pensiones constituidos	(675)	(774)
Otros intereses	(192)	(229)
Comisiones percibidas	115.353	102.633
De pasivos contingentes	3.806	3.196
De servicios por cobros y pagos	54.040	46.928
<i>De los que: tarjetas de crédito y débito</i>	37.011	31.107
De servicios de valores	9.035	10.528
De comercialización de productos financieros no bancarios	41.057	36.579
De otras operaciones	7.415	5.402
Comisiones pagadas	(13.907)	(11.955)
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	(12.883)	(10.582)
Otras comisiones	(1.024)	(1.373)
Resultados de operaciones financieras	11.207	15.321
En ventas y saneamientos de la cartera de renta fija	283	5.223
En ventas y saneamientos de la cartera de renta variable	863	5.121
Operaciones de futuro sobre valores, divisas y tipos de interés	6.210	(649)
Diferencias de cambio	3.851	5.626

23.2 Gastos generales de administración - De personal

La composición de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, correspondiente a los ejercicios 1999 y 1998, es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Sueldos y salarios	(117.440)	(111.069)
Cargas sociales	(31.056)	(18.991)
<i>Otras cargas sociales</i>	(21.721)	(18.991)
<i>Aportaciones a fondos de pensiones (Nota 15)</i>	(9.335)	-
Otros gastos	(6.694)	(5.674)
Total	(155.190)	(135.734)

En el ejercicio 1999, la plantilla media de "la Caixa" ha sido de 17.041 empleados, mientras que en 1998 fue de 15.038. Su distribución por categorías profesionales es la siguiente:

Plantilla	1999		1998	
Directivos		133		130
Jefes		1.546		1.329
Directores		3.602		3.251
Subdirectores		3.626		3.170
Titulados, técnicos e informáticos		210		243
Administrativos		5.856		5.588
Subalternos y oficios varios		200		214
Plantilla no fija		1.868		1.113
Total		17.041		15.038

La Entidad tiene suscrito con determinados empleados un acuerdo, denominado «Permiso Especial con Sueldo», basado en el artículo 45.1.a) del Estatuto de los Trabajadores, cuya finalidad es suspender el contrato de trabajo por mutuo acuerdo entre las partes, de forma temporal y manteniendo el trabajador su condición de empleado. Durante esta situación, el empleado percibe un porcentaje de su salario, gratificaciones y cualquier otra prestación que le corresponda de acuerdo con su categoría profesional, así como los incrementos por antigüedad o por aplicación de convenios colectivos sucesivos. El empleado continúa dado de alta en la Seguridad Social y en el Régimen de Previsión de Personal de la Entidad y se efectúan las cotizaciones y retenciones pertinentes. Dentro del citado acuerdo, se ha pactado con cada empleado una edad de jubilación, que suele ser anterior a la habitual de 65 años.

A 31 de diciembre de 1999 y 1998 existen provisiones para cubrir la totalidad de los compromisos por pagos futuros a los empleados con «Permiso Especial con Sueldo», que ascendían a 9.520 y 12.323 millones de pesetas, respectivamente (véase Nota 4 c6). En los ejercicios 1999 y 1998 las dotaciones por este concepto han sido de 4.462 y 14.772 millones de pesetas, respectivamente, y los pagos realizados a los empleados, de 4.092 y 2.692 millones de pesetas, respectivamente. Las primas pagadas a Rentcaixa, SA de Seguros y Reaseguros por la cobertura de los compromisos por pensiones de estos empleados en los ejercicios 1999 y 1998 han sido de 3.173 y 3.491 millones de pesetas, respectivamente, y se han aportado con cargo a las provisiones previamente constituidas (véase Nota 14).

23.3 Retribuciones y otras prestaciones a los Órganos de Gobierno

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

El importe de las dietas devengadas por los miembros de los citados Órganos de Gobierno de "la Caixa", así como de las retribuciones salariales de los miembros que, a su vez, son empleados de la Entidad, y de las dietas y otras remuneraciones estatutarias recibidas por los miembros que, en representación de los intereses de "la Caixa", son consejeros de empresas filiales o asociadas, devengadas en los ejercicios 1999 y 1998 han sido de 300 y de 239 millones de pesetas, respectivamente.

El importe de las primas pagadas en 1999 por seguros contratados ha sido de 28 millones de pesetas. En 1998 este importe fue de 16 millones de pesetas.

"la Caixa" no tienen contraídas obligaciones respecto a los miembros de los Órganos de Gobierno, antiguos y actuales, en materia de pensiones por su condición de consejeros.

Por otro lado, el importe de los créditos concedidos en 1999 a los miembros del Consejo de Administración ha sido de 2 millones de pesetas, cifra que en 1998 fue de 61 millones de pesetas. La situación de los préstamos a los miembros del Consejo de Administración que lo eran a 31 de diciembre de 1999 y 1998 es la siguiente:

	Millones de pesetas			
	1999		1998	
	Capital pendiente de amortizar acumulado	Tipo de interés	Capital pendiente de amortizar acumulado	Tipo de interés
Préstamos con garantía real	64	5%	106	5%
Otros préstamos	139	3,6%	45	6,8%
Total	203		151	

23.4 Beneficios y quebrantos extraordinarios

A continuación se detalla la composición de los beneficios y de los quebrantos extraordinarios correspondientes a los ejercicios 1999 y 1998:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Beneficios extraordinarios	36.130	39.584
Beneficios en ventas de participaciones permanentes	17.866	21.828
Beneficios por alienación de inmovilizado (Nota 11)	6.508	9.149
Disponibilidad fondos de cobertura de inmovilizado (Nota 14)	3.821	-
Rendimientos por prestación de servicios atípicos	13	10
Beneficios de ejercicios anteriores	2.034	1.518
Otros productos	5.888	7.079
Quebrantos extraordinarios	(13.707)	(26.034)
Pérdidas en ventas de participaciones permanentes	(1)	(52)
Pérdidas por alienación de inmovilizado (Nota 11)	(277)	(302)
Dotaciones netas a fondos específicos	(7.675)	(19.729)
<i>De los que: disponibilidad del fondo de bloqueo de beneficios</i>	<i>1.594</i>	<i>262</i>
Quebrantos de ejercicios anteriores	(1.271)	(884)
Otros quebrantos	(4.483)	(5.067)
Beneficios y quebrantos extraordinarios	22.423	13.550

El apartado «Beneficios en ventas de participaciones permanentes» del ejercicio 1999 corresponde mayoritariamente a la venta de acciones de Inmobiliaria Colonial, SA. En el ejercicio 1998 correspondió mayoritariamente a la venta de acciones de Autopistas Concesionaria Española, SA (Acesa) y el resto a Gas Natural, SDG, SA y Telefónica, SA (véase Nota 9).

Los apartados «Beneficios/Pérdidas por enajenación de inmovilizado» corresponden a ventas de inmuebles en renta y de inmuebles adjudicados en pago de deudas, cuyo importe no es significativo, a nivel individual, en ningún caso.

En el ejercicio 1998 la Entidad registró un activo con abono en el apartado «Beneficios extraordinarios» por importe de 5.382 millones de pesetas derivado de la aceptación por los tribunales de la deducibilidad en el Impuesto sobre Sociedades de ciertos gastos extraordinarios contabilizados en ejercicios anteriores. Dado que la resolución no era en firme, se registró una provisión para su cobertura con cargo a «Quebrantos extraordinarios». A 31 de diciembre de 1999 se mantiene la misma situación.

24. Situación fiscal

24.1 Impuesto sobre Sociedades

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

Como consecuencia de las divergencias existentes entre las normas contables y las tributarias, el impuesto correspondiente al resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota a satisfacer a la Hacienda Pública; ello lleva a contabilizar el impuesto sobre beneficios anticipado, por el exceso de impuesto pagado respecto al impuesto devengado, y el diferido, por el exceso del impuesto sobre beneficios devengado respecto al impuesto a pagar. A 31 de diciembre de 1999 y 1998 el importe sobre beneficios anticipado que figura en el capítulo «Otros activos» de los balances de situación adjuntos ascendía a 44.172 y 43.309 millones de pesetas, respectivamente. Por lo que respecta al impuesto sobre beneficios diferido que figura en el capítulo «Otros pasivos» de los balances de situación adjuntos, ascendía a 25.547 y 18.863 millones de pesetas, respectivamente.

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

	Millones de pesetas	
	1999	1998
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	81.392	70.882
35% del resultado antes de impuestos	28.487	24.809
AUMENTOS (DISMINUCIONES) POR DIFERENCIAS PERMANENTES	(16.312)	(13.936)
<i>a) Aportaciones/prestaciones (neto) al Fondo de pensiones</i>	1.500	(1.371)
<i>b) Dotaciones a la Obra Social</i>	(8.400)	(7.490)
<i>c) Dividendos de sociedades del Grupo fiscal</i>	(6.914)	(2.549)
<i>d) Otros conceptos</i>	(2.498)	(2.526)
Cuota del Impuesto sobre la base imponible fiscal	12.175	10.873
Deducciones intersocietarias	(10.362)	(11.620)
Bonificaciones y otras deducciones	(473)	295
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES	1.340	(452)
<i>De los que:</i>		
<i>Impuesto sobre beneficios</i>	1.030	(667)
<i>Otros impuestos</i>	310	215

Con carácter general, y específicamente respecto a dotaciones a fondos de pensiones para cubrir los compromisos con el personal, de acuerdo con las normas fijadas por el Banco de España, se han contabilizado como impuestos anticipados los que se prevé que serán recuperados antes de transcurrir el plazo de 10 años, a contar desde la fecha de su activación.

La Entidad se acoge al diferimiento por reinversión de los beneficios extraordinarios generados básicamente en la venta de inmuebles y de acciones. En el Anexo 5 se indican los principales parámetros de acuerdo con los artículo 34 y 38 del Reglamento del Impuesto.

En relación con los beneficios acogidos a diferimiento por reinversión, la Entidad ha registrado el 35% como gasto de Impuesto sobre Sociedades y ha constituido el correspondiente impuesto diferido. En la declaración del Impuesto que se presente en relación con el ejercicio 1999, la Entidad también se acogerá a este diferimiento y manifestará el método de incorporación en la base imponible de los beneficios extraordinarios ajustados negativamente en el ejercicio 1999.

24.2 Otros impuestos

En esta rúbrica se incluyen los impuestos sobre beneficios correspondientes a regímenes fiscales extranjeros y a sociedades en régimen de transparencia fiscal.

24.3 Consolidación fiscal

La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona está acogida al régimen de tributación consolidada en el Impuesto sobre Sociedades desde el ejercicio 1991.

La composición del Grupo consolidado para la tributación en el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 1999 figura en el Anexo 6.

24.4 Operaciones sometidas a régimen fiscal especial

Durante los ejercicios 1999 y 1998 se han realizado, al amparo del régimen especial establecido en el capítulo VIII del Título VIII de la Ley 43/1995, las siguientes operaciones:

Ejercicio 1999

- Aportación no dineraria especial de "la Caixa" a Caixa de Barcelona Vida, SA de Seguros y Reaseguros. "la Caixa" recibe acciones de Caixa de Barcelona Vida, SA, que contabiliza por importe de 52.268 millones de pesetas, y aporta acciones de Acesa contabilizadas por el mismo importe.
- Intercambio de valores realizado por "la Caixa", Acesa y Hold Aucat, SL. "la Caixa" recibe acciones de Hold Aucat, SL, que contabiliza por importe de 722 millones de pesetas, y aporta acciones de Aucat contabilizadas por el mismo importe.
- Aportación no dineraria de un sector de actividad de "la Caixa" a Prominmo, SA. "la Caixa" recibe acciones de Prominmo, SA, que contabiliza por importe de 10.151 millones de pesetas (incluye una aportación de 4 millones de pesetas en efectivo), y aporta un sector de actividad integrado por un conjunto de bienes inmuebles, con sus correspondientes cargas, contabilizada por importe de 10.147 millones de pesetas.
- Aportación no dineraria especial de "la Caixa" a Corporació de Participacions Estrangeres, SL. "la Caixa" recibe acciones de Corporació de Participacions Estrangeres, SL, que contabiliza por importe de 8.934 millones de pesetas (incluye una aportación de 4.713 millones de pesetas en efectivo), y aporta acciones de BPI-SGPS, SA, contabilizadas por 4.221 millones de pesetas.

Ejercicio 1998

- Aportación no dineraria especial de "la Caixa" a Corporació de Participacions Estrangeres, SL. "la Caixa" recibe acciones de Corporació de Participacions Estrangeres, SL, que contabiliza por importe de 10.450 millones de pesetas, y aporta acciones de BPI-SGPS, SA, contabilizadas por el mismo importe.

Operaciones de 1996 a 1997

- En 1996 se realizó la disolución sin liquidación y la cesión global del patrimonio social del Banco Granada Jerez, SA y de Caixa-Bank, SA a "la Caixa". En la Nota 30 de las cuentas anuales individuales de "la Caixa" correspondientes al ejercicio 1996, se recoge la información necesaria según lo establecido por el artículo 107 de la Ley 43/1995 del Impuesto sobre Sociedades.
- El resto de operaciones realizadas en estos años figuran relacionadas en la Nota 26 de la memoria individual de los citados ejercicios.

24.5 Otra información fiscal

Durante el ejercicio 1996 la Inspección de Tributos inició la comprobación de la Entidad respecto a los ejercicios 1991 a 1993 para los principales impuestos que le son de aplicación. La citada comprobación finalizó durante el ejercicio 1997, y se incoaron actas que correspondían en su mayor parte a diferencias temporales derivadas de las divergencias entre las normas contables y fiscales. Si bien estas actas fueron firmadas en disconformidad, se efectuaron provisiones por 1.251 millones de pesetas para la cobertura de los riesgos máximos que pudiesen derivar de ellas.

Durante el año 1999 la Inspección de Tributos ha iniciado la comprobación de la Entidad en relación con los ejercicios 1994 a 1997. Esta comprobación comprende el Impuesto Sobre Sociedades, el IVA y las retenciones a cuenta de Sociedades y del IRPF. La Dirección de la Entidad y sus asesores estiman que no se derivarán pasivos fiscales significativos como resultado de la citada inspección.

En relación con las liquidaciones practicadas por la Administración Tributaria por los ejercicios 1986 a 1989 por las operaciones de seguros «Libreta 2000 SM» y «Libreta KD», y a consecuencia de la jurisprudencia del Tribunal Supremo relativa a la aplicación de la prescripción en el ámbito tributario, en el ejercicio 1997 se liberaron provisiones constituidas por un total de 28.113 millones de pesetas. En el ejercicio 1998 los tribunales correspondientes estimaron la prescripción de la casi totalidad de las liquidaciones citadas.

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

25. Distribución geográfica del volumen de actividad

Por lo que respecta a la distribución geográfica del volumen de actividad, y teniendo en cuenta que todas las oficinas de la red territorial de "la Caixa" ofrecen a su clientela toda la gama de productos y servicios, se adjunta la clasificación de las oficinas por comunidades autónomas, a 31 de diciembre de 1999 y 1998, como representativa de la citada distribución:

Comunidad Autónoma	1999		1998	
	Número de oficinas	%	Número de oficinas	%
Cataluña	1.759	43,93	1.742	47,20
Baleares	200	5,00	193	5,23
Andalucía	456	11,39	417	11,30
Aragón	65	1,62	57	1,54
Asturias	16	0,40	16	0,43
Canarias	95	2,37	76	2,06
Cantabria	34	0,85	29	0,79
Castilla-León	86	2,15	74	2,00
Castilla-La Mancha	65	1,62	57	1,54
Extremadura	32	0,80	24	0,65
Galicia	89	2,22	65	1,76
Madrid	525	13,11	470	12,73
Murcia	79	1,97	64	1,73
Navarra	35	0,87	20	0,54
País Vasco	125	3,12	99	2,68
La Rioja	19	0,47	12	0,33
Comunidad Valenciana	321	8,05	274	7,43
Total oficinas en España	4.001	99,94	3.689	99,94
Bélgica (Bruselas)	1	0,02	1	0,03
Italia (Milán)	1	0,02	-	-
Portugal (Porto)	1	0,02	1	0,03
Total oficinas	4.004	100,00	3.691	100,00

26. Cuadros de financiación

Se presentan a continuación los cuadros de financiación de "la Caixa" correspondientes a los ejercicios 1999 y 1998.

Origen de fondos	Millones de pesetas	
	1999	1998
Recursos generados de las operaciones	106.059	101.916
Débitos a clientes (incremento neto)	672.921	-
Débitos representados por valores negociables (incremento neto)	41.593	270.755
Pasivos subordinados (incremento neto)	332.772	-
Financiación neta del Banco de España, deudas del Estado y entidades de crédito (variación neta)	284.931	977.379
Venta de inversiones permanentes	104.665	69.085
<i>Venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas</i>	79.656	31.453
<i>Venta de elementos del inmovilizado material e inmaterial</i>	25.009	37.632
Total	1.542.941	1.419.135

Aplicación de fondos	Millones de pesetas	
	1999	1998
Créditos sobre clientes (incremento neto)	1.032.625	1.091.241
Obligaciones y otros valores de renta fija (incremento neto)	26.844	25.938
Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neto)	71.011	93.979
Débitos a clientes (disminución neta)	-	19.647
Adquisición de inversiones permanentes	394.478	167.286
<i>Compra de participaciones y ampliaciones de capital en empresas del Grupo y asociadas</i>	337.246	90.681
<i>Compra de elementos del inmovilizado material e inmaterial</i>	57.232	76.605
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	17.983	21.044
Total	1.542.941	1.419.135

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

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Resultado del ejercicio	80.052	71.334
Dotación neta al fondo de insolvencias y riesgo-país	8.213	9.365
Sanearamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	(7)	104
Dotación neta de otros fondos de fluctuación de valores y fluctuación de cambio	(83)	(196)
Amortizaciones y dotación neta a fondos de cobertura de inmovilizado	29.559	29.744
Dotación neta a fondos especiales y al fondo de bloqueo de beneficios	12.421	22.188
Beneficio neto por venta de participaciones	(17.865)	(21.776)
Beneficio neto por venta de inmovilizado	(6.231)	(8.847)
Recursos generados de las operaciones	106.059	101.916

27. Plan Director del año 2000

El plan de actuación denominado «Plan Director del año 2000» ha recogido los principales aspectos relativos a las actividades realizadas por "la Caixa" sobre las aplicaciones informáticas, los sistemas de telecomunicaciones y las instalaciones electrónicas para revisarlas, adaptarlas y corregirlas para prevenir la aparición de posibles errores asociados al año 2000 en los tratamientos de la información.

Durante el ejercicio 1998 se efectuó la revisión de la mayor parte de los procedimientos informáticos para detectar cuáles estaban afectados por el cambio de milenio. En el ejercicio 1998, aprovechando las adaptaciones realizadas en relación con la introducción del euro, se llevaron a cabo una buena parte de las correcciones necesarias, y los resultados obtenidos fueron considerados satisfactorios. Para afrontar el año 2000 con plenas garantías de operatividad, en 1999 se han realizado pruebas para validar el correcto funcionamiento de todos los sistemas, y los resultados han sido satisfactorios. Adicionalmente, se han elaborado los planes de contingencia que el Grupo "la Caixa" ha considerado necesarios para afrontar las posibles incidencias. En la fecha de preparación de esta memoria, no se ha producido ninguna incidencia significativa.

Asimismo, de acuerdo con el «Plan Director del año 2000», se han realizado las verificaciones posibles por parte de "la Caixa" para comprobar que sus proveedores, bancos corresponsales y clientes más significativos con los cuales se intercambian datos estuvieran preparados para el año 2000.

A 31 de diciembre de 1999 y 1998 no se ha considerado necesaria la realización de inversiones adicionales significativas en relación con el llamado «efecto 2000», y en el ejercicio 1998 se constituyeron las provisiones necesarias conjuntamente con las relativas a las adaptaciones al euro (véase Nota 14).

ANEXO 1

Acciones y otros títulos de renta variable

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación directa de "la Caixa"	Millones de pesetas				
			Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación de "la Caixa"	Dividendos devengados en el ejercicio a "la Caixa"
Autopista Terrassa-Manresa, SA (Autema) Actividad: explotación de autopistas	Gran Via de les Corts Catalanes, 680, ático 08010 Barcelona	10,05	13.626	(4.216)	-	737	-
Fortis (B) (C) Actividad: seguros / banca	Boulevard Emilia Jacqmain, 53 1000 Bruselas (Bélgica)	1,53	47.761	1.159.711	162.835	48.926	1.114
Suez Lyonnaise des Eaux (Grupo) (C) Actividad: sociedad de servicios (Datos a 30.06.99)	1, rue d'Astorg 75008 París (Francia)	1,07	251.908	1.170.709	153.058	51.653	-

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa. Datos públicos sobre capital, reservas y resultados situados a 30.09.99.

Nota: La información corresponde a los últimos datos disponibles (reales o estimados) en el momento de redactar esta Memoria.

ANEXO 2

Participaciones

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación directa de "la Caixa"	Millones de pesetas					Dividendos devengados en el ejercicio a "la Caixa"
			Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación de "la Caixa"		
Biomagnetic Technologies Inc. (C) Actividad: producción y comercialización de instrumental médico para diagnóstico	9727 Pacific Heights Blvd. San Diego, CA 92121-3719 (Estados Unidos)	12,00	16.893	(14.984)	(1.231)	328	-	
Caifor, SA (*) Actividad: sociedad de cartera	Complex Torres Cerdà General Almirante, 6 08014 Barcelona	50,00	17.915	1.975	4.818	9.018	2.300	
Cometa Móviles, SA Actividad: servicios telecomunicación y telefonía	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	33,33	503	(30)	-	158	-	
Deutsche Bank, AG (Grupo) (C) Actividad: banca	Taunusanlage, 12 60262 Frankfurt (Alemania)	3,00	260.893	3.129.222	307.980	188.938	-	
Edicions 62, SA Actividad: editorial	Peu de la Creu, 4 08001 Barcelona	24,07	386	1.118	101	84	8	
Endesa, SA (Grupo) (C) Actividad: eléctrica	Príncipe de Vergara, 187 28002 Madrid	3,22	211.750	1.124.456	148.947	114.343	2.825	
Gas Natural, SDG, SA (Grupo) (C) Actividad: distribución de gas	Av. Portal de l'Àngel, 20-22 08002 Barcelona	25,50 (**)	74.504	336.799	44.161	39.522	3.936	
Hidroeléctrica del Cantábrico, SA (Grupo) (C) Actividad: eléctrica	Plaza de la Gesta, 2 33007 Oviedo	1,64 (**)	37.669	128.407	11.436	3.417	151	
Hisusa-Holding de Infraestructura de Servicios Urbanos, SA Actividad: sociedad de cartera	Príncipe de Vergara, 110 28004 Madrid	49,00	22.998	53.212	10.927	44.433	5.072	
Hold Aucat, SL (*) Actividad: sociedad de cartera	Pl. Gal·la Placidia, 1 08006 Barcelona	10,64 (**)	9.811	1.962	-	1.047	-	
Ibérica de Autopistas, SA (C) Actividad: explotación de autopistas	Pío Baroja, 6 28009 Madrid	6,07	5.687	31.333	3.754	534	278	
Inforsistem, SA Actividad: servicios de reproducción y distribución de documentos	Ciències, 153-155 08908 L'Hospitalet de Llobregat (Barcelona)	25,00	50	85	17	6	1	
Occidental Hotels Management, BV (Grupo) Actividad: explotación hotelera	Strawinskylaan, 1725 01077 Amsterdam (Holanda)	27,50	3.194	12.045	1.462	7.786	-	
Port Aventura, SA Actividad: explotación parque temático	Av. Pere Moles, km 2 Apartado 90 43480 Vila-seca (Tarragona)	39,70 (**)	16.426	(2.461)	(135)	6.925	-	
Repinves, SA (*) Actividad: sociedad de cartera	Garibay, 15 20004 Donosti	41,75	11.368	148.638	3.968	67.505	1.604	
Repsol-YPF, SA (Grupo) (*) (C) Actividad: explotación del mercado de hidrocarburos	P.º de la Castellana, 278 28046 Madrid	7,25 (**)	197.667	1.690.903	96.861	179.022	5.103	
Société Monégasque de Banque Privée, SAM (Grupo) (*) Actividad: banca	9, Bd. d'Italie 98000 Montecarlo	25,10 (**)	4.925	798	683	984	-	

Denominación social y actividad	Domicilio	Millones de pesetas					Coste de la participación de "la Caixa"	Dividendos devengados en el ejercicio a "la Caixa"
		% Participación directa de "la Caixa"	Capital social	Reservas	Resultados			
Soteltur, SL (Grupo) (*) Actividad: explotación hotelera	Hotel Occidental Teguisse Playa - Urb. Costa Teguisse 35509 Costa Teguisse (Lanzarote)	50,00	7.648	485	731	3.477	-	
Soteltur Internacional, BV (Grupo) (*) Actividad: explotación hotelera	World Trade Center Strawinskylaan, 1725 1077 xx Amsterdam (Holanda)	50,00	3	5.092	123	2.499	-	
Tecnología y Gestión Telefónica, SA Actividad: telecomunicaciones	Esteban Terrades, 7 4ª planta 08023 Barcelona	24,00	132	218	-	32	16	
Telefónica, SA (Grupo) (C) Actividad: telecomunicaciones	Gran Vía, 28 28013 Madrid	5,01	532.244	1.607.437	235.232	103.134	-	
Túnel del Cadí Concesionaria del Estado, SA Actividad: explotación túnel del Cadí	Ctra. de Vallvidrera a Sant Cugat BV 1462, km 5,3 08017 Barcelona	35,39	17.584	105	129	4.721	-	

(*) Véase en el Anexo 4 relación de empresas participadas a través de esta sociedad.

(**) Sociedades con participación indirecta (véase Anexo 4).

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa. Datos públicos sobre capital, reservas y resultados situados a 30.09.99.

Nota: La información corresponde a los últimos datos disponibles (reales o estimados) en el momento de redactar esta Memoria.

