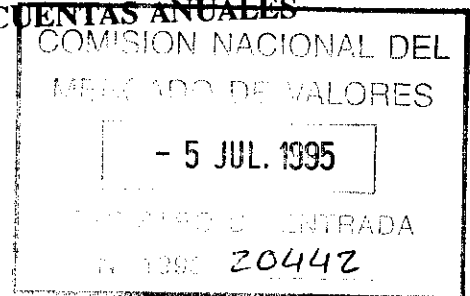


Price Waterhouse



INFORME DE AUDITORIA DE LAS CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de Caja de Ahorros
y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón
y Rioja (iberCaja)



Hemos auditado las cuentas anuales de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1993 y 1992, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja), al 31 de diciembre de 1993 y 1992 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 adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.



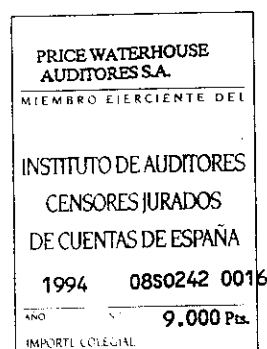
Página 2

El informe de gestión adjunto del ejercicio 1993, contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja), 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 1993. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad.

Price Waterhouse Auditores, S.A.

José Bosch Fernández
Socio-Auditor de Cuentas

15 de marzo de 1994

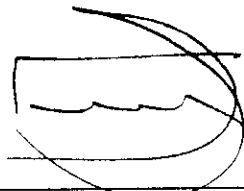


FORMULACION DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTION

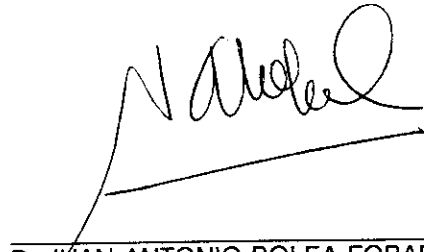
Reunido el Consejo de Administración de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) el 28 de febrero de 1994, en Zaragoza, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la Legislación vigente, acuerda formular las cuentas anuales del ejercicio 1993 constituidas por los balances de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria formada por las Notas 1 a 19 e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio 1993.

Documentos que se adjuntan a este escrito, firmados por el Presidente y el Secretario del Consejo de Administración.

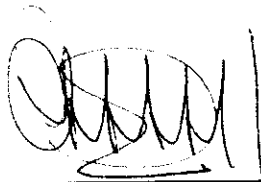
FIRMANTES:



D. JOSE LUIS MARTINEZ CANDIAL
Presidente



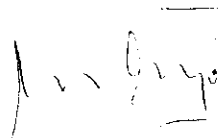
D. JUAN ANTONIO BOLEA FORADADA
Vocal



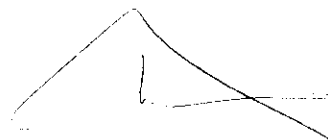
D. JESUS MORTE BONAFONTE
Vicepresidente 1º



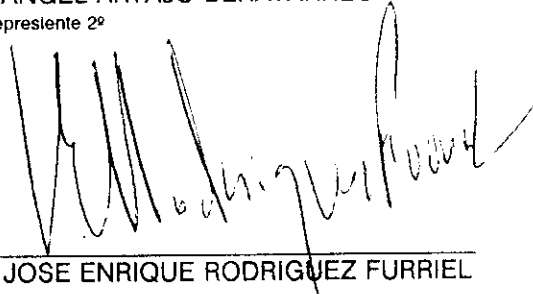
D. PATRICIO CAPELLAN HERVIAS
Vocal



D. ANGEL ARTAJO BERATARRECHEA
Vicepresidente 2º



D. CARLOS JAVIER IGLESIAS ESTAUN
Vocal



D. JOSE ENRIQUE RODRIGUEZ FURRIEL
Secretario

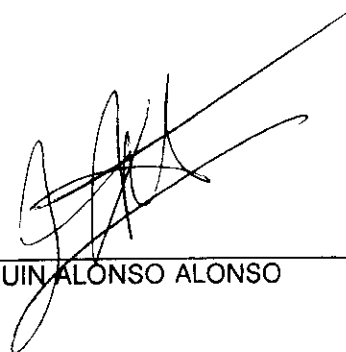


D. MARCELINO LLORENTE MATEOS
Vocal

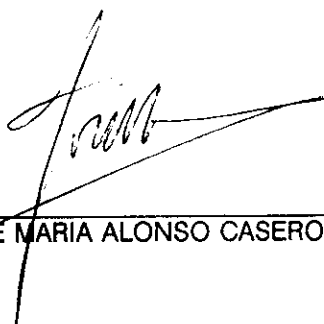
Formulación Cuentas Anuales
e Informe de Gestión
Página 2



D. JORGE SANCHEZ GARCIA
Vocal



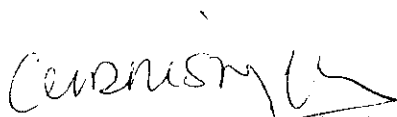
D. JOAQUIN ALONSO ALONSO
Vocal



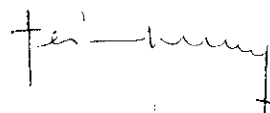
D. JOSE MARIA ALONSO CASERO
Vocal



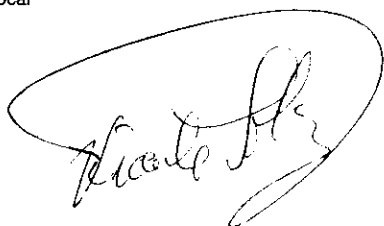
D. PEDRO GIL VALENCIA
Vocal



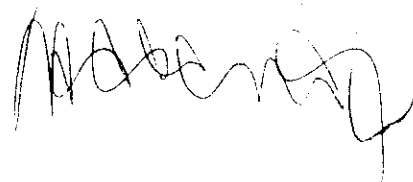
DÑA MARIA LUISA GUILLEN DE LOPE
Vocal



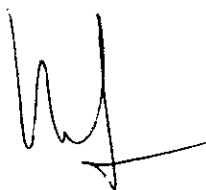
D. JESUS HERRANZ HERNANDEZ
Vocal



D. VICENTE SOLAZ VILLANUEVA
Vocal



D. JESUS BARREIRO SORIA
Vocal




D. JOSE MARIA TRALLERO SANZ
Vocal

iberCaja

Caja de Ahorros y Monte de Piedad
de Zaragoza, Aragón y Rioja

**CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE ZARAGOZA, ARAGON Y RIOJA (iberCaja)
Zaragoza**

**Cuentas anuales al 31 de diciembre
de 1993 y 1992 e informe de
gestión del ejercicio 1993**



iberCaja

Caja de Ahorros y Monte de Piedad
de Zaragoza, Aragón y Rioja

**CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE ZARAGOZA, ARAGON Y RIOJA (iberCaja)
Zaragoza**

**Cuentas anuales al 31 de
diciembre de 1993 y 1992**



CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGON Y RIOJA (iberCaja)

BALANCES DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992 (Expresados en millones de pesetas)

<u>Activo</u>	<u>1993</u>	<u>1992</u>
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES		
Caja	8 675	8 696
Banco de España	21 277	20 937
Otros Bancos Centrales	<u> </u>	<u> </u>
	<u>29 952</u>	<u>29 633</u>
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 5)	<u>147 442</u>	<u>161 511</u>
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 6)		
A la vista	9 906	10 974
Otros créditos	<u>236 949</u>	<u>176 080</u>
	<u>246 855</u>	<u>187 054</u>
CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 7)	<u>539 373</u>	<u>497 459</u>
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 5)		
De emisión pública	5 173	5 276
Otras emisiones	<u>45 379</u>	<u>38 563</u>
	<u>50 552</u>	<u>43 839</u>
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 8)	<u>13 337</u>	<u>9 499</u>
PARTICIPACIONES (Nota 8)		
En entidades de crédito	1 526	1 526
Otras participaciones	<u>8 279</u>	<u>7 255</u>
	<u>9 805</u>	<u>8 781</u>
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 8)		
En entidades de crédito	500	500
Otras	<u>1 991</u>	<u>1 825</u>
	<u>2 491</u>	<u>2 325</u>
ACTIVOS INMATERIALES		
Gastos de constitución	-	-
Otros gastos amortizables	<u> </u>	<u> </u>
ACTIVOS MATERIALES (Nota 9)		
Terrenos y edificios de uso propio	13 906	13 640
Otros inmuebles	9 172	8 692
Mobiliario, instalaciones y otros	<u>13 782</u>	<u>11 425</u>
	<u>36 860</u>	<u>33 757</u>
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	<u> </u>	<u> </u>
ACCIONES PROPIAS	<u> </u>	<u> </u>
OTROS ACTIVOS	<u>2 410</u>	<u>2 717</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION	<u>12 249</u>	<u>14 780</u>
PERDIDAS DEL EJERCICIO	<u> </u>	<u> </u>
TOTAL ACTIVO	<u>1 091 326</u>	<u>991 355</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGON Y RIOJA (iberCaja)

BALANCES DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992 (Expresados en millones de pesetas)

<u>Pasivo</u>	<u>1993</u>	<u>1992</u>
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 6)		
A la vista	5 261	1 616
A plazo o con preaviso	<u>100 392</u>	<u>90 990</u>
	<u>105 653</u>	<u>92 606</u>
DEBITOS A CLIENTES (Nota 10)		
Depósitos de ahorro		
A la vista	375 430	354 024
A plazo	<u>343 682</u>	<u>295 671</u>
	719 112	649 695
Otros débitos		
A la vista	2 603	2 751
A plazo	<u>134 284</u>	<u>138 966</u>
	<u>136 887</u>	<u>141 717</u>
	<u>855 999</u>	<u>791 412</u>
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES		
Bonos y obligaciones en circulación (Nota 11)	20 000	8 110
Pagarés y otros valores	<u>350</u>	<u>-</u>
	<u>20 350</u>	<u>8 110</u>
OTROS PASIVOS (Nota 12)	<u>8 348</u>	<u>4 759</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION	<u>19 108</u>	<u>20 165</u>
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 13)		
Fondo de pensionistas	449	286
Provisión para impuestos	588	501
Otras provisiones	<u>1 908</u>	<u>1 698</u>
	<u>2 945</u>	<u>2 485</u>
FONDO PARA RIESGOS GENERALES (Nota 15)	<u>-</u>	<u>813</u>
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	<u>8 606</u>	<u>7 543</u>
PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 14)	<u>18 450</u>	<u>18 450</u>
CAPITAL SUSCRITO	<u>-</u>	<u>-</u>
PRIMAS DE EMISION	<u>-</u>	<u>-</u>
RESERVAS (Nota 15)	<u>51 867</u>	<u>42 189</u>
RESERVAS DE REVALORIZACION (Nota 15)	<u>-</u>	<u>2 823</u>
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVO	<u>1 091 326</u>	<u>991 355</u>
<u>Cuentas de orden</u> (Nota 16)		
PASIVOS CONTINGENTES	<u>24 217</u>	<u>20 280</u>
COMPROMISOS	<u>124 426</u>	<u>112 132</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	<u>1 650 281</u>	<u>1 250 310</u>
	<u>1 798 924</u>	<u>1 382 722</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGON Y RIOJA (iberCaja)

CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL
31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992
(Expresadas en millones de pesetas)

<u>Debe</u>	<u>1993</u>	<u>1992</u>
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 18.1)	67 506	61 780
COMISIONES PAGADAS	<u>888</u>	<u>742</u>
PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS	-	-
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION		
Gastos de personal	15 720	14 699
Sueldos y salarios		
Cargas sociales	1 186	1 288
Pensiones	3 631	3 092
Otras	862	661
Otros gastos de personal	<u>9 265</u>	<u>8 264</u>
Otros gastos administrativos		
	<u>30 664</u>	<u>28 004</u>
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	<u>2 161</u>	<u>2 262</u>
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	<u>359</u>	<u>295</u>
AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS	11 184	7 342
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	<u>12</u>	-
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 18.2)	<u>146</u>	<u>55</u>
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS	<u>11 605</u>	<u>10 128</u>
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES	<u>2 999</u>	<u>2 585</u>
BENEFICIO DEL EJERCICIO	<u>8 606</u>	<u>7 543</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGON Y RIOJA (iberCaja)

CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL
31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992
(Expresadas en millones de pesetas)

<u>Haber</u>	<u>1993</u>	<u>1992</u>
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 18.1)	18 704	19 946
De la cartera de renta fija	<u>91 296</u>	<u>79 303</u>
De otros	<u>110 000</u>	<u>99 249</u>
 RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE		
De acciones y otros títulos de renta variable	359	410
De participaciones	60	56
De participaciones en el grupo	<u>166</u>	<u>655</u>
	<u>585</u>	<u>1 121</u>
 COMISIONES PERCIBIDAS	<u>7 576</u>	<u>7 162</u>
 BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	<u>4 866</u>	<u>2 215</u>
 FONDOS DE INSOLVENCIA DISPONIBLES	-	-
 FONDOS DE SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS DISPONIBLES	-	<u>300</u>
 OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	<u>180</u>	<u>212</u>
 BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 18.2)	<u>1 318</u>	<u>349</u>
 PERDIDAS ANTES DE IMPUESTOS	-	-
 PERDIDAS DEL EJERCICIO	<u>-</u>	<u>-</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGON Y RIOJA (iberCaja)

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DE LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992

NOTA 1 - ACTIVIDADES

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) es una Entidad de crédito de carácter benéfico-social. Tiene su domicilio social en Plaza Basilio Paraíso, 2 de Zaragoza, siendo su objeto social promover, custodiar y administrar el ahorro, con el fin de contribuir al desarrollo socioeconómico de su zona de actuación, destinando los resultados obtenidos a la dotación de reservas y a la creación y realización de obras de interés social.

Su actividad financiera está condicionada por el cumplimiento de los coeficientes legales de caja, recursos propios mínimos e inversiones obligatorias, vigentes en cada momento. Este hecho ocasiona la canalización de los recursos captados por la Entidad hacia activos específicos, en porcentajes distintos según la naturaleza del coeficiente que se cubre.

La Entidad está asociada a la Confederación Española de Cajas de Ahorros y forma parte del Fondo de Garantía de Depósitos.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACION Y DE LAS CUENTAS ANUALES

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


Las participaciones en empresas del grupo y asociadas figuran registradas según los criterios que se detallan en la Nota 4. Con fecha 28 de febrero de 1994, la Entidad ha formulado las cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 1993, que muestran un beneficio consolidado del ejercicio de 9.854 millones de pesetas, y unas reservas de 52.305 millones de pesetas.

Página 2

Las cifras contenidas en los documentos que forman estas cuentas anuales, balances de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y esta memoria, compuesta por las notas 1 a 19, están expresadas en millones de pesetas.

NOTA 3 - EXCEDENTE DEL EJERCICIO

La propuesta de distribución del excedente del ejercicio 1993, que se somete a la aprobación de la Asamblea General, y la que fue aprobada para el excedente del ejercicio 1992 son las siguientes:



	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Dotación a reservas	6 956	6 043
Dotación a la Obra Benéfico-Social	<u>1 650</u>	<u>1 500</u>
	<u>8 606</u>	<u>7 543</u>



NOTA 4 - NORMAS DE VALORACION

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


a) Contabilización de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función del devengo de los mismos. Si bien, y de acuerdo con las normas de Banco de España:

- Los intereses devengados por las operaciones clasificadas como Activos Dudosos se reconocen como ingreso en el momento de su cobro.
- Los beneficios obtenidos en la venta con pago aplazado de activos inmovilizados se reconocen como ingreso en la medida en que se realiza el cobro de la parte aplazada.

Siguiendo la práctica bancaria, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede diferir de su correspondiente fecha de valor en base a la cual se calculan los devengos de intereses.

Con la entrada en vigor el 1 de enero de 1992 de la Circular 4/1991, de 14 de junio de Banco de España, fueron modificados determinados criterios de valoración. El efecto de estas modificaciones sobre los saldos al 31 de diciembre de 1991 se registraron en 1992 con abono a reservas por un importe neto de 487 millones de pesetas (Nota 15), de acuerdo con el siguiente detalle:



	<u>Millones de pesetas</u>
Exceso neto de fondos de insolvencias	497
Regularización de operaciones a plazo en divisas	139
Dotación al fondo de fluctuación de valores de renta fija	<u>(149)</u>
	<u>487</u>



b) Diferencias de cambio en moneda extranjera

Los saldos correspondientes a activos y pasivos en moneda extranjera se han convertido a pesetas utilizando, en general, los tipos de cambio medio del mercado de divisas a la fecha de cierre del ejercicio. Las diferencias de cambio producidas como consecuencia de esta conversión se registran por su importe neto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las operaciones de compraventa de divisas a plazo no vencidas se muestran en la Nota 16 de esta memoria. Las posiciones abiertas contratadas se comparan con las cotizaciones de mercado al cierre de cada mes, registrándose las diferencias íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Página 4

c) Futuros, opciones y acuerdos de permuta financiera

Estas operaciones se muestran por sus importes nominales en la Nota 16 de esta memoria. Los resultados de las operaciones cuyo riesgo está cubierto con otras de signo contrario o con posiciones propias de balance son periodificados a lo largo del período de cobertura.

Las diferencias resultantes de la comparación, que se obtiene al cierre de cada mes, entre las condiciones contratadas para las operaciones pendientes de vencimiento no cubiertas y las existentes en el mercado para los mismos plazos, son registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Fondos de insolvencias y riesgo-país

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

Los Fondos de insolvencias se han determinado en base a estudios individualizados de la calidad de los riesgos contraídos con los principales deudores y prestatarios, y mediante aplicación de porcentajes determinados en función de su antigüedad para el resto de los riesgos. Incluyen adicionalmente el 1% sobre las inversiones crediticias y riesgos de firma de los sectores privado y no residente, sin provisión específica; porcentaje que se reduce al 0,5% para determinados créditos hipotecarios. Estos fondos se presentan en el activo de los balances de situación adjuntos, minorando los saldos de Créditos sobre clientes (Nota 7), salvo la parte de estos Fondos que cubren riesgos de firma que se presentan en el pasivo como "Otras provisiones" (Nota 13).

e) Cartera de valores

Valores de renta fija.-

Las "Deudas del Estado" y las "Obligaciones y otros valores de renta fija" se presentan valoradas a su coste de adquisición o a su valor de reembolso si éste fuese menor, con excepción de los activos adquiridos a descuento que se registran por su valor de reembolso, y de los valores adquiridos para la cartera de negociación que se registran por su valor de mercado en la fecha de cierre del balance.