ANEXO 3

Participaciones en empresas del Grupo

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación directa de "la Caixa"	Millones de pesetas				
			Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación de "la Caixa"	Dividendos devengados en el ejercicio a "la Caixa"
Aucat, Autopistes de Catalunya, SA Concessionària de la Generalitat de Catalunya Actividad: explotación de autopistas	Tuset, 5-11 08006 Barcelona	10,95 (**)	13.092	-	323	2.213	-
Banco de Europa, SA (Grupo) (*) Actividad: financiación especializada	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,61	8.516	1.379	1.272	10.611	515
Banco Herrero, SA (Grupo) (*) (C) Actividad: banca	Fruela, 11 33007 Oviedo	98,89	3.847	47.765	5.642	56.050	1.446
Banco Herrero - La Caixa UTE Actividad: unión temporal de empresas - servicios financieros	Fruela, 11 33007 Oviedo	50,00 (**)	100	-	-	50	-
BuildingCenter, SA Actividad: administración de fincas	Av. Diagonal, 530 08006 Barcelona	100,00	250	188	82	250	-
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros Actividad: seguros	Complex Torres Cerdà General Almirante, 6 08014 Barcelona	100,00	22.593	48.542	18.215	58.268	8.754
Caixa Capital Ltd. Actividad: financiera	Ugland House PO Box 309 Gran Cayman (Islas Caiman)	100,00	0,16	-	-	0,16	-
Caixa Finance Ltd. Actividad: financiera	Ugland House PO Box 309 Gran Cayman (Islas Caiman)	100,00	0,16	-	-	0,16	-
Caixa Inversiones 1, SIMCAV, SA (C) Actividad: adquisición, tenencia y venta de valores mobiliarios	Pº de la Castellana, 51 28046 Madrid	12,53	3.153	107	166	395	-
Caixa On-Line Services, SA Actividad: desarrollo de servicios y negocios en Internet	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	810	-	(13)	810	-
Caixa Preference Ltd. Actividad: financiera	Ugland House PO Box 309 Gran Cayman (Islas Caiman)	100,00	0,16	-	3.852	0,16	-
CaixaBank, SA (*) Actividad: banca	Plaça Rebés, 3 Andorra la Vella	100,00	5.000	4.041	1.802	6.327	-
Corporació de Participacions Estrangeres, SL (*) Actividad: sociedad de cartera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	8.548	12.937	402	21.484	376
Corporación Hipotecaria Mutual, EFC, SA Actividad: crédito hipotecario	Bruc, 72-74 08009 Barcelona	70,00	500	82	72	350	11
Crèdit Andorrà, SA Actividad: banca	Av. Meritxell, 80 Andorra la Vella	32,61	10.000	43.209	9.320	3.720	1.957
EuroCaixa 1, SIM (C) Actividad: adquisición, tenencia y venta de valores mobiliarios	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	88,83	10.000	101	31	8.883	-
Euro-Sociedad Europea de Estacionamientos, SA (Grupo) Actividad: gestión de aparcamientos	Av. Diagonal, 458 08006 Barcelona	55,94 (**)	2.323	6.033	734	6.428	126

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación directa de "la Caixa"	Millones de pesetas				Dividendos devengados en el ejercicio a "la Caixa"
			Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación de "la Caixa"	
GDS-Correduría de Seguros, SL Actividad: correduría de seguros	Aribau, 192-198 08036 Barcelona	67,00	5	1	218	11	151
GDS-Foment Immobiliari, SA Actividad: financiación de promociones (inactiva)	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	3.100	(627)	31	2.504	-
GDS-Grupo de Servicios, SA Actividad: servicios de consultoría y administración	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,98	810	73	9	816	-
GesCaixa I, SGIIC, SA Actividad: gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,99	7.120	1.226	3.904	7.203	4.887
GestiCaixa, SGFTH, SA Actividad: gestora de fondos de titulización hipotecaria	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	80,00	250	44	12	200	-
Grand Península Comercial, SA Actividad: explotación turística	Av. Diagonal, 532 08006 Barcelona	9,92 (**)	1.106	(171)	(76)	98	-
Grand Península Resort, SA Actividad: explotación turística	Av. Diagonal, 532 08006 Barcelona	9,92 (**)	3.085	(248)	(65)	290	-
HipoteCaixa, EFC, SA Actividad: crédito hipotecario	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	1.390	1.947	933	3.909	-
Hodefi, SAS (Grupo) (*) Actividad: sociedad de cartera	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle 92574 Neuilly-sur-Seine (París)	99,99	18.202	5.884	(1.341)	22.999	-
Inmobiliaria Colonial, SA (Grupo) (*) (C) Actividad: promoción y arrendamiento inmobiliario	Av. Diagonal, 530 08006 Barcelona	49,10	26.629	66.277	5.752	48.966	3.996
InverCaixa Holding, SA (*) Actividad: sociedad de cartera	P.º de la Castellana, 51 28046 Madrid	100,00	1.925	244	2.960	1.925	2.127
MediCaixa, SA Actividad: servicios financieros	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	20	14	3	21	-
Prominmo, SA (*) Actividad: arrendamiento inmobiliario	Av. Diagonal, 520 08006 Barcelona	99,99	30.765	575	1.612	31.272	2.162
PromoCaixa, SA Actividad: comercialización diferentes productos	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,99	10	296	106	10	-
RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros Actividad: seguros	Complex Torres Cerdà General Almirante, 6 08014 Barcelona	100,00	10.000	3.508	694	10.034	-
Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA (Grupo) (C) Actividad: explotación de aparcamientos	Av. Diagonal, 458 08006 Barcelona	24,06 (**)	2.258	12.710	1.081	4.479	250
Serviticket, SA Actividad: desarrollo de software para venta de entradas	Balmes, 89-91 4º 08008 Barcelona	100,00	501	-	3	501	-
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros Actividad: seguros	Complex Torres Cerdà General Almirante, 6 08014 Barcelona	20,00 (**)	23.600	2.522	5.205	4.722	943

(*) Véase en el Anexo 4 relación de empresas participadas a través de esta sociedad.

(**) Sociedades con participación indirecta (véase Anexo 4).

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa. Datos públicos sobre capital, reservas y resultados situados a 30.09.99.

ANEXO 4

Participaciones indirectas del Grupo "la Caixa"

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación indirecta del Grupo "la Caixa"	Millones de pesetas		
			Capital social	Reservas	Resultados
Autopistas Concesionaria Española, SA (Acesa)					
Acciones en la cartera de:					
Hisusa-Holding de Infraestructura de Servicios Urbanos, SA		4,89			
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros		27,09			
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros		0,62			
Participación del Grupo:		32,60	132.264	132.480	19.295
Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA (Grupo) (C)	Av. Diagonal, 458 08006 Barcelona	22,96 (*)	2.258	12.710	1.081
Actividad: explotación de aparcamientos					
Euro-Sociedad Europea de Estacionamientos, SA (Grupo)	Av. Diagonal, 458 08006 Barcelona	20,69 (*)	2.323	6.033	734
Actividad: gestión de aparcamientos					
Hold Aucat, SL	Pl. Gal·la Placidia, 1 08006 Barcelona	29,13 (*)	9.811	1.962	-
Actividad: sociedad de cartera					
Port Aventura, SA	Av. Pere Moles, km 2. Apartado 90 43480 Vila-seca (Tarragona)	2,07 (*)	16.426	(2.461)	(135)
Actividad: explotación parque temático					
Banco de Europa, SA (*)					
CaixaLeasing i Factoring, EFC, SA	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,61	6.489	438	901
Actividad: arrendamiento financiero					
CaixaRenting, SA	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,61	100	54	123
Actividad: renting					
Finconsum, EFC, SA	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,61	983	(195)	(172)
Actividad: financiera					
FinanciaCaixa 2, EFC, SA	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,61	300	28	4
Actividad: financiera					
GDS Cusa, SA	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,61	300	907	477
Actividad: recobro					
Telefactoring, SA	Pedro Teixeira, 8 28020 Madrid	19,92	850	158	195
Actividad: factoring					
Tenedora de Vehículos, SA (Tenevesa)	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	64,75	100	-	(5)
Actividad: renting					
Banco Herrero, SA					
Hidroeléctrica del Cantábrico, SA (Grupo) (C)	Plaza de la Gesta, 2 33007 Oviedo	9,87 (*)	37.669	128.407	11.436
Actividad: eléctrica					
Inversiones Herrero, SIM (C)	Fruela, 11 33007 Oviedo	46,94	1.713	9.733	1.451
Actividad: sociedad de inversión mobiliaria					
Valores Mobiliarios Herrero, SIM (C)	Fruela, 11 33007 Oviedo	57,83	600	1.911	242
Actividad: sociedad de inversión mobiliaria					
Herrero Pensiones, SGFP	Fruela, 11 33007 Oviedo	98,89	125	212	96
Actividad: sociedad gestora de FP					

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación indirecta del Grupo "la Caixa"	Millones de pesetas		
			Capital social	Reservas	Resultados
Colinas de Nueva Andalucía, SA Actividad: inmobiliaria	Fruela, 11 33007 Oviedo	98,89	175	44	1
Inmobiliaria Asturiana, SA Actividad: inmobiliaria	Fruela, 11 33007 Oviedo	98,40	33	141	276
Inmobiliaria Tietar, SA Actividad: instrumental, adjudicación inmovilizado	Serrano, 71 28006 Madrid	98,89	225	374	32
InverCaixa Gestión, SGIC, SA Actividad: gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	Pº de la Castellana, 51 28046 Madrid	24,77	1.593	82	1.376
Promociones y Financiaciones Herrero, SA Actividad: tenedora de acciones	Suárez Riva, 8 33007 Oviedo	98,89	575	43	-
Banco Herrero - La Caixa - UTE Actividad: unión temporal de empresas - servicios financieros	Fruela, 11 33007 Oviedo	49,45 (*)	100	-	-
Caifor, SA (*)					
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros Actividad: seguros	Complex Torres Cerdà General Almirante, 6 08014 Barcelona	40,00 (*)	23.600	2.522	5.205
SegurCaixa, SA de Seguros y Reaseguros Actividad: seguros	Complex Torres Cerdà General Almirante, 6 08014 Barcelona	39,87	1.500	900	486
AgenCaixa, SA Actividad: agencia de seguros	Complex Torres Cerdà General Almirante, 6 08014 Barcelona	50,00	100	156	51
CaixaBank, SA (*)					
CaixaBank Vida, SA Actividad: seguros	Plaça Rebés, 3 Andorra la Vella	99,86	141	(12)	(21)
CaixaBank Gestión, SGIC, SA Actividad: gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	Baixada del Molí, 15-19 Andorra la Vella	90,00	50	-	-
Corporació de Participacions Estrangeres, SL (*)					
BPI-SGPS, SA (Grupo) (C) Actividad: sociedad de cartera	Rua Tenente Valadim, 284 4100 Porto (Portugal)	12,40	94.008	(5.104)	17.894
Banco BPI, SA (C) Actividad: banca	Av. Casal Ribeiro, 59 1000 Lisboa (Portugal)	12,40	74.694	46.977	6.090
Banco Português de Investimento, SA (C) Actividad: banca	Rua Tenente Valadim, 284 4100 Porto (Portugal)	12,40	29.077	22.276	7.484
Hodefi, SAS (*)					
CaixaBank France, SA Actividad: banca	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle 92574 Neuilly-Sur-Seine (Paris)	99,99	12.434	1.553	2
Sodemi, SAS Actividad: inmobiliaria	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle 92574 Neuilly-Sur-Seine (Paris)	100,00	6.203	4	(596)

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación indirecta del Grupo "la Caixa"	Millones de pesetas		
			Capital social	Reservas	Resultados
SCI Caixa Dulud Actividad: gestión inmuebles	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle 92574 Neuilly-Sur-Seine (París)	99,99	2.595	-	12
Cegipro, SAS Actividad: inmobiliaria	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle 92574 Neuilly-Sur-Seine (París)	99,99	2.543	-	2
Opafi, Omnium de Participation et Financement, SA Actividad: financiera	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle 92574 Neuilly-Sur-Seine (París)	99,33	1.319	(17)	(793)
SNC Caixa Gestión, SGIC Actividad: gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	33, Bd. Leclerc 6240 Beausoleil	99,00	31	-	567
SNC Caixa Assurance Actividad: correduría de seguros	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle 92574 Neuilly-Sur-Seine (París)	100,00	1	-	210
Hold Aucat, SL (*)					
Aucat, Autopistes de Catalunya, SA Concessionaria de la Generalitat de Catalunya Actividad: explotación de autopistas	Tuset, 5-11 08006 Barcelona	26,56 (*)	13.092	-	323
InverCaixa Holding, SA (*)					
InverCaixa Valores SVB, SA Actividad: sociedad de valores y bolsa	P.º de la Castellana, 51 28046 Madrid	99,73	750	150	2.550
InverCaixa Gestión, SGIC, SA Actividad: gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	P.º de la Castellana, 51 28046 Madrid	74,95	1.593	82	1.376
Prominmo, SA					
Servicios Urbanos, Mantenimientos y Aparcamientos, SA Actividad: servicios	Av. Diagonal, 532 08006 Barcelona	100,00	299	80	57
G.P. Desarrollos Urbanísticos Tarraconenses, SL Actividad: explotación turística	Av. Diagonal, 532 08006 Barcelona	100,00	2.649	-	-
Grand Península Comercial, SA Actividad: explotación turística	Av. Diagonal, 532 08006 Barcelona	70,08 (*)	1.106	(171)	(76)
Grand Península Resort, SA Actividad: explotación turística	Av. Diagonal, 532 08006 Barcelona	70,08 (*)	3.085	(248)	(65)
Repinvas, SA (*)					
Repsol-YPF, SA (Grupo) (C) Actividad: explotación mercado hidrocarburos	Pº de la Castellana, 278 28046 Madrid	2,40 (*)	197.667	1.690.903	96.861
Repaol-YPF, SA (*)					
Gas Natural, SDG, SA (Grupo) (C) Actividad: distribución de gas	Av. Portal de l'Àngel, 20-22 08002 Barcelona	4,36 (*)	74.504	336.799	44.161
Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA (Grupo) (C)					
Acciones en la cartera de Hisusa-Holding de Infraestructura de Servicios Urbanos, SA Actividad: sociedad de servicios		23,37	22.804	107.911	13.620

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación indirecta del Grupo "la Caixa"	Millones de pesetas		
			Capital social	Reservas	Resultados
Societat Montecarlo de Banca Privada, SAM					
Acciones en la cartera de Crèdit Andorrà, SA		8,15 (*)			
Caixa Investment Management, SAM Actividad: gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	9, Bd. d'Italie 98000 Montecarlo	33,09	25	3	5
Caixa Management Luxembourg, SA, SGIIC Actividad: gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	2, Bd. Royal 99999 Luxemburgo	33,26	12	2	455
Soteltur, SL (*)					
Hotel La Siesta Tenerife II, SL Actividad: explotación hotelera	Ruiz de Alda, 38 35007 Las Palmas	25,00	122	-	309
Hotel Oasis de Lanzarote, SA Actividad: explotación hotelera	Av. del Mar, s/n Costa Teguisse (Lanzarote) 35509 Las Palmas	49,97	1.408	1.020	300
Promociones Inmobiliarias Modelo, SA Actividad: explotación hotelera	Av. del Mar, s/n Costa Teguisse (Lanzarote) 35509 Las Palmas	50,00	1.260	185	78
Hoteles Lanzarote, SA Actividad: explotación hotelera	Urb. Costa Teguisse Costa Teguisse (Lanzarote) 35509 Las Palmas	49,11	877	808	440
Flamenco Fuerteventura, SL Actividad: explotación hotelera	Triana, 83 35002 Las Palmas	21,50	2.420	-	-
Soteltur Internacional, BV (*)					
Caribbean Hotel Reservation System, Ltd. Actividad: explotación hotelera	Rua dos Murças, 88 P.O. Box 7 9000 Funchal Madeira (Portugal)	25,00	-	720	362
Cranberry Dominicana, SA Actividad: explotación hotelera	Av. Sarasota, 65 Hotel El Embajador Santo Domingo DN (República Dominicana)	25,00	1.478	(760)	40
Cranberry Group Actividad: explotación hotelera	Strawinskylaan, 1725 1077 XX Amsterdam (Holanda)	50,00	- 3	2.694	-
Tlantimar, SA Actividad: explotación hotelera	Av. Sarasota, 65 Hotel El Embajador Santo Domingo DN (República Dominicana)	25,00	1.697	146	137
Intertel Dominicana Actividad: explotación hotelera	Av. J. Contreras, s/n apto. 3c-2 Santo Domingo DN (República Dominicana)	25,00	2.359	-	98
Intertel Group, BV Actividad: explotación hotelera	Strawinskylaan, 1725 1077 XX Amsterdam (Holanda)	50,00	3	1.714	(4)

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa. Datos públicos sobre capital, reservas y resultados situados a 30.09.99.

(*) Sociedades con participación directa (véanse Anexos 1, 2 y 3).

Nota: La información corresponde a los últimos datos disponibles (reales o estimados) en el momento de redactar esta Memoria.

ANEXO 5**Resultados acogidos al diferimiento por reinversión**

	Millones de pesetas		
	Ejercicio 1998	Ejercicio 1997	Ejercicio 1996
Resultado fiscal devengado	16.037	10.908	11.244
Resultado fiscal pendiente de devengo	997	1.903	2.168
Subtotal	17.034	12.811	13.412
Menos:			
Resultado incorporado (criterio de la amortización)	(60) (1998)	(48) (1997)	(95) (1998)
		(95) (1998)	
Renta pendiente de incorporar	16.974	12.668	13.412
Elementos de reinversión	Renta variable/ Activos materiales/ Activos inmateriales	Renta variable/ Activos materiales/ Activos inmateriales	Renta variable/ Activos materiales/ Activos inmateriales
Método de incorporación	Variable en función de los activos	Variable en función de los activos	Pendiente de determinar

ANEXO 6**Empresas que consolidan fiscalmente**

La composición del Grupo consolidado para la tributación en el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 1999 es la siguiente:

Banco de Europa, SA
 Banco Herrero, SA
 BuildingCenter, SA
 Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona (entidad dominante)
 Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros
 Caixa On-Line Services, SA
 CaixaCorp, SA
 CaixaLeasing i Factoring, EFC, SA
 CaixaRenting, SA
 Colinas Nueva Andalucía, SA
 Corporació de Participacions Estrangeres, SL
 Entidad Gestora Minera, SL
 FinanciaCaixa, 2 EFC, SA
 Finconsum, EFC, SA
 GDS-CUSA, Entidad de Financiación, SA
 GDS-Foment Immobiliari, SA
 GDS-Grupo de Servicios, SA
 GesCaixa I, SA, SGIIIC
 GestiCaixa, SGFTH, SA
 Gestora Plan 94 HF, SL
 Herrero Gestión, SA, SGIIIC
 Herrero Pensiones, SGFP
 HipoteCaixa, SA, SCH
 Inmobiliaria Asturiana, SA
 Inmobiliaria Sil
 Inmobiliaria Tietar, SA
 InverCaixa Gestión, SGIIIC, SA
 InverCaixa Holding, SA
 InverCaixa Valores, SVB, SA
 MediCaixa, SA
 Naranjos del Mar, SA
 Prominmo, SA
 PromoCaixa, SA
 Promociones Argañosa, SL
 Promociones y Financiaciones Herrero, SA
 RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros
 Servicios Urbanos, Mantenimientos y Aparcamientos, SA
 Serviticket, SA

Nota: También forman parte del grupo de sociedades que consolidan fiscalmente, 57 empresas que en la actualidad no tienen actividad.

PROPUESTA DE APLICACIÓN DEL RESULTADO DE "LA CAIXA"

La propuesta de distribución del beneficio del ejercicio de 1999 de la Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona, que el Consejo de Administración elevará a la Asamblea General para su aprobación, es la siguiente:

	Miliones de pesetas
	1999
Dotación al Fondo de la Obra Social	24.000
Dotación a Reservas	55.052
Dotación a Reservas para inversión en Canarias	1.000
Beneficio del ejercicio	80.052



CAJA DE AHORROS Y PENSIONES
DE BARCELONA

DOCUMENTACIÓN LEGAL
correspondientes al ejercicio 1999

Informe de gestión y Cuentas anuales
del Grupo "la Caixa" que el Consejo de Administración,
en la sesión del 10 de enero del año 2000, acuerda elevar a la Asamblea
General a celebrar el 27 de enero del año 2000



ÍNDICE

Informe de gestión del Grupo "la Caixa"

Informe de auditoría

Cuentas anuales del Grupo "la Caixa"

INFORME DE GESTIÓN DEL GRUPO "LA CAIXA"

Se presentan a continuación los datos y los hechos más relevantes del ejercicio 1999, de manera que puedan apreciarse la evolución reciente y las perspectivas futuras previsibles para el Grupo "la Caixa".

Evolución de la actividad

El Grupo "la Caixa" ha presentado, a lo largo de 1999, una evolución satisfactoria. El beneficio atribuible al Grupo, después de impuestos y minoritarios, ha sido de 120.799 millones de pesetas y supera en un 9,6% el obtenido durante el ejercicio anterior. También el volumen de negocio del Grupo ha experimentado un crecimiento significativo. A 31 de diciembre de 1999, la cifra de activos totales se ha situado en 12,3 billones de pesetas, lo que representa un incremento del 10,9% respecto a la de 1998. Los recursos de clientes han crecido un 13% y los créditos lo han hecho un 17,4%, lo que muestra la buena marcha del negocio tradicional del Grupo.

El resultado del ejercicio se ha conseguido en el marco de la estrategia de expansión geográfica que se está desarrollando y que, en 1999, se ha materializado en la apertura de 319 nuevas oficinas y la contratación de 1.824 nuevos empleados. Paralelamente se han efectuado importantes inversiones que mejoran el nivel tecnológico de las oficinas y potencian canales alternativos de distribución.

El importante aumento del volumen de negocio ha permitido compensar la contracción del margen de las operaciones. El margen de intermediación se ha situado en 246.469 millones de pesetas, un 10,1% superior al obtenido en 1998, año en que se redujo un 3,4%. También han contribuido a la mejora del margen los mayores rendimientos de la cartera de renta variable, fruto del aumento de las inversiones y de los resultados de las participadas.

Al mismo tiempo, el patrimonio de los fondos de inversión y el desarrollo que registran otras áreas de actividad, como la banca electrónica, han influido positivamente en el aumento del 12,6% de las comisiones netas. En el ejercicio 1998, el Grupo "la Caixa" registró beneficios por operaciones financieras de carácter extraordinario (principalmente plusvalías por ventas en la cartera de renta fija y variable). En 1999, el Grupo ha sido menos operativo en esta actividad como consecuencia de una cierta atonía en los mercados de capitales, que se ha reflejado en unos menores resultados de operaciones financieras. A pesar de esto, el margen ordinario ha ascendido a 391.621 millones de pesetas, un 7,5% más que en el ejercicio anterior.

La estrategia de expansión, simultánea a una política de contención de costes y mejora de la eficiencia, ha hecho que los gastos de explotación crezcan un 12,6% y sitúen el margen de explotación en 95.126 millones de pesetas, un 5,8% menos que el año anterior. El importante esfuerzo inversor realizado, que ha incidido en unos gastos de explotación más elevados, es la base que ha de garantizar en el futuro la obtención de resultados de carácter recurrente.

Por otro lado, los resultados netos generados por las sociedades puestas en equivalencia ascienden a 56.175 millones de pesetas, con un aumento del 18,2%. Esta evolución muestra la solidez y calidad de las inversiones financieras del Grupo. El saldo de activos dudosos ha continuado disminuyendo y, en directa relación, también lo ha hecho el saldo de amortización y provisiones para insolvencias, que ha sido inferior en un 9,1% al del ejercicio 1998.

El resultado antes de impuestos ha ascendido a 153.534 millones de pesetas, un 14,7% más que el de 1998, mientras que el resultado neto se ha elevado a 133.083 millones de pesetas, de los que 120.799 millones de pesetas son atribuibles al Grupo, un 9,6% superiores a los de 1998. El resultado después de impuestos de "la Caixa" ha sido de 80.052 millones de pesetas, de los que se destinarán 24.000 millones de pesetas a la Obra Social (un 30%). El presupuesto de la Obra Social para el año 2000 asciende a 25.200 millones de pesetas.

En cuanto al balance, en el capítulo de las inversiones hay que destacar el excelente ritmo de crecimiento de la cartera de créditos que, a 31 de diciembre de 1999, registraba un saldo neto de 7.061.715 millones de pesetas, 1.048.417 millones de pesetas más -un 17,4%- que a finales del ejercicio anterior. En cifras absolutas, el mayor crecimiento absoluto ha correspondido a los créditos con garantía real, que han aumentado 714.418 millones de pesetas, un 21,5%. Por otro lado, la positiva evolución del saldo de deudores dudosos, que se ha reducido un 25,8%, ha situado la tasa de morosidad en el bajo nivel del 0,95% (1,51% a finales de 1998). Asimismo, ha mejorado la cobertura de los activos dudosos mediante los fondos de insolvencias constituidos, que ha pasado de un 96,7% a un 124%. Si se consideran las garantías hipotecarias, la tasa de cobertura se eleva al 176,6%.

La cartera de valores ha aumentado en 362.457 millones de pesetas, un 32,6%, de manera que a finales del ejercicio presenta un saldo de 1.474.512 millones de pesetas. En la composición de la cartera destacan los valores de renta variable, que representan un 79% del total y a los que ha correspondido un incremento en el ejercicio de 245.461 millones de pesetas. Entre los principales movimientos que explican esta variación hay que destacar la adquisición de un 3% del Deutsche Bank, AG, primer banco europeo y segundo mundial, que ha supuesto una inversión de 188.938 millones de pesetas. Otra operación destacable en entidades de crédito de la Unión Europea es la inversión de 10.983 millones de pesetas en el Banco Português de Investimento, SA, en el que el Grupo "la Caixa" ha aumentado su participación, que ha pasado del 9,9% al 12,4%. Las otras dos inversiones más relevantes de entre las que el Grupo "la Caixa" ha realizado en sociedades con las que mantiene una relación estable, sin formar parte del Grupo, han sido el aumento de la participación en Endesa, SA, que ha pasado del 2,5% al 3,2% y ha supuesto una inversión de 34.932 millones de pesetas, y la suscripción de la ampliación de capital de Repsol-YPF, SA, por un importe de 83.064 millones de pesetas.

En relación a las participaciones en el capital de empresas del Grupo, en el ejercicio 1999, "la Caixa" ha traspasado a la compañía de seguros Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros filial al 100%, la participación del 29,7% en el capital de Acesa que mantenía de forma directa, cuyo valor contable se eleva a 52.268 millones de pesetas, y ha suscrito la totalidad de la ampliación de capital que, por el mismo importe, ha efectuado la aseguradora. El objetivo de esta reordenación de la titularidad de las acciones de Acesa ha sido la de fortalecer el balance de la filial. A lo largo del año, las operaciones de compraventa efectuadas por Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros han reducido la participación en un 2,6%. También han disminuido las participaciones en la sociedad de autopistas que se mantenían a través de Hisusa (sociedad de cartera constituida junto con Suez Lyonnaise des Eaux) y VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros

que han vendido un 1,2% y un 0,1% del capital, respectivamente. Así pues, en 1999, la participación total del Grupo "la Caixa" en Acesa ha pasado del 36,5% al 32,6% y ha quedado estructurada de la siguiente manera: un 27,1% se mantiene a través de Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros, un 0,6% por medio de VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros y el restante 4,9% mediante Hisusa. Por otro lado, la oferta pública de venta de acciones de Inmobiliaria Colonial, SA, ha reducido la participación del Grupo "la Caixa" en la filial del 99,9% al 49,1%, con una disminución de la cartera de 50.658 millones de pesetas.

Otra inversión significativa, que se recoge en la cartera de acciones y otros títulos de renta variable, ha sido la adquisición de un 1,1% del capital de la sociedad de servicios Suez Lyonnaise des Eaux, por un importe de 51.653 millones de pesetas.

En relación a los recursos totales de clientes gestionados por el Grupo "la Caixa", a 31 de diciembre de 1999 ascendían a 12.374.861 millones de pesetas, 1.421.543 millones de pesetas más –un 13%– que a finales de 1998. Esta magnitud está integrada por los recursos ajenos que figuran en el balance consolidado (capítulos Débitos a clientes, Débitos representados por valores negociables y Pasivos subordinados), el patrimonio de los fondos de inversión, el de los fondos de pensiones, los recursos captados por las filiales de seguros y las participaciones preferentes (incluidas dentro de Intereses minoritarios), y se han deducido, para eliminar duplicidades, las cesiones de deuda de "la Caixa" a los fondos de inversión y filiales de seguros y los depósitos que éstos mantienen en la Entidad.

El ejercicio se ha caracterizado por la recuperación de las modalidades tradicionales de captación de ahorro, por la actividad en la emisión de títulos y por un ligero retroceso en la contratación de fondos de inversión. El mayor crecimiento ha correspondido a los depósitos a plazo, que han aumentado en 514.488 millones de pesetas, un 15,2%. Los depósitos a la vista (cuentas corrientes y libretas) han aumentado en 426.650 millones, un 14%. En cuanto a la emisión de títulos, los empréstitos han aumentado en 43.235 millones de pesetas, básicamente por el aumento del saldo vivo de cédulas hipotecarias, y las obligaciones subordinadas lo han hecho en 166.386 millones de pesetas. Una novedad del ejercicio ha sido la primera emisión de participaciones preferentes de Caixa Preference, Ltd., filial al 100% de "la Caixa", por un valor nominal de 166.386 millones de pesetas (1.000 millones de euros). Esta emisión tiene la garantía solidaria e irrevocable de "la Caixa". En relación a los otros recursos de clientes, el saldo de los fondos de inversión –que administran básicamente GesCaixa, SA, SGIIC e InverCaixa Gestión, SGIIC, SA– se ha reducido un 4,9%, 140.124 millones de pesetas, mientras que las operaciones de seguros y los fondos de pensiones han aumentado en 308.404 millones de pesetas, un 28,3% más que en 1998. A 31 de diciembre, los fondos de inversión acumulaban un patrimonio de 2.731.238 millones de pesetas.

Con la emisión de participaciones preferentes y obligaciones subordinadas, el Grupo "la Caixa" ha reforzado el coeficiente de solvencia. Según la normativa internacional (BIS), los recursos propios computables consolidados, a 31 de diciembre de 1999, ascendían a 998.505 millones de pesetas y representan un coeficiente de solvencia del 12,7%. Esta cifra supera ampliamente el nivel mínimo exigido que una estimación preliminar sitúa en 644.102 millones de pesetas. El superávit es, pues, de 354.403 millones de pesetas. En la composición de los recursos propios, destacan los recursos propios básicos (Tier I) que ascienden a 707.962 millones de pesetas y suponen un ratio del 9%.

Otros aspectos

A 31 de diciembre de 1999, el Grupo bancario de "la Caixa" contaba con una red de 4.332 oficinas, 319 más que a finales de 1998. La red individual de cada una de las entidades bancarias es la siguiente: "la Caixa" tiene 4.004 oficinas, Banco Herrero 257, CaixaBank France 47, Crèdit Andorrà 16, CaixaBank (Andorra) 7 i Socièté Monégasque de Banque Privée 1. El número de oficinas de "la Caixa" se ha incrementado en 313, de las que 24 en Cataluña y Baleares y 289 en otras Comunidades Autónomas y el extranjero. El Banco Herrero ha abierto 4 oficinas y Crèdit Andorrà 2.

La tecnología constituye un aspecto fundamental de la estrategia del Grupo "la Caixa", ya que una gestión adecuada e innovadora de los recursos tecnológicos incide directa y positivamente en la competitividad, eficiencia y calidad de servicio del grupo. En particular, la tecnología es un elemento básico en el desarrollo de canales de distribución alternativos, que complementan la función de las oficinas tradicionales, si bien éstas son todavía insustituibles como medio de aproximación a los clientes. En este sentido, a 31 de diciembre de 1999, los sistemas de autoservicio del Grupo "la Caixa" contaban con una red de 6.387 terminales (488 unidades más que a finales de 1998), de los que 4.966 eran cajeros automáticos, 636 terminales de información ServiCaixa y 785 terminales mixtos ServiCajeros.

El Grupo "la Caixa" también ofrece servicios de banca a distancia, vía teléfono, Internet o televisión digital. En 1999, se ha producido un importante crecimiento del servicio Línea Abierta Web, que canaliza la oferta de productos y servicios que los clientes de "la Caixa", usuarios de Internet, tienen disponibles en la web de la Entidad. A lo largo del año, el número de clientes que tienen contratado el servicio ha pasado de 76.253 a 243.163. En consonancia, la operativa mensual ha aumentado de manera progresiva, gracias también a la ampliación permanente de las transacciones disponibles. Otra vía de comunicación complementaria es la televisión digital, que está disponible desde el ejercicio 1999 para los clientes abonados a Vía Digital. El teléfono móvil es el próximo sistema de conexión que se prevé desarrollar. En este sentido, "la Caixa" y Telefónica Móviles han firmado un acuerdo para poner en marcha, dentro del 2000, el primer sistema de venta de entradas a través de teléfonos móviles. La iniciativa, de carácter novedoso tanto en el mercado español como en el internacional, se desarrollará este año, cuando estén disponibles en el mercado los móviles de nueva generación WAP (Wireless Application Protocol) y se enmarca en una estrategia más amplia de incorporar a Internet móvil WAP los productos financieros de Línea Abierta.

El Grupo "la Caixa" considera la calidad del servicio al cliente el factor clave y diferenciador en un entorno tan competitivo y global como el actual. Esta vocación de servicio y de proximidad al cliente se materializará en los próximos años en la aplicación del plan de expansión de oficinas que se combinará con el desarrollo de canales alternativos de distribución y la permanente actualización de la oferta de productos y servicios financieros. El Grupo "la Caixa" se ha ido preparando para afrontar con éxito los retos y aprovechar las oportunidades que plantea para la actividad bancaria la Unión Económica y Monetaria y, en este sentido, la moneda única constituye una oportunidad para consolidar su liderazgo en los mercados que le son propios. En cualquier caso, la estrategia del Grupo combinará el crecimiento del negocio y la obtención de unos adecuados niveles de rentabilidad con la seguridad de las inversiones, con el objetivo de garantizar los recursos de los clientes.

Hechos posteriores al cierre

El 10 de enero de 2000 ha tenido lugar la formulación, por parte del Consejo de Administración, de las Cuentas Anuales y del Informe de Gestión del Grupo "la Caixa" referidos al ejercicio anual acabado el 31 de diciembre de 1999. Entre estas dos fechas, no se ha producido ningún acontecimiento importante que incida en la actividad del Grupo "la Caixa".

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

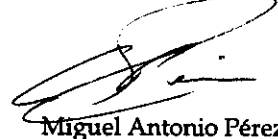
A la Asamblea General de
Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona:

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES que componen el GRUPO "LA CAIXA" (véanse las Notas 1 y 2 de la memoria), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1999 y 1998 y las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de "la Caixa". 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.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona y Sociedades que componen el Grupo "la Caixa" al 31 de diciembre de 1999 y 1998 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 1999 contiene las explicaciones que los Administradores de "la Caixa" consideran oportunas sobre la situación del Grupo, 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 1999. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de las entidades consolidadas.

ARTHUR ANDERSEN



Miguel Antonio Pérez

10 de enero de 2000

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

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

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

CUENTAS ANUALES DEL GRUPO "LA CAIXA"

**Balances de situación a 31 de diciembre de
1999 y 1998, antes de la aplicación del beneficio**

**Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los
ejercicios anuales acabados el 31 de diciembre
de 1999 y 1998**

**Memoria correspondiente a los ejercicios anuales
acabados el 31 de diciembre de 1999 y 1998**

BALANCES DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 1999 y 1998, antes de la aplicación del beneficio (Notas 1 a 29),
en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO "LA CAIXA"

Activo

	1999	1998
Caja y depósitos en bancos centrales	225.189	169.218
Caja	156.066	105.179
Banco de España	60.325	55.932
Otros bancos centrales	8.798	8.107
Deudas del Estado (véase Nota 6)	669.351	1.106.201
Entidades de crédito (véase Nota 7)	1.946.969	1.981.791
A la vista	29.532	32.648
Otros créditos	1.917.437	1.949.143
Créditos sobre clientes (véase Nota 8)	7.061.715	6.013.298
Obligaciones y otros valores de renta fija (véase Nota 9.1)	313.899	196.903
De emisión pública	25.423	36.430
Otros emisores	288.476	160.473
<i>Promemoria: títulos propios</i>	<i>1.566</i>	<i>2.048</i>
Acciones y otros títulos de renta variable (véase Nota 9.2)	165.913	156.490
Participaciones (véase Nota 9.3)	739.162	461.036
En entidades de crédito	130.036	12.490
Otras participaciones	609.126	448.546
Participaciones en empresas del Grupo (véase Nota 9.4)	255.538	297.626
En entidades de crédito	-	-
Otros	255.538	297.626
Activos inmateriales (véase Nota 10)	4.056	6.980
Gastos de constitución y de primer establecimiento	24	111
Otros gastos amortizables	4.032	6.869
Fondo de comercio de consolidación (véase Nota 10)	180.911	33.948
Por integración global y proporcional	586	786
Por puesta en equivalencia	180.325	33.162
Activos materiales (véase Nota 11)	399.242	386.079
Terrenos y edificios de uso propio	166.063	163.918
Otros inmuebles	60.771	78.575
Mobiliario, instalaciones y otros	172.408	143.586
Capital suscrito no desembolsado	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
Resto	-	-
Acciones propias	-	-
Otros activos	219.035	202.638
Cuentas de periodificación	163.887	118.609
Pérdidas en sociedades consolidadas (véase Nota 20)	3.726	934
Por integración global y proporcional	749	697
Por puesta en equivalencia	2.977	237
Por diferencia de conversión	-	-
Pérdidas consolidadas del ejercicio	-	-
Del Grupo	-	-
De minoritarios	-	-
Total	12.348.593	11.131.751
Cuentas de orden (véase Nota 21)	2.942.566	2.512.245

BALANCES DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 1999 y 1998, antes de la aplicación del beneficio (Notas 1 a 29),
en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO "LA CAIXA"

Pasivo

	1999	1998
Entidades de crédito (véase Nota 7)	1.573.017	1.525.424
A la vista	39.451	44.204
A plazo o con preaviso	1.533.566	1.481.220
Débitos a clientes (véase Nota 12)	8.197.062	7.579.927
Depósitos de ahorro	7.501.789	6.552.632
A la vista	3.561.379	3.143.334
A plazo	3.940.410	3.409.298
Otros débitos	695.273	1.027.295
A la vista	1.361	471
A plazo	693.912	1.026.824
Débitos representados por valores negociables (véase Nota 13)	701.148	657.913
Bonos y obligaciones en circulación	701.148	657.913
Pagarés y otros valores	-	-
Otros pasivos	347.818	292.928
Cuentas de periodificación	155.950	129.640
Provisiones para riesgos y cargas (véase Nota 14)	76.196	82.564
Fondo de pensionistas (véase Notas 14 y 15)	19.342	18.421
Provisión para impuestos	25	25
Otras provisiones	56.829	64.118
Fondo para riesgos bancarios generales (véase Nota 16)	62	83
Diferencia negativa de consolidación (véase Nota 10)	-	-
Por integración global y proporcional	-	-
Por puesta en equivalencia	-	-
Beneficios consolidados del ejercicio	133.083	118.005
Del Grupo	120.799	110.261
De minoritarios (véase Nota 18)	12.284	7.744
Pasivos subordinados (véase Nota 17)	255.886	89.500
Intereses minoritarios (véase Nota 18)	221.323	49.347
Fondo de dotación	500	500
Primas de emisión	-	-
Reservas (véase Nota 19)	480.788	431.981
Reservas de revalorización	-	-
Reservas en sociedades consolidadas (véase Nota 20)	205.760	173.939
Por integración global y proporcional	34.365	26.898
Por puesta en equivalencia	170.081	146.025
Por diferencia de conversión	1.314	1.016
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Total	12.348.593	11.131.751

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1999 y 1998 (Notas 1 a 29),
en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO "LA CAIXA"

	1999	1998
Intereses y rendimientos asimilados (véase Nota 25.1)	482.894	544.718
<i>De los que: de la cartera de renta fija</i> (véase Nota 25.1)	<i>65.187</i>	<i>110.113</i>
Intereses y cargas asimiladas (véase Nota 25.1)	(276.555)	(351.006)
Rendimiento de la cartera de renta variable	40.130	30.232
De acciones y de otros títulos de renta variable	2.847	1.665
De participaciones	17.639	15.273
De participaciones en el Grupo	19.644	13.294
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	246.469	223.944
Comisiones percibidas (véase Nota 25.1)	144.845	130.003
Comisiones pagadas (véase Nota 25.1)	(17.261)	(16.742)
Resultados de operaciones financieras (véase Nota 25.1)	17.568	27.182
MARGEN ORDINARIO	391.621	364.387
Otros productos de explotación	4.276	5.911
Gastos generales de administración	(262.240)	(234.581)
Gastos de personal (véase Nota 25.2)	(174.692)	(154.103)
<i>De los que: sueldos y salarios</i>	<i>(131.749)</i>	<i>(124.771)</i>
<i>De los que: cargas sociales</i>	<i>(34.841)</i>	<i>(22.682)</i>
<i>De los que: pensiones</i>	<i>(9.466)</i>	<i>(178)</i>
Otros gastos administrativos	(87.548)	(80.478)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales (véase Nota 11)	(37.936)	(33.512)
Otras cargas de explotación	(595)	(1.218)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	95.126	100.987
Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	56.175	47.532
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	92.126	77.573
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	(286)	(1.854)
Correcciones de valor por cobro de dividendos	(35.665)	(28.187)
Amortización del fondo de comercio de consolidación (véase Nota 10)	(9.391)	(5.971)
Beneficios por operaciones Grupo	16.009	12.994
Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	22	25
Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia (véase Nota 9.4)	15.987	12.969
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	(1)	-
Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-
Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	(1)	-
Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el Grupo	-	-
Amortización y provisiones para insolvencias (neto) (véase Nota 8)	(14.865)	(16.360)
Saneamiento de inmobilizaciones financieras (neto)	-	-
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-
Beneficios extraordinarios (véase Nota 25.4)	19.061	23.497
Quebrantos extraordinarios (véase Nota 25.4)	(8.580)	(28.827)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	153.534	133.852
Impuesto sobre beneficios (véase Nota 26)	(20.005)	(15.631)
Otros impuestos (véase Nota 26)	(446)	(216)
RESULTADO DEL EJERCICIO	133.083	118.005
Resultado atribuido a la minoría (véase Nota 18)	12.284	7.744
RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO	120.799	110.261

MEMORIA

Correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1999 y 1998 de CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO "LA CAIXA".

De acuerdo con la normativa vigente sobre la presentación de las cuentas anuales consolidadas, esta Memoria completa, amplía y comenta los balances de situación y las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntos y forma con ellos una unidad, con el objetivo de facilitar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo "la Caixa" a 31 de diciembre de 1999 y 1998, así como de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales acabados en estas fechas.

1. Naturaleza de la Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona y de su Grupo

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

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

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

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

Por lo que respecta a la distribución del beneficio neto del ejercicio, "la Caixa" debe aplicar un 50%, como mínimo, a Reservas y el importe restante al Fondo de la Obra Social.

La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona es la entidad dominante del Grupo "la Caixa", definido de acuerdo con la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y disposiciones que la desarrollan, en especial el artículo segundo del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y las Circulares del Banco de España 4/1991, de 14 de junio y 5/1993, de 26 de marzo.

En el Anexo 1 se presentan los balances de situación y las cuentas de pérdidas y ganancias de "la Caixa" a 31 de diciembre de 1999 y 1998, antes de la aplicación del beneficio, en millones de pesetas.

En el Anexo 2 se presentan los cuadros de financiación individuales de "la Caixa" de los ejercicios 1999 y 1998, en millones de pesetas.

2. Bases de presentación y principios de consolidación

2.1 Bases de presentación

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

Las cuentas anuales de "la Caixa" y las consolidadas del Grupo "la Caixa" han sido formuladas por el Consejo de Administración en la reunión celebrada el 10 de enero de 2000. Estas cuentas anuales y las de las sociedades del Grupo consolidadas serán presentadas a la aprobación de la Asamblea General de la Entidad dominante y de las correspondientes Juntas Generales de Accionistas de las sociedades consolidadas, respectivamente. Los Administradores de la Entidad esperan su aprobación sin modificaciones. Las cuentas anuales de "la Caixa" y las consolidadas del Grupo "la Caixa" correspondientes al ejercicio 1998 fueron aprobadas en la Asamblea General celebrada el 28 de enero de 1999.

2.2 Principios de consolidación

La definición del Grupo "la Caixa", y por tanto la definición de las sociedades que se han consolidado por el método de integración global, se ha efectuado de acuerdo con la citada Ley 13/1985 y disposiciones que la desarrollan, en especial el artículo segundo del citado Real Decreto 1343/1992 y las referidas Circulares 4/1991 y 5/1993 del Banco de España.

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

Las filiales no consolidables del Grupo y las empresas asociadas a las que se refiere el apartado 3 del artículo 47 del Código de Comercio, y según lo que establece la citada Circular 4/1991 del Banco de España, se han integrado en los estados

financieros consolidados por el procedimiento de puesta en equivalencia (participaciones del 20% como mínimo, o del 3% si la empresa asociada cotiza en Bolsa).

El resto de las inversiones en valores representativos de capital se presentan en los balances de situación adjuntos de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 4 c3.

En los Anexos 3.1, 3.2 y 3.4 se detallan las sociedades más significativas consolidadas en 1999 por el método de integración global o proporcional e integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia, con indicación del porcentaje de participación que directa o indirectamente posee "la Caixa", así como otra información relevante.

La consolidación de todas las sociedades indicadas en el Anexo 3.1 se ha efectuado por los métodos de integración global y proporcional, de acuerdo con el artículo sexto del citado Real Decreto 1342/1992 y con las normas contenidas en la citada Circular 4/1991 del Banco de España. Todas las cuentas y transacciones importantes entre las sociedades consolidadas se han eliminado en el proceso de consolidación. La participación de terceros en el patrimonio neto de las sociedades del Grupo se presenta en el capítulo «Intereses minoritarios» y en el epígrafe «Beneficios consolidados del ejercicio – De minoritarios» de los balances de situación consolidados adjuntos (véase Nota 18). La integración de las entidades relacionadas en el Anexo 3.2 se ha efectuado por el procedimiento de puesta en equivalencia, de acuerdo con la Norma 21 de la citada Circular 4/1991 del Banco de España (véase Nota 4 c3). A este efecto, se han utilizado los estados financieros de las sociedades, cerrados a 31 de diciembre de 1999 y 1998, en aquellos casos en que se dispone de la información; por el contrario, cuando la información no ha estado disponible, se han utilizado las mejores estimaciones al cierre del ejercicio.

Cabe destacar en el ejercicio 1999 la primera integración por el procedimiento de puesta en equivalencia de las sociedades Endesa, SA y Deutsche Bank, AG. En el ejercicio 1998, no se produjo ninguna variación significativa en el perímetro de consolidación del Grupo "la Caixa".

3. Comparación de la información

Los estados financieros adjuntos a 31 de diciembre de 1999 y 1998 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente del Banco de España.

No hay ninguna modificación adicional a las comentadas a continuación de las normas contables que dificulte la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 1999 y 1998.

La Circular 7/1998 del Banco de España, de 3 de julio, sobre normas de contabilidad y modelos de estados financieros, estableció algunas modificaciones en los criterios de contabilización de determinadas partidas del balance y de las cuentas de pérdidas y ganancias; entre otras, las derivadas de la introducción del euro como moneda oficial.

En este sentido, el euro quedó introducido como moneda oficial el día 1 de enero de 1999. El 31 de diciembre de 1998, el Consejo Europeo hizo públicos los tipos fijos de conversión entre la unidad euro y las unidades monetarias nacionales de los países participantes en la Unión Monetaria Europea (UME), por este motivo el citado tipo ha sido el utilizado en las cuentas anuales a 31 de diciembre de 1999 y 1998 como tipo de cambio de cierre correspondiente a las operaciones denominadas en unidades monetarias participantes en la UME.

Las operaciones contratadas en unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la UME mantienen su denominación en las citadas unidades mientras no se produzca a partir del día 1 de enero de 1999 su redenominación automática o voluntaria a euros.

Las operaciones denominadas en unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la UME se consideran denominadas en una misma moneda a efectos de valoración de operaciones de negociación contratadas fuera de los mercados organizados.

De las modificaciones introducidas por la citada Circular del Banco de España 7/1998, cabe destacar las que hacen referencia a la reclasificación en el balance público de determinadas partidas.

Como consecuencia de la aplicación de la citada Circular al balance del ejercicio 1999, y para facilitar la comparación de la información de los ejercicios 1999 y 1998, se ha homogeneizado el balance del ejercicio 1998 aplicando los criterios de clasificación vigentes en la actualidad. Como resultado de la citada homogeneización del balance del ejercicio 1998, las variaciones han sido las siguientes: por lo que respecta al activo, la disminución de los capítulos «Entidades de crédito» y «Créditos sobre clientes» por importe de 64.128 y 30.380 millones de pesetas, respectivamente, que han tenido como contrapartida el incremento del capítulo «Otros activos» por importe de 94.508 millones de pesetas; por lo que respecta al pasivo, la disminución de los capítulos «Entidades de crédito», «Débitos a clientes» y «Provisiones para riesgos y cargas» por importe de 18.144, 134.715 y 2.801 millones de pesetas, respectivamente, que han tenido como contrapartida el incremento del capítulo «Otros pasivos» por importe de 155.660 millones de pesetas.

4. Principios de contabilidad y normas de valoración aplicados

Los principios de contabilidad y normas de valoración que se han aplicado en la preparación de los estados financieros adjuntos son básicamente los establecidos por la citada Circular 4/1991 del Banco de España y por las modificaciones posteriores de ésta producidas, básicamente, por las Circulares 11/1993, 6/1994, 2/1996, 5/1997, 7/1998 y 9/1999, todas del Banco de España. No existe ningún principio contable ni norma de valoración obligatorios que no se hayan aplicado en la elaboración de los estados financieros adjuntos. Se resumen a continuación los más importantes:

- a) **Principio del devengo.** Los ingresos y los gastos se registran en función de su flujo real, con independencia del flujo monetario o financiero que de ellos se deriva. Los intereses devengados por deudores clasificados como dudosos, incluidos los de riesgo-país, se abonan a resultados en el momento de su cobro, hecho que constituye una excepción al principio del devengo.
- b) **Principio del registro.** Siguiendo la práctica financiera, las transacciones se registran el día en que se producen, que puede ser diferente de su fecha valor, de acuerdo con la cual se calculan los ingresos y los gastos por intereses.

c) **Normas de valoración y prácticas de contabilidad aplicadas.** De acuerdo con lo que dispone la normativa del Banco de España:

c1) **Transacciones en moneda extranjera:**

En el ejercicio 1998 tenían la consideración de monedas extranjeras todas las monedas diferentes de la peseta. Como consecuencia de la introducción del euro como moneda oficial desde el 1 de enero de 1999, tienen la consideración de monedas extranjeras todas las monedas no correspondientes a las unidades monetarias nacionales de los países participantes en la UME. Para facilitar la comparación entre los ejercicios 1999 y 1998 por lo que respecta al concepto moneda extranjera, en los cuadros de la memoria anual adjuntos se han homogeneizado los importes correspondientes al ejercicio 1998 y se ha aplicado el mismo criterio que en el ejercicio 1999. Así pues, en la columna «euros» de los ejercicios 1999 y 1998 figuran todas las monedas nacionales de los países participantes en la UME, y el resto de monedas aparecen agrupadas bajo el concepto de moneda extranjera.

Activos y pasivos

Los activos y pasivos en moneda extranjera, incluyendo los de las sociedades dependientes en el extranjero y las operaciones de compraventa de divisas contratadas y no vencidas, que son de cobertura, se han convertido a euros utilizando el tipo de cambio medio del mercado de divisas de contado correspondiente a los cierres de los ejercicios 1999 y 1998, a excepción de:

- Las reservas de las sociedades del Grupo y las inversiones permanentes en valores denominados en divisas y financiados en euros, que se han valorado a tipos de cambio históricos.
- Las cuentas de ingresos y gastos de las sociedades del Grupo extranjeras, que se han convertido al tipo de cambio medio de cada ejercicio.

El tipo de cambio utilizado a 31 de diciembre de 1999 y 1998 para convertir a euros los activos y pasivos en monedas incluidas en la Unión Monetaria Europea (UME) ha sido el fijado oficialmente por el Consejo Europeo. La conversión de euros a pesetas se ha realizado aplicando el citado tipo de cambio fijo.

Resto de operaciones de futuro

Las operaciones de compraventa de divisas a plazo contratadas y no vencidas, que no son de cobertura, se valoran a los tipos de cambio de los mercados de divisas a plazo.

A 31 de diciembre de 1998, las operaciones de futuro sobre riesgo de cambio entre las unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la UME se dieron de baja de las cuentas de orden. Los importes a cobrar/pagar se registraron, según el signo y sin compensar, en los capítulos «Otros activos» y «Otros pasivos» del balance de situación a 31 de diciembre de 1998 adjunto.

El valor a 31 de diciembre de 1998 de los importes a cobrar/pagar en las operaciones en unidades monetarias nacionales de los estados participantes en la UME que no eran de cobertura se registró íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta correspondiente al ejercicio 1998. En las operaciones de cobertura, los importes pendientes de cobro o de pago se periodifican de forma simétrica a los resultados del elemento cubierto.

Diferencias de cambio

Las diferencias de cambio se registran íntegramente por el neto en el capítulo «Resultados de operaciones financieras» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, y con contrapartida en el capítulo «Otros activos/pasivos» de los balances de situación adjuntos, por su valor actual en las operaciones a plazo.

Las diferencias negativas y positivas de cambio por consolidación se registran en los capítulos «Pérdidas en sociedades consolidadas» y «Reservas en sociedades consolidadas» de los balances de situación consolidados adjuntos, respectivamente, deducida la parte de la citada diferencia correspondiente a accionistas minoritarios. Por lo que respecta a las diferencias de cambio por consolidación correspondientes a monedas incluidas en la UME, quedarán fijadas en el balance de situación de los siguientes ejercicios por el importe que figura en el balance cerrado a 31 de diciembre de 1998.

c2) **Inversiones crediticias, otros activos a cobrar y fondo de provisión para insolvencias:**

Las cuentas a cobrar, reflejadas fundamentalmente en los capítulos «Créditos sobre clientes» y «Entidades de crédito» del activo de los balances de situación adjuntos, se contabilizan generalmente por el importe efectivo librado o dispuesto por los deudores, excepto los activos a descuento, que lo son por su importe nominal, y la diferencia entre este importe y el efectivo dispuesto se registra en el capítulo «Cuentas de periodificación» del pasivo de los balances de situación adjuntos.

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

Los fondos de provisión para insolvencias a 31 de diciembre de 1999 y 1998 se han determinado de manera individual de acuerdo con lo que establece la citada Circular 4/1991 del Banco de España.

Para la cobertura de aquellas pérdidas que se puedan manifestar en el futuro en riesgos no identificados individualmente como problemáticos en el momento actual, y siguiendo la normativa del Banco de España, se han dotado provisiones genéricas que han representado para las entidades de crédito del Grupo el 1% de la inversión crediticia, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria. En el caso de determinados créditos hipotecarios y de valores ordinarios de fondos de titulación hipotecaria, de acuerdo con la misma normativa, la provisión genérica dotada ha sido del 0,5% (véase Nota 14).

El fondo de provisión para riesgo-país se dota en función de la clasificación estimada del grado de dificultad financiera de cada país.

c3) **Cartera de valores:**

La cartera de valores se clasifica y se valora de acuerdo con lo que dispone la Circular 4/1991 del Banco de España y posteriores actualizaciones.

En cumplimiento de lo dispuesto en la normativa vigente del Banco de España, "la Caixa" y las sociedades que forman su Grupo han fijado los siguientes criterios en relación a la clasificación de carteras de valores, de renta fija y renta variable:

- a) Cartera de negociación: incluye los valores de renta fija y renta variable cuya finalidad es beneficiarse a corto plazo de las variaciones en los precios.
 - b) Cartera de inversión a vencimiento: incluye los valores de renta fija que "la Caixa" y su Grupo Financiero, con capacidad financiera para hacerlo, han decidido mantener hasta su amortización, y que, básicamente, están vinculados a determinados pasivos financieros o coberturas del riesgo de variación del tipo de interés.
 - c) Cartera de participaciones permanentes: incluye las participaciones en empresas del Grupo y en empresas asociadas.
 - d) Cartera de inversión ordinaria: incluye el resto de los valores de renta fija y renta variable no clasificados en ninguna de las categorías anteriores.
- c3.1) Los valores de renta fija que integran la cartera de negociación se presentan por su valor de cotización del último día hábil de cada ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración, respecto a su precio de adquisición, se regularizan por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el capítulo «Resultados de operaciones financieras».

Los valores de renta fija situados dentro de la cartera de inversión ordinaria se presentan tal y como se indica a continuación:

Todos los valores que forman esta cartera, incluidas las letras del Tesoro, se contabilizan, inicialmente, por su precio de adquisición, excepto si se da el caso. La diferencia, positiva o negativa, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifica mensualmente por la tasa interna de rentabilidad durante la vida residual del valor, y se corrige el precio inicial del título con abono o cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias. La valoración resultante se denomina precio de adquisición corregido. Trimestralmente, se calcula para cada clase de valor la diferencia entre el valor de mercado, cotización del último día hábil del ejercicio, y el valor llamado precio de adquisición corregido, y por una parte se carga el sumatorio de las diferencias negativas a una cuenta periodificadora de activo, mientras que el sumatorio de las diferencias positivas se abona en la citada cuenta periodificadora hasta el importe de las diferencias negativas. La contrapartida de estos movimientos es el fondo de fluctuación de valores. De acuerdo con la normativa del Banco de España, las minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromisos de recompra se sanean por la parte proporcional del período comprendido entre la fecha prevista de recompra y la de vencimiento. Este fondo minorará los capítulos «Deudas del Estado» y «Obligaciones y otros valores de renta fija» de los balances de situación adjuntos, excepto por la parte del fondo cargada contra la citada cuenta periodificadora de activo (véanse Notas 6 y 9.1).