Para los valores de renta fija cotizados, que no han sido adquiridos para la cobertura del coeficiente de caja o de inversión obligatoria, la diferencia existente entre el coste de adquisición y el valor de mercado, si éste fuese menor, se sanea mediante la dotación de un fondo de fluctuación de valores, que se presenta minorando este epígrafe de activo.

Valores representativos de capital.-

"Las Acciones y otros títulos de renta variable", "Participaciones" y "Participaciones en empresas del grupo", se registran a su precio de adquisición actualizado al amparo de lo dispuesto en la ley 9/1983 de 13 de julio (Nota 15) o a su valor de mercado si éste fuese menor. Para la determinación del valor de mercado se han seguido los siguientes criterios:

- . Títulos cotizados en bolsa, excepto participaciones superiores al 10%; según la cotización media del último trimestre o la del último día si fuese inferior.
- . Resto de los títulos; según el valor teórico contable deducido del balance de la Sociedad a que pertenece, corregido, en el caso de Participaciones y Participaciones en empresas del grupo, en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición y que subsistan en el de la valoración posterior.

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


f) Activos materiales

Los activos materiales se presentan valorados a su coste de adquisición, regularizado y actualizado de acuerdo con las disposiciones legales aplicables, netos de su correspondiente amortización acumulada y de las provisiones constituidas.

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


Años de vida
útil estimada

Inmuebles	50 a 75
Mobiliario	6 a 12'5
Instalaciones	10 a 20
Equipo electrónico	4 a 6



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

g) Fondos de pensiones



De acuerdo con el Convenio Colectivo vigente para las Cajas de Ahorro, estas entidades vienen obligadas a complementar las prestaciones de la Seguridad Social, percibidas por sus empleados o derechohabientes, en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad y a actualizar dichos complementos anualmente. La Entidad tiene constituidos fondos, de acuerdo con la normativa vigente, que cubren la totalidad de los riesgos devengados, tanto para el personal en activo como pasivo (Nota 16.2).

h) Impuesto sobre Sociedades

La cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio recoge el gasto por el Impuesto sobre Sociedades, en cuyo cálculo se contempla la cuota del Impuesto sobre Sociedades devengada en el ejercicio, el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en períodos subsiguientes, así como las bonificaciones y deducciones de la cuota a que tiene derecho la Entidad.

Página 7

NOTA 5 - VALORES DE RENTA FIJA

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
DEUDAS DEL ESTADO		
Certificados de Banco de España	54 360	59 736
Pagarés y Letras del Tesoro	47 476	57 562
Otras deudas del Estado	<u>45 606</u>	<u>44 807</u>
	147 442	162 105
Fondo de fluctuación de valores	<u> -</u>	<u>(594)</u>
	<u>147 442</u>	<u>161 511</u>
Por monedas:		
En pesetas	147 438	162 101
En moneda extranjera	<u> 4</u>	<u> 4</u>
	<u>147 442</u>	<u>162 105</u>
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA		
De emisión pública	5 173	5 276
De entidades de crédito	21 556	15 604
De otros sectores residentes	22 678	22 614
De no residentes	1 240	586
Valores propios	<u> -</u>	<u> 5</u>
	50 647	44 085
Fondo fluctuación de valores	<u>(95)</u>	<u>(246)</u>
	<u>50 552</u>	<u>43 839</u>
Por monedas:		
En pesetas	49 407	43 362
En moneda extranjera	<u>1 240</u>	<u> 723</u>
	<u>50 647</u>	<u>44 085</u>
Cotizados	34 489	24 337
No cotizados	<u>16 158</u>	<u>19 748</u>
	<u>50 647</u>	<u>44 085</u>

Página 8

Los Certificados de Banco de España, devengan un interés anual del 6% y tienen un vencimiento periódico entre marzo de 1993 y septiembre del año 2000. Fueron adquiridos en marzo de 1990 para la cobertura del tramo remunerado del coeficiente de caja entre el 23 de marzo y el 1 de mayo de 1990, fecha en que dejó de ser obligatoria la cobertura de este tramo.

Otras deudas del Estado, incluye valores adquiridos para destinarlos a operaciones de mercado, clasificados como cartera de negociación por importe de 2.706 millones de pesetas y 3.528 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 y 1992, respectivamente. Los beneficios netos en cartera de negociación ascienden a 837 millones de pesetas en 1993 y a 1.793 millones de pesetas en 1992.

Del saldo de " Deudas del Estado" y "Obligaciones y otros Valores de renta fija", se hallan afectos a distintos compromisos títulos por importe de 211 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993, y 341 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1992.

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

	<u>Millones de pesetas</u>			
	<u>Deudas del Estado</u>		<u>Obligaciones y otros valores de renta fija</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Hasta 3 meses	19 837	25 055	1 994	1 778
De 3 meses a 1 año	45 099	46 027	7 484	7 119
Más de 1 año a 5 años	54 524	62 131	35 602	31 374
Más de 5 años	<u>27 982</u>	<u>28 892</u>	<u>5 567</u>	<u>3 814</u>
	<u>147 442</u>	<u>162 105</u>	<u>50 647</u>	<u>44 085</u>

Página 9

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

	Millones de pesetas			
	1993		1992	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
DEUDAS DEL ESTADO				
A Entidades de crédito				
Banco de España	29 350	29 350	59 700	59 700
Otras	14 153	14 688	4 461	4 643
A Clientes	<u>119 451</u>	<u>121 773</u>	<u>117 358</u>	<u>117 832</u>
	<u>162 954</u>	<u>165 811</u>	<u>181 519</u>	<u>182 175</u>
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (De emisión pública)				
A Clientes	<u>997</u>	<u>959</u>	<u>1 645</u>	<u>1 538</u>
	<u>163 951</u>	<u>166 770</u>	<u>183 164</u>	<u>183 713</u>

El nominal de las Deudas del Estado adquiridas con compromiso de reventa a Entidades de crédito asciende a 42.289 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1993 y a 39.884 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1992. El valor efectivo de estas adquisiciones se muestra dentro de Entidades de Crédito como Adquisiciones temporales de activos (Nota 6).

NOTA 6 - ENTIDADES DE CREDITO

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	1993	1992	1993	1992
A la vista				
Cuentas Mutuas	-	-	470	694
Cheques a cargo de entidades de crédito	5 296	7 717	-	-
Cámara de compensación	6	67	407	199
Otras cuentas	<u>4 604</u>	<u>3 190</u>	<u>4 384</u>	<u>723</u>
	<u>9 906</u>	<u>10 974</u>	<u>5 261</u>	<u>1 616</u>
Otros créditos/débitos				
Cuentas a plazo	190 060	134 121	56 259	26 500
Adquisición/Cesión temporal de activos	46 634	40 934	44 038	64 343
Otras cuentas	<u>255</u>	<u>1 025</u>	<u>95</u>	<u>147</u>
	<u>236 949</u>	<u>176 080</u>	<u>100 392</u>	<u>90 990</u>
	<u>246 855</u>	<u>187 054</u>	<u>105 653</u>	<u>92 606</u>
Por monedas				
En pesetas	181 745	175 676	82 122	75 204
En moneda extranjera	<u>65 110</u>	<u>11 378</u>	<u>23 531</u>	<u>17 402</u>
	<u>246 855</u>	<u>187 054</u>	<u>105 653</u>	<u>92 606</u>

Formando parte de las cuentas a plazo del pasivo se encuentran los fondos, procedentes del Banco de Crédito Agrícola, para préstamos de mediación por importe de 1.399 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1993, y 1.605 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1992.

Página 11

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

	Activo		Pasivo	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Hasta 3 meses	197 526	155 763	92 264	82 514
De 3 meses a 1 año	34 757	14 645	6 729	6 871
De 1 año a 5 años	4 132	5 080	-	-
Más de 5 años	534	592	-	-
Indeterminado	-	-	<u>1 399</u>	<u>1 605</u>
	<u>236 949</u>	<u>176 080</u>	<u>100 392</u>	<u>90 990</u>

NOTA 7 - CREDITOS SOBRE CLIENTES

	Millones de pesetas	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Crédito a las Administraciones Públicas Españolas	28 179	25 639
Crédito a otros sectores residentes		
Crédito comercial	19 325	29 757
Deudores con garantía real	276 055	212 175
Otros deudores a plazo	181 141	192 391
Deudores a la vista y varios	23 358	25 803
Arrendamientos financieros	-	-
	<u>499 879</u>	<u>460 126</u>
Crédito a no residentes	614	754
Activos dudosos	39 936	29 679
Otros activos afectos a la Obra Benéfico-Social	<u>179</u>	<u>181</u>
	<u>568 787</u>	<u>516 379</u>
Menos: Fondos de insolvencias	(29 414)	(18 920)
	<u>539 373</u>	<u>497 459</u>
Por moneda		
En pesetas	558 788	507 969
En moneda extranjera	<u>9 999</u>	<u>8 410</u>
	<u>568 787</u>	<u>516 379</u>

Página 12

El desglose de las operaciones vigentes al cierre del ejercicio por plazos residuales, presenta la siguiente composición:


	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Hasta 3 meses	90 227	84 036
De 3 meses a 1 año	73 214	80 020
De 1 año a 5 años	172 910	167 552
Más de 5 años	228 859	172 387
Duración indeterminada	<u>3 577</u>	<u>12 384</u>
	<u>568 787</u>	<u>516 379</u>


El movimiento de los fondos de insolvencias, incluidos los destinados a la cobertura de avales que se presentan como "Otras provisiones" en el pasivo por importe de 367 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 y 414 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1992, es el siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al 1 de enero	19 334	12 831
Dotaciones netas del ejercicio	11 551	7 933
Utilización de los fondos por traspaso de operaciones a activos en suspenso	(896)	(1 048)
Traspaso a provisión por depreciación de activos materiales	(232)	-
Traspaso a Reservas (Nota 4)	-	(497)
Otros	<u>24</u>	<u>115</u>
	<u>29 781</u>	<u>19 334</u>

Página 13

De acuerdo con la normativa actual en lo referente al cálculo del coeficiente de recursos propios mínimos, regulado por la Ley 13/1985 de 25 de mayo y desarrollada por el Real Decreto 1370/1985 de 1 de agosto y Real Decreto 1342/1992, de 6 noviembre, la Entidad no tiene concentración de riesgo alguna a estos efectos con persona, entidad o grupo económico con los que exista unidad de decisión o no, que exceda del 15% de los recursos propios computables a tales efectos.

 Igualmente y de acuerdo con lo dispuesto en los Reales Decretos antes mencionados y las Circulares 19/1989 de 13 de diciembre y 5/1993, de 26 de marzo de Banco de España, la Entidad no tiene concentración de riesgo alguna que supere el 40% de sus recursos propios.

 El riesgo por préstamos y créditos concedidos a miembros del Consejo de Administración, Comisión de Control y Altos Cargos de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja, así como a sus descendientes y ascendientes en primer grado era de 244 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 (77 millones de pesetas en 1992). El riesgo concedido a sociedades en las que los mismos tienen una participación superior al 20%, o desempeñan cargos en nombre propio en el Consejo de Administración o en la Dirección ascendía a 486 millones de pesetas a la misma fecha (188 millones de pesetas en 1992).

NOTA 8 - VALORES REPRESENTATIVOS DE CAPITAL

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE		
Cotizados	3 934	3 406
No cotizados	<u>9 790</u>	<u>7 080</u>
	13 724	10 486
Fondo de fluctuación de valores	(<u>387</u>)	(<u>987</u>)
	<u>13 337</u>	<u>9 499</u>
PARTICIPACIONES EN ASOCIADAS		
Cotizadas	1 047	845
No cotizadas	<u>9 504</u>	<u>8 671</u>
	10 551	9 516
Fondo de fluctuación de valores	(<u>746</u>)	(<u>735</u>)
	<u>9 805</u>	<u>8 781</u>
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO		
Consolidables no cotizadas	2 394	1 597
No consolidables no cotizadas	<u>411</u>	<u>1 042</u>
	2 805	2 639
Fondo de fluctuación de valores	(<u>314</u>)	(<u>314</u>)
	<u>2 491</u>	<u>2 325</u>

Al amparo de la Ley de Presupuestos 9/1983 de 13 de julio, la Entidad actualizó su cartera de títulos de renta variable por importe de 3.506 millones de pesetas (Nota 15), de los cuales, al 31 de diciembre de 1993 y 1992, figuran 707 millones de pesetas formando parte del saldo de la cuenta Fondo de fluctuación de valores.

Del epígrafe "Acciones y Otros Títulos de Renta Variables" al 31 de diciembre de 1993, 713 millones de pesetas corresponden a valores emitidos en moneda extranjera (264 millones de pesetas en 1992).

Página 15

El movimiento del Fondo de fluctuación de valores ha sido el siguiente:

	Acciones y otros títulos	Millones de pesetas	
		Participaciones En asociadas	En grupo
Saldo al 1 de enero de 1992	1 313	535	814
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	905	200	(500)
Saneamientos directos	(776)	-	-
Traspaso a reservas	(458)	-	-
Otros	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1992	<u>987</u>	<u>735</u>	<u>314</u>
Dotaciones (Disponibles) netas del ejercicio	(85)	12	-
Saneamientos directos	(515)	-	-
Otros	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1993	<u>387</u>	<u>746</u>	<u>314</u>

Las dotaciones y disponibilidades en 1992 en participaciones en empresas o asociadas corresponden a la inversión en Brilén, S.A.

Página 16

Los saldos mantenidos al 31 de diciembre con Empresas del grupo y Asociadas son los siguientes:

	Millones de pesetas					
	Grupo				Asociadas	
	Consolidable		No consolidable		1993	1992
	1993	1992	1993	1992	1993	1992
Entidades de crédito-Activo	3 297	4 209	-	-	1 275	755
Créditos sobre clientes	-	-	831	564	1 814	2 090
Obligaciones y otros valores de renta fija	-	-	-	-	-	5
Entidades de crédito-Pasivo	5	16	-	-	1 083	-
Débitos a clientes	127	1 679	1 204	276	2 276	2 957
Avales concedidos	-	-	322	126	566	-
Operaciones de futuro	-	-	-	-	1 000	-

Las variaciones experimentadas durante los ejercicios en las participaciones en Empresas del Grupo y Asociadas son las siguientes:

	Millones de pesetas		
	Grupo		Asociadas
	Consolidable	No consolidable	
Saldo al 31 de enero de 1992	1 597	744	5 266
Aumentos por compras y suscripciones	-	298	4 250
Saldo al 31 de diciembre de 1992	<u>1 597</u>	<u>1 042</u>	<u>9 516</u>
Aumentos por compras y desembolsos	165	1	1 077
Trasposos	632	(632)	-
Ventas	-	-	(42)
Saldo al 31 de diciembre de 1993	<u>2 394</u>	<u>411</u>	<u>10 551</u>

Página 17

El detalle de las variaciones experimentadas en las participaciones en los ejercicios es el siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Grupo consolidable		
iberCaja Servicios Financieros, S.A.	165	-
Gescazar, S.A. (Traspaso)	250	-
Turismo Zaragoza, S.A. (Traspaso)	<u>382</u>	<u>-</u>
	<u>797</u>	<u>-</u>
Grupo no consolidable		
Gescazar, S.A. (Traspaso)	(250)	200
Radio Huesca, S.A.	-	42
Turismo Zaragoza, S.A. (Traspaso)	(382)	42
Promofinarsa	-	10
Otras	<u>1</u>	<u>4</u>
	<u>(631)</u>	<u>298</u>
Asociadas		
Sociedad Española de Banca de Negocios, S.A.	-	1 167
Brilén, S.A.	35	721
Caja de Seguros Reunidos, S.A.	-	193
Productora de TV de Aragón, S.A.	(42)	-
Energías de Aragón, S.A.	840	1 959
Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A.	136	134
Industrias del Besós, S.A.	66	75
Otras	<u>-</u>	<u>1</u>
	<u>1 035</u>	<u>4 250</u>

Adicionalmente, se encuentran suscritos y pendientes de desembolso a 31 de diciembre los siguientes importes:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Grupo no consolidable		
Actividades Agrícolas Alcarreñas, S.A.	7	7
iberCaja Correduría de Seguros, S.A.	<u>8</u>	<u>8</u>
	15	15
Asociadas		
Brilén, S.A.	118	153
Energías de Aragón, S.A.	<u>-</u>	<u>840</u>
	<u>118</u>	<u>993</u>
	<u>133</u>	<u>1 008</u>


El detalle de las participaciones en Sociedades del Grupo y Asociadas es el siguiente:


		Millones de pesetas											
		1993					1992						
Sociedades del grupo consolidables	Domicilio	Actividad	Participación		Fondo		Participación		Fondo		Resultado ejercicio	Referencia	
			directa	indirecta	Valor contable	fluctuación de valores	Dividendo percibido	Valor contable	fluctuación de valores	Dividendo percibido			Capital social
Sociedades del grupo consolidables													
Gescazar, S.A.	Zaragoza	Gestora	-	-	250	-	-	-	-	250	486	233	31.12.93
IberCaja Leasing, S.A.	Zaragoza	Financiera	100%	-	500	-	-	-	-	500	130	70	31.12.93
IberCaja, S.A.	Zaragoza	Financiera	100%	-	1 015	-	-	-	-	1 015	121	7	31.12.93
IberCaja Servicios Financieros, S.A.	Madrid	Financiera	100%	-	247	-	-	-	-	160	175	66	31.12.93
IberCaja Gestión, S.A.	Madrid	Gestora	-	100%	-	-	-	51%	-	50	68	43	31.12.93
IberCaja Pensión, S.A.	Madrid	Gestora	-	100%	-	-	-	51%	-	130	28	51	31.12.93
IberCaja Patrimonios, S.A.	Madrid	Gestora	-	100%	-	-	-	51%	-	10	2	-	31.12.93
Turismo Zaragoza, S.A.	Zaragoza	Financiera	89%	-	382	232	-	-	-	278	742	9	31.12.93
					<u>2 394</u>	<u>232</u>				<u>1 597</u>	<u>552</u>		
Sociedades del grupo no consolidables													
I.C. Inmuebles (Act. Agr. Alcarreñas, S.A.)	Zaragoza	Diversas	100%	-	2	-	-	-	-	1	(915)	(49)	31.12.93
Gescazar, S.A.	Zaragoza	Gestora	100%	-	250	-	-	-	-	250	486	233	31.12.93
Inmobiliaria Loarre, S.A.	Zaragoza	Inmobiliaria	100%	-	4	82	-	-	-	4	(50)	(3)	31.12.93
Mapusa	Zaragoza	Servicios	100%	-	97	-	-	-	-	11	11	13	31.12.93
Radio Huesca, S.A.	Huesca	Radiofusión	100%	-	45	-	-	-	-	65	65	2	31.12.93
Tipo Línea, S.A.	Zaragoza	Artes Gráficas	100%	-	45	-	-	-	-	20	67	16	31.12.93
Turismo Zaragoza, S.A.	Zaragoza	Servicios	-	69%	-	-	-	2%	-	278	742	9	31.12.93
Formigal, S.A.	Zaragoza	Servicios	-	84%	-	-	-	69%	-	745	137	5	31.12.93
Parque de Atracciones Zaragoza, S.A.	Zaragoza	Servicios	-	84%	-	-	-	84%	-	219	99	4	31.12.93
IberCaja Correduría de Seguros, S.A.	Zaragoza	Seguros	100%	-	3	-	-	-	-	10	2	28	31.12.93
Promofinrsa	Zaragoza	Comercial	-	100%	-	-	-	-	-	-	-	-	31.12.93
Inmobinsa, S.A.	Zaragoza	Inmobiliaria	-	100%	-	-	-	-	-	1 000	-	41	31.12.93
					<u>411</u>	<u>82</u>				<u>1 042</u>	<u>314</u>	<u>103</u>	
Sociedades asociadas													
Soc. Española de Banca de Negocios	Madrid	Financiera	31%	-	1 526	-	-	-	-	1 526	294	87	31.12.93
Briñén, S.A.	Barbastro	Química	33%	-	2 012	666	-	-	-	1 977	(2 328)	(103)	31.12.93
Caja de Seguros Reunidos, S.A.	Madrid	Seguros	29%	-	3 114	-	-	-	-	3 114	6 754	1 137	31.12.93
Gestur Zaragoza, S.A.	Zaragoza	Urbanización	49%	-	49	49	-	-	-	49	100	(8)	31.12.91
Grupo Penins. de Est. Financieros, S.A.	Madrid	Financiera	25%	-	3	-	-	-	-	3	-	-	31.12.93
Gestión de Activos de Aragón, S.A.	Zaragoza	Financiera	20%	-	1	-	-	-	-	1	10	8	31.10.92
Productora de TV de Aragón, S.A.	Zaragoza	Servicios	20%	-	2 799	715	-	-	-	42	29	(13)	31.12.93
Energías de Aragón, S.A.	Zaragoza	Eléctrica	20%	-	9 504	-	-	-	-	1 959	67	749	31.12.93
					<u>2 799</u>	<u>715</u>				<u>8 671</u>	<u>723</u>		
Industrias del Besós, S.A.	Barcelona	Metalúrgica	16%	-	252	31	-	-	-	186	2 847	35	31.12.93
Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A.	Zaragoza	Electricidad	6%	-	795	31	-	-	-	659	28 981	3 438	31.12.93
					<u>1 047</u>	<u>31</u>				<u>845</u>	<u>12</u>	<u>56</u>	
					<u>10 551</u>	<u>746</u>				<u>9 516</u>	<u>735</u>	<u>56</u>	

NOTA 9 - ACTIVOS MATERIALES

	Millones de pesetas					
	Terrenos y edificios			Instalaciones y otros		Total
	Uso propio	Afectos a OBS	Otros	Afectos a OBS	Otros	
<u>Coste actualizado y regularizado</u>						
Saldo al 1 de enero de 1992	15 065	3 261	6 498	514	18 996	44 334
Integración Caixa Rural de Catalunya	510	-	42	-	456	1 008
Otras entradas	698	163	2 205	44	2 172	5 282
Trasposos	419	-	(857)	-	438	-
Salidas	(35)	-	(186)	-	(559)	(780)
Saldo al 31 de diciembre de 1992	<u>16 657</u>	<u>3 424</u>	<u>7 702</u>	<u>558</u>	<u>21 503</u>	<u>49 844</u>
Entradas	530	32	1 186	158	4 090	5 996
Salidas	(17)	(12)	(356)	-	(388)	(773)
Trasposos	34	150	(184)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 1993	<u>17 204</u>	<u>3 594</u>	<u>8 348</u>	<u>716</u>	<u>25 205</u>	<u>55 067</u>
<u>Amortización acumulada</u>						
Saldo al 1 de enero de 1992	2 776	448	713	327	8 830	13 094
Integración Caixa Rural Catalunya	34	-	7	-	351	392
Dotaciones	216	16	93	32	1 548	1 905
Salidas	(9)	-	(45)	-	(538)	(592)
Saldo al 31 de diciembre de 1992	<u>3 017</u>	<u>464</u>	<u>768</u>	<u>359</u>	<u>10 191</u>	<u>14 799</u>
Dotaciones	286	64	61	36	1 807	2 254
Salidas	(5)	(7)	(15)	-	(254)	(281)
Saldo al 31 de diciembre de 1993	<u>3 298</u>	<u>521</u>	<u>814</u>	<u>395</u>	<u>11 744</u>	<u>16 772</u>
<u>Provisión por depreciación</u>						
Saldo al 1 de enero de 1992	-	-	884	-	9	893
Dotación neta en 1992	-	-	328	-	77	405
Saneamientos directos	-	-	(10)	-	-	(10)
Saldo al 31 de diciembre de 1992	-	-	<u>1 202</u>	-	<u>86</u>	<u>1 288</u>
Dotación neta en 1993	-	-	7	-	-	7
Traspaso de fondos de insolvencias	-	-	232	-	-	232
Traspaso a Otras provisiones	-	-	(6)	-	(86)	(92)
Saldo al 31 de diciembre de 1993	-	-	<u>1 435</u>	-	-	<u>1 435</u>
<u>Neto</u>						
Al 31 de diciembre de 1992	<u>13 640</u>	<u>2 960</u>	<u>5 732</u>	<u>199</u>	<u>11 226</u>	<u>33 757</u>
Al 31 de diciembre de 1993	<u>13 906</u>	<u>3 073</u>	<u>6 099</u>	<u>321</u>	<u>13 461</u>	<u>36 860</u>

Al amparo de las diferentes disposiciones legales, la Entidad regularizó y actualizó el inmovilizado afecto a la Obra Benéfico-Social, lo que supuso un incremento neto de 446 millones de pesetas, asimismo regularizó y actualizó su inmovilizado material, según el siguiente detalle:

	Millones de pesetas		
	<u>Coste</u>	<u>Amortización acumulada</u>	<u>Incremento neto</u>
 Ley 50/1977	2 287	106	2 181
Ley 1/1979	1 109	73	1 036
Ley 74/1980	886	58	828
Ley 9/1983	<u>2 239</u>	<u>159</u>	<u>2 080</u>
	<u>6 521</u>	<u>396</u>	<u>6 125</u>

 Adicionalmente en 1991 como consecuencia del proceso de fusión por absorción de Caixa Rural de Catalunya, iberCaja revalorizó sus inmuebles afectos a la Obra Benéfico-Social en 1.874 millones de pesetas y el resto de sus inmuebles en 255 millones de pesetas. Por otra parte, como consecuencia de este proceso de fusión, los activos materiales de Caixa Rural de Catalunya fueron revalorizados en 369 millones de pesetas y posteriormente en 1992 integrados en iberCaja.

NOTA 10 - DEBITOS A CLIENTES

	Millones de pesetas	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Por sectores	26 033	26 124
Administraciones Públicas	824 629	760 853
Sector residente	<u>5 337</u>	<u>4 435</u>
Sector no residente	<u>855 999</u>	<u>791 412</u>
Por monedas	846 154	784 616
En pesetas	<u>9 845</u>	<u>6 796</u>
En moneda extranjera	<u>855 999</u>	<u>791 412</u>
Por plazos residuales de vencimiento	378 033	356 775
A la vista		
A plazo	242 110	166 591
Hasta 3 meses	225 863	249 874
De 3 meses a 1 año	8 641	11 076
De 1 a 5 años	1 352	-
Más de 5 años	-	<u>7 096</u>
Indeterminado	<u>855 999</u>	<u>791 412</u>

NOTA 11 - BONOS Y OBLIGACIONES EN CIRCULACION


Corresponden a Cédulas Hipotecarias en circulación de acuerdo con el siguiente detalle:

<u>Fecha emisión</u>	<u>Interés nominal</u>	<u>Vencimiento final</u>	<u>Nominal emisión</u>	Millones de pesetas	
				<u>Importe suscrito 1993</u>	<u>1992</u>
6 de marzo de 1991	Variable	6.09.94	5 000	5 000	5 000
18 de diciembre de 1992	Variable	15.12.95	5 000	5 000	3 110
15 de marzo de 1993	11,25%	15.03.96	10 000	<u>10 000</u>	-
				<u>20 000</u>	<u>8 110</u>

Página 22

NOTA 12 - OTROS PASIVOS

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Fondo Obra Benéfico-Social permanente	3 073	2 960
Otros conceptos	<u>5 275</u>	<u>1 799</u>
	<u>8 348</u>	<u>4 759</u>

 Fondo Obra Benéfico-Social permanente recoge la parte de este Fondo que financia inmuebles, el resto del Fondo se presenta formando parte del epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas" en el pasivo, de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Fondo Obra Benéfico-Social permanente (Nota 9)	3 073	2 960
Fondo Obra Benéfico-Social no permanente (Nota 13)	<u>622</u>	<u>666</u>
	<u>3 695</u>	<u>3 626</u>



El movimiento en los ejercicios del Fondo de la Obra Benéfico-Social es el siguiente:

	<u>Dotación</u>	<u>Reservas actualización</u>	<u>Gastos de mantenimiento</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 1992	2 084	2 268	(1 071)	3 281
Cancelación gastos mantenimiento 1991	(1 071)	-	1 071	-
Distribución beneficio de 1991	1 250	-	-	1 250
Gastos de mantenimiento 1992	-	-	(1 068)	(1 068)
Traspaso de fondo de pensiones de personal OBS	<u>163</u>	-	-	<u>163</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1992	<u>2 426</u>	<u>2 268</u>	<u>(1 068)</u>	<u>3 626</u>
Cancelación gastos mantenimiento 1992	(1 068)	-	1 068	-
Distribución beneficio 1992	1 500	-	-	1 500
Gastos mantenimiento 1993	-	-	(1 268)	(1 268)
Traspaso a fondo de pensionistas	<u>(163)</u>	-	-	<u>(163)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1993	<u>2 695</u>	<u>2 268</u>	<u>(1 268)</u>	<u>3 695</u>

La Obra Benéfico-Social de las Cajas de Ahorros se regula por las normas contenidas en el Real Decreto 2290/1977 de 27 de agosto y Ley 13/1985 que, entre otros aspectos, disponen que las Cajas destinarán a la financiación de las obras sociales la totalidad de los excedentes que, de conformidad con las normas vigentes, no hayan de integrar sus reservas.

El Fondo de la Obra Benéfico-Social recoge las dotaciones con cargo a los excedentes de la Entidad para la creación y mantenimiento de las citadas obras de carácter benéfico-social. Su saldo, en la medida en que no se materialice en las cuentas de aplicación O.B.S. (Nota 9), será destinado al mantenimiento de las obras sociales y en su caso a nuevas inversiones.

NOTA 13 - PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Fondo de pensionistas (Nota 16)	<u>449</u>	<u>286</u>
Provisión para impuestos	<u>588</u>	<u>501</u>
Otras provisiones		
Fondos de insolvencias para avales	367	414
Fondo pensiones Ley 8/1987 (Nota 16)	827	618
Fondo Obra Social no permanente (Nota 12)	622	666
Otros fondos	<u>92</u>	<u>-</u>
	<u>1 908</u>	<u>1 698</u>
	<u>2 945</u>	<u>2 485</u>

NOTA 14 - PASIVOS SUBORDINADOS

<u>Emisión</u>	<u>Tipo de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Millones de pesetas</u>	
				<u>Importe suscrito 1993</u>	<u>Importe suscrito 1992</u>
25 de enero de 1988	variable	perpetuo	6 000	6 000	6 000
12 de diciembre de 1988	variable	perpetuo	2 400	2 400	2 400
18 de noviembre de 1989	variable	perpetuo	2 400	2 400	2 400
14 de enero de 1991	variable	perpetuo	2 900	2 900	2 900
18 de noviembre de 1992	variable	perpetuo	<u>4 750</u>	<u>4 750</u>	<u>4 750</u>
			<u>18 450</u>	<u>18 450</u>	<u>18 450</u>

NOTA 15 - RESERVAS Y FONDO PARA RIESGOS GENERALES

	<u>Reservas</u>	<u>Reservas de revalorización</u>	<u>Fondo para riesgos generales</u>
Saldo al 1 de enero de 1992	35 574	2 823	681
Distribución de beneficios de 1991	5 415	-	-
Traspaso de la revalorización de fusión	255	-	(255)
Integración Caixa Rural de Catalunya	-	-	387
Traspaso de Fondo de fluctuación de valores Ley 9/1983	458	-	-
Efecto de los cambios en los criterios de valoración por aplicación de la Circular 4/1991 de Banco de España (Nota 4)	<u>487</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1992	<u>42 189</u>	<u>2 823</u>	<u>813</u>
Distribución beneficio 1992	6 043	-	-
Traspasos	3 635	(2 823)	(812)
Otros conceptos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1993	<u>51 867</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

La dotación a reservas se determina en base a las disposiciones contenidas en la Ley 13/1985 y 1342/1992 de 6 de noviembre, que regulan el nivel mínimo de recursos propios que deben mantener los intermediarios financieros. Los recursos propios de la Entidad al 31 de diciembre de 1993 y 1992, eran superiores a los mínimos requeridos por las citadas normas legales, calculados de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 19/1989, de 13 de diciembre y 5/1993, de 26 de marzo, de Banco de España.

Las Cajas de Ahorros deben destinar a reservas o a fondos genéricos como mínimo un 50% de sus excedentes una vez deducido el Impuesto sobre Sociedades.

Página 26

La entidad al amparo de la ley de Presupuestos 9/1983, de 13 de julio, actualizó en 1983 y 1984 sus activos registrando los siguientes incrementos netos:

	<u>Millones de pesetas</u>
Activos materiales (Nota 9)	2 080
Valores representativos de capital (Nota 8)	<u>3 506</u>
	<u>5 586</u>

El importe total de aquella actualización tal como se distribuyó originalmente y tal como queda distribuida al 31 de diciembre de 1993 y 1992 es como sigue:

	<u>Millones de pesetas</u>		
	<u>Original</u>	<u>1993</u>	<u>1992</u>
En reservas	-	4 922	2 099
En reservas de revalorización	2 776	-	2 823
Formando parte del Fondo de fluctuación de valores (Nota 8)	<u>2 810</u>	<u>707</u>	<u>707</u>
	<u>5 586</u>	<u>5 629</u>	<u>5 629</u>

El saldo de la cuenta Actualización Ley 9/1983 no es de libre disposición y por tanto el importe de 4.922 millones incluido en reservas tiene el carácter de reserva no distribuible.

NOTA 16 - CUENTAS DE ORDEN

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Pasivos contingentes		
Redescuentos, endosos y aceptaciones	261	513
Activos afectos a diversas obligaciones	52	55
Fianzas, avales y cauciones	23 053	18 834
Créditos documentarios	<u>851</u>	<u>878</u>
	<u>24 217</u>	<u>20 280</u>
Compromisos		
Disponible por terceros	124 292	111 121
Otros compromisos	<u>134</u>	<u>1 011</u>
	<u>124 426</u>	<u>112 132</u>
Otras cuentas de orden		
Operaciones de futuro (16.1)	283 284	203 258
Otros compromisos		
Compromisos por pensiones causadas (16.2)	21 661	18 516
Riesgos devengados por pensiones (16.2)	21 901	22 405
Riesgos no devengados por pensiones	<u>26 902</u>	<u>28 568</u>
	70 464	69 489
Otras cuentas	<u>1 296 533</u>	<u>977 563</u>
	<u>1 650 281</u>	<u>1 250 310</u>
	<u>1 798 924</u>	<u>1 382 722</u>

Página 28

16 .1 Operaciones de futuro

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

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Compra-venta de divisas no vencidas		
· Compras de divisas a plazo	102 153	57 414
· Ventas de divisas a plazo	<u>143 056</u>	<u>51 734</u>
	<u>245 209</u>	<u>109 148</u>
Compra-ventas no vencidas de activos financieros		
· Compras de Deuda Pública	12 446	-
· Ventas de Deuda Pública	<u>12 205</u>	<u>5 344</u>
	<u>24 651</u>	<u>5 344</u>
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés		
· Comprados	3 450	44 840
· Vendidos	<u>3 450</u>	<u>40 630</u>
	<u>6 900</u>	<u>85 470</u>
Acuerdos sobre tipos de interés futuros	<u>1 485</u>	<u>3 296</u>
Permutas financieras	<u>39</u>	<u>-</u>
Opciones sobre valores		
· Opciones emitidas	3 000	-
· Opciones compradas	<u>2 000</u>	<u>-</u>
	<u>5 000</u>	<u>-</u>
	<u>283 284</u>	<u>203 258</u>
Operaciones de cobertura	-	9 744
Otras operaciones comerciales	<u>-</u>	<u>193 514</u>
	<u>283 284</u>	<u>203 258</u>

16.2 Fondos de Pensiones

Según los estudios actuariales de que dispone iberCaja, al 31 de diciembre de 1993 y 1992, las obligaciones de la Entidad derivadas de los compromisos con sus empleados (Nota 4g) son las siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Compromisos por pensiones causadas	21 661	18 516
Riesgos devengados por pensiones no causadas	21 556	22 059
Prima de riesgo de viudedad, orfandad e invalidez	<u>345</u>	<u>346</u>
	<u>43 562</u>	<u>40 921</u>

Los estudios actuariales obtenidos a 31 de diciembre de 1993 y 1992 se han realizado individualmente en base a un sistema de capitalización. El interés técnico aplicado para la determinación de los riesgos por pensiones durante el período de actividad y pasividad utilizado en el estudio actuarial es del 6%, se ha considerado un incremento de salarios del 4%, de las bases de cotización a la Seguridad Social del 3%, y una tasa de revalorización de pensiones del 3% compuesto anual; utilizando las tablas de mortalidad GRM-80 y GRF-80.