En caso de enajenación, los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se llevan a resultados y, en el caso de beneficios, se dota una provisión, integrada en el fondo de fluctuación de valores, por su importe. Estas provisiones se aplican, al cierre del trimestre, en la cuenta de periodificación activa citada en el párrafo anterior hasta el saldo calculado en este momento para esta cuenta, y se libera el exceso; sin embargo, las provisiones liberadas vuelven a constituirse en trimestres posteriores del mismo ejercicio si se produce un aumento de la citada cuenta de periodificación.

Por último, los valores de renta fija situados en la cartera de inversión a vencimiento se presentan valorados de la misma forma que los que figuran en la cartera de inversión ordinaria, pero para éstos no es necesario constituir el fondo de fluctuación de valores.

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

- c3.2) Los valores de renta variable que integran la cartera de negociación se presentan igual que los títulos de renta fija de negociación (véase Nota c3.1).

Las participaciones en empresas del Grupo no consolidables y las participaciones en otras empresas (sociedades asociadas) en las que se posea una participación del 20% como mínimo (si no cotizan en Bolsa) o del 3% (si cotizan), se registran por el valor de la fracción que representan del neto patrimonial de la filial o empresa asociada, corregido en el importe de las plusvalías tácitas, asignadas a elementos patrimoniales concretos, existentes en el momento de la compra que aún perduran. Las plusvalías asignadas al inmovilizado financiero de las sociedades participadas se determinan aplicando el método de actualización de flujos de caja futuros y se sanean si se produce una disminución de su valor. Las plusvalías asignadas al inmovilizado material se amortizan en función de su vida útil.

El resto de los títulos representativos del capital se registran en el balance por su precio de adquisición regularizado y/o actualizado, si es el caso, o por su valor de mercado, el que sea menor. El valor de mercado se determina de acuerdo con los siguientes criterios:

- Títulos cotizados: cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la que sea menor.
- Títulos no cotizados: según determina la Circular del Banco de España 9/1999, de 17 de diciembre, el citado valor de mercado es el valor de la fracción que representan del neto patrimonial de la sociedad, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la compra que aún perduran, hasta el límite del precio de adquisición. Las plusvalías asignadas a activos materiales y en explotación se amortizan en función de su vida útil, y las no imputables a elementos concretos de la sociedad se amortizan en el período en que se considera que, como mínimo, esta sociedad contribuirá a la obtención de resultados (mínimo 5 años, máximo 20 años). Estas amortizaciones se registran con dotación en la cuenta «Fondo especial específico de saneamiento de la cartera de valores» (véase Nota 14) en el caso de que no queden absorbidas por el incremento del valor teóricocontable de la sociedad.

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

c4) Activos inmateriales:

En este capítulo se incluyen los gastos de ampliación de capital de sociedades del Grupo y otros gastos amortizables, relacionados con el desarrollo de los sistemas informáticos y de banca electrónica. Todos los activos inmateriales se amortizan en un plazo máximo de cinco años.

c5) Fondo de comercio de consolidación:

El capítulo «Fondo de comercio de consolidación» recoge las diferencias de consolidación, una vez consideradas las plusvalías tácitas asignables a los activos de la sociedad participada, pendientes de amortizar y que se originaron en la adquisición de acciones de sociedades consolidadas por los métodos de integración global, proporcional o integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia. Estas diferencias se amortizan linealmente en el período durante el cual se considera que, como mínimo, la inversión contribuirá a la obtención de resultados del Grupo (mínimo 5 años, máximo 20 años) (véase Nota 10).

c6) Activos materiales:

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

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

«la Caixa» no se acogió a la actualización de balances establecida por el RDL 7/1996, de 7 de junio, y el RD 2607/1996, de 20 de diciembre.

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

Amortización del Inmovilizado

	Años de vida útil estimada
Inmuebles	
Construcción	50-75
Instalaciones	8-25
Mobiliario e instalaciones	4-20
Equipos electrónicos	4-8
Otros	7-14

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

c7) Pensiones y subsidios al personal:

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

«la Caixa» tiene contratadas pólizas de seguros fundamentalmente con su filial RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros para garantizar los pagos por complementos de pensiones de su personal pasivo, actual y futuro, así como las prestaciones de viudedad, orfandad e invalidez de este personal.

A partir de la contratación de estas pólizas, «la Caixa» debe pagar anualmente la prima necesaria para cubrir el devengo del compromiso por pensiones, considerando el rendimiento de los activos en que la compañía de seguros ha materializado las reservas matemáticas correspondientes.

El importe de las primas pagadas se registra con cargo al epígrafe «Gastos de personal - pensiones» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. Los rendimientos correspondientes a los fondos de pensiones internos se registran como gasto financiero.

Los compromisos por pensiones y las prestaciones de viudedad, orfandad e invalidez del personal de otras sociedades del Grupo «la Caixa» están cubiertos por un fondo de pensiones interno y/o un fondo asegurado con RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros. Anualmente se hacen las dotaciones y/o aportaciones de primas necesarias.

En el caso de los empleados de «la Caixa» acogidos al acuerdo denominado «Permiso Especial con Sueldo» (Nota 25.2), la Entidad registra como gasto en el ejercicio en que se acuerda la incorporación a esta situación el importe total actualizado correspondiente a los pagos a realizar en concepto de sueldos, salarios y cotizaciones a la Seguridad Social, con contrapartida a un fondo específico.

De la misma forma, se registra como gasto la prima necesaria para la cobertura en el citado ejercicio de la totalidad de los compromisos por pensiones a partir del momento de la jubilación, por medio de la póliza de RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros constituida a tal efecto.

c8) Operaciones de futuro:

Se muestran como cuentas de orden, adicionalmente a las incluidas en el capítulo «Cuentas de orden» de los balances de situación adjuntos, los importes correspondientes a las operaciones que en la Normativa del Banco de España reciben la denominación genérica de «Operaciones de futuro», con las siguientes especificaciones para cada una de ellas:

a) Las compraventas de divisas no vencidas y las permutas financieras de monedas se contabilizan según lo que se indica en la Nota 4 c1.

b) Las compraventas de valores no vencidas se contabilizan por el valor contratado de los valores, según el alcance del contrato.

c) Los futuros financieros sobre valores y tipos de interés recogen, por su principal, las operaciones de esta clase contratadas en mercados organizados.

d) Las opciones compradas o emitidas se contabilizan por el valor de ejercicio del instrumento financiero subyacente. En las opciones sobre tipos de interés, se entiende por elemento subyacente el importe sobre el cual se calculan los intereses pactados.

Se registran como opciones emitidas sobre valores los importes asegurados al vencimiento de los Fondos de inversión garantizados (véase Nota 24).

e) Los acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA), permutas financieras de intereses y otros contratos de futuro contratados fuera de mercados organizados se contabilizan por el principal de la operación.

Las operaciones que han tenido por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se han considerado de cobertura. Asimismo, se han considerado de cobertura las operaciones utilizadas para reducir el riesgo global a que se expone el Grupo en su gestión de masas correlacionadas de activos, pasivos y otras operaciones. En estas operaciones, los beneficios o quebrantos generados se han periodificado de forma simétrica a los ingresos o gastos del elemento cubierto.

Las operaciones que no sean de cobertura –también denominadas operaciones de negociación– contratadas en mercados organizados se han valorado de acuerdo con su cotización y las variaciones en las cotizaciones se han registrado íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de estos mercados no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación efectiva. No obstante, al final de cada periodo se efectúan valoraciones de las posiciones y se provisionan, si procede, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo que resultan de estas valoraciones. Las clases de riesgos que se consideran a estos efectos son los tipos de interés y de cambio y el de precio de mercado.

c9) Impuesto sobre Beneficios y Otros impuestos:

"la Caixa" y las sociedades que componen el Grupo han registrado como gasto del ejercicio el importe devengado del Impuesto sobre Sociedades, que se calcula en función del resultado económico, aumentado o disminuido, si procede, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del citado impuesto. El capítulo «Impuesto sobre beneficios» de la cuenta de pérdidas y ganancias incluye los importes correspondientes a "la Caixa", a las sociedades consolidadas global y proporcionalmente y a las sociedades del Grupo integradas por el método de puesta en equivalencia. Por lo tanto, no incluye el devengado por las sociedades asociadas integradas por el método de puesta en equivalencia. Adicionalmente, se han registrado los correspondientes impuestos anticipados y diferidos (véase Nota 26.1).

Por lo que respecta a las dotaciones a los fondos de pensiones no deducibles, se han aplicado las limitaciones establecidas en la citada Circular 4/1991 del Banco de España.

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por inversiones en elementos nuevos del inmovilizado material, por gastos en formación de personal y por doble imposición es considerado como un importe menor del Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio (véase Nota 26.1). Para que estas deducciones sean efectivas, deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

El capítulo «Otros impuestos» recoge los importes relativos a impuestos sobre beneficios correspondientes a regímenes fiscales extranjeros y a sociedades en régimen de transparencia fiscal.

c10) Indemnizaciones por despido:

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

5. Determinación del patrimonio y resultado del ejercicio

Los estados financieros adjuntos se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por el Banco de España para las entidades de crédito. A fin de evaluar el patrimonio neto consolidado atribuible al Grupo, a 31 de diciembre de 1999 y 1998, deben considerarse los siguientes capítulos de los balances de situación adjuntos:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Fondo de dotación	500	500
Reservas	480.788	431.981
Reservas en sociedades consolidadas	205.760	173.939
Pérdidas en sociedades consolidadas	(3.726)	(934)
Subtotal	683.322	605.486
Beneficios del ejercicio atribuidos al Grupo	120.799	110.261
Total	804.121	715.747

El detalle de la propuesta de aplicación del beneficio de "la Caixa" de los ejercicios 1999 y 1998 son los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Dotación al Fondo de la Obra Social	24.000	21.400
Dotación a Reservas	55.052	49.434
Dotación a Reservas para inversión en Canarias	1.000	500
Beneficio del ejercicio	80.052	71.334

El artículo 27 de la Ley 19/1994, de 6 de julio, establece que las sociedades y las otras entidades jurídicas sujetas al Impuesto sobre Sociedades tendrán derecho a la reducción, en la base imponible de este impuesto, del 90% de la parte del beneficio no distribuido que haya sido obtenido en establecimientos situados en la Comunidad Autónoma de Canarias. El Grupo "la Caixa", de acuerdo con la normativa vigente, reinvierte estos importes, en un periodo máximo de tres años, en inversiones realizadas en la citada Comunidad Autónoma.

El resultado de las sociedades que componen el Grupo "la Caixa" se aplicará de la manera que acuerden las respectivas Juntas Generales de Accionistas.

6. Deudas del Estado

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge por su precio de adquisición corregido las letras del Tesoro adquiridas en firme, los bonos del Estado, obligaciones del Estado, las segregaciones del principal y los cupones de bonos y obligaciones del Estado (STRIPS), otras deudas y los certificados del Banco de España adquiridos en 1990 en cumplimiento de lo que dispuso la Circular 2/1990 del Banco de España, de 27 de febrero, sobre coeficiente de caja de los intermediarios financieros. Estos certificados, que se amortizan semestralmente a partir del mes de marzo de 1993 hasta el mes de septiembre del año 2000, devengan un interés anual del 6%. Los activos que integran la cartera de negociación se registran por su valor de mercado.

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

1999

	Millones de pesetas			Total
	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	
Certificados del Banco de España	-	33.583	280	33.863
Letras del Tesoro	47.015	97.843	-	144.858
Bonos del Estado	5.598	418.386	51	424.035
Obligaciones del Estado	12.437	46.441	431	59.309
STRIPS	4.294	2.996	-	7.290
Otros	-	4	-	4
Subtotal	69.344	599.253	762	669.359
Fondo de fluctuación de valores	-	(8)	-	(8)
Total	69.344	599.245	762	669.351

1998

	Millones de pesetas			Total
	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	
Certificados del Banco de España	-	64.536	538	65.074
Letras del Tesoro	-	273.978	3.148	277.126
Bonos del Estado	3.366	571.614	129.485	704.465
Obligaciones del Estado	13.364	42.770	431	56.565
STRIPS	-	2.967	-	2.967
Otros	-	4	-	4
Subtotal	16.730	955.869	133.602	1.106.201
Fondo de fluctuación de valores	-	-	-	-
Total	16.730	955.869	133.602	1.106.201

El año 1999 la rentabilidad anual media sobre el valor efectivo de las letras del Tesoro y de la deuda del Estado ha sido del 3,57% y del 6,29%, respectivamente. En 1998 fue del 4,74% y del 7,70%.

El desglose de este capítulo a 31 de diciembre, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, por plazos de vencimiento, es el siguiente:

1999

	Millones de pesetas				Total
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Certificados del Banco de España	14.932	18.931	-	-	33.863
Letras del Tesoro	20.364	66.632	57.862	-	144.858
Bonos del Estado	-	162.344	260.132	1.559	424.035
Obligaciones del Estado	11.704	1.177	26.592	19.836	59.309
STRIPS	105	-	7.185	-	7.290
Otros	-	-	-	4	4
Total	47.105	249.084	351.771	21.399	669.359

1998

	Millones de pesetas				Total
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	
Certificados del Banco de España	13.832	17.392	33.860	-	65.074
Letras del Tesoro	167.086	98.546	11.494	-	277.126
Bonos del Estado	5.191	322.221	373.407	3.646	704.465
Obligaciones del Estado	1.012	-	45.665	9.888	56.565
STRIPS	105	-	2.862	-	2.967
Otros	-	-	-	4	4
Total	187.226	438.149	467.288	13.538	1.106.201

El movimiento producido durante los ejercicios 1999 y 1998 en el saldo de la cuenta «Fondo de fluctuación de valores» se detalla a continuación:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	-	22
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	-	1
Trasposos y otros	8	1
Menos:		
Fondos que han quedado disponibles	-	(24)
Saldo al cierre del ejercicio	8	-

El valor de adquisición de las carteras de negociación y el valor de mercado de la cartera de inversión, a 31 de diciembre de 1999 y 1998, son los siguientes:

Cartera de negociación. Valor de adquisición

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Letras del Tesoro	46.997	-
Bonos del Estado	5.592	3.354
Obligaciones del Estado	12.431	13.338
STRIPS	4.294	-
Total	69.314	16.692

Cartera de Inversión. Valores a precios de mercado

	Millones de pesetas			
	1999		1998	
	Ordinaria	A vencimiento	Ordinaria	A vencimiento
Certificados del Banco de España (*)	33.583	280	64.536	538
Letras del Tesoro	97.675	-	274.875	3.148
Bonos del Estado	420.016	51	590.815	135.316
Obligaciones del Estado	48.939	436	48.353	522
STRIPS	2.999	-	3.122	-
Otros	4	-	4	-
Total	603.216	767	981.705	139.524

(*) A causa de la naturaleza de este activo que se explica en el primer párrafo de esta nota y a los efectos de la comparación con su valor contable, como valor de mercado figura el precio de adquisición corregido.

Para la correcta interpretación de las plusvalías latentes en el Grupo "la Caixa", diferencia entre valor contable y valor de mercado, hay que tener en cuenta que la mayor parte de las letras del Tesoro y de bonos y obligaciones del Estado está cedida a entidades de crédito y clientes (véanse Notas 7 y 12).

Durante los ejercicios 1999 y 1998, no se han producido traspasos entre carteras.

Los criterios de clasificación de las carteras establecidos por el Grupo "la Caixa", de acuerdo con lo dispuesto por la normativa vigente, se detallan en la Nota 4 c3.

7. Entidades de crédito

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

Entidades de crédito (Activo)

	Millones de pesetas	
	1999	1998
A la vista	29.532	32.648
Otros créditos	1.917.687	1.949.395
Subtotal	1.947.219	1.982.043
Menos:		
Fondo de provisión para insolvencias (Nota 14)	(244)	(245)
Fondo de riesgo-país (Nota 14)	(6)	(7)
Total	1.946.969	1.981.791

Asimismo, el detalle según el origen de las operaciones y por su naturaleza es el siguiente:

Por su origen (Activo)

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Negocios en España	1.415.424	1.388.781
Negocios en el extranjero	531.545	593.010
Total	1.946.969	1.981.791

Por naturaleza (Activo)

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Cuentas mutuas, efectos recibidos por aplicación y préstamos de valores	11.383	9.217
Cuentas a plazo	1.643.718	1.760.065
Otras cuentas	27.576	29.279
Adquisición temporal de activos	263.993	182.955
Activos dudosos netos de los fondos de provisión	299	275
Total	1.946.969	1.981.791

El detalle por plazos de vencimiento de otros créditos es el siguiente:

Por plazos de vencimiento (Activo)

«Otros créditos» a 31-12-1999	Millones de pesetas					Tipos de interés a 31-12-1999
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	
Cuentas a plazo	990.850	611.911	33.127	7.830	1.643.718	3,62%
Otras cuentas	8.567	81	455	324	9.427	
Adquisición temporal de activos	215.266	48.727	-	-	263.993	2,97%
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	
Activos dudosos netos del fondo de provisión	299	-	-	-	299	
Total	1.214.982	660.719	33.582	8.154	1.917.437	

«Otros créditos» a 31-12-1998	Millones de pesetas					Tipos de interés a 31-12-1998
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	
Cuentas a plazo	1.198.894	490.778	46.096	24.297	1.760.065	4,79%
Otras cuentas	5.019	72	457	300	5.848	
Adquisición temporal de activos	167.268	14.606	1.081	-	182.955	4,16%
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	
Activos dudosos netos del fondo de provisión	275	-	-	-	275	
Total	1.371.456	505.456	47.634	24.597	1.949.143	

Una parte de los activos que figuran en el apartado «Adquisición temporal de activos» está cedida a entidades de crédito y a clientes (véanse Nota 7 «Entidades de crédito - Pasivo» y Nota 12).

Entidades de crédito (Pasivo)

	Millones de pesetas	
	1999	1998
A la vista	39.451	44.204
A plazo o con preaviso	1.533.566	1.481.220
Total	1.573.017	1.525.424

Asimismo, el detalle según el origen de las operaciones y por su naturaleza es el siguiente:

Por su origen (Pasivo)

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Negocios en España	1.477.905	1.374.283
Negocios en el extranjero	95.112	151.141
Total	1.573.017	1.525.424

Por naturaleza (Pasivo)

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	978	2.008
Cuentas a plazo	646.940	626.276
Otras cuentas	34.767	20.678
Banco de España y otros bancos centrales	209.319	266.373
Cesión temporal de activos	623.243	578.513
Por descubiertos en cesiones y otros conceptos	57.770	31.576
Total	1.573.017	1.525.424

El detalle por plazos de vencimiento es el siguiente:

Por plazos de vencimiento (Pasivo)

«A plazo o con preaviso» a 31-12-1999	Millones de pesetas				Total	Tipo de interés a 31-12-1999
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años		
Cuentas a plazo	523.982	68.090	31.947	22.921	646.940	3,62%
Otras cuentas	14.582	485	-	-	15.067	
Banco de España y otros bancos centrales	209.319	-	-	-	209.319	2,79%
Cesión temporal de activos	573.181	50.026	34	2	623.243	3,07%
Por descubiertos en cesiones	-	-	26.110	12.887	38.997	
Total	1.321.064	118.601	58.091	35.810	1.533.566	

«A plazo o con preaviso» a 31-12-1998	Millones de pesetas				Total	Tipo de interés a 31-12-1998
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años		
Cuentas a plazo	506.563	85.771	27.098	6.844	626.276	4,72%
Otras cuentas	5.682	-	-	-	5.682	
Banco de España y otros bancos centrales	266.373	-	-	-	266.373	4,31%
Cesión temporal de activos	306.463	272.037	13	-	578.513	4,19%
Por descubiertos en cesiones	-	-	-	4.376	4.376	
Total	1.085.081	357.808	27.111	11.220	1.481.220	

El apartado «Cesión temporal de activos» recoge el importe de las deudas del Estado cedidas con compromiso de recompra (véanse Notas 6, 7 «Entidades de crédito - Activo» y 8).

A 31 de diciembre de 1999, 39.570 millones de pesetas corresponden a saldos activos y 30 millones de pesetas a saldos pasivos con empresas asociadas. A 31 de diciembre de 1998, la totalidad de los saldos correspondía a terceros.

8. Créditos sobre clientes

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, la composición de los créditos sobre clientes según el origen de la operación es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Negocios en España	6.813.610	5.798.201
Negocios en el extranjero	332.716	304.020
Subtotal	7.146.326	6.102.221
Menos:		
Fondo de provisión para insolvencias	(84.040)	(88.472)
Fondo de riesgo-país	(571)	(451)
Subtotal	(84.611)	(88.923)
Total	7.061.715	6.013.298

A 31 de diciembre de 1999, 526.144 millones de pesetas del total de «Créditos sobre clientes» corresponden a empresas del Grupo no consolidables y 266.780 millones de pesetas a empresas asociadas. A 31 de diciembre de 1998, 466.175 millones de pesetas correspondían a empresas del Grupo no consolidables y 167.897 millones de pesetas a empresas asociadas.

El saldo a 31 de diciembre de 1999 y 1998 de las empresas del Grupo no consolidables corresponde básicamente a adquisiciones temporales de activos a compañías de seguros del Grupo, y su contrapartida figura en el capítulo de los balances de situación adjuntos «Débitos a clientes», epígrafe «Depósitos de ahorro. A plazo» (véase Nota 12).

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

Por sectores (*)

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Administraciones públicas	321.487	337.220
Otros sectores residentes	6.416.757	5.399.461
No residentes (**)	408.082	365.540
Total	7.146.326	6.102.221

(*) Los activos dudosos estén asignados al sector correspondiente.

(**) Incluye administraciones públicas no residentes.

Por plazos residuales

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Hasta 3 meses	354.311	343.675
Entre 3 meses y 1 año	575.895	628.028
Entre 1 año y 5 años	2.096.153	2.033.216
Más de 5 años	4.119.967	3.097.302
Total	7.146.326	6.102.221

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, no existían créditos sobre clientes de duración indeterminada.

Por naturaleza

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Administración central	28.764	41.336
Administraciones territoriales	297.622	293.440
Administración de la Seguridad Social	9.797	6.136
Crédito comercial	218.364	172.979
Deudores con garantía real	4.033.098	3.318.680
Otros deudores a plazo	1.597.118	1.415.235
Adquisición temporal de activos	489.856	417.946
Deudores a la vista y varios	248.584	215.887
Arrendamientos financieros	154.882	128.583
Activos dudosos	68.241	91.999
Total	7.146.326	6.102.221

Una parte de los activos que figuran en el apartado «Adquisición temporal de activos» está cedida a entidades de crédito (véase Nota 7 «Entidades de Crédito - Pasivo»).

En el ejercicio 1999, se han dado de baja préstamos hipotecarios por emisión de participaciones hipotecarias por importe de 99.832 millones de pesetas, que han sido suscritas por GestiCaixa SGFTH, SA, en nombre de FonCaixa Hipotecario 1 - Fondo de titulación hipotecaria (véase Nota 9).

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

El movimiento producido durante los ejercicios 1999 y 1998 en el saldo de la cuenta «Fondo de provisión para insolvencias», que minorará el capítulo «Créditos sobre clientes» de los balances de situación adjuntos, se detalla a continuación:

Fondo de provisión para insolvencias

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	88.472	87.390
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados	19.134	23.060
Diferencias de cambio	120	60
Menos:		
Cancelación por traspasos a créditos en suspenso	(9.539)	(8.609)
Fondos que han quedado disponibles	(12.025)	(13.189)
Variación del perímetro de consolidación	(269)	-
Disponibilidades extraordinarias y otros movimientos	(1.853)	(240)
Saldo al cierre del ejercicio	84.040	88.472

El movimiento producido durante los ejercicios 1999 y 1998 en el saldo de la cuenta «Fondo de riesgo-país» se detalla a continuación:

Fondo de riesgo-país

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	451	443
Más:		
Diferencias de cambio	207	-
Dotación neta con cargo a resultados	-	1
Traspasos desde otros fondos y otros movimientos	-	32
Menos:		
Diferencias de cambio	-	(22)
Fondos que han quedado disponibles	(80)	(3)
Traspasos a otros fondos y otros movimientos	(7)	-
Saldo al cierre del ejercicio	571	451

A continuación se detalla el saldo del capítulo «Amortización y provisiones para insolvencias (neto)» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas correspondientes a los ejercicios 1999 y 1998:

Amortización y provisiones para insolvencias

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Amortizaciones sin fondo	(8.530)	(9.490)
Dotación neta a fondo de provisión para insolvencias, con cargo a resultados	(19.134)	(23.060)
Dotaciones a fondos: riesgo-país, para pasivos contingentes, genérico renta fija y entidades de crédito	(2.866)	(1.387)
Menos:		
Fondos que han quedado disponibles	12.025	13.189
Fondos que han quedado disponibles: riesgo-país, pasivos contingentes, genérico renta fija y entidades de crédito	215	228
Recuperaciones de activos en suspenso	3.425	4.160
Total	(14.865)	(16.360)

9. Cartera de valores

La composición de la cartera de valores, a 31 de diciembre de 1999 y 1998, es la siguiente:

Renta fija

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Obligaciones y otros valores de renta fija	315.298	197.574
Menos:		
Fondo de insolvencias (provisión genérica) (Nota 14)	(944)	(580)
Fondo de fluctuación de valores	(455)	(91)
Total	313.899	196.903

Renta variable

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Acciones y otros títulos de renta variable	169.801	160.191
Participaciones	740.527	462.401
Participaciones en empresas del Grupo	255.538	297.626
Subtotal	1.165.866	920.218
Menos Fondo de fluctuación de valores:		
Fondo s/acciones y otros títulos de renta variable	(3.888)	(3.701)
Fondo s/participaciones	(1.365)	(1.365)
Subtotal	(5.253)	(5.066)
Total	1.160.613	915.152
Total Renta Fija y Renta Variable	1.474.512	1.112.055

El detalle por carteras (véase Nota 4 c3), deducidos los fondos correspondientes, es el siguiente:

1999

	Millones de pesetas				Total
	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	Cartera de participaciones permanentes	
Obligaciones y otros valores de renta fija	297	259.068	54.534	–	313.899
Acciones y otros títulos de renta variable	–	165.913	–	–	165.913
Participaciones	–	–	–	739.162	739.162
Participaciones en empresas del Grupo	–	–	–	255.538	255.538
Total	297	424.981	54.534	994.700	1.474.512

1998

	Millones de pesetas				Total
	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	Cartera de participaciones permanentes	
Obligaciones y otros valores de renta fija	190	136.189	60.524	–	196.903
Acciones y otros títulos de renta variable	–	156.490	–	–	156.490
Participaciones	–	–	–	461.036	461.036
Participaciones en empresas del Grupo	–	–	–	297.626	297.626
Total	190	292.679	60.524	758.662	1.112.055

El movimiento producido durante los ejercicios 1999 y 1998 en el saldo de la cuenta «Fondo de fluctuación de valores» se detalla a continuación:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	5.157	4.628
Más:		
Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	1.281	1.276
Menos:		
Utilización de fondos (*)	(11)	(9)
Fondos que han quedado disponibles	(1.098)	(639)
Trasposos y otros	379	(99)
Saldo al cierre del ejercicio	5.708	5.157

(*) Utilizaciones de fondos correspondientes a títulos incluidos en el capítulo «Acciones y otros títulos de renta variable».

En las Notas 9.1, 9.2, 9.3 y 9.4 se detalla la evolución que ha experimentado durante los ejercicios 1999 y 1998 cada uno de los capítulos de los balances de situación adjuntos que componen la cartera de valores. Asimismo, se informa de los trasposos entre carteras, del valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria, a vencimiento y del precio de adquisición de la cartera de negociación.

Las diferencias entre el valor de mercado y el coste de la cartera de renta variable (plusvalías latentes) a 31 de diciembre de 1999 y a 31 de diciembre de 1998, referidas a las sociedades que cotizan en bolsa, son de 1,2 y 1 billones de pesetas, respectivamente. Estas plusvalías latentes a 31 de diciembre de 1999 corresponden básicamente a las participaciones en las sociedades Telefónica, SA, Gas Natural SDG, SA, Repsol-YPF, SA, Autopistas Concesionaria Española, SA (Acesa), Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA, Banco Português de Investimento, SGPS, SA, Deutsche Bank, AG, Fortis (B) e Hidroeléctrica del Cantábrico, SA.

Del resultado antes de impuestos generado por las sociedades puestas en equivalencia se deducen los dividendos pagados por las mismas en el ejercicio, las amortizaciones de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición que aún perduran y los impuestos correspondientes a las sociedades asociadas (véase Nota 26.1). Estos dividendos se encuentran abonados y cargados, respectivamente, al capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias «Rendimiento de la cartera de renta variable» en el epígrafe «Correcciones de valor por cobro de dividendos», y en los años 1999 y 1998 ascienden a 35.665 y 28.187 millones de pesetas, respectivamente. En 1999, del total de dividendos, 22.605 millones de pesetas son a cuenta del resultado del ejercicio y 13.060 millones de pesetas corresponden al resultado del año anterior. Para el año 1998, 13.847 millones de pesetas son a cuenta y 14.340 millones de pesetas son dividendos complementarios del año anterior.

El rendimiento medio de las inversiones en renta variable ha sido del 11,99% en 1999 y del 12,16% en 1998. Este rendimiento se incluye en los capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas «Rendimiento de la cartera de renta variable» por la parte del dividendo distribuido y «Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia», y, en el ejercicio 1999, está formado por los rendimientos de las participaciones en sociedades de los Grupos de Hidrocarburos (41%), Asegurador (21%), Viario (11%), Eléctrico (10%) y otros (17%). Por lo que respecta al ejercicio 1998, los rendimientos correspondían a las sociedades de los Grupos de Hidrocarburos (41%), Asegurador (7%), Viario (18%), Eléctrico (2%) y otros (32%) (véase Nota 1). En los ejercicios 1999 y 1998, la práctica totalidad de los dividendos que figuran en el capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias «Rendimiento de la cartera de renta variable» corresponde a los cobrados de capitales integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia.

9.1 Obligaciones y otros valores de renta fija

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

1999

	Millones de pesetas			
	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	Total
Emisión pública. Cotizados	13	14.684	2.563	17.260
Emisión pública. No cotizados	-	6.319	1.844	8.163
Otros emisores españoles. Cotizados	-	116.210	989	117.199
Otros emisores españoles. No cotizados	24	12.406	-	12.430
Otros emisores extranjeros. Cotizados	241	109.920	49.204	159.365
Otros emisores extranjeros. No cotizados	19	862	-	881
Subtotal	297	260.401	54.600	315.298
Menos:				
Fondo de insolvencias (provisión genérica)	-	(878)	(66)	(944)
Fondo de fluctuación de valores	-	(455)	-	(455)
Total	297	259.068	54.534	313.899

1998

	Millones de pesetas			Total
	Cartera de negociación	Cartera de inversión ordinaria	Cartera de inversión a vencimiento	
Emisión pública. Cotizados	8	24.057	6.044	30.109
Emisión pública. No cotizados	-	6.321	-	6.321
Otros emisores españoles. Cotizados	170	7.206	-	7.376
Otros emisores españoles No cotizados	-	37.168	-	37.168
Otros emisores extranjeros. Cotizados	12	58.662	53.617	112.291
Otros emisores extranjeros. No cotizados	-	3.446	863	4.309
Subtotal	190	136.860	60.524	197.574
Menos:				
Fondo de insolvencias (provisión genérica)	-	(580)	-	(580)
Fondo de fluctuación de valores	-	(91)	-	(91)
Total	190	136.189	60.524	196.903

La rentabilidad media anual de las obligaciones y otros valores de renta fija ha sido de un 5,69% en 1999. En 1998 fue de un 7,41%.

A 31 de diciembre de 1999, el valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria más la cartera de inversión a vencimiento es de 334.473 millones de pesetas. A 31 de diciembre de 1998, fue de 205.304 millones de pesetas.

A 31 de diciembre de 1999, el valor de adquisición de la cartera de negociación es de 261 millones de pesetas. A 31 de diciembre de 1998, fue de 190 millones de pesetas.

Del capítulo «Obligaciones y otros valores de renta fija» a 31 de diciembre de 1999 y 1998, 8.007 y 23.141 millones de pesetas, respectivamente, corresponden a títulos de renta fija emitidos por empresas asociadas.

El apartado «Otros emisores españoles. Cotizados» incluye la adquisición en el ejercicio 1999 de Bonos de titulización de FonCaixa Hipotecario 1 - FTH por 600 millones de euros (99.832 millones de pesetas), de los que, a 31 de diciembre de 1999, 92.891 millones de pesetas quedan pendientes de amortización. Esta emisión de Bonos de titulización es la contrapartida de la adquisición por parte del fondo de participaciones hipotecarias emitidas por "la Caixa" (véase Nota 8).

De la cartera de obligaciones y otros valores de renta fija, a 31 de diciembre de 1999, 36.995 millones de pesetas tienen un vencimiento inferior a un año. Este importe era de 37.873 millones de pesetas situado a 31 de diciembre de 1998.

Durante los ejercicios 1999 y 1998 no se han producido traspasos entre las carteras que afecten al capítulo «Obligaciones y otros valores de renta fija».

Los importes de títulos propios que figuran en la nota promemoria de los balances de situación adjuntos de los ejercicios 1999 y 1998 corresponden íntegramente a cédulas hipotecarias emitidas por "la Caixa" y que, de forma transitoria, han sido adquiridas por la Entidad (véase Nota 13).

9.2 Acciones y otros títulos de renta variable

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

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Españoles. Cotizados	26.504	91.225
Españoles. No cotizados	5.676	5.599
Extranjeros. Cotizados	135.112	60.595
Extranjeros. No cotizados	2.509	2.772
Subtotal	169.801	160.191
Menos:		
Fondo de fluctuación de valores	(3.888)	(3.701)
Total	165.913	156.490

A 31 de diciembre de 1999, el valor de mercado de la cartera de inversión ordinaria es de 190.100 millones de pesetas. En 1998 fue de 184.986 millones de pesetas.

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, las participaciones del Grupo "la Caixa" en los fondos de inversión gestionados por sociedades del Grupo suman 10.460 y 10.183 millones de pesetas, respectivamente. El patrimonio total en fondos de inversión gestionado por el Grupo "la Caixa" a 31 de diciembre de 1999 y 1998 es de 2,7 y 2,9 billones de pesetas, respectivamente.

Los movimientos del capítulo «Acciones y otros títulos de renta variable», sin considerar el fondo de fluctuación de valores, durante los ejercicios 1999 y 1998, han sido:

1999

Millones de pesetas						
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Traspasos y otros	Total
Saldo a 31-12-1998						160.191
Suez Lyonnaise des Eaux	51.653					51.653
Cartera de InverCaixa Holding, SA	9.344					9.344
Cartera de Inversiones Herrero, SA, SIM	13.282		(8.373)			4.909
Cartera de EuroCaixa 1, SIM	8.493		(3.703)			4.790
Cartera de Caixa Inversiones 1, SIMCAV	1.915		(159)			1.756
Participaciones en fondos de inversión del Grupo "la Caixa"	5.003		(4.726)			277
Endesa, SA (1)					(79.411)	(79.411)
Otras sociedades	18.316	2.611	(5.277)		642	16.292
Total movimientos año 1999	108.006	2.611	(22.238)	-	(78.769)	9.610
Saldo a 31-12-1999						169.801

(1) Traspaso al capítulo «Participaciones» (Notas 2 y 9.3)

1998

Millones de pesetas						
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Traspasos y otros	Total
Saldo a 31-12-1997						64.592
Fortis (B)	48.867				59	48.926
Endesa, SA	55.303		(16.515)			38.788
Participaciones en fondos de inversión del Grupo "la Caixa"	5.289		(1.002)			4.287
Cartera de Inversiones Herrero, SA, SIM	10.407		(8.935)			1.472
Otras sociedades (1)	7.686	25	(6.116)		531	2.126
Total movimientos año 1998	127.552	25	(32.568)	-	590	95.599
Saldo a 31-12-1998						160.191

(1) Incluye el traspaso de 418 millones de pesetas de Baqueira Beret, SA y de 81 millones de pesetas del Banco Mapfre, SA del capítulo de «Participaciones» (Nota 9.3).

En el Anexo 3.3 se detalla: nombre, domicilio, actividad, porcentaje de participación, capital social, reservas, resultados, coste de la participación y dividendos devengados en el ejercicio, de las participaciones directas en acciones y de otros títulos de renta variable más significativos.

9.3 Participaciones

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

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Españolas. Cotizadas	585.237	430.816
Españolas. No cotizadas	17.392	15.859
Extranjeras. Cotizadas	129.901	12.149
Extranjeras. No cotizadas	7.997	3.577
Subtotal	740.527	462.401
Menos:		
Fondo de fluctuación de valores	(1.365)	(1.365)
Total	739.162	461.036

Durante los ejercicios 1999 y 1998, los movimientos del capítulo «Participaciones», sin considerar el fondo de fluctuación de valores, han sido:

1999

	Millones de pesetas					Total
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Traspasos y otros	
Saldo a 31-12-1998						462.401
Deutsche Bank, AG	188.938					188.938
Endesa, SA (1)	34.932				79.411	114.343
Repsol-YPF, SA		83.064				83.064
BPI-SGPS, SA	8.882	2.101				10.983
Occidental Hotels Management, BV		7.849				7.849
Port Aventura, SA		1.358			157	1.515
Hidroeléctrica del Cantábrico, SA	185		(129)			56
Otras sociedades	762	78	(260)		(107)	473
Diferencias de primera integración (Nota 10)					(155.507)	(155.507)
Variación de valor por puesta en equivalencia y ajustes de consolidación					26.412	26.412
Total movimientos año 1999	233.699	94.450	(389)	-	(49.634)	278.126
Saldo a 31-12-1999						740.527

(1) Traspaso del capítulo de «Acciones y otros títulos de renta variable» (Nota 9.2). Esta participación se integra por puesta en equivalencia en el ejercicio 1999 (ver Nota 2).

1998

	Millones de pesetas					Total
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Trasposos y otros	
Saldo a 31-12-1997						374.261
Repsol, SA	35.621					35.621
Telefónica, SA		21.515	(582)		(52)	20.881
Port Aventura, SA (3)	7.521					7.521
Grupo hotelero Soteltur	1.884	520				2.404
Gas Natural, SDG, SA	1.057		(208)			849
Biomagnetic Technologies, Inc.	758					758
Hidroeléctrica del Cantábrico, SA	701					701
Telefactoring, EFC, SA	355					355
Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA		119				119
Baqueira Beret, SA (1)					(418)	(418)
SegurCaixa, SA				(797)		(797)
Otras sociedades (2)	121		(308)		(82)	(269)
Diferencias de primera integración (Nota 10)					(8.504)	(8.504)
Variación de valor por puesta en equivalencia y ajustes de consolidación					28.919	28.919
Total movimientos año 1998	48.018	22.154	(1.098)	(797)	19.863	88.140
Saldo a 31-12-1998						462.401

(1) Traspaso al capítulo de «Acciones y otros títulos de renta variable» (Nota 9.2).

(2) Incluye el traspaso de 81 millones del Banco Mapfre, SA al capítulo de «Acciones y otros títulos de renta variable» (Nota 9.2).

(3) Participación adquirida en su mayor parte a la sociedad del Grupo Inmobiliaria Colonial, SA.

Las empresas más significativas de las cuales la Entidad dominante tiene participaciones directa o indirectamente, como mínimo de un 20% si no cotizan en Bolsa o de un 3% si cotizan, figuran en los Anexos 3.1, 3.2 y 3.4.

9.4 Participaciones en empresas del Grupo

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

Participaciones permanentes

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Españolas. Cotizadas	70.077	102.339
Españolas. No cotizadas	185.359	195.197
Extranjeras. Cotizadas	-	-
Extranjeras. No cotizadas	102	90
Total	255.538	297.626

Durante los ejercicios 1999 y 1998, los movimientos del capítulo «Participaciones en empresas del Grupo» han sido:

1999

Millones de pesetas						
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Trasposos y otros	Total
Saldo a 31-12-1998						297.626
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros (1)		52.268				52.268
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros		5.400				5.400
Autopistas de Catalunya, SA	2.213	1.043				3.256
Caixa On-Line Services, SA		807				807
Serviticket, SA		498				498
Prominmo, SA (3)		10.151		(10.003)		148
Inmobiliaria Colonial, SA (4)			(50.658)			(50.658)
Autopistas Concesionaria Española, SA (1) (2)			(2.478)		(52.268)	(54.746)
Otras sociedades		47	(20)	(7)	(1.458)	(1.438)
Diferencias de primera integración (Nota 10)					(847)	(847)
Variación de valor por puesta en equivalencia y ajustes de consolidación					3.224	3.224
Total movimientos año 1999	2.213	70.214	(53.156)	(10.010)	(51.349)	(42.088)
Saldo a 31-12-1999						255.538

(1) Ampliación de capital en Caixa Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros efectuada con aportación de acciones de Autopistas Concesionaria Española, SA.

(2) Venta por la sociedad Hisusa-Holding de Infraestructura de Servicios Urbanos, SA del 1,225% de participación en Acesa.

(3) Ampliación efectuada con aportación de inmuebles de "la Caixa" (Nota 11).

(4) Oferta Pública de Venta de la sociedad.

1998

Millones de pesetas						
	Compras	Ampliaciones de capital	Ventas	Liquidaciones de sociedades y reducciones de capital	Trasposos y otros	Total
Saldo a 31-12-1997						295.696
Prominmo, SA (1)	6.523					6.523
VidaCaixa, SA		2.700				2.700
Gran Península Resort, SA	307					307
Gran Península Comercial, SA	110					110
CaixaBank Vida, SA		90				90
Autopistas Concesionaria Española, SA			(8.886)			(8.886)
Otras sociedades	13	467	(283)	(16)	3	184
Diferencias de primera integración (Nota 10)					(38)	(38)
Variación de valor por puesta en equivalencia y ajustes de consolidación					940	940
Total movimientos año 1998	6.953	3.257	(9.169)	(16)	905	1.930
Saldo a 31-12-1998						297.626

(1) Participación adquirida a la sociedad del Grupo Inmobiliaria Colonial, SA.

El capítulo «Beneficios por operaciones Grupo», epígrafe «Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, recoge en el ejercicio 1999 el beneficio efectuado en la oferta pública de venta de acciones de Inmobiliaria Colonial, SA por 13.200 millones de pesetas, y el resto se debe básicamente a la venta de Autopistas Concesionaria Española, SA por la sociedad Hisusa-Holding de Infraestructuras de Servicios Urbanos, SA, y, en el ejercicio 1998, el beneficio generado por las ventas de participaciones en la sociedad Autopistas Concesionaria Española, SA.

Adicionalmente, en el ejercicio 1999 las sociedades aseguradoras del grupo "la Caixa" han efectuado operaciones de compra-venta que han dado como resultado una reducción neta del 2,69% de participación en Autopistas Concesionaria Española, SA, con un beneficio aproximado de 11.000 millones de pesetas, que figuran registrados en el epígrafe «Participaciones en beneficios de sociedades puestas en equivalencia» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

10. Activos inmateriales y Fondo de comercio de consolidación

Activos inmateriales

El movimiento de gastos amortizables de los ejercicios 1999 y 1998 es el siguiente (véase Nota 4 c4):

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	6.980	4.219
Adiciones	1.966	5.217
Amortizaciones (Nota 11)	(2.880)	(2.456)
Utilización de fondos específicos (Nota 14)	(2.010)	-
Saldo al cierre del ejercicio	4.056	6.980

Las adiciones y las amortizaciones corresponden básicamente a gastos amortizables, relacionados con el desarrollo de los sistemas informáticos y de banca electrónica. El importe de las amortizaciones en el ejercicio 1999 incluye 2.000 millones de pesetas como amortizaciones de software, registrados en el epígrafe «Otros gastos administrativos» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

El importe de la utilización de fondos específicos del ejercicio 1999 corresponde a saneamientos de software.

Fondo de comercio de consolidación

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, el detalle del saldo del capítulo «Fondo de comercio de consolidación» de los balances de situación consolidados adjuntos, en función de la sociedad de origen, se indica a continuación:

	Período máximo de amortización (años)	Millones de pesetas	
		1999	1998
Sociedades consolidadas por los métodos de integración global y proporcional			
Banco Herrero, SA	5	586	786
Saldo al cierre del ejercicio		586	786
Sociedades integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia			
Deutsche Bank, AG	20	77.020	-
Endesa, SA	20	65.728	-
Repsol-YPF, SA	10	25.477	29.940
BPI-SGPS, SA	5	5.647	420
Occidental Hotels Management, BV	5	3.193	-
Otras sociedades	5	3.260	2.802
Total		180.325	33.162
Total Fondo de comercio de consolidación		180.911	33.948

El movimiento del fondo de comercio de consolidación de los ejercicios 1999 y 1998 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	33.948	36.541
Adiciones (Netas)	156.354	8.542
<i>Deutsche Bank, AG</i>	77.995	-
<i>Endesa</i>	68.655	-
<i>BPI-SGPS, SA</i>	5.748	-
<i>Occidental Hotels Management, BV</i>	3.483	-
<i>Repsol-YPF, SA (*)</i>	(921)	5.660
<i>Otras sociedades</i>	1.394	2.882
Amortizaciones	(9.391)	(5.971)
Saneamiento del fondo de comercio del Banco Granada Jerez, SA	-	(5.164)
Saldo al cierre del ejercicio	180.911	33.948

(*) La disminución en el ejercicio 1999 se debe a la reducción en el porcentaje de participación, consecuencia de la dilución producida por la ampliación de capital de Repsol-YPF, SA (véase Nota 9.3).

Los ingresos futuros imputables al Grupo por el período de amortización pendiente para cada una de las inversiones que ha generado el fondo de comercio, utilizando hipótesis conservadoras y de acuerdo con la información disponible, superarán ampliamente los importes pendientes de amortizar para cada sociedad a 31 de diciembre de 1999.

11. Activos materiales

La composición de las cuentas del inmovilizado y sus correspondientes amortizaciones acumuladas y los movimientos producidos durante los ejercicios 1999 y 1998 son los siguientes:

1999

	Millones de pesetas				
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Trasposos	Saldo final
Grupo "la Caixa"					
Terrenos y edificios de uso propio	163.918	4.978	(871)	(1.962)	166.063
Valor del activo	195.787	8.122	(903)	(2.384)	200.622
Fondo de amortización	(31.869)	(3.144)	32	422	(34.559)
Otros inmuebles	78.575	9.852	(29.288)	1.632	60.771
Valor del activo en explotación y en venta	82.675	9.588	(39.912)	2.629	(34.559)
Valor del activo de la Obra Social (Nota 22)	21.287	4.992	(166)	(576)	25.537
Fondo de amortización de inmuebles en explotación	(2.624)	(242)	2.173	(481)	(1.174)
Fondo de amortización de los inmuebles de la Obra Social (Nota 22)	(2.879)	(412)	34	48	(3.209)
Fondo de cobertura del inmovilizado (Nota 14)	(19.884)	(4.074)	8.583	12	(15.363)
Mobiliario, instalaciones y otros	143.586	34.516	(6.024)	330	172.408
Valor del activo en uso propio y explotación	257.590	43.079	(12.579)	(1)	288.089
Valor del activo afecto a la actividad de renting (neto del fondo) (*)	—	24.086	(7.377)	—	16.709
Valor del activo de la Obra Social (Nota 22)	8.004	547	(89)	332	8.794
Fondo de amortización de activos en uso propio y explotación	(117.162)	(32.809)	13.943	11	(136.017)
Fondo de amortización del inmovilizado de la Obra Social (Nota 22)	(4.846)	(387)	78	—	(5.155)
Fondo de cobertura del inmovilizado (Nota 14)	—	—	—	(12)	(12)
Total consolidado	386.079	49.346	(36.183)	—	399.242

(*) Este activo figura básicamente en el balance de CaixaRenting, SA, sociedad consolidada por el método de integración global en el ejercicio 1999.

1998

	Millones de pesetas				
	Saldo inicial	Altas	Bajas	Trasposos	Saldo final
Grupo "la Caixa"					
Terrenos y edificios de uso propio	157.102	8.264	(277)	(1.171)	163.918
Valor del activo	186.101	11.018	(297)	(1.035)	195.787
Fondo de amortización	(28.999)	(2.754)	20	(136)	(31.869)
Otros inmuebles	94.920	2.698	(19.695)	652	78.575
Valor del activo en explotación y en venta	103.116	8.959	(30.256)	856	82.675
Valor del activo de la Obra Social (Nota 22)	19.109	2.461	(304)	21	21.287
Fondo de amortización de inmuebles en explotación	(3.148)	(224)	981	(233)	(2.624)
Fondo de amortización de los inmuebles de la Obra Social (Nota 22)	(2.584)	(308)	5	8	(2.879)
Fondo de cobertura del inmovilizado (Nota 14)	(21.573)	(8.190)	9.879	—	(19.884)
Mobiliario, instalaciones y otros	118.498	26.538	(1.969)	519	143.586
Valor del activo en uso propio y explotación	231.795	53.912	(28.100)	(17)	257.590
Valor del activo de la Obra Social (Nota 22)	7.500	350	(21)	175	8.004
Fondo de amortización de activos en uso propio y explotación	(116.189)	(27.448)	26.133	342	(117.162)
Fondo de amortización del inmovilizado de la Obra Social (Nota 22)	(4.608)	(276)	19	19	(4.846)
Total consolidado	370.520	37.500	(21.941)	—	386.079

En el ejercicio 1999, la columna de bajas incluye la aportación de inmuebles y terrenos por ampliación de capital de Proinmo, SA por 10.147 millones de pesetas, de los cuales 11.656 millones corresponden al valor de los inmuebles y terrenos y 1.509 millones al fondo de amortización hasta el momento de su aportación (véase Nota 9.4).

A continuación se detalla el movimiento del capítulo «Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas correspondientes a los ejercicios 1999 y 1998:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Amortización activos inmateriales (Nota 10)	(880)	(2.456)
Amortización arrendamientos financieros (equipos informáticos en leasing) y saneamientos	(861)	(630)
Amortizaciones resto de activos materiales	(36.195)	(30.426)
Saldo al cierre del ejercicio	(37.936)	(33.512)

Los beneficios netos por venta de activos materiales correspondientes a los ejercicios 1999 y 1998 han sido de 7.727 y 10.297 millones de pesetas, respectivamente, y se presentan en los capítulos de «Beneficios/Quebrantos extraordinarios» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (véase Nota 25.4).

12. Débitos a clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos correspondientes a 1999 y 1998, según el origen de la operación, es la siguiente:

Por su origen

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Negocios en España	7.454.047	6.765.661
Negocios en el extranjero	743.015	814.266
Total	8.197.062	7.579.927

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, del total de «Débitos a clientes», 883.212 y 846.901 millones de pesetas, respectivamente, corresponden a empresas del Grupo no consolidables y asociadas (véase Nota 8).

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, el detalle por sectores es el siguiente:

Por sectores

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Administraciones públicas	123.118	102.531
Otros sectores residentes	7.210.756	6.535.615
No residentes	863.188	941.781
Total	8.197.062	7.579.927

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, el detalle por naturaleza del saldo que figura registrado en «Otros sectores residentes» se indica a continuación:

Por naturaleza

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Cuentas corrientes	1.566.428	1.431.995
Cuentas de ahorro	1.754.678	1.484.045
Imposiciones a plazo (Nota 8)	3.202.755	2.602.166
Cesión temporal de activos	686.735	1.015.390
Otras cuentas	160	2.019
Total	7.210.756	6.535.615

En la rúbrica «Otros débitos – A plazo» de los balances de situación consolidados adjuntos, se incluyen fundamentalmente las cesiones temporales de activos, que corresponden a las deudas del Estado cedidas a clientes con compromiso de recompra (véanse Notas 6 y 7).

Emitidas por Caixa Finance, Ltd.

Emisión		Liquidación			Amortización		
Fecha	Serie	Importe nominal (millones de £)	Tipos de interés nominal	Fecha amortización	Abono cupones	Importe pendiente de amortización a 31-12-99	
						(millones de £)	(millones de pesetas)
10-07-1998	-	66,6	7,37%	10-07-2001	Anual	66,6	17.520
Total						17.520	
Total Grupo "la Caixa"						701.148	

A 31 de diciembre de 1998, el Grupo consolidado tenía pendientes de vencimiento las siguientes emisiones:

Emitidas por "la Caixa"

Emisión		Liquidación			Amortización		
Fecha	Serie (*)	Importe nominal (millones de pesetas)	Tipos de interés nominal	Fecha amortización	Abono cupones	Importe pendiente de amortización a 31-12-98 (millones de pesetas)	
08-07-1996	5ª CEPB	50.000	5,87%	08-07-1999	Trimestral	46.572	
20-12-1996	6ª CEPB	50.000	5,25%	20-12-1999	Trimestral	49.890	
08-05-1997	7ª CEPB	100.000	4,18%	08-05-2000	Trimestral	100.000	
18-12-1997	8ª CEPB	100.000	4,00%	18-12-2000	Trimestral	100.000	
07-05-1998	9ª CEPB	200.000	3,94%	07-05-2001	Trimestral	200.000	
08-10-1998	10ª CEPB (**)	150.000	3,45%	08-10-2001	Trimestral	144.641	
Total						641.103	

(*) Todas las emisiones corresponden a cédulas hipotecarias.

(**) En trámite de suscripción.

Emitidas por CaixaBank France

Emisión		Liquidación			Amortización		
Fecha	Serie	Importe nominal (millones de FF)	Tipos de interés nominal	Fecha amortización	Abono cupones	Importe pendiente de amortización a 31-12-98	
						(millones de FF)	(millones de pesetas)
05-11-1990	-	150	11,0%	05-11-2000	Venciment	36,8	932
Total						932	

Emitidas por Caixa Finance, Ltd.

Emisión		Liquidación			Amortización		
Fecha	Serie	Importe nominal (millones de £)	Tipos de interés nominal	Fecha amortización	Abono cupones	Importe pendiente de amortización a 31-12-98	
						(millones de £)	(millones de pesetas)
10-07-1998	-	66,6	7,37%	10-07-2001	Anual	66,6	15.878
Total						15.878	
Total Grupo "la Caixa"						657.913	

Durante el ejercicio 1998, Caixa Finance, Ltd., sociedad del Grupo, realizó una emisión por importe de 66,6 millones de libras esterlinas, enmarcada en un programa de emisión de euroobligaciones a medio plazo en divisa con un límite de 1.500 millones de U.S. dólar, que tiene la garantía de "la Caixa".

De acuerdo con las disposiciones vigentes, "la Caixa" afecta expresamente las hipotecas que consten inscritas a su favor en garantía del capital y de los intereses de las emisiones de cédulas hipotecarias.

Los títulos propios comprados por "la Caixa" durante 1999 y 1998 corresponden a cédulas hipotecarias y figuran contabilizados en el capítulo «Obligaciones y otros valores de renta fija» del activo de los balances de situación adjuntos, por 1.566 y 2.048 millones de pesetas, respectivamente.

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, ninguna de las empresas del Grupo no consolidables y asociadas tiene adquiridos valores negociables emitidos por "la Caixa".