Con fin de cubrir, de acuerdo con la normativa en vigor, la totalidad de los riesgos devengados por pensiones no causadas y los riesgos por pensiones causadas, la Entidad ha constituido los siguientes fondos:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Fondos de pensiones independientes		
Póliza suscrita con INTERCASER, S.A. de Seguros y Reaseguros	17 028	16 405
iberCaja Empleados, Fondo de Pensiones Ley 8/1987	7 203	8 515
. Posición acreedora del plan frente a iberCaja	19 155	14 435
. Fondo asegurado con INTERCASER, S.A.	545	662
. Cuenta de posición - Hacienda Pública deudora	<u>26 903</u>	<u>23 612</u>
	<u>43 931</u>	<u>40 017</u>
Provisiones para riesgos y cargas	449	286
Fondo de Pensionistas (Nota 13)	827	618
Otras provisiones-Fondo pensiones Ley 8/1987 (Nota 13)	<u>1 276</u>	<u>904</u>
	<u>45 207</u>	<u>40 921</u>

iberCaja Empleados, Fondo de Pensiones Ley 8/1987

En 1990 fue constituido este Fondo, actuando iberCaja como Entidad promotora, e INTERCASER, S.A., como sociedad gestora, tratándose de un fondo asegurado a través de INTERCASER, S.A., y otras tres compañías en régimen de coaseguro.

Como consecuencia de la aprobación del Plan de Pensiones de Empleados de iberCaja, el 30 de octubre de 1990, y de acuerdo con la normativa aplicable, fue aprobado un plan de reequilibrio financiero que establece un plazo de diez años durante el cual deberán ser traspasados los fondos, adscritos al Plan de Pensiones en su constitución, al Fondo independiente de Pensiones de Empleados de iberCaja. Este plan de reequilibrio está pendiente de aprobación por la Dirección General de Seguros del Ministerio de Economía y Hacienda. La posición acreedora del plan frente a iberCaja, que recoge los fondos pendientes de ser traspasados, se presenta en el pasivo de los balances de situación adjuntos, como Débitos a clientes.

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

	Millones de pesetas				Total
	Póliza Intercaser, S.A.	iberCaja Empleados Posición acreedora	Resto Fondo	Provisiones para riesgos y cargas	
Saldo al 1 de enero de 1992	15 804	10 696	9 704	842	37 046
Dotaciones con cargo a gastos de personal	-	-	1 288	-	1 288
Intereses pagados a la posición acreedora	-	-	1 222	-	1 222
Integración fondos Caixa Rural de Catalunya	-	-	-	47	47
Desembolsos netos, incluido plan de reequilibrio financiero	-	(2 000)	2 000	-	-
Ajuste Plan de Reequilibrio Financiero	-	(181)	-	181	-
Traspaso a fondo OBS de fondos disponibles por personal de OBS	-	-	-	(163)	(163)
Rendimiento neto de los fondos	1 637	-	1 209	-	2 846
Pagos a pensionistas y otros	(1 036)	-	(326)	(3)	(1 365)
Saldo al 31 de diciembre de 1992	<u>16 405</u>	<u>8 515</u>	<u>15 097</u>	<u>904</u>	<u>40 921</u>
Dotaciones con cargo a gastos de personal	-	-	1 186	-	1 186
Intereses devengados por la posición acreedora	-	-	964	-	964
Dotaciones con cargo a Fondo O.B.S.	-	-	-	163	163
Desembolsos netos incluido plan de reequilibrio financiero	-	(1 103)	1 103	-	-
Ajuste Plan de Reequilibrio Financiero	-	(209)	-	209	-
Rendimiento neto de los fondos	1 796	-	1 790	-	3 586
Pagos a pensionistas	(1 173)	-	(440)	-	(1 613)
Saldo al 31 de diciembre de 1993	<u>17 028</u>	<u>7 203</u>	<u>19 700</u>	<u>1 276</u>	<u>45 207</u>

NOTA 17 - SITUACION FISCAL

Las previsiones para los impuestos que son de aplicación a la Entidad se incluyen en el capítulo "Débitos a Clientes-otros débitos" del pasivo de los balances de situación.

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

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Resultado contable	8 606	7 543
Aumentos (Disminuciones)	2 999	2 585
Impuesto sobre Sociedades		
Diferencias permanentes	(1 650)	(1 500)
Dotación fondo OBS	11	767
Otros		
Diferencias temporales con origen:		
En el ejercicio	146	485
En ejercicios anteriores	(333)	<u>979</u>
Base imponible	<u>9 779</u>	<u>10 859</u>

17.2 El importe de la cuota íntegra resultante de aplicar el tipo impositivo del 35% a la base imponible se ha disminuido por los siguientes conceptos:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Deducción por doble imposición	130	307
Bonificación artículos 183 y 199 R.I.S.	342	414
Apoyo fiscal a la inversión	<u>150</u>	<u>204</u>
	<u>622</u>	<u>925</u>

17.3 El importe acumulado del impuesto sobre Sociedades anticipado o diferido, y su movimiento en el año es el siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>Carga fiscal</u>	
	<u>Anticipada</u>	<u>Diferida</u>
Saldo al 1 de enero de 1992	—	<u>343</u>
Generado en el ejercicio		
Por productos devengados de pagarés del tesoro	-	22
Por dotaciones a fondos de insolvencias y fondo fluctuación de valores	192	-
Aplicado en el ejercicio		
Por productos no devengados de activos monetarios	—	<u>(343)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1992	<u>192</u>	<u>22</u>
Generado en el ejercicio		
Por productos devengados de Pagarés de Tesoro	-	92
Por dotaciones a fondos de insolvencias y de fluctuación de valores	142	-
Aplicado en el ejercicio		
Por productos devengados de Pagarés del Tesoro	-	(22)
Por disponibilidad del fondo de fluctuación de valores	<u>(139)</u>	—
Saldo al 31 de diciembre de 1993	<u>195</u>	<u>92</u>

Las declaraciones de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja para todos los impuestos de los ejercicios no prescritos están abiertas a inspección por las autoridades fiscales.

Debido a posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable, existen determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión del Consejo de Administración y de la Dirección de la Entidad, la posibilidad de que se materialicen estos pasivos es remota y en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja.




NOTA 18 - OTRAS INFORMACIONES

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

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Intereses y cargas asimiladas		
De entidades de crédito	9 254	7 543
De débitos a clientes	54 250	52 126
De débitos representados por valores negociables y pasivos subordinados	3 982	2 057
De otros	<u>20</u>	<u>54</u>
	<u>67 506</u>	<u>61 780</u>
Intereses y rendimientos asimilados		
De la cartera de renta fija		
Deudas del Estado	14 633	15 558
Obligaciones y otros valores de renta fija	<u>4 071</u>	<u>4 388</u>
	18 704	19 946
De otros		
Bancos centrales	-	-
Entidades de Crédito	20 522	14 179
Créditos sobre Clientes	<u>70 774</u>	<u>65 124</u>
	<u>91 296</u>	<u>79 303</u>
	<u>110 000</u>	<u>99 249</u>

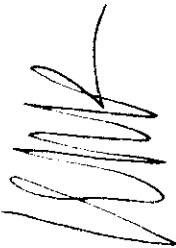


18.2 La composición de los saldos de Quebrantos extraordinarios y Beneficios extraordinarios de las cuentas de pérdidas y ganancias es la siguiente:



	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Quebrantos extraordinarios		
Por enajenación de inmovilizado material	125	33
Otros	<u>21</u>	<u>22</u>
	<u>146</u>	<u>55</u>
Beneficios extraordinarios		
Por enajenación de inmovilizado material	289	213
Otros	<u>1 029</u>	<u>136</u>
	<u>1 318</u>	<u>349</u>

18.3 El número medio de empleados de iberCaja y su distribución por categorías es el siguiente:



	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Jefes	899	769
Oficiales	1 338	1 409
Auxiliares	790	760
Ayudantes de ahorro	96	98
Destinos varios	94	101
Titulados	50	49
Técnicos en informática	<u>103</u>	<u>100</u>
	<u>3 370</u>	<u>3 286</u>

Los importes devengados por los miembros de los Organos de Gobierno en concepto de dietas y otras remuneraciones, ascienden en el ejercicio 1993 a 51 millones de pesetas (72 millones de pesetas en 1992) y se presentan como Otros gastos administrativos en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

NOTA 19 - CUADROS DE FINANCIACION PARA LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992 (Expresados en millones de pesetas)

<u>APLICACIONES</u>	<u>1993</u>	<u>1992</u>	<u>ORIGENES</u>	<u>1993</u>	<u>1992</u>
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-	1. Recursos generados de las operaciones	10 606	9 325
2. Reembolso de participaciones en capital	-	-	2. Aportaciones externas al capital	-	-
3. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-	3. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	-	4 750
4. Inversión menos financiación en Banco de España e Intermediarios financieros (variación neta)	47 094	56 098	4. Inversión menos financiación en Banco de España e Intermediarios financieros (variación neta)	-	-
5. Inversión crediticia (incremento neto)	41 682	67 949	5. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
6. Títulos de renta fija (incremento neto)	-	-	6. Títulos de renta fija (disminución neta)	7 356	56 459
7. Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neto)	3 838	-	7. Acciones y otros títulos de renta variable (disminución neta)	-	904
8. Acreedores (disminución neta)	-	-	8. Acreedores (incremento neto)	64 587	61 400
9. Empréstitos (disminución neta)	-	-	9. Empréstitos (incremento neto)	12 240	3 016
10. Adquisiciones de inversiones permanentes			10. Venta de inversiones permanentes		
10.1 Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	1 243	4 548	10.1 Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	51	-
10.2 Compra de elementos de Inmovilizado material e Inmaterial	5 996	5 529	10.2 Venta de elementos de Inmovilizado material e Inmaterial	656	358
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	2 088	11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	4 357	-
	<u>99 853</u>	<u>136 212</u>		<u>99 853</u>	<u>136 212</u>
<u>RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES</u>	<u>1993</u>	<u>1992</u>			
Resultado del ejercicio	8 606	7 543			
Amortizaciones	2 161	1 857			
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos permanentes y fondos genéricos	12	105			
Pérdidas en venta de participaciones e Inmovilizado	-	33			
Beneficios en venta de participaciones e Inmovilizado	(173)	(213)			
Otros	-	-			
	<u>10 606</u>	<u>9 325</u>			

iberCaja

Caja de Ahorros y Monte de Piedad
de Zaragoza, Aragón y Rioja

**CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE ZARAGOZA, ARAGÓN Y RIOJA (iberCaja)
Zaragoza**

Informe de gestión del ejercicio 1993

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized letter 'D' with a vertical line through it.A handwritten signature in black ink, consisting of several horizontal, wavy lines.

Página 2

Su evolución durante 1993 puede analizarse a través de los principales epígrafes que integran su Balance Público. Los recursos que en él se reflejan ascienden a 1.091.326 millones de pesetas y han experimentado un incremento de 99.971 si los comparamos con los que aparecen en el balance de fin de 1992.

El conjunto de depósitos y otros débitos de clientes, empréstitos en circulación, pagarés y pasivos subordinados, es decir, de los conceptos que habitualmente denominamos acreedores, presenta un saldo de 894.799 millones y se ha incrementado en 76.827, el 9,39% en términos relativos.

Las inversiones crediticias netas de sus fondos de provisión, que se recogen en el balance bajo el título de "créditos sobre clientes", se cifran en 539.373 millones, lo que supone un aumento sobre diciembre pasado de 41.914 millones, el 8,43%. La atención que en la Caja se ha dedicado a la gestión del riesgo de impago le ha permitido mantener su índice de morosidad en un nivel inferior al que presenta como media el sector financiero.

El saldo activo en entidades de crédito alcanza la cifra de 246.855 millones, con un aumento de 59.801 millones, mientras que el pasivo correspondiente presenta un saldo de 105.653, superior en más de 13.000 millones al de comienzo de ejercicio. La cartera de deuda del Estado ha disminuido en 14.069 millones, consecuencia de la sustitución de dicha cartera por adquisiciones temporales a entidades del mismo activo, cuyo saldo se encuentra cedido en una importante proporción a clientes. El saldo del resto de títulos de renta fija y de acciones y participaciones se ha incrementado en 11.731 millones.

El volumen de reservas acumulado por la Caja es de 51.867 millones de pesetas, el 15,23% más que un año antes. Con la aprobación por parte de las Asamblea General de la propuesta de distribución de los resultados de la Caja de 1993 que le presenta el Consejo de Administración, las reservas del balance alcanzarían los 58.823 millones; esta evolución supondrá seguir avanzando en el fortalecimiento de la solvencia y en la garantía de la rentabilidad futura.

Del análisis de los componentes de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias cabe destacar como más significativos los siguientes aspectos:

Página 3

- El margen financiero, que se obtiene como diferencia entre los intereses y rendimientos asimilados del activos y los intereses y cargas asimiladas del pasivo asciende a 43.079 millones de pesetas y se ha incrementado en el 11,63%. Si a este importe se le añade la diferencia entre las comisiones percibidas y pagadas, que superan a las de 1992 en el 4,17%, resulta un margen bruto u operacional de 49.767 millones.
- Los resultados del ejercicio antes de deducirles el impuesto sobre sociedades han alcanzado los 11.605 millones de pesetas, el 14,58% más que los generados durante el ejercicio pasado, cifrándose en el 1,12% sobre el activo medio según los datos internos de gestión.

En el ejercicio de su actividad económica la Caja ha demostrado su capacidad para hacer frente a las tensiones de los mercados financieros, a los efectos sobre el riesgo que tiene concedido a sus clientes del deterioro general de la situación económica y al crecimiento inicial de gastos e inversiones derivado de las políticas de expansión, generando unos resultados que le van a permitir reforzar sus recursos propios y atender adecuadamente su función social.



Price Waterhouse



INFORME DE AUDITORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A la Asamblea General de Caja de Ahorros
y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón
y Rioja (iberCaja)

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y sus filiales, que comprenden los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 1993 y 1992, las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y sus filiales, al 31 de diciembre de 1993 y 1992 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 adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

Price Waterhouse Auditores S.A.
C/ M. Maestre, nº 67 25011 - Istezo 75 - tomo 9.267, libro 8054 - sección 3 -
inscrita en el R.O.A.C. con el número 50247

C. N. M. V.

43

ANOTACIONES REGISTRO EMISORES

- *Fotocopia Informe Anual*

Nº 3749



Página 2

El informe de gestión adjunto del ejercicio 1993, contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y sus filiales, 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 1993. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad.

Price Waterhouse Auditores, S.A.

José Bosch Fernández
Socio-Auditor de Cuentas

15 de marzo de 1994

Nº 3749

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades Filiales

Balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 1993 y 1992
(Expresados en millones de pesetas)

ACTIVO	1993	1992
<i>Caja y Depósitos en Bancos Centrales</i>		
- Caja	8.677	8.696
- Banco de España	21.289	20.937
- Otros Bancos Centrales	—	—
	29.966	29.633
<i>Deudas del Estado (Nota 5)</i>	147.782	161.767
<i>Entidades de crédito (Nota 6)</i>		
- A la vista	9.944	10.974
- Otros créditos	237.853	171.871
	247.797	182.845
<i>Créditos sobre clientes (Nota 7)</i>	547.802	502.564
<i>Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 5)</i>		
- De emisión pública	5.270	5.276
- Otras emisiones	46.267	38.595
	51.537	43.871
<i>Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 8)</i>	13.570	9.499
<i>Participaciones (Nota 8)</i>		
- En entidades de crédito	—	1.565
- Otras participaciones	9.836	8.306
	9.836	9.871
<i>Participaciones en empresas del grupo (Nota 8)</i>		
- En entidades de crédito	—	—
- Otras	2.633	2.216
	2.633	2.216
<i>Activos inmateriales</i>		
- Gastos de constitución	15	—
- Otros gastos amortizables	21	4
	36	4
<i>Activos materiales (Nota 9)</i>		
- Terrenos y edificios de uso propio	13.906	13.640
- Otros inmuebles	9.172	8.692
- Mobiliario, instalaciones y otros	13.883	11.447
	36.961	33.779
<i>Fondo de comercio de consolidación</i>	—	—
<i>Capital suscrito no desembolsado</i>	—	—
<i>Acciones propias</i>	—	—
<i>Otros activos</i>	2.492	2.774
<i>Cuentas de periodificación</i>	12.359	14.773
<i>Pérdidas consolidadas del ejercicio</i>	—	—
<i>Pérdidas en sociedades consolidadas</i>	—	—
Total Activo	1.102.571	993.596

Balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 1993 y 1992
(Expresados en millones de pesetas)

PASIVO	1993	1992
<i>Entidades de crédito (Nota 6)</i>		
- A la vista		
- A plazo o con preaviso	5.261	1.600
	102.730	90.990
	107.991	92.590
<i>Débitos a clientes (Nota 10)</i>		
- Depósitos de ahorro		
- A la vista	375.549	352.345
- A plazo	343.893	295.671
- Otros débitos	719.442	648.016
- A la vista	2.603	2.754
- A plazo	137.961	139.527
	140.564	142.281
	860.006	790.297
<i>Débitos representados por valores negociables</i>		
- Bonos y obligaciones en circulación (Nota 11)	20.000	8.110
- Pagarés y otros valores	350	-
	20.350	8.110
<i>Otros pasivos (Nota 12)</i>	8.732	5.041
<i>Cuentas de periodificación</i>	19.183	20.167
<i>Provisiones para riesgos y cargas (Nota 13)</i>		
- Fondo de pensionistas	449	286
- Provisión para impuestos	588	501
- Otras provisiones	1.932	1.701
	2.969	2.488
<i>Fondo para riesgos generales (Nota 15)</i>	-	813
<i>Diferencia negativa de consolidación (Nota 19)</i>	2.622	2.578
<i>Beneficios del ejercicio</i>		
- Del grupo	9.853	7.758
- De minoritarios	1	30
	9.854	7.788
<i>Pasivos subordinados (Nota 14)</i>	18.450	18.450
<i>Intereses minoritarios (Nota 20)</i>	109	135
<i>Capital suscrito</i>	-	-
<i>Primas de emisión</i>	-	-
<i>Reservas (Nota 15)</i>	51.966	42.189
<i>Reservas de revalorización (Nota 15)</i>	-	2.823
<i>Reservas en sociedades consolidadas (Nota 15)</i>	339	127
<i>Resultados de ejercicios anteriores</i>	-	-
Total Pasivo	1.102.571	993.596
<i>Cuentas de orden (Nota 16)</i>		
<i>Pasivos contingentes</i>		
- Compromisos	24.272	20.280
- Otras cuentas de orden	128.078	112.132
	1.676.986	1.257.897
	1.829.336	1.390.309

Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1993 y 1992
(Expresadas en millones de pesetas)

DEBE	1993	1992
<i>Intereses y cargas asimiladas (Nota 18.1)</i>	68.356	61.773
<i>Comisiones pagadas</i>	899	747
<i>Pérdidas por operaciones financieras</i>	—	—
<i>Gastos generales de administración</i>		
· <i>Gastos de personal</i>	15.914	14.736
· <i>Sueldos y salarios</i>		
· <i>Cargas sociales</i>	1.186	1.288
<i>Pensiones</i>	3.672	3.098
<i>Otras</i>	867	663
· <i>Otros gastos de personal</i>	21.639	19.785
· <i>Otros gastos administrativos</i>	9.535	8.362
	31.174	28.147
<i>Amortización y saneamiento de activos materiales e inmatrimales</i>	2.188	2.267
<i>Otras cargas de explotación</i>	365	295
<i>Amortización y provisiones para insolvencias</i>	11.365	7.456
<i>Saneamiento de inmovilizaciones financieras</i>	8	200
<i>Quebrantos extraordinarios (Nota 18.2)</i>	150	57
<i>Quebrantos por operaciones del grupo</i>	—	—
<i>Beneficios antes de impuestos</i>	13.160	10.809
<i>Impuesto sobre sociedades</i>	3.306	3.021
<i>Beneficio consolidado del ejercicio</i>		
· <i>Del grupo</i>	9.853	7.758
· <i>De minoritarios</i>	1	30
	9.854	7.788

Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1993 y 1992
(Expresadas en millones de pesetas)

H A B E R	1993	1992
<i>Intereses y rendimientos asimilados (Nota 18.1)</i>		
· <i>De la cartera de renta fija</i>	19.027	19.977
· <i>De otros</i>	92.639	79.568
	111.666	99.545
<i>Rendimiento de la cartera de renta variable</i>		
· <i>De acciones y otros títulos de renta variable</i>	359	410
· <i>De participaciones</i>	57	56
· <i>De participaciones en el grupo</i>	—	103
	416	569
<i>Comisiones percibidas</i>	8.361	7.288
<i>Beneficios por operaciones financieras</i>	4.935	3.788
<i>Fondos de insolvencia disponibles</i>	—	—
<i>Fondos de saneamiento de immobilizaciones financieras disponibles</i>	—	—
<i>Otros productos de explotación</i>	180	212
<i>Beneficios extraordinarios (Nota 18.2)</i>	1.323	349
<i>Beneficios por operaciones del grupo</i>		
· <i>Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia</i>	784	—
<i>Pérdidas antes de impuestos</i>	—	—
<i>Pérdidas del ejercicio</i>	—	—

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades Filiales
Memoria de las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios terminados
el 31 de diciembre de 1993 y 1992

Nota 1. Actividades

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) es una Entidad de crédito de carácter benéfico-social. Tiene su domicilio social en Plaza Basilio Paraíso, 2, de Zaragoza, siendo su objeto social promover, custodiar y administrar el ahorro, con el fin de contribuir al desarrollo socioeconómico de su zona de actuación, destinando los resultados obtenidos a la dotación de reservas y a la creación y realización de obras de interés social.

Su actividad financiera está condicionada por el cumplimiento de los coeficientes legales de caja, recursos propios mínimos e inversiones obligatorias, vigentes en cada momento. Este hecho ocasiona la canalización de los recursos captados por la Entidad hacia activos específicos, en porcentajes distintos según la naturaleza del coeficiente que se cubre.

La Entidad está asociada a la Confederación Española de Cajas de Ahorros y forma parte del Fondo de Garantía de Depósitos.

Nota 2. Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

Las cuentas anuales consolidadas se han preparado en base a los registros de contabilidad de la Entidad y de las Sociedades filiales consolidadas y se presentan de acuerdo con las disposiciones establecidas en la Circular 4/1991, de 14 de junio de Banco de España, y otras disposiciones vigentes que son aplicables. Las cuentas anuales de la Entidad y de las Sociedades filiales están pendientes de aprobación por las respectivas Asamblea y Juntas Generales. No obstante, el Consejo de Administración y la Dirección de la Entidad y de las Sociedades que se consolidan consideran que no se producirán cambios significativos en las mismas como consecuencia de dicha aprobación.

Las cifras contenidas en los documentos que forman estas cuentas anuales consolidadas, balances de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y esta memoria, integrada por las notas 1 a 22, están expresadas en millones de pesetas.

La determinación de las Sociedades a consolidar se ha efectuado de acuerdo con lo establecido por la Ley 13/1985, Real Decreto 1.371/1985, Real Decreto 1.342/1992 y Circular 4/1991 de Banco de España, en donde se regula la consolidación de las cuentas anuales de entidades de crédito: ésta se ha efectuado por el método de integración global en el caso de Empresas del Grupo y por integración proporcional en el caso de la Empresa Multigrupo, e incluye todas las entidades financieras en cuyo capital social la Entidad posee directa o indirectamente más del 20% de participación y que constituyen, junto con ésta una unidad de decisión.

Las Sociedades filiales consolidadas con Ibercaja, cuyos estados financieros individuales se resumen en la Nota 22, y los porcentajes de participación que posee la Entidad en estas sociedades, son los siguientes:

Empresas del Grupo	Porcentaje participación		Millones de pesetas			Actividad
	1993	1992	Capital	Reservas	Resultado	
					1993	
Ibercaja, S.A.	100	100	1.015	121	-	Sociedad de cartera
Ibercaja Leasing, S.A.	100	100	500	130	70	Sociedad de leasing
Ibercaja Servicios Financieros, S.A.	100	51	160	175	66	Sociedad de cartera
Ibercaja Gestión, S.A.*	100	51	50	68	43	Gestora de Fondos de Inversión
Ibercaja Patrimonios, S.A.*	100	51	10	2	-	Gestora de patrimonios
Ibercaja Pension, S.A.*	100	51	160	28	51	Gestora de Fondos de Pensiones
Gescazar, S.A.	100	100	250	486	233	Gestora de Fondos de Inversión
Turismo Zaragoza, S.A.	83	89	278	742	9	Sociedad de cartera
Empresas Multigrupo						
Sociedad Española de Banca de Negocios, S.A.	31	31	5.000	294	87	Entidad de Crédito

* Sociedad participada al 100% de Ibercaja Servicios Financieros, S.A.

Al 31 de diciembre de 1993 se han consolidado por primera vez por el método de integración global Gescazar, S.A. y Turismo Zaragoza, S.A., y por el método de integración proporcional Sociedad Española de Banca de Negocios, S.A. Las «Participaciones en Empresas del Grupo no consolidables» y las «Participaciones en Asociadas», exceptuadas aquellas participaciones inferiores al 10% en sociedades cotizadas en Bolsa, se valoran en las cuentas anuales consolidadas por el procedimiento de puesta en equivalencia.

Nota 3. Excedente del ejercicio

La propuesta de distribución del excedente de Ibercaja del ejercicio 1993, que se somete a la aprobación de la Asamblea General y la que fue aprobada para el excedente del ejercicio 1992, son las siguientes:

	Millones de pesetas	
	1993	1992
Dotación a reservas	6.956	6.043
Dotación a la Obra Benefico-Social	1.650	1.500
	8.606	7.543

Nota 4. Normas de valoración

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

a) *Contabilización de ingresos y gastos*

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función del devengo de los mismos. Si bien y de acuerdo con las normas de Banco de España:

- Los intereses devengados por las operaciones clasificadas como Activos Dudosos se reconocen como ingreso en el momento de su cobro.
- Los beneficios obtenidos en la venta con pago aplazado de activos inmovilizados se reconocen como ingreso en la medida en que se realiza el cobro de la parte aplazada.

Siguiendo la práctica bancaria las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede diferir de su correspondiente fecha de valor en base a la cual se calculan los devengos de intereses.

Con la entrada en vigor el 1 de enero de 1992 de la Circular 4/1991, de 14 de junio de Banco de España, fueron modificados determinados criterios de valoración. El efecto de estas modificaciones sobre los saldos al 31 de diciembre de 1991 se registraron en 1992 con abono a reservas por un importe neto de 487 millones de pesetas (Nota 15), de acuerdo con el siguiente detalle:

	<i>Millones de pesetas</i>
<i>Exceso neto de fondos de insolvencias (Nota 7)</i>	497
<i>Regularización de operaciones a plazo en divisas</i>	139
<i>Dotación al fondo de fluctuación de valores de renta fija</i>	(149)
	487

b) *Diferencias de cambio en moneda extranjera*

Los saldos correspondientes a activos y pasivos en moneda extranjera se han convertido a pesetas utilizando, en general, los tipos de cambio medio del mercado de divisas a la fecha de cierre del ejercicio. Las diferencias de cambio producidas como consecuencia de esta conversión se registran por su importe neto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las operaciones de compraventa de divisas a plazo no vencidas se muestran en la Nota 16 de esta memoria. Las posiciones abiertas contratadas se comparan con las cotizaciones de mercado al cierre de cada mes, registrándose las diferencias íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) *Futuros, opciones y acuerdos de permuta financiera*

Estas operaciones se muestran por sus importes nominales en la Nota 16 de esta memoria. Los resultados de las operaciones cuyo riesgo está cubierto con otras de signo contrario o con posiciones propias de balance son periodificados a lo largo del periodo de cobertura.

Las diferencias resultantes de la comparación, que se obtiene al cierre de cada mes, entre las condiciones contratadas para las operaciones pendientes de vencimiento no cubiertas y las existentes en el mercado para los mismos plazos, son registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) *Fondos de insolvencias y riesgo-país*

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

Los Fondos de insolvencias se han determinado en base a estudios individualizados de la calidad de los riesgos contraídos con los principales deudores y prestatarios y mediante aplicación de porcentajes determinados en función de su antigüedad para el resto de los riesgos. Incluyen adicionalmente el 1% sobre las inversiones crediticias y riesgos de firma de los sectores privado y no residente, sin provisión específica; porcentaje que se reduce al 0,5% para determinados créditos hipotecarios. Estos fondos se presentan, en el activo de los balances de situación adjuntos, minorando los saldos dispuestos de «Créditos sobre clientes» (Nota 7), salvo la parte de estos fondos que cubre riesgos de firma, que se presenta en el pasivo como «Otras provisiones» (Nota 13).

e) *Cartera de valores*

Valores de renta fija

Las «Deudas del Estado» y las «Obligaciones y otros valores de renta fija» se presentan valoradas a su coste de adquisición o a su valor de reembolso si éste fuese menor, con excepción de los activos adquiridos a descuento, que se registran por su valor de reembolso, y de los valores adquiridos para la cartera de negociación, que se registran por su valor de mercado en la fecha de cierre del balance.

Para los valores de renta fija cotizados, que no han sido adquiridos para la cobertura del coeficiente de caja o de inversión obligatoria, la diferencia existente entre el coste de adquisición y el valor de mercado, si éste fuese menor, se sana mediante la dotación de un fondo de fluctuación de valores, que se presenta minorando este epígrafe de activo.

Valores representativos de capital

Las «Participaciones en Empresas del Grupo no consolidables» y las «Participaciones en Asociadas» en que se posee una participación igual o superior al 20% (10% si cotizan en bolsa) se valoran por la fracción de los fondos propios que representan esas participaciones (procedimiento de puesta en equivalencia).

Las acciones y otros títulos de renta variable y el resto de participaciones se registran a su precio de adquisición actualizado al amparo de lo dispuesto en la ley 9/1985 de 13 de julio, o a su valor de mercado si éste fuese menor. Para la determinación del valor de mercado se han seguido los siguientes criterios:

- Títulos cotizados en bolsa: según la cotización media del último trimestre o la del último día si fuese inferior.
- Resto de los títulos: según el valor teórico contable deducido del balance de la sociedad a que pertenece.

Las eventuales minusvalías puestas de manifiesto por aplicación de los criterios anteriores se incluyen como Fondo de fluctuación de valores, minorando el coste, actualizado en su caso, de los títulos.

f) *Activos materiales*

Los activos materiales se presentan valorados a su coste de adquisición, regularizado y actualizado de acuerdo con las disposiciones legales aplicables, netos de su correspondiente amortización acumulada y de las provisiones constituidas.

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

	<i>Años de vida útil estimada</i>
<i>Inmuebles</i>	50 a 75
<i>Mobiliario</i>	6 a 12,5
<i>Instalaciones</i>	10 a 20
<i>Equipo electrónico</i>	4 a 6

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

g) *Fondos de pensiones*

De acuerdo con el Convenio Colectivo vigente para las Cajas de Ahorro, estas entidades vienen obligadas a complementar las prestaciones de la Seguridad Social, percibidas por sus empleados o derecho habientes, en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad y a actualizar dichos complementos anualmente. La Entidad tiene constituidos fondos, de acuerdo con la normativa vigente, que cubren la totalidad de los riesgos devengados, tanto para el personal en activo como pasivo (Nota 16.2).

h) *Impuesto sobre Sociedades*

La cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio recoge el gasto por el Impuesto sobre Sociedades, en cuyo cálculo se contempla la cuota del Impuesto sobre Sociedades devengada en el ejercicio, el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes, así como las bonificaciones y deducciones de la cuota a que tiene derecho la Entidad.

Nota 5. Valores de renta fija

	Millones de pesetas	
	1993	1992
<i>Deudas del Estado</i>		
- Certificados del Banco de España	54.361	59.736
- Pagarés y Letras del Tesoro	47.512	57.562
- Otras deudas del Estado	45.910	45.070
	147.783	162.368
- Fondo de fluctuación de valores	(1)	(601)
	147.782	161.767
- Por monedas:		
- En pesetas	147.779	162.364
- En moneda extranjera	4	4
	147.783	162.368
<i>Obligaciones y otros valores de renta fija</i>		
- De emisión pública	5.270	5.276
- De entidades de crédito	21.556	15.614
- De otros sectores residentes	23.566	22.636
- De no residentes	1.240	586
- Valores propios	—	5
	51.632	44.117
- Fondo de fluctuación de valores	(95)	(246)
	51.537	43.871
- Por monedas:		
- En pesetas	50.392	43.394
- En moneda extranjera	1.240	723
	51.632	44.117
- Cotizados	55.473	24.369
- No cotizados	16.159	19.748
	51.632	44.117

Los Certificados del Banco de España devengan un interés anual del 6% y tienen un vencimiento periódico entre marzo de 1993 y septiembre del año 2000. Fueron adquiridos en marzo de 1990 para la cobertura del tramo remunerado del coeficiente de caja entre el 23 de marzo y el 1 de mayo de 1990, fecha en que dejó de ser obligatoria la cobertura de este tramo.

Otras deudas del Estado incluye valores adquiridos para destinarlos a operaciones de mercado, clasificados como cartera de negociación por importe de 2.706 millones de pesetas y 3.528 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 y 1992,

respectivamente. Los beneficios netos en cartera de negociación ascienden a 837 millones de pesetas en 1993 y a 1.793 millones de pesetas en 1992.

Del saldo de «Deudas del Estado» y «Obligaciones y otros Valores de renta fija» se hallan afectos a distintos compromisos títulos por importe de 211 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993, y 341 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1992.

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

	<i>Millones de pesetas</i>			
	<i>Deudas del Estado</i>		<i>Obligaciones y otros valores de renta fija</i>	
	<i>1993</i>	<i>1992</i>	<i>1993</i>	<i>1992</i>
	<i>Hasta 3 meses</i>	19.842	25.055	1.994
<i>De 3 meses a 1 año</i>	45.130	46.027	7.485	7.129
<i>Más de 1 año a 5 años</i>	54.829	62.394	36.586	31.396
<i>Más de 5 años</i>	27.982	28.892	5.567	3.814
	147.783	162.368	51.632	44.117

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

	<i>Millones de pesetas</i>			
	<i>1993</i>		<i>1992</i>	
	<i>Nominal</i>	<i>Efectivo</i>	<i>Nominal</i>	<i>Efectivo</i>
<i>Deudas del Estado</i>				
· <i>A entidades de crédito</i>				
· <i>- Banco de España</i>	29.350	29.350	59.700	59.700
· <i>- Otras</i>	14.598	15.201	4.461	4.643
· <i>A clientes</i>	122.578	125.315	117.358	117.832
	166.526	169.866	181.519	182.175
<i>Obligaciones y otros valores de renta fija (de emisión pública)</i>				
· <i>A clientes</i>	997	950	1.645	1.538
	167.523	170.825	183.164	183.713

El nominal de las Deudas del Estado adquiridas con compromiso de reventa a Entidades de crédito asciende a 45.868 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1993 y a 39.884 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1992. El valor efectivo de estas adquisiciones se muestra dentro de Entidades de Crédito como Adquisiciones temporales de activos (Nota 6).