14. Provisiones para riesgos y cargas

A continuación se detallan los fondos de provisiones para riesgos y cargas de los balances de situación. En primer lugar, se relacionan los fondos que figuran en los balances minorando los activos correspondientes y, a continuación, se detallan los fondos que figuran en los pasivos de los balances adjuntos:

1999

	Millones de pesetas				Fondos a 31-12-1999
	Fondos a 31-12-1998	Dotaciones netas de disponibilidades con cargo a resultados del ejercicio	Utilización de fondos	Trasposos y otros	
Fondo de provisión para insolvencias	89.297	7.560	(9.539)	(2.090)	85.228
De las inversiones crediticias (Nota 8)	88.472	7.109	(9.539)	(2.002)	84.040
De entidades de crédito (Nota 7)	245	(2)	-	1	244
De renta fija (provisión genérica) (Nota 9.1)	580	453	-	(89)	944
Fondo de provisión para riesgo-país	458	(80)	-	199	577
De las inversiones crediticias (Nota 8)	451	(80)	-	200	571
De entidades de crédito (Nota 7)	7	-	-	(1)	6
Fondo de fluctuación de valores	5.157	183	(11)	387	5.716
De Deudas del Estado (Nota 6)	-	-	-	8	8
De títulos de renta fija (Nota 9)	91	(35)	-	399	455
De títulos de renta variable (Nota 9)	5.066	218	(11)	(20)	5.253
Fondo de cobertura de inmovilizado (Nota 11)	19.884	(4.597)	(353)	441	15.375
Total de fondos que minoran el activo	114.796	3.066	(9.903)	(1.063)	106.896
Fondo de pensionistas (Nota 15)	18.421	975	(92)	38	19.342
Fondo de provisión para impuestos	25	-	-	-	25
Fondo para pasivos contingentes	6.001	2.280	-	(2.540)	5.741
Provisiones para operaciones de futuro	757	2.046	-	212	3.015
Provisiones para contingencias diversas y otros	57.360	7.071	(17.499)	1.141	48.073
Total provisiones para riesgos y cargas	82.564	12.372	(17.591)	(1.149)	76.196
Total de fondos	197.360	15.438	(27.494)	(2.212)	183.092

1998

	Millones de pesetas				Fondos a 31-12-1998
	Fondos a 31-12-1997	Dotaciones netas de disponibilidades con cargo a resultados del ejercicio	Utilización de fondos	Traspasos y otros	
Fondo de provisión para insolvencias	88.093	10.009	(8.609)	(196)	89.297
De las inversiones crediticias (Nota 8)	87.390	9.871	(8.609)	(180)	88.472
De entidades de crédito (Nota 7)	245	7	-	(7)	245
De renta fija (provisión genérica) (Nota 9.1)	458	131	-	(9)	580
Fondo de provisión para riesgo-país	443	(2)	-	17	458
De las inversiones crediticias (Nota 8)	443	(2)	-	10	451
De entidades de crédito (Nota 7)	-	-	-	7	7
Fondo de fluctuación de valores	4.650	614	(9)	(98)	5.157
De deudas del Estado (Nota 6)	22	(23)	-	1	-
De títulos de renta fija (Nota 9)	65	59	-	(33)	91
De títulos de renta variable (Nota 9)	4.563	578	(9)	(66)	5.066
Fondo de cobertura de inmovilizado (Nota 11)	21.573	106	(1.400)	(395)	19.884
Total de fondos que minoran el activo	114.759	10.727	(10.018)	(672)	114.796
Fondo de pensionistas (Nota 15)	17.634	1.163	(93)	(283)	18.421
Fondo de provisión para impuestos	25	-	-	-	25
Fondos para pasivos contingentes	4.990	1.023	-	(12)	6.001
Provisiones para operaciones de futuro	-	757	-	-	757
Provisiones para contingencias diversas y otros	61.615	18.577	(22.279)	(553)	57.360
Total provisiones para riesgos y cargas	84.264	21.520	(22.372)	(848)	82.564
Total de fondos	199.023	32.247	(32.390)	(1.520)	197.360

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, 42.333 y 37.044 millones de pesetas, respectivamente, corresponden a fondos de carácter genérico para la cobertura de insolvencias (véase Nota 4 c2). Estos saldos se incluyen en los apartados «Fondo de provisión para insolvencias» y «Fondo para pasivos contingentes».

La Circular del Banco de España 9/1999, de 17 de diciembre, introduce básicamente la exigencia adicional de provisiones, en especial con la creación de un fondo para la cobertura estadística de insolvencias. Este fondo se constituirá con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias de cada ejercicio como resultado de una estimación de las insolvencias globales latentes, aplicando determinados coeficientes de ponderación a los riesgos crediticios. El citado fondo será, como máximo, igual a tres veces el sumatorio de los productos de los importes de las diferentes categorías de riesgos crediticios por sus correspondientes coeficientes. El Grupo "la Caixa" estima que la entrada en vigor de esta Circular, el 1 de julio del año 2000, no tendrá efectos significativos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El apartado «Provisiones para contingencias diversas y otros» incluye básicamente fondos para la cobertura de compromisos con el personal (véase Nota 25.2), de los gastos de adaptación informática derivados de la introducción del euro y del «efecto 2000», de saneamientos de activos inmateriales, de contingencias de carácter fiscal, de riesgos relacionados con la actividad ordinaria y generales de la actividad financiera, de carácter excepcional y naturaleza plurianual.

Los movimientos en «Provisiones para contingencias diversas y otras» durante los años 1999 y 1998 han sido los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	57.360	61.615
Más:		
Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio	16.252	25.354
Traspasos y otros	1.141	-
Menos:		
Fondos que han quedado disponibles	(9.181)	(6.777)
Utilización de fondos	(17.499)	(22.279)
Traspasos y otros	-	(553)
Saldo al cierre del ejercicio	48.073	57.360

La partida «Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio» de 1999 incluye la constitución de provisiones derivadas de los compromisos con el personal y otras contingencias relacionadas con la actividad ordinaria y de naturaleza plurianual. En el ejercicio 1998, incluía el saneamiento de activos (véase Nota 25.4), la constitución de provisiones para riesgos relacionados con la actividad ordinaria y otros generales de la actividad financiera, de carácter excepcional y naturaleza plurianual.

La partida «Utilización de fondos» de los ejercicios 1999 y 1998 incluye como conceptos más relevantes las utilizaciones de los fondos constituidos para la cobertura de los gastos derivados de la introducción del euro y del llamado «efecto 2000», por importe de 2.634 y 6.439 millones de pesetas, respectivamente, los compromisos con el personal (véase Nota 25.2) y el saneamiento de activos (véase Nota 10).

15. Fondo de pensionistas

El Grupo "la Caixa" tiene cubiertos sus compromisos y riesgos por pensiones en su práctica totalidad con pólizas de seguros contratadas con RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros.

Los estudios actuariales han sido realizados por actuarios independientes, calculados según el método de capitalización individual, utilizando las tablas de mortalidad PEM/F-80 ajustadas según el análisis de la propia experiencia de la Entidad. Para el ejercicio 1999, se ha utilizado un tipo de interés técnico del 9% durante los primeros 47 meses y del 4,5% durante el período restante. Por lo que respecta al ejercicio 1998, los tipos de interés técnicos aplicados fueron del 9% durante los primeros 59 meses y del 4,5% el período restante. Se han considerado como salarios pensionables en el momento de la jubilación los actuales, incrementados por la inflación sobre el salario de convenio más los incrementos de categoría y de antigüedad obligatorios. A 31 de diciembre de 1999 y 1998, las provisiones matemáticas correspondientes a las pólizas con RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros ascienden a 310.067 y 285.147 millones de pesetas, respectivamente. La prima aportada por "la Caixa" en el ejercicio 1999 ha ascendido a 9.335 millones de pesetas; en el ejercicio 1998, no fue necesaria ninguna aportación adicional (véase Nota 25.2).

Los pagos por pensiones de los ejercicios 1999 y 1998, efectuados por RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros, han supuesto 13.855 y 13.653 millones de pesetas, respectivamente.

A 31 de diciembre de 1999, "la Caixa" mantiene un fondo de pensiones interno de 13.778 millones de pesetas, que era de 13.103 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1998. Este fondo cubre lo que representarían las primas que se tendrían que pagar por la utilización de las tablas de mortalidad GR-80. Adicionalmente, en el ejercicio 1999 se han dotado fondos incluidos en el epígrafe «Provisiones para contingencias diversas y otros», que corresponden a la amortización anual de la diferencia estimada que se produciría por la utilización de las hipótesis demográficas y de tipos de interés indicadas en el reglamento sobre la instrumentación de los compromisos por pensiones (R.D. 1588/1999), considerando el período de 10 años indicado en el Orden Ministerial de 29 de diciembre de 1999, sobre el régimen transitorio a aplicar contablemente en la exteriorización de los compromisos por pensiones.

Adicionalmente, las sociedades del Grupo, Banco Herrero, SA, Banco de Europa, SA y CaixaBank, SA, tienen constituidos fondos de pensiones internos por un importe total, junto al constituido por "la Caixa", de 19.342 y 18.421 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1999 y 1998, respectivamente (véase Nota 14).

Por otro lado, a efectos puramente informativos y sin que el cálculo de compromisos devengados se haya realizado de acuerdo con los normas F.A.S.B., utilizadas en Estados Unidos, se ha calculado para el personal activo de "la Caixa" la denominada, por el F.A.S.B. 87, «obligación por prestaciones acumuladas», que representa el pasivo devengado por los compromisos por pensiones en función de los salarios pensionables actuales, sin considerar los incrementos futuros. El indicado cálculo asciende aproximadamente al 68% de las provisiones matemáticas constituidas por el personal activo de "la Caixa".

16. Fondo para riesgos bancarios generales

El movimiento del «Fondo para riesgos bancarios generales» durante los ejercicios 1999 y 1998 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	83	115
Menos:		
Previsión libretat de amortización RDL 2/1985 (Nota 19)	(20)	(31)
Previsión libretat de amortización Ley 12/1988 (Nota 19)	(1)	(1)
Saldo al cierre del ejercicio	62	83

17. Pasivos subordinados

Las principales características de las emisiones de obligaciones subordinadas son las siguientes:

(Importe en millones)	Datos de la emisión		Contravalor (en millones de pesetas)		
	Fecha de emisión	Importe	Moneda	1999	1998
	Octubre 1985	3.000	Pesetas	3.000	3.000
	Noviembre 1985	2.000	Pesetas	2.000	2.000
	Marzo 1988	7.500	Pesetas	7.500	7.500
	Mayo-Junio 1988	34.000	Pesetas	34.000	34.000
	Febrero 1991	43.000	Pesetas	43.000	43.000
	Octubre 1999	1.000	Euros	166.386	-
Total				255.886	89.500

La emisión de octubre de 1999 tiene vencimiento previsto el 4 de octubre de 2009, el resto son emisiones de carácter perpetuo, es decir, sin vencimiento.

Estos títulos son al portador. Los emitidos en pesetas son de 100.000 pesetas nominales cada uno, y los emitidos en euros, de 1.000 euros cada uno.

A 31 de diciembre de 1999 y 1998 no hay ningún título pignorado.

Ninguna de las empresas del Grupo y asociadas tiene adquiridos valores negociables subordinados emitidos por "la Caixa".

El tipo de interés nominal de cada emisión varía en función de las condiciones establecidas en cada una con abono mensual de intereses.

Todas estas emisiones han recibido la calificación necesaria por el Banco de España para que se puedan computar, con las limitaciones previstas por la Circular 5/1993 del Banco de España, como recursos propios de segunda categoría del Grupo consolidado (véase Nota 19).

El tipo de interés medio anual resultante de estas emisiones ha sido del 4,15% en 1999 y del 5,33% en 1998.

Los intereses devengados y los gastos de emisión por las obligaciones subordinadas, que figuran en el capítulo «Intereses y cargas asimiladas» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, han representado en los años 1999 y 1998 la cantidad de 5.487 y 4.830 millones de pesetas, respectivamente.

18. Intereses minoritarios

A continuación se detallan los movimientos que se han producido durante los ejercicios 1999 y 1998 en el saldo del capítulo «Intereses minoritarios» de los balances de situación adjuntos; también se detalla el importe del epígrafe «Beneficios consolidados del ejercicio de Minoritarios»:

1999

Millones de pesetas						
Sociedad	Saldo al inicio del ejercicio	Beneficio neto del ejercicio anterior distribuido a Reservas	Variaciones de participaciones	Ampliaciones y otros	Saldo al final del ejercicio	Resultado del ejercicio atribuido a minoritarios
Caixa Preference, Ltd. (1)	-	-	-	166.386	166.386	3.772
Crédit Andorrà, SA	40.047	2.959	-	118	43.124	7.115
Banco Herrero, SA (2)	6.006	836	314	-	7.378	1.164
Société Monégasque de Banque Privée, SA (3)	2.722	46	(2.777)	9	-	-
Caixa Inversiones 1, SIMCAV	-	-	2.671	-	2.671	145
EuroCaixa 1, SIMM	-	-	1.128	-	1.128	4
Corporación Hipotecaria Mutual, EFC, SA	172	-	-	(2)	170	21
Banco de Europa, SA	41	1	-	(11)	31	2
Otros (4)	359	26	-	50	435	61
Total	49.347	4.090	1.336	166.550	221.323	12.284

(1) Emisión de Participaciones Preferentes por importe de 1.000 millones de euros.

(2) Incluye minoritarios del Grupo Banco Herrero, SA.

(3) Cambio del método de consolidación global al de integración proporcional.

(4) Corresponden mayoritariamente a intereses minoritarios del propio Grupo de la sociedad Sumasa.

1998

Millones de pesetas						
Sociedad	Saldo al inicio del ejercicio	Beneficio neto del ejercicio anterior distribuido a Reservas	Variaciones de participaciones	Ampliaciones y otros	Saldo al final del ejercicio	Resultado del ejercicio atribuido a minoritarios
Crédit Andorrà, SA	37.640	2.410	-	(3)	40.047	6.665
Banco Herrero, SA (1)	4.509	836	657	4	6.006	943
Société Monégasque de Banque Privée, SA	2.568	143	-	11	2.722	46
Corporación Hipotecaria Mutual, EFC, SA	170	2	-	-	172	4
Banco de Europa, SA	54	4	(17)	-	41	5
Otros (2)	342	17	-	-	359	81
Total	45.283	3.412	640	12	49.347	7.744

(1) Incluye minoritarios del Grupo Banco Herrero, SA.

(2) Corresponden mayoritariamente a intereses minoritarios del propio Grupo de la sociedad Sumasa.

En el Anexo 3.1 figuran los resultados de las entidades relacionadas en los cuadros anteriores en sus estados individuales.

En el mes de junio de 1999, Caixa Preference Limited efectuó la emisión de Participaciones Preferentes serie A por 1.000 millones de euros, sin derecho a voto y con un dividendo variable trimestral, igual al Euribor a tres meses más el 0,06% anual, con un mínimo garantizado del 3,94% anual, 4% TAE, durante los tres primeros años de la emisión. Caixa Preference Limited es una filial al 100% de "la Caixa", y la indicada emisión tiene la garantía solidaria e irrevocable de "la Caixa", según se indica en el correspondiente folleto informativo de la emisión. Adicionalmente, esta emisión ha recibido la calificación necesaria del Banco de España para que se pueda computar íntegramente como recursos propios básicos del Grupo consolidado. Esta emisión con carácter perpetuo ha sido adquirida íntegramente por terceros ajenos al Grupo y es amortizable por decisión de la sociedad después de que el Banco de España lo autorice, total o parcialmente, una vez transcurridos cinco años de su desembolso.

19. Reservas

A continuación, se detalla la composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos y el movimiento producido durante los ejercicios 1999 y 1998:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	431.981	385.962
Aplicación del excedente del ejercicio anterior (Nota 5)	49.934	43.831
Traspaso-Previsión libertad de amortización RDL 2/1985 (Nota 16)	20	31
Traspaso-Previsión libertad de amortización Ley 12/1988 (Nota 16)	1	1
Ajustes en el proceso de consolidación (Nota 20)	(1.169)	2.130
Diferencias de conversión de cambio y otros	21	26
Saldo al cierre del ejercicio	480.788	431.981

La línea de ajustes en el proceso de consolidación incluye los ajustes que, según la Circular 4/1991 del Banco de España, sean atribuibles a la sociedad dominante, considerando básicamente los dividendos complementarios del ejercicio anterior, cobrados por "la Caixa" en este ejercicio como más reservas, y las amortizaciones de plusvalías y fondos de comercio de sociedades del Grupo o asociadas como menos reservas.

A 31 de diciembre de 1999, las reservas de "la Caixa" incluyen 2.716 millones de pesetas correspondientes a reservas por inversión en la Comunidad Autónoma de Canarias (véase Nota 5), importe que, a 31 de diciembre de 1998, era de 2.216 millones de pesetas.

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

Esta Circular constituye el desarrollo en el ámbito de las entidades de crédito, de la legislación sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras a partir de la Ley 13/1992, de 1 de junio, del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y de la Orden Ministerial, de 30 de diciembre de 1992. Se establece también que la deuda subordinada constituye un recurso propio de segunda categoría y que es computable como tal la parte que no exceda del 50% de los recursos propios básicos, como también que la totalidad de recursos propios de segunda categoría no exceda del 100% de los recursos propios básicos en la parte en que este exceso no se haya eliminado por la primera limitación citada (véase Nota 17).

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, el Grupo "la Caixa" cumple ampliamente este requisito legal.

20. Reservas y/o pérdidas de ejercicios anteriores en sociedades consolidadas

Los cuadros siguientes, a 31 de diciembre de 1999 y 1998, muestran la composición de las reservas en sociedades consolidadas por global o proporcional y las integradas por puesta en equivalencia, así como el movimiento de las reservas en sociedades consolidadas netas.

Reservas en sociedades consolidadas por integración global y proporcional

1999	Millones de pesetas			Total
	Reservas de consolidación	Pérdidas en sociedades consolidadas	Reservas por diferencias de conversión en moneda extranjera	
Banco Herrero, SA	9.065		25	9.090
Caifor, SA	927			927
CaixaBank, SA	2.500			2.500
Crédit Andorrà, SA	17.116			17.116
EuroCaixa 1, SIM	143			143
GesCaixa I, SA, SGIIC	1.144			1.144
Hisusa-Holding de Infraestructuras de Servicios Urbanos, SA	1.270			1.270
InverCaixa Gestión, SA	282			282
InverCaixa Holding, SA	640			640
Repinves, SA	183			183
Société Monégasque de Banque Privée, SA	361		404	765
Otras sociedades	734	(749)	744	729
Total	34.365	(749)	1.173	34.789

Reservas en sociedades consolidadas por integración global y proporcional

1998	Millones de pesetas			Total
	Reservas de consolidación	Pérdidas en sociedades consolidadas	Reservas por diferencias de conversión en moneda extranjera	
Banco Herrero, SA	5.972		20	5.992
Caifor, SA	779			779
CaixaBank, SA	703			703
Crédit Andorrà, SA	15.750			15.750
GesCaixa I, SA, SGIIC	989			989
Hisusa-Holding de Infraestructuras de Servicios Urbanos, SA	1.261			1.261
InverCaixa SVB	354			354
Repinves, SA	238			238
Société Monégasque de Banque Privée, SA	250		404	654
Otras sociedades	602	(697)	736	641
Total	26.898	(697)	1.160	27.361

Reservas en sociedades integradas por puesta en equivalencia

1999	Millones de pesetas			Total
	Reservas de consolidación	Pérdidas en sociedades consolidadas	Reservas por diferencias de conversión en moneda extranjera	
Autopistas Concesionaria Española, SA (Acesa) (*)	4.040			4.040
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros (*)	37.533			37.533
Gas Natural, SA, SDG	72.745			72.745
Ibérica de Autopistas, SA	1.713			1.713
Inmobiliaria Colonial, SA	1.599			1.599
RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros	3.492			3.492
Repsol-YPF, SA	10.176			10.176
Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA	391			391
SegurCaixa, SA de Seguros y Reaseguros	179			179
Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA	5.838			5.838
Telefónica, SA	28.506			28.506
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros	1.796			1.796
Resto de sociedades	2.073	(2.977)	(141)	(763)
Total	170.081	(2.977)	(141)	167.245

(*) La variación de las reservas de estas sociedades está motivada por el traspaso a Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros de las reservas generadas en el Grupo por la participación en Acesa y que en el ejercicio 1999 ha sido aportada por "la Caixa" a Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros.

Reservas en sociedades integradas por puesta en equivalencia

1998	Millones de pesetas			Total
	Reservas de consolidación	Pérdidas en sociedades consolidadas	Reservas por diferencias de conversión en moneda extranjera	
Autopistas Concesionaria Española, SA (Acesa)	34.475			34.475
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros	6.040			6.040
Gas Natural, SA, SDG	59.501			59.501
Ibérica de Autopistas, SA	1.658			1.658
Inmobiliaria Colonial, SA	2.986			2.986
RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros	2.816			2.816
Repsol, SA	5.490			5.490
Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA	285			285
SegurCaixa, SA de Seguros y Reaseguros	576			576
Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA	3.735			3.735
Telefónica, SA	24.279			24.279
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros	1.484			1.484
Resto de sociedades	2.700	(237)	(144)	2.319
Total	146.025	(237)	(144)	145.644

Los movimientos que se han producido en reservas netas de pérdidas en las sociedades consolidadas durante los ejercicios 1999 y 1998 han sido los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	173.005	143.794
Ajustes en el proceso de consolidación (Nota 19)	1.169	(2.130)
Aplicación de los resultados del ejercicio anterior	38.927	31.502
Diferencias de conversión/cambio y otros ajustes de consolidación	(11.067)	(161)
Saldo al cierre del ejercicio	202.034	173.005

Del total de las reservas individuales que figuran en los balances de cada una de las sociedades consolidadas por global o proporcional, a 31 de diciembre de 1999 y 1998, 15.636 y 11.099 millones de pesetas, respectivamente, pertenecen a reservas restringidas.

21. Cuentas de orden

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, este capítulo de los balances de situación adjuntos incluye, entre otros, los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones, con el siguiente detalle:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Pasivos contingentes		
Activos afectos a diversas obligaciones	660	516
Fianzas, avales y cauciones (Nota 24)	427.854	614.593
Otros pasivos contingentes	25.982	15.517
Subtotal	454.496	630.626
Compromisos		
Disponibles por terceros	2.295.074	1.870.872
Otros compromisos	192.996	10.747
Subtotal	2.488.070	1.881.619
Total	2.942.566	2.512.245

En el apartado «Otros compromisos» se incluyen los documentos entregados a las cámaras de compensación que pueden ser devueltos dentro de los plazos respectivos y que, por la adaptación a las normas del Banco de España, se incluyen por su totalidad en el ejercicio 1999, con un incremento de 176,4 millardos de pesetas respecto al 31 de diciembre de 1998.

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, 54.864 y 63.096 millones de pesetas, respectivamente, corresponden a «Fianzas, avales y cauciones» con empresas del Grupo no consolidables y asociadas.

22. Obra Social

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

Concepto	Capítulos de los balances
- Inmovilizado afecto a la Obra Social	- Activos materiales
- Otros activos afectos a la Obra Social	- Créditos sobre clientes
- Total de Recursos Propios de la Obra Social y Otros pasivos	- Otros pasivos

Del fondo de la Obra Social que figura en el capítulo «Otros pasivos» del balance de "la Caixa", la parte que financia Inmuebles afectos forma parte de los recursos propios de "la Caixa". Este importe es de 22.328 millones de pesetas en 1999 y de 18.408 millones de pesetas en 1998.

A continuación se presenta el balance de la Obra Social que figura integrado en las cuentas anuales de los ejercicios 1999 y 1998.

Activo	Millones de pesetas					
	1999			1998		
	Coste	Fondo de amortización	Valor neto	Coste	Fondo de amortización	Valor neto
Inmovilizado afecto	34.331	(8.364)	25.967	29.291	(7.725)	21.566
Inmuebles (Nota 11)	25.537	(3.209)	22.328	21.287	(2.879)	18.408
Mobiliario e instalaciones (Nota 11)	8.794	(5.155)	3.639	8.004	(4.846)	3.158
Circulante con "la Caixa"			15.507			16.387
Otros activos			71			131
Total Activo			41.545			38.084

El concepto «Otros activos» corresponde a diversas cuentas deudoras afectas a la Obra Social, y el concepto «Circulante con "la Caixa"» se elimina en el proceso de integración de balances.

El gasto de amortización del inmovilizado se determina siguiendo criterios idénticos a los indicados para el resto del inmovilizado de "la Caixa" (véase Nota 4 c6).

Pasivo	Millones de pesetas	
	1999	1998
Dotación y reservas para regularización de bienes afectos	49.792	44.941
Reservas de la Obra Social (Fondo Aplicación Inmovilizado afecto)	25.967	21.566
Fondo Obra Social	23.825	23.375
Menos:		
Gastos de mantenimiento	(18.329)	(16.549)
Liquidación del presupuesto del ejercicio	(23.005)	(18.776)
Amortizaciones	(799)	(584)
Inversión en inmovilizado	5.539	2.811
Otros	(64)	-
Total Recursos Propios de la Obra Social	31.463	28.392
Otros pasivos	10.082	9.692
Total Pasivo	41.545	38.084
Promemoria		
Fondo Obra Social (después de la aplicación de los gastos de mantenimiento)	5.496	6.826

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

Los movimientos del capítulo «Dotación y reservas para regularización de bienes afectos», antes de la liquidación de los gastos de mantenimiento de los ejercicios 1999 y 1998, han sido los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Saldo al inicio del ejercicio	44.941	42.651
Más:		
Dotación al fondo de acuerdo con la aplicación del excedente del ejercicio anterior	21.400	18.800
Menos:		
Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	(16.549)	(16.510)
Saldo al cierre del ejercicio	49.792	44.941

23. Operaciones en moneda extranjera

Siguiendo los criterios de valoración definidos en la Nota 4 c1, a continuación se indica el total del balance en moneda extranjera que, a 31 de diciembre de 1999 y 1998, presenta el Grupo consolidado:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Total activo en moneda extranjera	511.841	496.687
Total pasivo en moneda extanjera	507.896	420.366

Los activos y pasivos en moneda extranjera, considerando todos los expresados en cualquier moneda diferente de la peseta, ascendían a 31 de diciembre de 1998 a 1.153.657 y 1.137.563 millones de pesetas, respectivamente (véase Nota 4 c1).

De forma mayoritaria, los saldos activos de los ejercicios 1999 y 1998 corresponden a saldos a plazo con «Entidades de crédito» y «Créditos sobre clientes». Los saldos pasivos de los ejercicios 1999 y 1998 corresponden mayoritariamente a los capítulos «Entidades de crédito» y «Débitos a clientes».

24. Operaciones con derivados financieros

A continuación se detallan las operaciones de futuro vigentes a 31 de diciembre de 1999 y 1998. Estas operaciones, de acuerdo con la normativa vigente, no figuran incluidas en el capítulo de «Cuentas de orden» de los balances de situación adjuntos y se registran por el valor nominal o por el valor del ejercicio del activo subyacente contratado, o bien por su valor contractual según el tipo de operación de futuro de que se trate (véase Nota 4 c8).

Concepto	Millones de pesetas					
	1999			1998		
	Importes nacionales y/o contractuales					
	Euros	Moneda extranjera	Total	Euros	Moneda extranjera	Total
Compraventa de divisas no vencidas	106.583	983.047	1.089.630	252.981	1.644.101	1.897.082
<i>Compras</i>	59.988	503.847	563.835	242.955	861.543	1.104.498
<i>Ventas</i>	46.595	479.200	525.795	10.026	782.558	792.584
Compraventa de activos financieros no vencidos	37.321	-	37.321	48.103	2	48.105
<i>Compras</i>	21.999	-	21.999	17.941	2	17.943
<i>Ventas</i>	15.322	-	15.322	30.162	-	30.162
Futuros financieros s/valores y tipos de interés	421.716	141.277	562.993	86.672	-	86.672
sobre valores (Bono nacional)	28.879	331	29.210	1.600	-	1.600
<i>Comprados</i>	27.099	331	27.430	1.600	-	1.600
<i>Vendidos</i>	1.780	-	1.780	-	-	-
sobre tipos de interés	392.837	140.946	533.783	85.072	-	85.072
<i>Comprados</i>	135.438	-	135.438	85.072	-	85.072
<i>Vendidos</i>	257.399	140.946	398.345	-	-	-
Opciones	1.141.055	5.067	1.146.122	320.949	11.235	332.184
sobre valores	472.730	-	472.730	149.479	10.151	159.630
<i>Compradas</i>	44.287	-	44.287	9.199	-	9.199
<i>Emitidas</i>	428.443	-	428.443	140.280	10.151	150.431
sobre tipos de interés	668.325	-	668.325	171.470	-	171.470
<i>Compradas</i>	349.398	-	349.398	85.735	-	85.735
<i>Emitidas</i>	318.927	-	318.927	85.735	-	85.735
sobre divisas	-	5.067	5.067	-	1.084	1.084
<i>Compradas</i>	-	2.344	2.344	-	542	542
<i>Emitidas</i>	-	2.723	2.723	-	542	542
Otras operaciones sobre tipos de interés	5.833.819	284.813	6.118.632	2.178.509	818.782	2.997.291
Acuerdos sobre tipos de interés futuro (FRA's)	708.204	52.172	760.376	630.254	741.557	1.371.811
Permutas financieras (IRS's)	5.110.870	232.641	5.343.511	1.548.255	77.225	1.625.480
Otras	14.745	-	14.745	-	-	-
Total	7.540.494	1.414.204	8.954.698	2.887.214	2.474.120	5.361.334

El importe nacional y/o contractual de los contratos formalizados, indicados anteriormente, no representa el riesgo total asumido por el Grupo, ya que la posición neta en estos instrumentos es la compensación y/o combinación de los mismos. Esta posición neta es utilizada por el Grupo básicamente para la cobertura del riesgo de tipo de interés, del precio del activo subyacente o de cambio.