Nota 6. Entidades de crédito

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	1993	1992	1993	1992
	<i>A la vista</i>			
- Cuentas mutuas	—	—	471	694
- Cheques a cargo de entidades de crédito	5.296	7.717	—	—
- Cámara de compensación	6	67	407	199
- Otras cuentas	4.642	3.199	4.383	707
	9.944	10.974	5.261	1.600
<i>Otros créditos/débitos</i>				
- Cuentas a plazo	186.898	129.912	58.084	26.500
- Adquisición/cesión temporal de activos	59.700	49.934	44.551	64.343
- Otras cuentas	255	1.025	93	147
	237.853	171.871	102.730	90.990
	247.797	182.845	107.991	92.590
<i>Por monedas</i>				
- En pesetas	182.687	171.467	84.460	75.188
- En moneda extranjera	65.110	11.378	23.531	17.402
	247.797	182.845	107.991	92.590

Formando parte de las cuentas a plazo del pasivo se encuentran los fondos procedentes del Banco de Crédito Agrícola para préstamos de mediación por importe de 999 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1993 y 1.605 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1992.

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

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	1993	1992	1993	1992
	<i>Hasta 3 meses</i>	201.727	155.763	94.432
<i>De 3 meses a 1 año</i>	34.757	14.645	6.899	6.871
<i>De 1 año a 5 años</i>	835	871	—	—
<i>Más de 5 años</i>	534	592	—	—
<i>Indeterminado</i>	—	—	1.399	1.605
	237.853	171.871	102.730	90.990

Nota 7. Créditos sobre clientes

	<i>Millones de pesetas</i>	
	<i>1993</i>	<i>1992</i>
<i>Crédito a las Administraciones Públicas Españolas</i>	28.470	25.641
<i>Crédito a otros sectores residentes</i>		
· <i>Crédito comercial</i>	19.409	20.757
· <i>Deudores con garantía real</i>	276.939	212.175
· <i>Otros deudores a plazo</i>	183.482	192.392
· <i>Deudores a la vista y varios</i>	23.857	25.853
· <i>Arrendamientos financieros</i>	4.216	5.012
	507.903	405.189
<i>Crédito a no residentes</i>	685	754
<i>Activos dudosos</i>	40.464	20.935
<i>Otros activos afectos a la Obra Benéfico-Social</i>	170	181
	577.701	521.700
<i>Menos: Fondos de insolvencias</i>	(29.899)	(19.136)
	547.802	502.564
<i>Por monedas</i>		
· <i>En pesetas</i>	507.702	513.290
· <i>En moneda extranjera</i>	9.999	8.410
	577.701	521.700

El desglose de las operaciones vigentes al cierre del ejercicio por plazos residuales presenta la siguiente composición:

	<i>Millones de pesetas</i>	
	<i>1993</i>	<i>1992</i>
<i>Hasta 3 meses</i>	92.012	89.281
<i>De 3 meses a 1 año</i>	75.853	81.503
<i>De 1 año a 5 años</i>	176.393	170.708
<i>Más de 5 años</i>	229.866	172.824
<i>Duración indeterminada</i>	3.577	12.384
	577.701	521.700

El movimiento de los fondos de insolvencias, incluidos los destinados a la cobertura de avales que se presentan como «Otras provisiones» en el pasivo por importe de 308 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 y 114 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1992, es el siguiente:

	<i>Miliones de pesetas</i>	
	<i>1993</i>	<i>1992</i>
<i>Saldo al 1 de enero</i>	<i>19.550</i>	<i>12.071</i>
<i>Dotaciones netas del ejercicio</i>	<i>11.734</i>	<i>8.050</i>
<i>Utilización de los fondos por traspaso de operaciones a activos en suspenso</i>	<i>(922)</i>	<i>(1.084)</i>
<i>Traspaso a provisión por depreciación de activos materiales</i>	<i>(232)</i>	<i>-</i>
<i>Traspaso a Reservas (Nota 4)</i>	<i>-</i>	<i>(697)</i>
<i>Otros</i>	<i>137</i>	<i>115</i>
	<i>30.267</i>	<i>19.550</i>

De acuerdo con la normativa actual en lo referente al cálculo del coeficiente de recursos propios mínimos, regulado por la Ley 13/1985 de 25 de mayo y desarrollada por el Real Decreto 1.570/1985 de 1 de agosto y Real Decreto 1.512/1992 de 6 noviembre, la Entidad no tiene concentración de riesgo alguna a estos efectos con persona, entidad o grupo económico con los que exista unidad de decisión o no, que exceda del 15% de los recursos propios computables a tales efectos.

Igualmente y de acuerdo con lo dispuesto en los Reales Decretos antes mencionados y las Circulares 19/1989 de 13 de diciembre y 5/1993 de 26 de marzo de Banco de España, la Entidad no tiene concentración de riesgo alguna que supere el 40% de sus recursos propios.

El riesgo por préstamos y créditos concedidos a miembros del Consejo de Administración, Comisión de Control y Altos Cargos de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja, así como a sus descendientes y ascendientes en primer grado, era de 244 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 (77 millones de pesetas en 1992). El riesgo concedido a sociedades en las que los mismos tienen una participación superior al 20%, o desempeñan cargos en nombre propio en el Consejo de Administración o en la Dirección, ascendía a 480 millones de pesetas a la misma fecha (188 millones de pesetas en 1992).

Nota 8. Valores representativos de capital

	<i>Millones de pesetas</i>	
	<i>1993</i>	<i>1992</i>
<i>Acciones y otros títulos de renta variable</i>		
· <i>Cotizadas</i>	3.947	3.406
· <i>No cotizadas</i>	0.812	7.080
	<i>13.750</i>	<i>10.486</i>
· <i>Fondo de fluctuación de valores</i>	<i>(3.891)</i>	<i>(1.987)</i>
	<i>13.576</i>	<i>8.499</i>
<i>Participaciones en asociadas</i>		
· <i>Cotizadas</i>	1.379	1.050
· <i>No cotizadas</i>	9.203	9.547
	<i>10.582</i>	<i>10.600</i>
· <i>Fondo de fluctuación de valores</i>	<i>(746)</i>	<i>(735)</i>
	<i>9.836</i>	<i>9.871</i>
<i>Participaciones en empresas del grupo</i>		
· <i>Cotizadas</i>	—	—
· <i>No cotizadas</i>	2.725	2.530
	<i>2.725</i>	<i>2.530</i>
· <i>Fondo de fluctuación de valores</i>	<i>(92)</i>	<i>(310)</i>
	<i>2.633</i>	<i>2.216</i>

Al amparo de la Ley de Presupuestos 9/1985 de 13 de julio, la Entidad actualizó su cartera de títulos de renta variable por importe de 3.506 millones de pesetas (Nota 15), de los cuales al 31 de diciembre de 1993 y 1992 figuran 707 millones de pesetas formando parte del saldo de la cuenta Fondo de fluctuación de valores.

Del epígrafe «Acciones y otros títulos de renta variable» al 31 de diciembre de 1993, 713 millones de pesetas corresponden a valores emitidos en moneda extranjera (267 millones de pesetas en 1992).

El movimiento del Fondo de fluctuación de valores ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas		
	Acciones y otros títulos	Participaciones	
		En asociadas	En grupo
Saldo al 1 de enero de 1992	1.313	535	311
- Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	905	200	—
- Saneamientos directos	(776)	—	—
- Traspaso a reservas	(458)	—	—
- Otros	3	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 1992	987	735	311
- Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	(85)	12	(9)
- Saneamientos directos	(515)	—	—
- Eliminación sociedades consolidadas en 1993	—	—	(232)
- Integración del fondo de sus participaciones	—	—	14
- Otros	2	(1)	—
Saldo al 31 de diciembre de 1993	389	746	92

Las dotaciones en 1992 en «Participaciones en Asociadas» corresponden fundamentalmente a la inversión en Briten, S.A.

Los saldos mantenidos al 31 de diciembre por IberCaja con Empresas del Grupo no consolidable y Asociadas son los siguientes:

	Millones de pesetas			
	Grupo no consolidable		Asociadas	
	1993	1992	1993	1992
Entidades de crédito-Activo	—	—	882	755
Créditos sobre clientes	842	504	1.814	2.090
Obligaciones y otros valores de renta fija	—	—	—	5
Entidades de crédito-Pasivo	—	—	770	—
Debitos a clientes	1.201	270	2.270	2.057
Avalos concedidos	322	120	506	—
Operaciones de futuro	—	—	1.131	—

Las variaciones experimentadas durante los ejercicios en el valor de las participaciones en Empresas del Grupo no consolidable y Asociadas son las siguientes:

	<i>Millones de pesetas</i>	
	<i>Grupo no consolidable</i>	<i>Asociadas</i>
<i>Saldo al 1 de enero de 1992</i>	744	5.266
<i>Aumentos por compras y suscripciones</i>	298	4.250
<i>Efecto puesta en equivalencia</i>	1.488	1.090
<i>Saldo al 31 de diciembre de 1992</i>	2.530	10.606
<i>Aumentos por compras y desembolsos</i>	1.001	1.077
<i>Disminución por ventas</i>	—	(42)
<i>Eliminación de sociedades que se consolidan por primera vez en 1993</i>	(1.899)	(1.565)
<i>Aumento por integración de las participaciones de sociedades consolidadas por primera vez en 1993</i>	886	—
<i>Efecto puesta en equivalencia</i>	207	506
<i>Saldo al 31 de diciembre de 1993</i>	2.725	10.582

El detalle de las variaciones antes mencionadas, excluido el efecto de la puesta en equivalencia, experimentadas en las participaciones en los ejercicios, es el siguiente:

	<i>Millones de pesetas</i>	
	<i>1993</i>	<i>1992</i>
<i>Grupo no consolidable</i>		
<i>Gescazar, S.A. (consolidación)</i>	(786)	200
<i>Radio Huesca, S.A.</i>	—	42
<i>Turismo Zaragoza, S.A. (consolidación)</i>	(1.113)	42
<i>Formigal, S.A. - Integración</i>	573	—
<i>Parque de Atracciones de Zaragoza, S.A. - Integración</i>	313	—
<i>Inmobinsa, S.A.</i>	1.000	—
<i>Promofinansa</i>	—	10
<i>Otras</i>	1	4
	(12)	298
<i>Asociadas</i>		
<i>Sociedad Española de Banca de Negocios, S.A. (consolidación)</i>	(1.565)	1.167
<i>Brión, S.A.</i>	35	721
<i>Caja de Seguros Reunidos, S.A.</i>	—	193
<i>Productora de TV de Aragón, S.A.</i>	(42)	—
<i>Energías de Aragón, S.A.</i>	840	1.959
<i>Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A.</i>	136	134
<i>Industrias del Besós, S.A.</i>	66	75
<i>Otras</i>	—	1
	(530)	4.250

Adicionalmente se encuentran suscritos y pendientes de desembolso a 31 de diciembre los siguientes importes:

	<i>Miliones de pesetas</i>	
	<i>1993</i>	<i>1992</i>
<i>Grupo no consolidable</i>		
· <i>Actividades Agrícolas Alcarreñas, S.A.</i>	-	-
· <i>Ibercaja Correduría de Seguros, S.A.</i>	8	8
	<i>15</i>	<i>15</i>
<i>Asociadas</i>		
· <i>Brilén, S.A.</i>	<i>118</i>	<i>153</i>
· <i>Energías de Aragón, S.A.</i>	-	<i>840</i>
	<i>118</i>	<i>993</i>
	<i>133</i>	<i>1.008</i>

Nota 9. Activos materiales

	Millones de pesetas					Total
	Terrenos y edificios			Mobiliario		
	Usos propia	Afectos a OIBS	Otros	Instalaciones y otros		
				Afectos a OIBS	Otros	
<i>COSTE ACTUALIZADO Y REGULARIZADO</i>						
Saldo al 1 de enero de 1992	15.065	3.261	6.498	514	19.008	41.346
Integración Caixa Rural de Catalunya	510	--	42	--	456	1.008
Otras entradas	698	163	2.205	44	2.194	5.304
Traspasos	419	--	(857)	--	438	--
Salidas	(35)	--	(186)	--	(550)	(789)
Saldo al 31 de diciembre de 1992	16.657	3.424	7.702	558	21.537	49.878
<i>Integración nuevas consolidadas</i>						
Entradas	--	--	--	--	100	100
Salidas	530	32	1.186	158	4.108	6.014
Traspasos	(17)	(12)	(356)	--	(396)	(781)
Saldo al 31 de diciembre de 1993	17.204	3.594	8.348	716	25.349	55.211
<i>AMORTIZACION ACUMULADA</i>						
Saldo al 1 de enero de 1992	2.776	448	713	327	8.835	13.099
Integración Caixa Rural de Catalunya	34	--	--	--	551	392
Dotaciones	216	16	93	32	1.551	1.908
Salidas	(9)	--	(15)	--	(538)	(592)
Saldo al 31 de diciembre de 1992	3.017	464	768	359	10.199	14.807
<i>Integración nuevas consolidadas</i>						
Dotaciones	--	--	--	--	18	18
Salidas	286	64	61	36	1.825	2.272
Saldo al 31 de diciembre de 1993	3.298	521	819	395	11.787	16.815
<i>PROVISION POR DEPRECIACION</i>						
Saldo al 1 de enero de 1992	--	--	884	--	9	893
Dotación neta en 1992	--	--	328	--	--	405
Sanecimientos directos y otros	--	--	(19)	--	4	(10)
Saldo al 31 de diciembre de 1992	--	--	1.293	--	90	1.292
<i>Dotación neta en 1993</i>						
Traspaso de fondos de insolvencias	--	--	--	--	(4)	5
Traspaso a Otras provisiones	--	--	232	--	--	232
Saldo al 31 de diciembre de 1993	--	--	1.435	--	(80)	1.435
<i>NETO</i>						
Al 31 de diciembre de 1992	13.640	2.960	5.732	199	11.248	33.770
Al 31 de diciembre de 1993	13.906	3.073	6.099	321	13.562	36.961

Al amparo de las diferentes disposiciones legales, Ibercaja regularizó y actualizó el inmovilizado afecto a la Obra Benéfico-Social, lo que supuso un incremento neto de 446 millones de pesetas, asimismo regularizó y actualizó su inmovilizado material según el siguiente detalle:

	<i>Millones de pesetas</i>		
	<i>Coste</i>	<i>Amortización acumulada</i>	<i>Incremento neto</i>
<i>Ley 50/1977</i>	2.287	106	2.181
<i>Ley 1/1979</i>	1.109	73	1.036
<i>Ley 74/1980</i>	886	58	828
<i>Ley 9/1983</i>	2.239	159	2.080
	6.521	396	6.125

Adicionalmente en 1991, como consecuencia del proceso de fusión por absorción de Caixa Rural de Catalunya, Ibercaja revalorizó sus inmuebles afectos a la Obra Benéfico-Social en 1.874 millones de pesetas y el resto de sus inmuebles en 255 millones de pesetas. Por otra parte, como consecuencia de este proceso de fusión, los activos materiales de Caixa Rural de Catalunya fueron revalorizados en 369 millones de pesetas y posteriormente, en 1992, integrados en Ibercaja.

Nota 10. Débitos a clientes

	<i>Millones de pesetas</i>	
	<i>1993</i>	<i>1992</i>
<i>Por sectores</i>		
- <i>Administraciones Públicas</i>	26.165	26.684
- <i>Sector residente</i>	828.463	759.178
- <i>Sector no residente</i>	5.378	4.435
	860.006	790.297
<i>Por monedas</i>		
- <i>En pesetas</i>	850.161	783.501
- <i>En moneda extranjera</i>	9.845	6.796
	860.006	790.297
<i>Por plazos residuales de vencimiento</i>		
- <i>A la vista</i>	378.152	355.099
- <i>A plazo</i>		
- <i>Hasta 3 meses</i>	245.653	166.591
- <i>De 3 meses a 1 año</i>	226.208	250.434
- <i>De 1 a 5 años</i>	8.641	11.076
- <i>Más de 5 años</i>	1.352	—
- <i>Indeterminado</i>	—	7.097
	860.006	790.297

Nota 11. Bonos y obligaciones en circulación

Corresponden a Cédulas Hipotecarias en circulación de acuerdo con el siguiente detalle.

Fecha emisión	Millones de pesetas				
	Interés nominal	Vencimiento final	Nominal emisión	Importe suscrito	
				1993	1992
6 de marzo de 1991	Variable	6.09.94	5.000	5.000	5.000
18 de diciembre de 1992	Variable	15.12.95	5.000	5.000	3.110
15 de marzo de 1993	Variable	15.03.96	10.000	10.000	—
				20.000	8.110

Nota 12. Otros pasivos

	Millones de pesetas	
	1993	1992
Fondo Obra Benéfico-Social permanente	3.073	2.960
Otros conceptos	5.659	2.081
	8.732	5.041

Fondo Obra Benéfico-Social permanente recoge la parte de este Fondo que financia inmuebles, el resto del Fondo se presenta formando parte del epígrafe «Provisiones para riesgos y cargas» en el pasivo de acuerdo con el siguiente detalle:

	Millones de pesetas	
	1993	1992
Fondo Obra Benéfico-Social permanente (Nota 9)	3.073	2.960
Fondo Obra Benéfico-Social no permanente (Nota 13)	622	666
	3.695	3.626

El movimiento en los ejercicios del Fondo de la Obra Benéfico-Social es el siguiente:

	<i>Millones de pesetas</i>			
	<i>Dotación</i>	<i>Reservas actualización</i>	<i>Gastos de mantenimiento</i>	<i>Total</i>
<i>Saldo al 1 de enero de 1992</i>	2.084	2.268	(1.071)	3.281
<i>Cancelación gastos mantenimiento 1991</i>	(1.071)	—	1.071	—
<i>Distribución beneficio de 1991</i>	1.250	—	—	1.250
<i>Gastos de mantenimiento 1992</i>	—	—	(1.068)	(1.068)
<i>Traspaso de fondo de pensiones de personal OBS</i>	163	—	—	163
<i>Saldo al 31 de diciembre de 1992</i>	2.426	2.268	(1.068)	3.626
<i>Cancelación gastos mantenimiento 1992</i>	(1.068)	—	1.068	—
<i>Distribución beneficio 1992</i>	1.500	—	—	1.500
<i>Gastos mantenimiento 1993</i>	—	—	(1.268)	(1.268)
<i>Traspaso a fondo de pensionistas</i>	(163)	—	—	(163)
<i>Saldo al 31 de diciembre de 1993</i>	2.695	2.268	(1.268)	3.695

La Obra Benéfico-Social de las Cajas de Ahorros se regula por las normas contenidas en el Real Decreto 2.290/1977 de 27 de agosto y Ley 13/1985 que, entre otros aspectos, disponen que las Cajas destinarán a la financiación de las obras sociales la totalidad de los excedentes que, de conformidad con las normas vigentes, no hayan de integrar sus reservas.

El Fondo de la Obra Benéfico Social recoge las dotaciones con cargo a los excedentes de la Entidad para la creación y mantenimiento de las citadas obras de carácter benéfico-social. Su saldo, en la medida en que no se materialice en las cuentas de aplicación OBS (Nota 9), será destinado al mantenimiento de las obras sociales y en su caso a nuevas inversiones.

Nota 13. Provisiones para riesgos y cargas

	<i>Millones de pesetas</i>	
	<i>1993</i>	<i>1992</i>
<i>Fondo de pensionistas (Nota 10)</i>	449	286
<i>Provisión para impuestos</i>	588	501
<i>Otras provisiones</i>		
- <i>Fondos de insolvencias para avales</i>	368	414
- <i>Fondo pensiones Ley 8/1987 (Nota 16)</i>	827	618
- <i>Fondo Obra Social no permanente (Nota 12)</i>	622	666
- <i>Otros fondos</i>	115	3
	1.932	1.701
	2.969	2.488

Nota 14. Pasivos subordinados

Emisión	Millones de pesetas				
	Tipo de interés	Vencimiento	Valor nominal	Importe suscrito	
				1993	1992
25 de enero de 1988	variable	perpetuo	6.000	6.000	6.000
12 de diciembre de 1988	variable	perpetuo	2.400	2.400	2.400
18 de noviembre de 1989	variable	perpetuo	2.400	2.400	2.400
14 de enero de 1991	variable	perpetuo	2.900	2.900	2.900
18 de noviembre de 1992	variable	perpetuo	4.750	4.750	4.750
			18.450	18.450	18.450

Nota 15. Reservas y fondo para riesgos generales

	Millones de pesetas			
	Reservas en sociedades consolidadas	Reservas	Reservas de revalorización	Fondo para riesgos generales
Saldo al 1 de enero de 1992	51	35.574	2.823	681
Distribución de beneficios de 1991	59	5.415	—	—
Traspaso de la revalorización de justón	—	255	—	(255)
Integración Caixa Rural de Catalunya	—	—	—	387
Traspaso de Fondo de fluctuación de valores Ley 9/1983	—	458	—	—
Efecto de los cambios en los criterios de valoración por aplicación de la Circular 4/1991 de Banco de España (Nota 4)	—	487	—	—
Otros conceptos	17	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 1992	127	42.189	2.823	813
Distribución beneficio 1992	227	6.043	—	—
Traspasos	—	3.635	(2.823)	(812)
Dividendos percibidos y otros conceptos	(15)	99	—	(1)
Saldo al 31 de diciembre de 1993	339	51.966	—	—

La dotación a reservas se determina en base a las disposiciones contenidas en la Ley 13/1985 y en el Real Decreto 1.342/1992 de 6 de noviembre, que regulan el nivel mínimo de recursos propios que deben mantener los intermediarios financieros. Los recursos propios de la Entidad al 31 de diciembre de 1993 y 1992 eran superiores a los mínimos requeridos por las citadas normas legales, calculados de acuerdo con lo dispuesto en las Circulares 19/1989 de 13 de diciembre y 5/1993 de 20 de marzo de Banco de España.

Las Cajas de Ahorros deben destinar a reservas o a fondos genericos como minimo un 50% de sus excedentes una vez deducido el Impuesto sobre Sociedades.

Ibercaja, al amparo de la Ley de Presupuestos 9/1983 de 13 de julio, actualizó en 1983 y 1984 sus activos registrando los siguientes incrementos netos:

	<i>Millones de pesetas</i>
<i>Activos materiales (Nota 9)</i>	2.080
<i>Valores representativos de capital (Nota 8)</i>	3.506
	5.586

El importe total de aquella actualización, tal como se distribuyó originalmente y tal como queda distribuida al 31 de diciembre de 1993 y 1992, es como sigue:

	<i>Millones de pesetas</i>		
	<i>Original</i>	<i>1993</i>	<i>1992</i>
<i>En reservas</i>	—	4.922	2.099
<i>En reservas de revalorización</i>	2.776	—	2.823
<i>Formando parte del Fondo de fluctuación de valores (Nota 8)</i>	2.810	707	707
	5.586	5.629	5.629

El saldo de la cuenta Actualización Ley 9/1983 no es de libre disposición y por tanto el importe de 4.922 millones de pesetas incluido en reservas tiene el carácter de reserva no distribuible.

Nota 16. Cuentas de orden

	<i>Millones de pesetas</i>	
	<i>1993</i>	<i>1992</i>
<i>Pasivos contingentes</i>		
- Redescuentos, endosos y aceptaciones	261	513
- Activos afectos a diversas obligaciones	52	55
- Fianzas, avales y cauciones	23.108	18.834
- Créditos documentarios	851	878
	24.272	20.280
<i>Compromisos</i>		
- Disponible por terceros	124.944	111.121
- Opciones emitidas	3.000	-
- Otros compromisos	134	1.011
	128.078	112.132
<i>Otras cuentas de orden</i>		
- Operaciones de futuro (16.1)	285.927	203.258
- Otros compromisos		
- Compromisos por pensiones causadas (16.2)	21.661	18.516
- Riesgos devengados por pensiones (16.2)	21.901	22.405
- Riesgos no devengados por pensiones	26.902	28.568
	70.464	69.489
<i>Otras cuentas</i>	1.320.595	985.150
	1.676.986	1.257.897
	1.829.336	1.390.309

16.1. Operaciones de futuro

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

	Millones de pesetas	
	1993	1992
<i>Compra-ventas de divisas no vencidas</i>		
- Compras de divisas a plazo	103.152	57.414
- Ventas de divisas a plazo	142.070	51.734
	245.222	109.148
<i>Compra-ventas no vencidas de activos financieros</i>		
- Compras de Deuda Pública	13.626	—
- Ventas de Deuda Pública	16.655	5.344
	30.281	5.344
<i>Futuros financieros sobre valores y tipos de interés</i>		
- Comprados	3.450	44.840
- Vendidos	3.450	40.630
	6.900	85.470
<i>Acuerdos sobre tipos de interés futuros</i>	1.485	3.296
<i>Permutas financieras</i>	39	—
<i>Opciones sobre valores</i>		
- Opciones compradas	2.000	—
	285.927	203.258
<i>Operaciones de cobertura</i>	39	9.744
<i>Otras operaciones comerciales</i>	285.888	193.514
	285.927	203.258

16.2. Fondos de Pensiones

Según los estudios actuariales de que dispone Ibercaja al 31 de diciembre de 1993 y 1992, las obligaciones de la Entidad derivadas de los compromisos con sus empleados (Nota 4g) son las siguientes:

	Millones de pesetas	
	1993	1992
<i>Compromisos por pensiones causadas</i>	21.661	18.516
<i>Riesgos devengados por pensiones no causadas</i>	21.556	22.059
<i>Prima de riesgo de viudedad, orfandad e invalidez</i>	345	346
	43.562	40.921

Los estudios actuariales obtenidos a 31 de diciembre de 1993 y 1992 se han realizado, individualmente, en base a un sistema de capitalización. El interés técnico aplicado para la determinación de los riesgos por pensiones durante el período de actividad y pasividad utilizado en el estudio actuarial es del 6%, se ha considerado un incremento de salarios del 4%, de las bases de cotización a la Seguridad Social del 3% y una tasa de revalorización de pensiones del 3% compuesto anual; utilizando las tablas de mortalidad GRM 80 y GRi 80.

Con fin de cubrir, de acuerdo con la normativa en vigor, la totalidad de los riesgos devengados por pensiones no causadas y los riesgos por pensiones causadas, la Entidad ha constituido los siguientes fondos:

	<i>Millones de pesetas</i>	
	<i>1993</i>	<i>1992</i>
<i>Fondos de pensiones independientes</i>		
<i>Póliza suscrita con Intercaser, S.A. de Seguros y Reaseguros</i>	<i>17.028</i>	<i>16.405</i>
<i>Ibercaja Empleados. Fondo de Pensiones Ley 8/1987</i>		
- <i>Posición acreedora del plan frente a Ibercaja</i>	<i>7.203</i>	<i>8.515</i>
- <i>Fondo asegurado con Intercaser, S.A.</i>	<i>19.155</i>	<i>17.435</i>
- <i>Cuenta de posición - Hacienda Pública deudora</i>	<i>545</i>	<i>662</i>
	<i>26.903</i>	<i>23.012</i>
	<i>43.931</i>	<i>40.017</i>
<i>Provisiones para riesgos y cargas</i>		
- <i>Fondo de Pensionistas (Nota 13)</i>	<i>441</i>	<i>286</i>
- <i>Otras provisiones - Fondo Pensiones Ley 8/1987 (Nota 13)</i>	<i>827</i>	<i>618</i>
	<i>1.276</i>	<i>904</i>
	<i>45.207</i>	<i>40.921</i>

Ibercaja Empleados. Fondo de Pensiones Ley 8/1987

En 1990 fue constituido este Fondo, actuando Ibercaja como Entidad promotora, e Intercaser, S.A., como sociedad gestora, tratándose de un fondo asegurado a través de Intercaser, S.A. y otras tres compañías en régimen de coaseguro.

Como consecuencia de la aprobación del Plan de Pensiones de Empleados de Ibercaja, el 30 de octubre de 1990 y de acuerdo con la normativa aplicable, fue aprobado un plan de recuilibrio financiero que establece un plazo de diez años durante el cual deberán ser traspasados los fondos, adscritos al Plan de Pensiones en su constitución, al Fondo independiente de Pensiones de Empleados de Ibercaja. Este plan de recuilibrio está pendiente de aprobación por la Dirección General de Seguros del Ministerio de Economía y Hacienda. La posición acreedora del plan frente a Ibercaja, que recoge los fondos pendientes de ser traspasados, se presenta en el pasivo de los balances de situación adjuntos como Débitos a clientes.

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

	Millones de pesetas				
	Póliza Inercaser S.A.	Hercaja Empleados		Provisiones para riesgos y cargas	Total
		Posición acreedora	Resto Fondo		
Saldo al 1 de enero de 1992	15.804	10.696	9.704	842	37.046
Dotaciones con cargo a gastos de personal	—	—	1.288	—	1.288
Intereses pagados a la posición acreedora	—	—	1.222	—	1.222
Integración fondos Caixa Rural de Catalunya	—	—	—	47	47
Desembolsos netos, incluido plan de equilibrio financiero	—	(2.000)	2.000	—	—
Ajuste plan de equilibrio financiero	—	(181)	—	181	—
Traspase a fondo OBS de fondos disponibles por personal de OBS	—	—	—	(163)	(163)
Rendimiento neto de los fondos	1.637	—	1.209	—	2.846
Pagos a pensionistas y otros	(1.036)	—	(326)	(3)	(1.365)
Saldo al 31 de diciembre de 1992	16.405	8.515	15.097	904	40.921
Dotaciones con cargo a gastos de personal	—	—	1.186	—	1.186
Intereses devengados por la posición acreedora	—	—	964	—	964
Dotaciones con cargo a fondo O.B.S.	—	—	—	163	163
Desembolsos netos incluido plan de equilibrio financiero	—	(1.103)	1.103	—	—
Ajuste plan de equilibrio financiero	—	(209)	—	209	—
Rendimiento neto de los fondos	1.796	—	1.790	—	3.586
Pagos a pensionistas	(1.173)	—	(440)	—	(1.613)
Saldo al 31 de diciembre de 1993	17.028	7.203	19.700	1.276	45.207

Nota 17. Situación fiscal

La consolidación no es aplicable a efectos fiscales y, en consecuencia, cada entidad presenta separadamente su declaración, excepto Ibercaja Servicios Financieros, S.A., que se encuentra en transparencia fiscal con Ibercaja.

Las previsiones para los impuestos que son de aplicación al Grupo consolidable se incluyen en el capítulo «Débitos a clientes y otros débitos» del pasivo de los balances de situación.

17.1. La conciliación de la diferencia existente entre el resultado consolidado del ejercicio y la suma de las bases imponibles del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1993	1992
<i>Resultado contable</i>	0.854	7.788
<i>Aumentos (Disminuciones)</i>		
- <i>Impuesto sobre Sociedades</i>	3.306	3.021
- <i>Diferencias permanentes</i>		
- <i>Dotación fondo OBS</i>	(1.650)	(1.500)
- <i>Otros</i>	11	700
<i>Diferencias temporales con origen:</i>		
- <i>En el ejercicio</i>	(200)	485
- <i>En ejercicios anteriores</i>	(3,33)	0,70
<i>Base imponible</i>	10.988	11.533

17.2. El importe de la cuota íntegra resultante de aplicar el tipo impositivo del 35% a la base imponible en Ibercaja se ha disminuido por los siguientes conceptos:

	Millones de pesetas	
	1993	1992
<i>Deducción por doble imposición</i>	139	307
<i>Bonificación artículos 183 y 199 RIS</i>	342	414
<i>Apoyo fiscal a la inversión</i>	150	200
	622	925

17.5. El importe acumulado del impuesto sobre sociedades anticipado o diferido en Ibercaja y su movimiento en el año es el siguiente:

	<i>Millones de pesetas</i>	
	<i>Carga fiscal</i>	
	<i>Anticipada</i>	<i>Diferida</i>
<i>Saldo al 1 de enero de 1992</i>	—	343
<i>Generado en el ejercicio</i>		
· <i>Por productos devengados de Pagares del Tesoro</i>	—	22
· <i>Por dotaciones a fondos de insolvencias y fondo fluctuación de valores</i>	192	—
<i>Aplicado en el ejercicio</i>		
· <i>Por productos no devengados de activos monetarios</i>	—	(343)
<i>Saldo al 31 de diciembre de 1992</i>	192	22
<i>Generado en el ejercicio</i>		
· <i>Por productos devengados de Pagares del Tesoro</i>	—	92
· <i>Por dotaciones a fondos de insolvencias y de fluctuación de valores y otros</i>	142	—
<i>Aplicado en el ejercicio</i>		
· <i>Por productos devengados de Pagares del Tesoro</i>	—	(22)
· <i>Por disponibilidad del fondo de fluctuación de valores</i>	(139)	—
<i>Saldo al 31 de diciembre de 1993</i>	195	92

Las declaraciones de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja, para todos los impuestos de los ejercicios no prescritos, están abiertas a inspección por las autoridades fiscales.

Debido a posibles interpretaciones diferentes de la normativa fiscal aplicable existen determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión del Consejo de Administración y de la Dirección de la Entidad, la posibilidad de que se materialicen estos pasivos es remota y en cualquier caso la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales consolidadas de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja.

Nota 18. Otras informaciones

18.1. El detalle de «Intereses y cargas asimiladas» e «Intereses y rendimientos asimilados» de las cuentas de pérdidas y ganancias es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1993	1992
<i>Intereses y cargas asimiladas</i>		
- De entidades de crédito	9.593	7.541
- De débitos a clientes	54.760	52.121
- De débitos representados por valores negociables y pasivos subordinados	3.983	2.057
- De otros	20	54
	68.356	61.773
<i>Intereses y rendimientos asimilados</i>		
- De la cartera de renta fija		
- Deudas del Estado	14.687	15.589
- Obligaciones y otros valores de renta fija	4.340	4.388
	19.027	19.977
- De otros		
- Bancos centrales	-	-
- Entidades de Crédito	20.597	13.665
- Créditos sobre clientes	72.042	65.993
	92.639	79.568
	111.666	99.545

18.2. La composición de los saldos de Quebrantos extraordinarios y Beneficios extraordinarios de las cuentas de pérdidas y ganancias es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1993	1992
<i>Quebrantos extraordinarios</i>		
- Por enajenación de inmovilizado material	125	33
- Otros	25	24
	150	57
<i>Beneficios extraordinarios</i>		
- Por enajenación de inmovilizado material	289	213
- Otros	1.034	136
	1.323	349

18.5. El número medio de empleados de Ibercaja y sus filiales y su distribución por categorías es el siguiente:

	1993	1992
Jefes	911	774
Oficiales	1.344	1.411
Auxiliares	796	764
Ayudantes de aborro	96	98
Destinos varios	103	101
Titulados	59	61
Técnicos en informática	104	131
	3.413	3.310

Los importes devengados por los miembros de los Organos de Gobierno de Ibercaja en concepto de dietas y otras remuneraciones ascienden, en el ejercicio 1993, a 51 millones de pesetas (72 millones de pesetas en 1992) y se presentan como Otros gastos administrativos en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

Nota 19. Diferencia negativa de consolidación

Recoge las diferencias de primera integración de las participaciones en Empresas del Grupo y Asociadas, excluidas participaciones inferiores al 10% en sociedades cotizadas. Su composición es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1993	1992
<i>Integración global</i>		
- Gescazar, S.A.	486	—
- Turismo Zaragoza, S.A.	760	—
	1.246	—
<i>Integración proporcional</i>		
- Sociedad Española de Banca de Negocios, S.A.	106	—
<i>Puesta en equivalencia</i>		
<i>Participaciones en Empresas del Grupo no consolidable</i>		
- Actividades Agrícolas Alcarreñas, S.A.	—	100
- Gescazar, S.A.	—	536
- Turismo Zaragoza, S.A.	—	731
- Ibercaja Correduría de Seguros, S.A.	1	28
- Radio Huesca, S.A.	33	40
- Tipo Linea, S.A.	42	38
- Formigal, S.A.	105	—
- Otras sociedades	50	15
	231	1.488
<i>Participaciones en asociadas</i>		
- Sociedad Española de Banca de Negocios, S.A.	—	39
- Brilen, S.A.	—	180
- Caja de Seguros Reunidos, S.A.	671	620
- Industrias del Besós, S.A.	326	214
- Otras sociedades	42	37
	1.039	1.090
	2.622	2.578

El movimiento experimentado en el saldo de esta cuenta es el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Integración global	Integración proporcional	Puesta en equivalencia:	
			Grupo	Asociadas
Saldo al 1 de enero de 1992	—	—	—	—
Puesta en equivalencia en 1992	—	—	1.488	1.090
Saldo al 31 de diciembre de 1992	—	—	1.488	1.090
Traspaso sociedades consolidadas por primera vez en 1993	1.296	106	(1.296)	(106)
Ajuste por pago de dividendos	(50)	—	(45)	4
Aumento por compras y otros	—	—	(21)	59
Puesta en equivalencia de filiales de Turismo Zaragoza, S.A.	—	—	105	—
Saldo al 31 de diciembre de 1993	1.246	106	231	1.059

Nota 20. Intereses minoritarios

Los intereses minoritarios recogidos en los balances de situación consolidados corresponden a la participación de Gestemar, S.A., en el 49% de Ibercaja Servicios Financieros, S.A., a 31 de diciembre de 1992, y las participaciones minoritarias (11%) en Turismo Zaragoza, S.A., al 31 de diciembre de 1993.