De las operaciones de futuro formalizadas a 31 de diciembre de 1999 y 1998, aproximadamente el 61% y el 84%, respectivamente, tienen un vencimiento inferior a un año. A 31 de diciembre de 1999, 91 millardos de pesetas corresponden a derivados financieros contratados con empresas del Grupo no consolidables y 421 millardos de pesetas con empresas asociadas.

Las opciones emitidas sobre valores en 1999 incluyen 300.525 millones de pesetas, que corresponden a los importes asegurados al vencimiento de los fondos de inversión garantizados. A 31 de diciembre de 1998, este concepto se registró en el capítulo de «Cuentas de orden: Pasivos contingentes» del balance de situación adjunto (véase Nota 21).

25. Cuenta de pérdidas y ganancias

A continuación se incluye la información relevante sobre los siguientes capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 1999 y 1998:

25.1 Naturaleza de las operaciones

	Millones de pesetas					
	1999			1998		
	Negocios en España	Negocios en el extranjero	Total	Negocios en España	Negocios en el extranjero	Total
Intereses y rendimientos asimilados	435.482	47.412	482.894	484.638	60.080	544.718
Banco de España	3.093	-	3.093	60	-	60
Entidades de crédito	42.126	22.061	64.187	47.356	30.733	78.089
Inversiones crediticias y otros productos financieros	331.156	19.271	350.427	335.073	21.383	356.456
Valores de renta fija	59.107	6.080	65.187	102.149	7.964	110.113
<i>Certificados del Banco de España</i>	2.972	-	2.972	4.769	-	4.769
<i>Valor de administraciones públicas</i>	49.176	-	49.176	91.594	-	91.594
<i>Valores de entidades de crédito</i>	2.974	7	2.981	2.455	-	2.455
<i>Valores de otros sectores privados</i>	3.985	6.073	10.058	3.331	7.964	11.295
Intereses y cargas asimilados	(244.331)	(32.224)	(276.555)	(306.441)	(44.565)	(351.006)
Banco de España	(2.495)	-	(2.495)	(4.079)	-	(4.079)
Entidades de crédito	(37.513)	(4.595)	(42.108)	(35.766)	(8.168)	(43.934)
Acreedores y otras cargas	(171.107)	(26.081)	(197.188)	(235.500)	(35.493)	(270.993)
Empréstitos y otros valores negociables	(26.820)	(1.476)	(28.296)	(25.184)	(823)	(26.007)
Pasivos subordinados	(5.487)	-	(5.487)	(4.830)	-	(4.830)
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos	(909)	(72)	(981)	(1.082)	(81)	(1.163)
Comisiones percibidas	135.953	8.892	144.845	122.548	7.455	130.003
De pasivos contingentes	3.823	157	3.980	3.332	148	3.480
De servicios por cobros y pagos	55.926	835	56.761	51.351	799	52.150
<i>De los que: tarjetas de crédito y débito</i>	38.068	85	38.153	31.926	87	32.013
De servicios de valores	14.791	3.866	18.657	14.755	2.942	17.697
De comercialización de productos financieros no bancarios	52.847	706	53.553	46.285	927	47.212
De otras operaciones	8.566	3.328	11.894	6.825	2.639	9.464
Comisiones pagadas	(16.208)	(1.053)	(17.261)	(15.768)	(974)	(16.742)
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	(13.351)	(463)	(13.814)	(13.978)	(381)	(14.359)
Otras comisiones	(2.857)	(590)	(3.447)	(1.790)	(593)	(2.383)
Resultados de operaciones financieras	14.487	3.081	17.568	18.703	8.479	27.182
En ventas y saneamientos de la cartera de renta fija	164	937	1.101	5.459	494	5.953
En ventas y saneamientos de la cartera de renta variable	3.856	913	4.769	7.987	921	8.908
Operaciones de futuros sobre valores, divisas y tipos de interés	6.487	212	6.699	(621)	5.770	5.149
Diferencias de cambio	3.980	1.019	4.999	5.878	1.294	7.172

25.2 Gastos generales de administración - De personal

La composición de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, correspondiente a los ejercicios 1999 y 1998, es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Sueldos y salarios	(131.749)	(124.771)
Cargas sociales	(34.841)	(22.682)
<i>Otras cargas sociales</i>	(25.375)	(22.504)
<i>Aportaciones a fondo de pensiones (Nota 15)</i>	(9.466)	(178)
Otros gastos	(8.102)	(6.650)
Total	(174.692)	(154.103)

En el ejercicio 1999, la plantilla media del Grupo ha sido de 19.598 empleados, mientras que en 1998 fue de 17.479. Su distribución por categorías profesionales es la siguiente:

Plantilla

	1999	1998
Directivos	185	185
Jefes	2.039	1.584
Directores	3.947	3.581
Subdirectores	3.795	3.663
Titulados, técnicos e informáticos	446	427
Administrativos	6.850	6.553
Subalternos y oficios varios	239	240
Plantilla no fija	2.097	1.246
Total	19.598	17.479

"la Caixa" tiene suscrito con determinados empleados un acuerdo, denominado «Permiso Especial con Sueldo», basado en el artículo 45.1.a) del Estatuto de los Trabajadores, cuya finalidad es suspender el contrato de trabajo por mutuo acuerdo entre las partes, de forma temporal y manteniendo el trabajador su condición de empleado. Durante esta situación, el empleado percibe un porcentaje de su salario, gratificaciones y cualquier otra prestación que le corresponda de acuerdo con su categoría profesional, así como los incrementos por antigüedad o por aplicación de convenios colectivos sucesivos. El empleado continúa dado de alta en la Seguridad Social y en el Régimen de Previsión de Personal de la Entidad y se efectúan las cotizaciones y retenciones pertinentes. Dentro del citado acuerdo, se ha pactado con cada empleado una edad de jubilación, que suele ser anterior a la habitual de 65 años.

A 31 de diciembre de 1999 y 1998, existen provisiones para cubrir la totalidad de los compromisos por pagos futuros a los empleados con «Permiso Especial con Sueldo», que ascienden a 9.520 y 12.323 millones de pesetas, respectivamente (véanse Notas 4 c7 y 14). En los ejercicios 1999 y 1998, las dotaciones por este concepto han sido de 4.462 y 14.772 millones de pesetas, y los pagos realizados a los empleados, de 4.092 y 2.692 millones de pesetas, respectivamente. Las primas pagadas a Rentcaixa, SA de Seguros y Reaseguros para la cobertura de los compromisos por pensiones de estos empleados en los ejercicios 1999 y 1998 han sido de 3.173 y 3.491 millones de pesetas, respectivamente, y se han aportado con cargo a las provisiones previamente constituidas.

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

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

El importe de las dietas devengadas por los miembros de los citados Órganos de Gobierno de "la Caixa", así como de las retribuciones salariales de los miembros que, a su vez, son empleados de la Entidad, y de las dietas y otras remuneraciones estatutarias recibidas por los miembros que, en representación de los intereses de "la Caixa", son consejeros de empresas filiales o asociadas, devengadas en los ejercicios 1999 y 1998 han sido de 300 y de 239 millones de pesetas, respectivamente.

El importe de las primas pagadas en 1999 por seguros contratados ha sido de 28 millones de pesetas. En 1998 este importe fue de 16 millones de pesetas.

"la Caixa" no tienen contraídas obligaciones respecto a los miembros de los Órganos de Gobierno, antiguos y actuales, en materia de pensiones por su condición de consejeros.

Por otro lado, el importe de los créditos concedidos en 1999 a los miembros del Consejo de Administración ha sido de 2 millones de pesetas, cifra que en 1998 fue de 61 millones de pesetas. La situación de los préstamos a los miembros del Consejo de Administración que lo eran a 31 de diciembre de 1999 y 1998 es la siguiente:

	Millones de pesetas			
	1999		1998	
	Capital pendiente de amortizar acumulado	Tipos de interés	Capital pendiente de amortizar acumulado	Tipos de interés
Préstamos con garantía real	64	5%	106	5%
Otros préstamos	139	3,6%	45	6,8%
Total	203		151	

25.4 Beneficios y quebrantos extraordinarios

A continuación se detalla la composición de los beneficios y de los quebrantos extraordinarios correspondientes a los ejercicios 1999 y 1998:

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Beneficios extraordinarios	19.061	23.497
Beneficios en ventas de amortizaciones financieras (no Grupo)	1.815	3.378
Beneficios por alienación de inmovilizado	8.088	10.690
Beneficios de ejercicios anteriores	2.799	2.064
Otros productos	6.359	7.365
Quebrantos extraordinarios	(8.580)	(28.827)
Pérdidas en ventas de amortizaciones financieras (no Grupo)	(1)	(64)
Pérdidas por alienación de inmovilizado	(361)	(393)
Dotaciones netas a fondos específicos (Nota 14)	(1.821)	(18.666)
<i>De las que: disponibilidades del fondo de bloqueo de beneficios</i>	<i>653</i>	<i>17</i>
Quebrantos de ejercicios anteriores	(1.090)	(1.223)
Otros quebrantos	(5.307)	(8.481)
Beneficios y quebrantos extraordinarios	10.481	(5.330)

En el ejercicio 1999, el apartado «Beneficios en ventas de inmovilizaciones financieras (no Grupo)» corresponde básicamente a EDS Barcelona. En el ejercicio 1998, correspondía básicamente a las ventas de acciones de Gas Natural, SDG, SA y Telefónica, SA.

Los apartados «Beneficios/Pérdidas por enajenación de inmovilizado» corresponden a ventas de inmuebles en renta y de inmuebles adjudicados en pago de deudas, cuyo importe no fue significativo, a nivel individual, en ningún caso.

En el ejercicio 1998 "la Caixa" registró un activo con abono en el capítulo «Beneficios extraordinarios» por importe de 5.382 millones de pesetas, derivado de la aceptación por los Tribunales de la deducibilidad en el Impuesto sobre Sociedades de ciertos gastos extraordinarios contabilizados en ejercicios anteriores. Dado que la resolución no era en firme, se registró una provisión para su cobertura con cargo en «Quebrantos extraordinarios». A 31 de diciembre de 1999, se mantiene la misma situación.

26. Situación fiscal

26.1 Impuesto sobre Sociedades

De conformidad con la normativa mercantil y las disposiciones del Banco de España, el Impuesto sobre Sociedades correspondiente al resultado contable ha sido registrado como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, según el principio del devengo. Éste corresponde al devengado por "la Caixa", por las sociedades consolidadas global y proporcionalmente y por las sociedades del Grupo integradas por el método de puesta en equivalencia. El correspondiente a las sociedades asociadas integradas por el método de puesta en equivalencia figura restando de la rúbrica «Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (véase Nota 9).

Como consecuencia de las divergencias existentes entre las normas contables y las tributarias, el impuesto correspondiente al resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota a satisfacer a la Hacienda Pública; lo que lleva a contabilizar el impuesto sobre beneficios anticipado, por el exceso de impuesto pagado respecto al impuesto devengado, y el diferido, por el exceso del impuesto sobre beneficios devengado respecto al impuesto a pagar. A 31 de diciembre de 1999 y 1998, el importe sobre beneficios anticipado que figura en el capítulo «Otros activos» de los balances de situación adjuntos ascendía a 46.186 y 45.131 millones de pesetas, respectivamente. Por lo que respecta al impuesto sobre beneficios diferido que figura en el capítulo «Otros pasivos» de los balances de situación adjuntos, ascendía a 27.305 y 20.302 millones de pesetas, respectivamente.

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

	Millones de pesetas	
	1999	1998
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	153.534	133.852
IMPUESTOS CORRESPONDIENTES A SOCIEDADES ASOCIADAS INTEGRADAS POR PUESTA EN EQUIVALENCIA (*)	26.911	20.212
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS AJUSTADO	180.445	154.064
35% DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS AJUSTADO	63.156	53.922
AUMENTOS O DISMINUCIONES POR DIFERENCIAS PERMANENTES, DEDUCCIONES Y BONIFICACIONES	(15.794)	(17.863)
<i>a) Aportaciones/prestaciones (neto) al Fondo de Pensiones</i>	1.500	(1.371)
<i>b) Dotaciones a la Obra Social</i>	(8.400)	(7.490)
<i>d) Otras</i>	(8.894)	(9.002)
Impuesto sobre Sociedades ajustado	47.362	36.059
Impuestos correspondientes a sociedades asociadas integradas por puesta en equivalencia (*)	(26.911)	(20.212)
Impuesto sobre Sociedades	20.451	15.847
<i>De los que:</i>		
<i>Impuesto sobre beneficios</i>	20.005	15.631
<i>Otros impuestos</i>	446	216

(*) El resultado correspondiente a las sociedades asociadas integradas por puesta en equivalencia figura en la rúbrica «Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, por su importe después de impuestos.

Con carácter general, y específicamente respecto a dotaciones a fondos de pensiones para cubrir los compromisos con el personal, de acuerdo con las normas fijadas por el Banco de España, se han contabilizado como impuestos anticipados los que se prevé que serán recuperados antes de transcurrir el plazo de 10 años, a contar desde la fecha de su activación.

"la Caixa" se acoge al diferimiento por reinversión de los beneficios extraordinarios generados básicamente en la venta de inmuebles y de acciones. En el Anexo 4 se indican los principales parámetros de acuerdo con los artículos 34 y 38 del Reglamento del Impuesto.

En relación con los beneficios acogidos a diferimiento por reinversión, la Entidad ha registrado el 35% como gasto de Impuesto sobre Sociedades y ha constituido el correspondiente impuestos diferido. En la declaración del Impuesto que se presente en relación al ejercicio 1999, la Entidad también se acogerá a este diferimiento y manifestará el método de incorporación en la base imponible de los beneficios extraordinarios ajustados negativamente en el ejercicio 1999.

26.2 Otros impuestos

En esta rúbrica se incluyen los impuestos sobre beneficios correspondientes a regímenes fiscales extranjeros y a sociedades en régimen de transparencia fiscal.

26.3 Consolidación fiscal

La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona está acogida al régimen de tributación consolidada en el Impuesto sobre Sociedades desde el ejercicio 1991.

La composición del Grupo consolidado para la tributación en el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 1999 figura en el Anexo 5.

26.4 Operaciones sometidas a régimen fiscal especial

Durante los ejercicios 1999 y 1998, al amparo del régimen especial establecido en el capítulo VIII del Título VIII de la Ley 43/1995, "la Caixa" ha participado como accionista en operaciones de fusión, aportación no dineraria especial y de sector de actividad.

Asimismo, en 1996 se realizó la disolución sin liquidación y la cesión global del patrimonio social del Banco Granada Jerez, SA y de CaixaBank, SA a "la Caixa". En la Nota 30 de las cuentas anuales individuales de "la Caixa" correspondientes al ejercicio 1996, se recoge la información necesaria según lo que establece el artículo 107 de la Ley 43/1995 del Impuesto sobre Sociedades.

El resto de operaciones sometidas a este régimen fiscal especial realizadas en los ejercicios 1996 a 1997 figura en la nota 26 de las memorias individuales de los citados ejercicios.

26.5 Otra información fiscal

Durante el ejercicio 1996 la Inspección de Tributos inició la comprobación de la Entidad y de las sociedades que integraron el Grupo consolidable a efectos del Impuesto sobre Sociedades durante los años 1991 a 1993, en relación con los principales impuestos que le son de aplicación. La citada comprobación finalizó durante el ejercicio 1997, y se incoaron actas que correspondían, en su mayor parte, a diferencias temporales derivadas de las divergencias entre las normas contables y fiscales. Si bien estas actas han sido firmadas en disconformidad, se han efectuado provisiones por 1.251 millones de pesetas para la cobertura de los riesgos máximos que pudiesen derivar de ellas.

Durante el año 1999 la Inspección de Tributos ha iniciado la comprobación de la Entidad y de las sociedades que integran el Grupo consolidable a efectos del Impuesto sobre Sociedades durante los años 1994 a 1997, en relación con el Impuesto Sobre Sociedades, el IVA y las retenciones a cuenta de Sociedades y del IRPF. La Dirección de la Entidad y sus asesores estiman que no se derivarán pasivos fiscales como resultado de la citada inspección.

En relación con las liquidaciones practicadas al Grupo "la Caixa" por la Administración Tributaria por los ejercicios 1986 a 1989 por las operaciones de seguros «Libreta 2000 SM» y «Libreta KD», y a consecuencia de la jurisprudencia del Tribunal Supremo relativa a la aplicación de la prescripción en el ámbito tributario, en el ejercicio 1997 se liberaron provisiones constituidas por un total de 28.113 millones de pesetas. En el ejercicio 1998, los Tribunales correspondientes estimaron la prescripción de la casi totalidad de las liquidaciones citadas.

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

27. Distribución geográfica del volumen de actividad

Por lo que respecta a la distribución geográfica del volumen de actividad, y teniendo en cuenta que todas las oficinas de la red territorial de "la Caixa" ofrecen a su clientela toda la gama de productos y servicios, se adjunta la clasificación de las oficinas por comunidades autónomas y en el extranjero, a 31 de diciembre de 1999 y 1998, como representativa de la citada distribución:

Comunidad Autónoma	1999		1998	
	Número de oficinas	%	Número de oficinas	%
Cataluña	1.760	40,63	1.743	43,43
Baleares	201	4,64	194	4,83
Andalucía	460	10,62	421	10,49
Aragón	66	1,52	58	1,45
Asturias	164	3,79	162	4,04
Canarias	95	2,19	76	1,89
Cantabria	37	0,85	32	0,80
Castilla-León	130	3,00	118	2,94
Castilla-La Mancha	65	1,50	57	1,42
Extremadura	33	0,76	25	0,62
Galicia	98	2,26	74	1,84
Madrid	558	12,88	501	12,48
Murcia	80	1,85	65	1,62
Navarra	36	0,83	21	0,52
Pais Vasco	129	2,98	103	2,57
La Rioja	22	0,51	15	0,37
Comunidad Valenciana	324	7,50	277	6,94
Total oficinas en España	4.258	98,31	3.942	98,25
Francia	47	1,08	47	1,17
Andorra	23	0,53	21	0,52
Bélgica	1	0,02	1	0,02
Italia	1	0,02	-	-
Mónaco	1	0,02	1	0,02
Portugal	1	0,02	1	0,02
Total oficinas	4.332	100,00	4.013	100,00

28. Cuadros de financiación

Se presentan a continuación los cuadros de financiación del Grupo "la Caixa" correspondientes a los ejercicios 1999 y 1998:

Origen de fondos	Millones de pesetas	
	1999	1998
Recursos generados de las operaciones	124.891	126.522
Débitos a clientes (incremento neto)	617.135	37.256
Débitos representados por valores negociables (incremento neto)	43.235	286.598
Pasivos subordinados ((incremento neto)	166.386	-
Intereses minoritarios (incremento neto)	171.976	4.064
Financiación neta del Banco de España, deudas del Estado y entidades de crédito (variación neta)	463.288	986.060
Venta de inversiones permanentes	123.723	68.677
<i>Venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas</i>	81.377	26.560
<i>Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial</i>	42.346	42.117
Total	1.710.634	1.509.177

Aplicación de fondos	Millones de pesetas	
	1999	1998
Créditos sobre clientes (incremento neto)	1.153.476	1.188.663
Obligaciones y otros valores de renta fija (incremento neto)	17.892	25.448
Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neto)	89.021	95.599
Adquisición de inversiones permanentes	430.541	162.299
<i>Compra de participaciones y ampliaciones de capital en empresas del Grupo y asociadas</i>	338.161	80.382
<i>Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial</i>	92.380	81.917
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	19.704	37.168
Total	1.710.634	1.509.177

Se han considerado como origen y aplicación de fondos los saldos correspondientes a las entidades integradas durante el ejercicio 1999.

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

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Resultado del ejercicio	133.083	118.005
Dotación neta al fondo de insolvencias y riesgo-país	7.480	10.007
Dotación neta al fondo de fluctuación de valores	183	614
Amortizaciones y dotación neta a fondos de cobertura de inmovilizado	33.339	33.618
Dotación neta a fondos especiales y al fondo de bloqueo de beneficios	11.719	21.503
Resultado de sociedades puestas en equivalencia después de impuestos	(44.755)	(36.591)
Amortización del fondo de comercio de consolidación	9.391	5.971
Beneficio neto por venta de participaciones	(17.822)	(16.308)
Beneficio neto por venta de inmovilizado	(7.727)	(10.297)
Recursos generados de las operaciones	124.891	126.522

29. Plan Director del año 2000

El plan de actuación denominado «Plan Director del año 2000» ha recogido los principales aspectos relativos a las actividades realizadas por el Grupo "la Caixa" sobre las aplicaciones informáticas, los sistemas de telecomunicaciones y las instalaciones electrónicas para revisarlas, adaptarlas y corregirlas para evitar la aparición de posibles errores asociados al año 2000 en los tratamientos de la información.

Durante el ejercicio 1998 se efectuó la revisión de la mayor parte de los procedimientos informáticos para detectar cuáles estaban afectados por el cambio de milenio. En el ejercicio 1998, aprovechando las adaptaciones realizadas en relación con la introducción del euro, se llevaron a cabo una buena parte de las correcciones necesarias, y los resultados obtenidos fueron considerados satisfactorios. Para afrontar el año 2000 con plenas garantías de operatividad, en 1999 se han realizado pruebas para validar el correcto funcionamiento de todos los sistemas, y los resultados han sido satisfactorios. Adicionalmente, se han elaborado los planes de contingencia que el Grupo "la Caixa" ha considerado necesarios para afrontar las posibles incidencias. En la fecha de preparación de esta memoria, no se ha producido ninguna incidencia significativa.

Asimismo, de acuerdo con el «Plan Director del año 2000», se han realizado las verificaciones posibles por parte del Grupo "la Caixa" para comprobar que sus proveedores, bancos corresponsales y clientes más significativos con los que se intercambian datos estuvieran preparados para el año 2000.

A 31 de diciembre de 1998 y 1999, no se ha considerado necesaria la realización de inversiones adicionales significativas en relación con el llamado «efecto 2000». En el ejercicio 1998 se constituyeron las provisiones necesarias conjuntamente con las relativas a las adaptaciones al euro (véase Nota 14).

ANEXO 1**BALANCES DE SITUACIÓN**

a 31 de diciembre de 1999 y 1998, antes de la aplicación del beneficio,
en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "LA CAIXA"

Activo

	1999	1998
Caja y depósitos en bancos centrales	204.269	149.961
Caja	150.435	99.482
Banco de España	53.834	50.479
Otros bancos centrales	-	-
Deudas del Estado	614.075	1.032.290
Entidades de crédito	1.712.299	1.626.220
A la vista	19.564	11.859
Otros créditos	1.692.735	1.614.361
Créditos sobre clientes	6.162.469	5.236.216
Obligaciones y otros valores de renta fija	203.516	77.262
De emisión pública	9.751	17.564
Otros emisores	193.765	59.698
<i>Promemoria: títulos propios</i>	<i>1.566</i>	<i>2.048</i>
Acciones y otros títulos de renta variable	131.665	140.023
Participaciones	777.635	377.668
En entidades de crédito	189.922	-
Otras participaciones	587.713	377.668
Participaciones en empresas del Grupo	315.813	351.361
En entidades de crédito	80.967	80.265
Otros	234.846	271.096
Activos inmateriales	3.503	6.660
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
Otros gastos amortizables	3.503	6.660
Activos materiales	324.170	325.920
Terrenos y edificios de uso propio	145.995	143.007
Otros inmuebles	38.209	52.951
Mobiliario, instalaciones y otros	139.966	129.962
Capital suscrito no desembolsado	-	-
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
Resto	-	-
Acciones propias	-	-
Otros activos	195.068	184.910
Cuentas de periodificación	135.316	90.741
Pérdidas del ejercicio	-	-
Total	10.779.798	9.599.232
Cuentas de orden	2.830.778	2.402.011

BALANCES DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 1999 y 1998, antes de la aplicación del beneficio,
en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "LA CAIXA"

Pasivo

	1999	1998
Entidades de crédito	1.516.587	1.509.486
A la vista	16.530	11.937
A plazo o con preaviso	1.500.057	1.497.549
Débitos a clientes	7.063.599	6.390.678
Depósitos de ahorro	6.412.259	5.461.418
<i>A la vista</i>	3.260.332	2.889.353
<i>A plazo</i>	3.151.927	2.572.065
Otros débitos	651.340	929.260
<i>A la vista</i>	1.262	1.339
<i>A plazo</i>	650.078	927.921
Débitos representados por valores negociables	682.696	641.103
Bonos y obligaciones en circulación	682.696	641.103
Pagarés y otros valores	-	-
Otros pasivos	319.914	272.114
Cuentas de periodificación	127.723	102.391
Provisiones para riesgos y cargas	76.796	82.421
Fondos de pensionistas	13.778	13.103
Provisión para impuestos	-	-
Otras provisiones	63.018	69.318
Fondo para riesgos bancarios generales	62	83
Beneficios del ejercicio	80.052	71.334
Pasivos subordinados	422.272	89.500
Fondos de dotación	500	500
Primas de emisión	-	-
Reservas	489.597	439.622
Reservas de revalorización	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Total	10.779.798	9.599.232

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIASEjercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1999 y 1998, (Notas 1 a 29),
en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA "LA CAIXA"

	1999	1998
Intereses y rendimientos asimilados	410.131	459.701
<i>De los que: de la cartera de renta fija</i>	<i>56.203</i>	<i>97.968</i>
Intereses y cargas asimiladas	(242.862)	(300.545)
Rendimiento de la cartera de renta variable	51.203	35.573
De acciones y de otros títulos de renta variable	2.204	1.137
De participaciones	21.294	17.032
De participaciones en el Grupo	27.705	17.404
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	218.472	194.729
Comisiones percibidas	115.353	102.633
Comisiones pagadas	(13.907)	(11.955)
Resultados de operaciones financieras	11.207	15.321
MARGEN ORDINARIO	331.125	300.728
Otros productos de explotación	351	381
Gastos generales de administración	(226.402)	(199.319)
Gastos de personal	(155.190)	(135.734)
<i>De los que: sueldos y salarios</i>	<i>(117.440)</i>	<i>(111.069)</i>
<i>De los que: cargas sociales</i>	<i>(31.056)</i>	<i>(18.991)</i>
<i>De los que: pensiones</i>	<i>(9.335)</i>	<i>-</i>
Otros gastos administrativos	(71.212)	(63.585)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(33.380)	(29.654)
Otras cargas de explotación	(939)	(1.554)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	70.755	70.582
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(11.793)	(13.146)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	7	(104)
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-
Beneficios extraordinarios	36.130	39.584
Quebrantos extraordinarios	(13.707)	(26.034)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	81.392	70.882
Impuesto sobre beneficios	(1.030)	667
Otros impuestos	(310)	(215)
RESULTADO DEL EJERCICIO	80.052	71.334

ANEXO 2

Se presentan a continuación los cuadros de financiación de "la Caixa" correspondientes a los ejercicios 1999 y 1998:

Origen de fondos	Millones de pesetas	
	1999	1998
Recursos generados de las operaciones	106.059	101.916
Débitos a clientes (incremento neto)	672.921	-
Débitos representados por valores negociables (incremento neto)	41.593	270.755
Pasivos subordinados (incremento neto)	332.772	-
Financiación neta del Banco de España, deudas del Estado y entidades de crédito (variación neta)	284.931	977.379
Venta de inversiones permanentes	104.665	69.085
<i>Venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas</i>	79.656	31.453
<i>Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial</i>	25.009	37.632
Total	1.542.941	1.419.135

Aplicación de fondos	Millones de pesetas	
	1999	1998
Créditos sobre clientes (incremento neto)	1.032.625	1.091.241
Obligaciones y otros valores de renta fija (incremento neto)	26.844	25.938
Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neto)	71.011	93.979
Débitos a clientes (disminución neta)	-	19.647
Adquisición de inversiones permanentes	394.478	167.286
<i>Compra de participaciones y ampliaciones de capital en empresas del Grupo y asociadas</i>	337.246	90.681
<i>Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial</i>	57.232	76.605
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	17.983	21.044
Total	1.542.941	1.419.135