El movimiento experimentado es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1993	1992
	Saldo al 1 de enero	135
Beneficios de minoritarios correspondientes al ejercicio anterior	30	33
Compra por Ibercaja del 49% restante de Ibercaja Servicios Financieros, S.A. (Nota 2)	(105)	—
Participaciones minoritarias en Turismo Zaragoza, S.A.	109	—
Otros conceptos	—	4
	169	135

Nota 21. Cuadros de financiación consolidados para los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1993 y 1992
(Expresados en millones de pesetas)

	1993	1992
APLICACIONES		
1. Recursos aplicados en las operaciones	—	—
2. Reembolso de participaciones en capital	—	—
3. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	—	—
4. Inversión menos financiación en Banco de España e intermediarios financieros (variación neta)	49.903	55.005
5. Inversión crediticia (incremento neto)	45.006	69.171
6. Títulos de renta fija (incremento neto)	—	—
7. Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neto)	3.871	—
8. Acreedores (disminución neta)	—	—
9. Empréstitos (disminución neta)	—	—
10. Adquisiciones de inversiones permanentes		
10.1. Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	2.078	4.548
10.2. Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	6.019	5.551
10.3. Compra de participaciones en empresas consolidadas	165	—
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	—	1.772
12. Efecto consolidación de sociedades puestas en equitancia en el ejercicio anterior	—	—
	107.042	136.047
ORIGENES		
1. Recursos generados de las operaciones	11.262	10.075
2. Aportaciones externas al capital	—	—
3. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	—	4.750
4. Inversión menos financiación en Banco de España e intermediarios financieros (variación neta)	—	—
5. Inversión crediticia (disminución neta)	—	—
6. Títulos de renta fija (disminución neta)	6.319	56.274
7. Acciones y otros títulos de renta variable (disminución neta)	—	1.404
8. Acreedores (incremento neto)	69.709	60.366
9. Empréstitos (incremento neto)	12.240	2.816
10. Venta de inversiones permanentes		
10.1. Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	51	—
10.2. Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	659	362
10.3. Venta de participaciones en empresas consolidadas	—	—
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	4.405	—
12. Efecto consolidación de sociedades puestas en equitancia en el ejercicio anterior	2.397	—
	107.042	136.047

	1993	1992
<i>RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES</i>		
<i>Resultado del ejercicio</i>	9.854	7.788
<i>Amortizaciones</i>	2.188	2.267
<i>Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos permanentes y fondos genéricos</i>	8	200
<i>Pérdidas en venta de participaciones e inmovilizado</i>	125	33
<i>Beneficios en venta de participaciones e inmovilizado</i>	(298)	(213)
<i>Beneficios de sociedades puestas en equivalencia</i>	(784)	—
<i>Dividendos percibidos de empresas del grupo y asociadas ajustados en consolidación</i>	169	—
	11.262	10.075
<i>EFFECTO CONSOLIDACION DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA EN 1992</i>		
<i>Disminución de participaciones en empresas del grupo y asociadas</i>	3.278	
<i>Aumento de intereses minoritarios</i>	109	
<i>Aumento de inmovilizado material e inmaterial</i>	(118)	
<i>Aumento de participaciones en empresas del grupo y asociadas</i>	(872)	
	2.397	

Nota 22. Balances de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y cuadros de financiación, individuales, de Ibercaja al 31 de diciembre de 1993 y 1992

Balances de situación de Ibercaja al 31 de diciembre de 1993 y 1992

(Expresados en millones de pesetas)

	1993	1992
ACTIVO		
<i>Caja y Depósitos en Bancos Centrales:</i>		
- Caja	8.675	8.696
- Banco de España	21.277	20.937
- Otros Bancos Centrales	—	—
	29.952	29.633
<i>Deudas del Estado:</i>	147.442	161.511
<i>Entidades de crédito:</i>		
- A la vista	9.906	10.974
- Otros créditos	236.949	176.080
	246.855	187.054
<i>Creditos sobre clientes</i>	539.373	497.459
<i>Obligaciones y otros valores de renta fija</i>		
- De emisión pública	5.173	5.276
- Otras emisiones	15.379	38.563
	20.552	43.839
<i>Acciones y otros títulos de renta variable</i>	11.337	9.499
<i>Participaciones</i>		
- En entidades de crédito	1.526	1.526
- Otras participaciones	5.279	7.255
	6.805	8.781
<i>Participaciones en empresas del grupo</i>		
- En entidades de crédito	506	500
- Otras	1.991	1.825
	2.497	2.325
<i>Activos inmateriales</i>		
- Gastos de constitución	—	—
- Otros gastos amortizables	—	—
	—	—
<i>Activos materiales</i>		
- Terrenos y edificios de uso propio	13.906	13.640
- Otros inmuebles	9.172	8.692
- Mobiliario, instalaciones y otros	13.782	11.425
	36.860	33.757
<i>Capital suscrito no desemborsado:</i>		
- Acciones propias	—	—
- Otros activos	2.410	2.717
<i>Cuentas de periodificación</i>	12.249	14.780
<i>Pérdidas del ejercicio</i>	—	—
Total Activo	1.091.326	991.355

Balances de situación de Ibercaja al 31 de diciembre de 1993 y 1992
(Expresados en millones de pesetas)

PASIVO	1993	1992
<i>Entidades de crédito</i>		
- A la vista	5.261	1.616
- A plazo o con preaviso	100.392	90.900
	105.653	92.606
<i>Débitos a clientes</i>		
- <i>Depositos de ahorro</i>		
- A la vista	375.430	354.024
- A plazo	343.682	295.671
	719.112	649.695
- <i>Otros débitos</i>		
- A la vista	2.603	2.751
- A plazo	134.284	138.966
	136.887	141.717
	855.999	791.412
<i>Débitos representados por valores negociables</i>		
- Bonos y obligaciones en circulación	20.000	8.110
- Pagarsés y otros valores	350	—
	20.350	8.110
<i>Otros pasivos</i>	8.348	4.759
<i>Cuentas de periodificación</i>	19.108	20.165
<i>Provisiones para riesgos y cargas</i>		
- Fondo de pensionistas	449	286
- Provisión para impuestos	588	501
- Otras provisiones	1.908	1.698
	2.945	2.485
<i>Fondo para riesgos generales</i>	—	813
<i>Beneficios del ejercicio</i>	8.600	7.543
<i>Pasivos subordinados</i>	18.450	18.450
<i>Capital suscrito</i>	—	—
<i>Primas de emisión</i>	—	—
<i>Reservas</i>	51.867	42.189
<i>Reservas de revalorización</i>	—	2.823
<i>Resultados de ejercicios anteriores</i>	—	—
Total Pasivo	1.091.326	991.355
<i>Cuentas de orden</i>		
- Pasivos contingentes	24.217	20.280
- Compromisos	124.426	112.132
- Otras cuentas de orden	1.650.281	1,250.310
	1.798.924	1,382.722

Cuentas de pérdidas y ganancias de Ibercaja correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1993 y 1992
(Expresadas en millones de pesetas)

	1993	1992
DEBE		
<i>Intereses y cargas asimiladas</i>	67.506	61.780
<i>Comisiones pagadas</i>	888	742
<i>Pérdidas por operaciones financieras</i>	—	—
<i>Gastos generales de administración</i>		
- <i>Gastos de personal</i>	15.720	14.699
- <i>Sueldos y salarios</i>		
- <i>Cargas sociales</i>	1.186	1.288
<i>Pensiones</i>	3.631	3.092
<i>Otras</i>	862	661
- <i>Otros gastos de personal</i>		
	21.399	19.740
- <i>Otros gastos administrativos</i>	9.265	8.264
	30.664	28.004
<i>Amortización y saneamiento de activos materiales e inmatrimales</i>	2.161	2.262
<i>Otras cargas de explotación</i>	350	295
<i>Amortización y provisiones para insolvencias</i>	11.184	7.342
<i>Saneamiento de inmovilizaciones financieras</i>	12	—
<i>Quebrantos extraordinarios</i>	146	55
<i>Beneficios antes de impuestos</i>	11.605	10.128
<i>Impuesto sobre sociedades</i>	2.999	2.585
<i>Beneficio del ejercicio</i>	8.606	7.543

Cuentas de pérdidas y ganancias de Ibercaja correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1993 y 1992
(Expresadas en millones de pesetas)

H A B E R	1993	1992
<i>Intereses y rendimientos asimilados</i>		
· <i>De la cartera de renta fija</i>	18.704	19.946
· <i>De otros</i>	91.296	79.303
	110.000	99.249
<i>Rendimiento de la cartera de renta variable</i>		
· <i>De acciones y otros títulos de renta variable</i>	359	410
· <i>De participaciones</i>	60	56
· <i>De participaciones en el grupo</i>	166	655
	585	1.121
<i>Comisiones percibidas</i>	7.576	7.162
<i>Beneficios por operaciones financieras</i>	4.866	2.215
<i>Fondos de insolvencia disponibles</i>	—	—
<i>Fondos de saneamiento de inmovilizaciones financieras disponibles</i>	—	300
<i>Otros productos de explotación</i>	180	212
<i>Beneficios extraordinarios</i>	1.318	349
<i>Pérdidas antes de impuestos</i>	—	—
<i>Pérdidas del ejercicio</i>	—	—

Cuadros de financiación de Ibercaja para los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1993 y 1992

(Expresados en millones de pesetas)

	1993	1992
APLICACIONES		
1. Recursos aplicados en las operaciones	—	—
2. Reembolso de participaciones en capital	—	—
3. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	—	—
4. Inversión menos financiación en Banco de España e intermediarios financieros (variación neta)	17.094	50.098
5. Inversión crediticia (incremento neto)	41.682	67.949
6. Títulos de renta fija (incremento neto)	—	—
7. Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neto)	3.838	—
8. Acreedores (disminución neta)	—	—
9. Empréstitos (disminución neta)	—	—
10. Adquisiciones de inversiones permanentes	—	—
10.1. Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	1.243	4.548
10.2. Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	5.990	5.529
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	—	2.088
	99.853	136.212
ORIGENES		
1. Recursos generados de las operaciones	10.606	9.325
2. Aportaciones externas a capital	—	—
3. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	—	4.750
4. Inversión menos financiación en Banco de España e intermediarios financieros (variación neta)	—	—
5. Inversión crediticia (disminución neta)	—	—
6. Títulos de renta fija (disminución neta)	7.350	56.459
7. Acciones y otros títulos de renta variable (disminución neta)	—	904
8. Acreedores (incremento neto)	64.587	61.400
9. Empréstitos (incremento neto)	12.209	3.016
10. Venta de inversiones permanentes	—	—
10.1. Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	51	—
10.2. Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	650	358
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	4.357	—
	99.853	136.212
RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES		
Resultado del ejercicio	8.606	7.543
Amortizaciones	2.161	1.857
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos permanentes y fondos genericos	12	105
Perdidas en venta de participaciones e inmovilizado	—	33
Beneficios en venta de participaciones e inmovilizado	(173)	(213)
Otros	—	—
	10.606	9.325

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (Ibercaja) y Sociedades Filiales Informe de Gestión correspondiente al ejercicio de 1993

La profunda crisis que ha dominado la actividad económica de los países desarrollados de nuestro entorno durante 1993 ha supuesto en España una caída del PIB y de la demanda interna y ha tenido su reflejo social más dramático en el mercado laboral con un importante aumento del índice de desempleo; el crecimiento de los agregados monetarios ha sido moderado, de acuerdo con la desaceleración de la economía real. Pero en los mercados monetarios el protagonismo ha correspondido a los tipos de interés, que han experimentado en pocos meses el proceso de reducción más importante de los últimos años.

El efecto más negativo de la recesión económica en el sistema financiero ha sido el crecimiento de las situaciones de impago, que ha situado el índice de morosidad de Cajas y Bancos en cifras superiores al 7% y les ha obligado a realizar importantes dotaciones con cargo a sus cuentas de resultados.

El mercado del crédito se ha caracterizado por su escaso dinamismo y por la intensificación de la competencia en el campo del crédito hipotecario. Desde el punto de vista de los recursos hay que señalar dos hechos: el importante desarrollo experimentado por los fondos de inversión y la superación por primera vez, por parte de las Cajas de Ahorros, del volumen de depósitos de clientes del sector privado de la Banca.

Estas circunstancias del entorno financiero, unidas a los descensos de tipos de interés, han determinado un estrechamiento en los márgenes financieros de las entidades crediticias que ha comenzado a reflejarse en sus cuentas de resultados a partir del tercer trimestre del ejercicio y que se ha trasladado también a las cifras de resultados a pesar del esfuerzo que todo el sistema está realizando en la contención de los gastos de explotación.

En relación con el marco regulador del sistema financiero hay que destacar el descenso de un punto en el coeficiente de caja, que se sitúa desde finales de septiembre en el 2% de los pasivos computables; los Certificados de Depósito del Banco de España, computables en antiguos coeficientes, han evolucionado según su calendario de reducción vigente.

La actividad de la Caja y los resultados que de ella derivan han estado necesariamente condicionados por la situación de su entorno de actuación. Sin embargo nuestra Entidad, guiada por unos objetivos y líneas de actuación claramente establecidos en su plan estratégico, ha demostrado un año más su capacidad de innovación y de adaptación a nuevas situaciones.

Su evolución durante 1993 puede analizarse a través de los principales epígrafes que integran su Balance Público Consolidado. Los recursos que en él se reflejan ascienden a 1.102.571 millones de pesetas y han experimentado un incremento de 108.975 si los comparamos con los que aparecen en el balance de fin de 1992.

El conjunto de depósitos y otros débitos de clientes, empréstitos en circulación, pagarés y pasivos subordinados, es decir, de los conceptos que habitualmente denominamos acreedores, presenta un saldo de 898.806 millones y se ha incrementado en 81.949, el 10,05 % en términos relativos.

Las inversiones crediticias netas de sus fondos de provisión, que se recogen en el balance consolidado bajo el título de «créditos sobre clientes», se cifran en 547.802 millones, lo que supone un aumento sobre diciembre pasado de 45.238 millones, el 9 %. La atención que en la Caja se ha dedicado a la gestión del riesgo de impago le ha permitido mantener su índice de morosidad en un nivel inferior al que presenta como media el sector financiero.

El saldo activo en entidades de crédito alcanza la cifra de 247.797 millones, con un aumento de 64.952 millones, mientras que el pasivo correspondiente presenta un saldo de 107.991, superior en más de 15.000 millones al de comienzo de ejercicio. La cartera de deuda del Estado ha disminuido en 13.985 millones, consecuencia de la sustitución de dicha cartera por adquisiciones temporales a entidades del mismo activo, cuyo saldo se encuentra cedido en una importante proporción a clientes. El saldo del resto de títulos de renta fija y de acciones y participaciones se ha incrementado en 11.919 millones.

El volumen de reservas acumulado por la Caja y las sociedades consolidadas es de 52.305 millones de pesetas, el 15,88 % más que un año antes. Con la aprobación por parte de la Asamblea General de la propuesta de distribución de los resultados de la Caja de 1993 que le presenta el Consejo de Administración, las reservas del balance alcanzarían los 59.201 millones; esta evolución supondrá seguir avanzando en el fortalecimiento de la solvencia y en la garantía de la rentabilidad futura.

Del análisis de los componentes de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada cabe destacar como más significativos los siguientes aspectos:

- El margen financiero, que se obtiene como diferencia entre los intereses y rendimientos asimilados del activo y los intereses y cargas asimiladas del pasivo, asciende a 43.726 millones de pesetas y se ha incrementado en el 14,05 %. Si a este importe se le añade la diferencia entre las comisiones percibidas y pagadas, que superan a las de 1992 en el 14,08 %, resulta un margen bruto u operacional de 51.188 millones.
- Los resultados del ejercicio antes de deducirles el impuesto sobre sociedades han alcanzado los 13.160 millones de pesetas, el 21,76 % más que los generados durante el ejercicio pasado, cifrándose los correspondientes a Ibercaja en el 1,12 % sobre el activo medio según los datos internos de gestión.

En el ejercicio de su actividad económica la Caja ha demostrado su capacidad para hacer frente a las tensiones de los mercados financieros, a los efectos sobre el riesgo que tiene concedido a sus clientes del deterioro general de la situación económica y al crecimiento inicial de gastos e inversiones derivado de las políticas de expansión, generando unos resultados que le van a permitir reforzar sus recursos propios y atender adecuadamente su función social.