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

	Millones de pesetas	
	1999	1998
Resultado del ejercicio	80.052	71.334
Dotación neta al fondo de insolvencias y riesgo-país	8.213	9.365
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	(7)	104
Dotación neta a otros fondos de fluctuación de valores y fluctuación de cambio	(83)	(196)
Amortización y dotación neta al fondo de cobertura de inmovilizado	29.559	29.744
Dotación neta a fondos especiales y al fondo de bloqueo de beneficios	12.421	22.188
Beneficio neto para venta de participaciones	(17.865)	(21.776)
Beneficio neto para venta de inmovilizado	(6.231)	(8.847)
Recursos generados de las operaciones	106.059	101.916

ANEXO 3.1

Sociedades consolidadas por los métodos de integración global y proporcional

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación directa de "la Caixa"	Millones de pesetas					Dividendos devengados en el ejercicio a "la Caixa"
			Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación de "la Caixa"		
Banco de Europa, SA (Grupo) (G) (*) Actividad: financiación especializada	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,61	8.516	1.379	1.272	10.611	515	
Banco Herrero, SA (Grupo) (G) (C) (*) Actividad: banca	Fruela, 11 33007 Oviedo	98,89	3.847	47.765	5.642	56.050	1.446	
Banco Herrero - la Caixa UTE (G) Actividad: unión temporal de empresas - servicios financieros	Fruela, 11 33007 Oviedo	50,00 (**)	100	-	-	50	-	
BuildingCenter, SA (G) Actividad: administración de fincas	Av. Diagonal, 530 08006 Barcelona	100,00	250	188	82	250	-	
Caifor, SA (P) (*) Actividad: sociedad de cartera	Complejo Torres Cerdà General Almirante 08014 Barcelona	50,00	17.915	1.975	4.818	9.018	2.300	
Caixa Capital Ltd. (G) Actividad: financiera	Ugland House, PO Box, 309 - Grand Cayman (Islas Cayman)	100,00	0,16	-	-	0,16	-	
Caixa Finance Ltd. (G) Actividad: financiera	Ugland House, PO Box, 309 - Grand Cayman (Islas Cayman)	100,00	0,16	-	-	0,16	-	
Caixa Inversiones 1, SIMCAV (G) (C) Actividad: adquisición, tenencia y venta de valores mobiliarios	Pº de la Castellana, 51 28048 Madrid	12,53	3.153	107	166	395	-	
Caixa Preference Ltd. (G) Actividad: financiera	Ugland House, PO Box, 309 - Grand Cayman (Islas Cayman)	100,00	0,16	-	3.852	0,16	-	
CaixaBank, SA (G) (*) Actividad: banca	Plaça Rebés, 3 Andorra la Vella	100,00	5.000	4.041	1.802	6.327	-	
Corporació de Participacions Estrangeres, SL (G) (*) Actividad: sociedad de cartera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	8.548	12.937	402	21.484	376	
Corporación Hipotecaria Mutua, EFC, SA (G) Actividad: crédito hipotecario	Bruc, 72-74 08009 Barcelona	70,00	500	82	72	350	11	
Crèdit Andorrà, SA (G) Actividad: banca	Av. Meritxell, 80 Andorra la Vella	32,61	10.000	43.209	9.320	3.720	1.957	
EuroCaixa 1, SIM (G) (C) Actividad: adquisición, tenencia y venta de valores mobiliarios	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	88,83	10.000	101	31	8.883	-	
GDS-Grupo de Servicios, SA (G) Actividad: servicios de consultoría y administración	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,98	810	73	9	816	-	
GesCaixa I, SGIC, SA (G) Actividad: gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,99	7.120	1.226	3.904	7.203	4.887	
GestiCaixa, SGFTH, SA (G) Actividad: gestora de Fondos de titulización hipotecaria	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	80,00	250	44	12	200	-	

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación directa de "la Caixa"	Millones de pesetas				
			Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación de "la Caixa"	Dividendos devengados en el ejercicio a "la Caixa"
HipoteCaixa, EFC, SA (G) Actividad: crédito hipotecario	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	1.390	1.947	933	3.909	-
Hisusa-Holding de Infraestructura de Servicios Urbanos, SA (P) Actividad: sociedad de cartera	Príncipe de Vergara, 110 28004 Madrid	49,00	22.998	53.212	10.927	44.433	5.072
Hodefi, SAS (Grupo) (G) (*) Actividad: sociedad de cartera	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle 92574 Neuilly-Sur-Seine (Paris)	99,99	18.202	5.884	(1.341)	22.999	-
Hold Aucat, SL (P) (*) Actividad: sociedad de cartera	Pl. Gal·la Placidia, 1 08006 Barcelona	10,64 (**)	9.811	1.962	-	1.047	-
InverCaixa Holding, SA (G) (*) Actividad: sociedad de cartera	Pº de la Castellana, 51 28046 Madrid	100,00	1.925	244	2.960	1.925	2.127
MediCaixa, SA (G) Actividad: servicios financieros	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	20	14	3	21	-
Repinves, SA (P) (*) Actividad: sociedad de cartera	Garibay, 15 20004 Donosti	41,75	11.368	148.638	3.968	67.505	1.604
Société Monégasque de Banque Privée, SAM (Grupo) (P) (*) Actividad: banca	9, Bd. d'Italie 98000 Montecarlo	25,10 (**)	4.925	798	683	984	-
Soteltur, SL (Grupo) (P) (*) Actividad: explotación hotelera	Hotel Occidental Teguisse Playa - Urb. Costa Teguisse 35509 Costa Teguisse (Lanzarote)	50,00	7.648	485	731	3.477	-
Soteltur Internacional, BV (Grupo) (P) (*) Actividad: explotación hotelera	World Trade Center Strawinskyiaan 1725 1077 xx Amsterdam (Holanda)	50,00	3	5.092	123	2.499	-

(*) Véase en Anexo 3.4 relación de empresas participadas a través de esta sociedad.

(**) Sociedades con participación indirecta (véase Anexo 3.4).

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa. Datos públicos sobre capital, reservas y resultados situados a 30.09.99.

(G) Consolidadas por integración global.

(P) Consolidadas por integración proporcional.

Nota: La información corresponde a los últimos datos disponibles (reales o estimados) en el momento de redactar esta Memoria.

ANEXO 3.2

Sociedades integradas por el procedimiento de puesta en equivalencia

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación directa de "la Caixa"	Millones de pesetas					Dividendos devengados en el ejercicio a "la Caixa"
			Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación de "la Caixa"		
Aucat, Autopistes de Catalunya, SA Concessionària de la Generalitat de Catalunya (SG) Actividad: explotación de autopistas	Tuset, 5-11 08006 Barcelona	10,95 (**)	13.092	-	323	2.213	-	
Biomagnetic Technologies INC (C) Actividad: producción y comercialización de instrumental médico para diagnóstico	9727 Pacific Heights Blvd. San Diego, CA 92121-3719 Estados Unidos	12,00	16.893	(14.984)	(1.231)	328	-	
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros (SG) Actividad: seguros	Complejo Torres Cerdà General Almirante, 6 08014 Barcelona	100,00	22.593	48.542	18.215	58.268	8.754	
Caixa On-Line Services, SA (SG) Actividad: desarrollo de servicios y negocios en Internet	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	810	-	(13)	810	-	
Cometa Móviles, SA Actividad: servicios de telecomunicación y telefonía	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	33,33	503	(30)	-	158	-	
Deutsche Bank, AG (Grupo) (C) Actividad: banca	Taunusanlage, 12 60262 Francfort Alemania	3,00	260.893	3.129.222	307.980	188.938	-	
Edicions 62, SA Actividad: editorial	Peu de la Creu, 4 08001 Barcelona	24,07	386	1.118	101	84	8	
Endesa, SA (Grupo) (C) Actividad: eléctrica	Príncipe de Vergara, 187 28002 Madrid	3,22	211.750	1.124.456	148.947	114.343	2.825	
Euro-Sociedad Europea de Estacionamiento, SA (Grupo) (SG) Actividad: gestión de aparcamientos	Av. Diagonal, 458 08006 Barcelona	55,94 (**)	2.323	6.033	734	6.428	126	
Gas Natural, SDG, SA (Grupo) (C) Actividad: distribución de gas	Av. Portal de l'Àngel, 20-22 08002 Barcelona	25,50 (**)	74.504	336.799	44.161	39.522	3.936	
GDS-Correduría de Seguros, SL (SG) Actividad: correduría de seguros	Aribau, 192-198 08036 Barcelona	67,00	5	1	218	11	151	
GDS-Foment Immobiliari, SA (SG) Actividad: financiación de promociones (inactiva)	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	3.100	(627)	31	2.504	-	
Grand Península Comercial, SA (SG) Actividad: explotación turística	Av. Diagonal, 532 08006 Barcelona	9,92 (**)	1.106	(171)	(76)	98	-	
Grand Península Resort, SA (SG) Actividad: explotación turística	Av. Diagonal, 532 08006 Barcelona	9,92 (**)	3.085	(248)	(65)	290	-	
Hidroeléctrica del Cantábrico, SA (Grupo) (C) Actividad: eléctrica	Plaza de la Gesta, 2 33007 Oviedo	1,64 (**)	37.669	128.407	11.436	3.417	151	
Ibérica de Autopistas, SA (C) Actividad: explotación de autopistas	Pío Baroja, 6 28009 Madrid	6,07	5.687	31.333	3.754	534	278	
Inforsistem, SA Actividad: servicios de reproducción y distribución de documentos	Ciències, 153-155 08908 L'Hospitalet de Llobregat (Barcelona)	25,00	50	85	17	6	1	

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación directa de "la Caixa"	Millones de pesetas					Dividendos devengados en el ejercicio a "la Caixa"
			Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación de "la Caixa"		
Inmobiliaria Colonial, SA (C) (SG) Actividad: promoción y alquiler inmobiliario	Av. Diagonal, 530 08006 Barcelona	49,10	26.629	66.277	5.752	48.966	3.996	
Occidental Hotels Management, BV (Grupo) Actividad: explotación hotelera	Strawinskylaan, 1725 1077 Amsterdam (Holanda)	27,50	3.194	12.045	1.462	7.786	-	
Port Aventura, SA Actividad: explotación parque temático	Av. Pere Moles, km 2 Apartado 90 43480 Vila-seca (Tarragona)	39,70 (**)	16.426	(2.461)	(135)	6.925	-	
Prominmo, SA (SG) (*) Actividad: alquiler inmobiliario	Sant Eusebi, 29-31 08006 Barcelona	99,99	30.765	575	1.612	31.272	2.162	
PromoCaixa, SA (SG) Actividad: comercialización diferentes productos	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,99	10	296	106	10	-	
RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros (SG) Actividad: seguros	Complejo Torres Cerdà General Almirante, 6 08014 Barcelona	100,00	10.000	3.508	694	10.034	-	
Repsol-YPF, SA (Grupo) (C) (*) Actividad: explotación del mercado de hidrocarburos	Pº de la Castellana, 278 28046 Madrid	7,25 (**)	197.667	1.690.903	96.861	179.022	5.103	
Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA (Grupo) (C) (SG) Actividad: explotación de aparcamientos	Av. Diagonal, 458 08006 Barcelona	24,06 (**)	2.258	12.710	1.081	4.479	250	
Serviticket, SA (SG) Actividad: desarrollo de software para venta de entradas	Balmes, 89-91 4º 08008 Barcelona	100,00	501	-	3	501	-	
Tecnología y Gestión Telefónica, SA Actividad: telecomunicaciones	Esteban Terrades, 7 4ª planta 08023 Barcelona	24,00	132	218	-	32	16	
Telefónica, SA (Grupo) (C) Actividad: telecomunicaciones	Gran Vía, 28 28013 Madrid	5,01	532.244	1.607.437	235.232	103.134	-	
Túnel del Cadí Concesionaria del Estado, SA Actividad: explotación túnel del Cadí	Ctra. de Vallvidrera a Sant Cugat BV 1462, km 5,3 08017 Barcelona	35,39	17.584	105	129	4.721	-	
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros (SG) Actividad: seguros	Complejo Torres Cerdà General Almirante, 6 08014 Barcelona	20,00 (**)	23.600	2.522	5.205	4.722	943	

(*) Véase en el Anexo 3.4 relación de empresas participadas a través de esta sociedad.

(**) Sociedades con participación indirecta (véase Anexo 3.4)

(SG) Sociedad del Grupo no consolidable.

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa. Datos públicos sobre capital, reservas y resultados situados a 30.09.99.

Nota: La información corresponde a los últimos datos disponibles (reales o estimados) en el momento de redactar esta Memoria.

ANEXO 3.3

Acciones y otros títulos de renta variable

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación directa de "la Caixa"	Millones de pesetas				
			Capital social	Reservas	Resultados	Coste de la participación de "la Caixa"	Dividendos devengados en el ejercicio a "la Caixa"
Autopista Terrassa-Manresa, SA (Autema) Actividad: explotación de autopistas	Gran Vía de les Corts Catalanes, 680 08010 Barcelona	10,05	13.626	(4.216)	-	737	-
Fortis (B) (Grupo) (C) Actividad: seguros/banca	Bld. Emilia Jacqmain, 53 1000 Bruselas (Bélgica)	1,53	47.761	1.159.711	162.835	48.926	1.114
Suez Lyonnaise des Eaux (Grupo) (C) Actividad: sociedad de servicios (Datos a 30.06.99)	1, rue d'Astorg 75008 París (Francia)	1,07	251.908	1.170.709	153.058	51.653	-

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa. Datos públicos sobre capital, reservas y resultados situados a 30.09.99.

Nota: La información corresponde a los últimos datos disponibles (reales o estimados) en el momento de redactar esta Memoria.

ANEXO 3.4

Participaciones indirectas del Grupo "la Caixa"

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación indirecta del Grupo "la Caixa"	Millones de pesetas		
			Capital social	Reservas	Resultados
Autopistas Concesionaria Española, SA (Acesa) (PE) (SG)					
Acciones en la cartera de:					
Hisusa-Holding de Infraestructura de Servicios Urbanos, SA (P)		4,89			
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros (PE) (SG)		27,09			
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros (PE) (SG)		0,62			
Participación del Grupo:		32,60	132.264	132.480	19.295
Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA (Grupo) (PE) (C) (SG)	Av. Diagonal, 458 08006 Barcelona	22,96 (*)	2.258	12.710	1.081
Actividad: explotación de aparcamientos					
Euro-Sociedad Europea de Estacionamientos, SA (Grupo) (PE) (SG)	Av. Diagonal, 458 08006 Barcelona	20,69 (*)	2.323	6.033	734
Actividad: gestión de aparcamientos					
Hold Aucat, SL (P)	Pl. Gal·la Placidia, 1 08006 Barcelona	29,13 (*)	9.811	1.962	-
Actividad: sociedad de cartera					
Port Aventura, SA	Av. Pere Moles, Km 2 Apartado 90 43480 Vila-seca (Tarragona)	2,07 (*)	16.426	(2.461)	(135)
Actividad: explotación parque temático					
Banco de Europa, SA (G) (*)					
CaixaLeasing i Factoring, EFC, SA (G)	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,61	6.489	438	901
Actividad: arrendamiento financiero					
CaixaRenting, SA (G)	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,61	100	54	123
Actividad: renting					
Finconsum, EFC, SA (G)	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,61	983	(195)	(172)
Actividad: financiera					
FinanciaCaixa 2, EFC, SA (G)	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,61	300	28	4
Actividad: financiera					
GDS Cusa, SA (G)	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,61	300	907	477
Actividad: recobro					
Telefactoring, SA (PE)	Pedro Teixeira, 8 28020 Madrid	19,92	850	158	195
Actividad: factoring					
Tenedora de vehículos, SA (Tenevesa) (G)	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	64,75	100	-	(5)
Actividad: renting					
Banco Herrero, SA (G)					
Hidroeléctrica del Cantábrico, SA (Grupo) (PE) (C)	Plaza de la Gesta, 2 33007 Oviedo	9,87 (*)	37.699	128.407	11.436
Actividad: eléctrica					
Inversiones Herrero, SIM (G) (C)	Fruela, 11 33007 Oviedo	46,94	1.713	9.733	1.451
Actividad: sociedad de inversión mobiliaria					
Valores Mobiliarios Herrero, SIM (G) (C)	Fruela, 11 33007 Oviedo	57,83	600	1.911	242
Actividad: sociedad de inversión mobiliaria					
Herrero Pensiones, SGFP (G)	Fruela, 11 33007 Oviedo	98,89	125	212	96
Actividad: sociedad gestora de FP					

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación indirecta del Grupo "la Caixa"	Millones de pesetas		
			Capital social	Reservas	Resultados
Colinas de Nueva Andalucía, SA (PE) (SG) Actividad: inmobiliaria	Fruela, 11 33007 Oviedo	98,89	175	44	1
Inmobiliaria Asturiana, SA (PE) (SG) Actividad: inmobiliaria	Fruela, 11 33007 Oviedo	98,40	33	141	276
Inmobiliaria Tietar, SA (G) Actividad: instrumental, adjudicación inmovilizado	Serrano, 71 28006 Madrid	98,89	225	374	32
InverCaixa Gestión, SGIIC, SA (G) Actividad: gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	Pº de la Castellana, 51 28046 Madrid	24,77	1.593	82	1.376
Promociones y Financiaciones Herrero, SA (G) Actividad: tenedora de acciones	Suárez Riva, 8 33007 Oviedo	98,89	575	43	-
Banco Herrero "la Caixa" - UTE (G) Actividad: unión temporal de empresas - servicios financieros	Fruela, 11 33007 Oviedo	49,45 (*)	100	-	-
Caifor, SA (P) (*)					
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros (PE) (SG) Actividad: seguros	Complejo Torres Cerdà General Almirante, 6 08014 Barcelona	40,00 (*)	23.600	2.522	5.205
SegurCaixa, SA de Seguros y Reaseguros (PE) Actividad: seguros	Complejo Torres Cerdà General Almirante, 6 08014 Barcelona	39,87	1.500	900	486
AgenCaixa, SA (PE) Actividad: agencia de seguros	Complejo Torres Cerdà General Almirante, 6 08014 Barcelona	50,00	100	156	51
CaixaBank, SA (G) (*)					
CaixaBank Vida, SA (PE) (SG) Actividad: seguros	Plaza Rebés, 3 Andorra la Vella	99,86	141	(12)	(21)
CaixaBank Gestión, SGIIC, SA (PE) (SG) Actividad: gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	Baixada del Molí, 15-19 Andorra la Vella	90,00	50	-	-
Corporació de Participacions Estrangeres, SL (G) (*)					
BPI-SGPS, SA (Grupo) (PE) (C) Actividad: sociedad de cartera	Rua Tenente Valadim, 284 4100 Porto (Portugal)	12,40	94.008	(5.104)	17.894
Banco BPI, SA (C) Actividad: banca	Av. Casal Ribeiro, 59 1000 Lisboa (Portugal)	12,40	74.694	46.977	6.090
Banco Português de Investimento, SA (C) Actividad: banca	Rua Tenente Valadim, 284 4100 Porto (Portugal)	12,40	29.077	22.276	7.484
Hodefi, SAS (G) (*)					
CaixaBank France, SA (G) Actividad: banca	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle 92574 Neuilly-Sur-Seine (Paris)	99,99	12.434	1.553	2
Sodemi, SAS (G) Actividad: inmobiliaria	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle 92574 Neuilly-Sur-Seine (Paris)	100,00	6.203	4	(596)

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación indirecta del Grupo "la Caixa"	Millones de pesetas		
			Capital social	Reservas	Resultados
SCI Caixa Dulud (G) Actividad: gestión inmuebles	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle 92574 Neuilly-Sur-Seine (París)	99,99	2.595	-	12
Cegipro, SAS (G) Actividad: inmobiliaria	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle 92574 Neuilly-Sur-Seine (París)	99,99	2.543	-	2
Opafi, Omnium de Participation et Financement, SA (G) Actividad: financiera	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle 92574 Neuilly-Sur-Seine (París)	99,33	1.319	(17)	(793)
SNC Caixa Gestión, SGIIC (G) Actividad: gestora de Instituciones de inversión Colectiva	33, Bd. Leclerc 6240 Beausoleil	99,00	31	-	567
SNC Caixa Assurance (PE) (SG) Actividad: correduría de seguros	46 bis/46 ter rue Jacques Dulud et 10 bis rue Ancelle 92574 Neuilly-Sur-Seine (París)	100,00	1	-	210
Hold Aucat, SL (PE) (*)					
Aucat, Autopistes de Catalunya, SA Concessionària de la Generalitat de Catalunya (PE) (SG) Actividad: explotación de autopistas	Tuset, 5-11 08006 Barcelona	26,56 (*)	13.092	-	323
InverCaixa Holding, SA (G) (*)					
InverCaixa Valores SVB, SA (G) Actividad: sociedad de valores y bolsa	Pº de la Castellana, 51 28046 Madrid	99,73	750	150	2.550
InverCaixa Gestión, SGIIC, SA (G) Actividad: gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	Pº de la Castellana, 51 28046 Madrid	74,95	1.593	82	1.376
Prominmo, SA (PE) (SG)					
Servicios Urbanos, Mantenimientos y Aparcamientos, SA (G) Actividad: servicios	Av. Diagonal, 532 08006 Barcelona	100,00	299	80	57
G.P. Desarrollos Urbanísticos Tarraconenses, SL (PE) (SG) Actividad: explotación turística	Av. Diagonal, 532 08006 Barcelona	100,00	2.649	-	-
Grand Península Comercial, SA (PE) (SG) Actividad: explotación turística	Av. Diagonal, 532 08006 Barcelona	70,08 (*)	1.106	(171)	(76)
Grand Península Resort, SA (PE) (SG) Actividad: explotación turística	Av. Diagonal, 532 08006 Barcelona	70,08 (*)	3.085	(248)	(65)
Repinves, SA (P) (*)					
Repsol-YPF, SA (Grupo) (PE) (C) Actividad: explotación mercado de hidrocarburos	Pº de la Castellana, 278 28046 Madrid	2,40 (*)	197.667	1.690.903	96.861
Repsol-YPF, SA (PE) (*)					
Gas Natural, SDG, SA (Grupo) (PE) (C) Actividad: distribución de gas	Av. Portal de l'Àngel, 20-22 08002 Barcelona	4,36 (*)	74.504	336.799	44.161
Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA (PE) (C)					
Accions en la cartera de Hisusa-Holding de Infraestructura de Servicios Urbanos, SA (P) Actividad: sociedad de servicios		23,37	22.804	107.911	13.620

Denominación social y actividad	Domicilio	% Participación indirecta del Grupo "la Caixa"	Millones de pesetas		
			Capital social	Reservas	Resultados
Société Monegasque de Banque Privée, SAM (P)					
Accions en la cartera de Crèdit Andorrà, SA (G)		8,15 (*)			
Caixa Investment Management, SAM (P) Actividad: gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	9, Bd. d'Italie 98000 Montecarlo	33,09	25	3	5
Caixa Management Luxembourg, SA, SGIC (P) Actividad: gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	2, Bd. Royal 99999 Luxemburgo	33,26	12	2	455
Soteltur, SL (P) (*)					
Hotel La Siesta Tenerife II, SL (PE) Actividad: explotación hotelera	Ruiz de Alda, 38 35007 Las Palmas	25,00	122	-	309
Hotel Oasis de Lanzarote, SA (PE) Actividad: explotación hotelera	Av. del Mar, s/n Costa Teguisse (Lanzarote) 35509 Las Palmas	49,97	1.408	1.020	300
Promociones Inmobiliarias Modelo, SA (PE) Actividad: explotación hotelera	Av. del Mar, s/n Costa Teguisse (Lanzarote) 35509 Las Palmas	50,00	1.260	185	78
Hoteles Lanzarote, SA (PE) Actividad: explotación hotelera	Urb. Costa Teguisse Costa Teguisse (Lanzarote) 35509 Las Palmas	49,11	877	808	440
Flamenco Fuerteventura, SL (PE) Actividad: explotación hotelera	Triana, 83 35002 Las Palmas	21,50	2.420	-	-
Soteltur internacional, BV (P) (*)					
Caribbean Hotel Reservation System, Ltd. (PE) Actividad: explotación hotelera	Rua dos Murças, 88 P.O. Box 7 9000 Funchal Madeira (Portugal)	25,00	-	720	362
Cranberry Dominicana, SA (PE) Actividad: explotación hotelera	Av. Sarasota, 65 Hotel El Embajador Santo Domingo D.N. (República Dominicana)	25,00	1.478	(760)	40
Cranberry Group (P) Actividad: explotación hotelera	Strawinskylaan, 1725 1077 XX Amsterdam (Holanda)	50,00	3	2.694	-
Tlantimar, SA (PE) Actividad: explotación hotelera	Av. Sarasota, 65 Hotel El Embajador Santo Domingo D.N. (República Dominicana)	25,00	1.697	146	137
Intertel Dominicana (PE) Actividad: explotación hotelera	Av. J. Contreras, s/n Apto. 3c-2 Santo Domingo D.N. (República Dominicana)	25,00	2.359	-	98
Intertel Group, BV (P) Actividad: explotación hotelera	Strawinskylaan, 1725 1077 XX Amsterdam (Holanda)	50,00	3	1.714	(4)

(C) Sociedades que cotizan en Bolsa. Datos públicos sobre capital, reservas y resultados situados a 30.09.99.

(G) Consolidadas por integración global.

(P) Consolidadas por integración proporcional.

(PE) Integradas por puesto en equivalencia.

(SG) Sociedad del Grupo no consolidable.

(*) Sociedades con participación directa (Véanse Anexos 3.1 y 3.2).

Nota: La información corresponde a los últimos datos disponibles (reales o estimados) en el momento de redactar esta Memoria.

ANEXO 4

Resultados acogidos al diferimiento por reinversión

	Millones de pesetas		
	Ejercicio 1998	Ejercicio 1997	Ejercicio 1996
Resultado fiscal devengado	16.037	10.908	11.244
Resultdo fiscal pendiente de devengar	997	1.903	2.168
Subtotal	17.034	12.811	13.412
Menos:			
Resultado incorporado (criterio de la amortización)	(60) (1998)	(48) (1997) (95) (1998)	
Renta pendiente de incorporar	16.974	12.668	13.412
Elementos de reinversión	Renta variable/ Activos materiales/ Activos inmateriales	Renta variable/ Activos materiales/ Activos inmateriales	Renta variable/ Activos materiales/ Activos inmateriales
Método de incorporación	Variable en función de los activos	Variable en función de los activos	Pendiente de determinar

ANEXO 5

Empresas que consolidan fiscalmente

La composición del Grupo consolidado para la tributación en el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 1999 es la siguiente:

Banco de Europa, SA
Banco Herrero, SA
BuildingCenter, SA
Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona (entidad dominante)
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros
Caixa On-Line Services, SA
CaixaCorp, SA
CaixaLeasing i Factoring, EFC, SA
CaixaRenting, SA
Colinas Nueva Andalucía, SA
Corporació de Participacions Estrangeres, SL
Entidad Gestora Minera, SL
FinanciaCaixa 2, EFC, SA
Finconsum, EFC, SA
GDS-CUSA, Entidad de Financiación, SA
GDS-Foment Immobiliari, SA
GDS-Grupo de Servicios, SA
GesCaixa I, SA, SGIC
GestiCaixa, SGFTH, SA
Gestora Plan 94 HF, SL
Herrero Gestión, SA, SGIC
Herrero Pensiones, SGFP
HipoteCaixa, SA, SCH
Inmobiliaria Asturiana, SA
Inmobiliaria Sil
Inmobiliaria Tietar, SA
InverCaixa Gestión, SGIC, SA
InverCaixa Holding, SA
InverCaixa Valores, SVB, SA
MediCaixa, SA
Naranjos del Mar, SA
Prominmo, SA
PromoCaixa, SA
Promociones Argañosa, SL
Promociones y Financiaciones Herrero, SA
RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros
Servicios Urbanos, Mantenimientos y Aparcamientos, SA
Serviticket, SA

Nota: También forman parte del grupo de sociedades que consolidan fiscalmente, 57 empresas que en la actualidad no tienen actividad.

