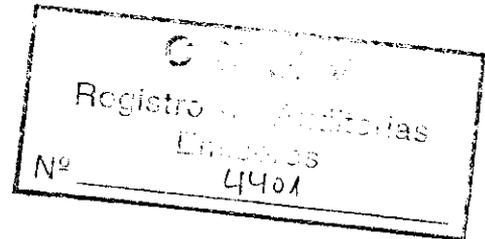


**CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD  
DE ZARAGOZA, ARAGON Y RIOJA (iberCaja)  
Zaragoza**

**Informe de auditoría, cuentas anuales  
al 31 de diciembre de 1995 y 1994 e  
informe de gestión del ejercicio 1995**



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

**INDICE**

- INFORME DE AUDITORIA DE LAS CUENTAS ANUALES
- CUENTAS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1994
- INFORME DE GESTION DEL EJERCICIO 1995

*Price Waterhouse*

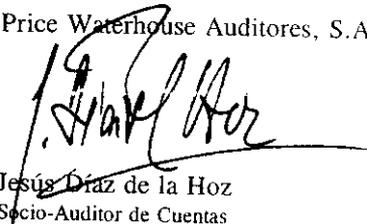


## INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES

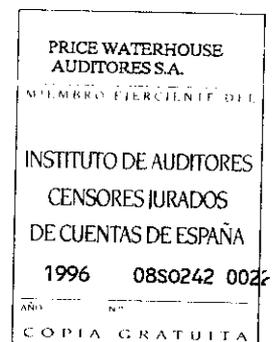
A la Asamblea General de  
Caja de Ahorros y Monte de Piedad  
de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

1. Hemos auditado las cuentas anuales de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja), que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 1995, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. De acuerdo con la legislación mercantil, los administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio 1995, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 1995. Con fecha 24 de febrero de 1995 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 1994 en el que expresamos una opinión favorable.
3. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 1995 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 1995 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.
4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 1995, 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 1995. 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.

  
Jesús Díaz de la Hoz  
Socio-Auditor de Cuentas

22 de febrero de 1996



Price Waterhouse Auditores, S.A.  
R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8054, sección 3.  
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242  
CIF: A-79/031290

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

---

Reunido el Consejo de Administración de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) el 22 de febrero de 1996 en Zaragoza, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la Legislación vigente, acuerda formular las cuentas anuales del ejercicio 1995 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 1995.

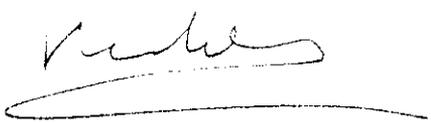
Documentos que se adjuntan a este escrito, firmados por el Presidente y el Secretario del Consejo de Administración.

#### FIRMANTES:



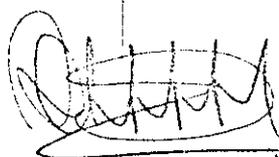
---

D. MANUEL PIZARRO MORENO  
D.N.I. 18.402.368-E  
Presidente



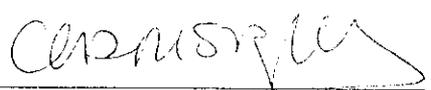
---

D. PEDRO GIL VALENCIA  
D.N.I. 05.030.318-B  
Vocal



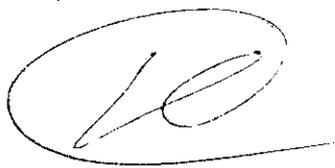
---

D. JESUS MORTE BONAFONTE  
D.N.I. 17.815.199-C  
Vicepresidente 1º



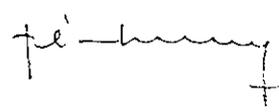
---

Dña MARIA LUISA GUILLEN DE LOPE  
D.N.I. 18.161.994-K  
Vocal



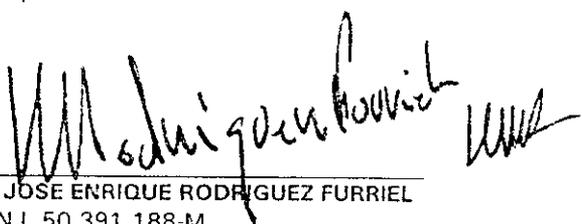
---

D. PATRICIO CAPELLAN HERVIAS  
D.N.I. 16.408.182-M  
Vicepresidente 2º



---

D. JESUS HERRANZ HERNANDEZ  
D.N.I. 70.160.769-M  
Vocal



---

D. JOSE ENRIQUE RODRIGUEZ FURRIEL  
D.N.I. 50.391.188-M  
Secretario



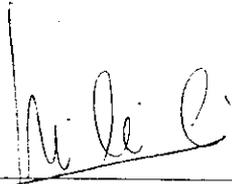
---

D. JOSE LUIS MERINO HERRERA  
D.N.I. 03.013.531-W  
Vocal

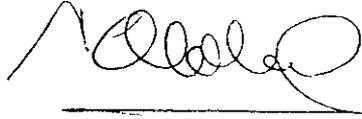
**Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)**

**Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión**

---



D. LUIS BENITO CAMARILLO  
D.N.I. 03.096.617-N  
Vocal



D. JUAN ANTONIO BOLEA FORADADA  
D.N.I. 16.911.121-A  
Vocal

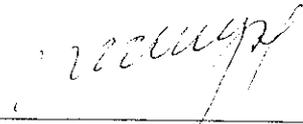


D. CARLOS JAVIER IGLESIAS ESTAUN  
D.N.I. 18.158.092-Y  
Vocal

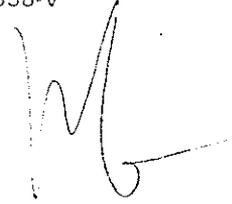
D. JESUS ANTONIO NAVARRO GARCIA  
D.N.I. 17.209.546-A  
Vocal



D. VICENTE SOLAZ VILLANUEVA  
D.N.I. 18.284.259-H  
Vocal



D. JUAN CAMPOS SANCHO  
D.N.I. 16.920.358-V  
Vocal



D. JOSE MARIA TRALLERO SANZ  
D.N.I. 03.082.571-L  
Vocal



D. ALFONSO GAMARRA DE ARTAZA  
D.N.I. 16.462.102-J  
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 1995 y 1994 e informe de gestión**



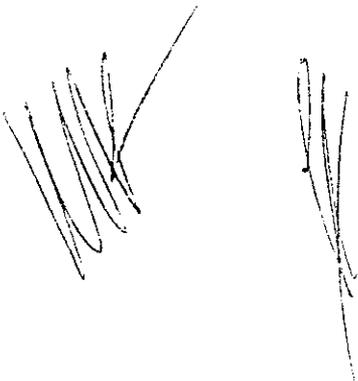
1 1 0 0 1 0 0 0

**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 1995 y 1994**



1995  
1994  
1993  
1992  
1991  
1990  
1989  
1988  
1987  
1986  
1985  
1984  
1983  
1982  
1981  
1980  
1979  
1978  
1977  
1976  
1975  
1974  
1973  
1972  
1971  
1970  
1969  
1968  
1967  
1966  
1965  
1964  
1963  
1962  
1961  
1960  
1959  
1958  
1957  
1956  
1955  
1954  
1953  
1952  
1951  
1950  
1949  
1948  
1947  
1946  
1945  
1944  
1943  
1942  
1941  
1940  
1939  
1938  
1937  
1936  
1935  
1934  
1933  
1932  
1931  
1930  
1929  
1928  
1927  
1926  
1925  
1924  
1923  
1922  
1921  
1920  
1919  
1918  
1917  
1916  
1915  
1914  
1913  
1912  
1911  
1910  
1909  
1908  
1907  
1906  
1905  
1904  
1903  
1902  
1901  
1900

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Balances de Situación al 31 de diciembre de 1995 y 1994 (Expresados en millones de pesetas)

<u>Activo</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES		
Caja	12 416	10 705
Banco de España	7 208	12 284
Otros Bancos Centrales	-	-
	<u>19 624</u>	<u>22 989</u>
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 5)	<u>252 075</u>	<u>244 322</u>
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 6)		
A la vista	11 211	13 876
Otros créditos	190 702	228 890
	<u>201 913</u>	<u>242 766</u>
CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 7)	<u>682 792</u>	<u>595 646</u>
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 5)		
De emisión pública	2 594	4 177
Otras emisiones	32 296	42 032
	<u>34 890</u>	<u>46 209</u>
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 8)	<u>21 489</u>	<u>20 748</u>
PARTICIPACIONES (Nota 8)		
En entidades de crédito	1 526	1 526
Otras participaciones	5 075	5 879
	<u>6 601</u>	<u>7 405</u>
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 8)		
En entidades de crédito	499	500
Otras	2 495	2 422
	<u>2 994</u>	<u>2 922</u>
ACTIVOS INMATERIALES		
Gastos de constitución	-	-
Otros gastos amortizables	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
ACTIVOS MATERIALES (Nota 9)		
Terrenos y edificios de uso propio	13 916	13 803
Otros inmuebles	9 478	10 511
Mobiliario, instalaciones y otros	15 206	14 535
	<u>38 600</u>	<u>38 899</u>
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	<u>-</u>	<u>-</u>
ACCIONES PROPIAS	<u>-</u>	<u>-</u>
OTROS ACTIVOS	<u>2 913</u>	<u>4 357</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION	<u>15 083</u>	<u>12 292</u>
PERDIDAS DEL EJERCICIO	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>1 278 974</u></b>	<b><u>1 238 555</u></b>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Balances de Situación al 31 de diciembre de 1995 y 1994 (Expresados en millones de pesetas)

<u>Pasivo</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 6)		
A la vista	5 961	4 192
A plazo o con preaviso	94 308	139 151
	<u>100 269</u>	<u>143 343</u>
DEBITOS A CLIENTES (Nota 10)		
Depósitos de ahorro		
A la vista	432 389	415 706
A plazo	403 424	384 496
	<u>835 813</u>	<u>800 202</u>
Otros débitos		
A la vista	4 148	3 599
A plazo	193 358	157 527
	<u>197 506</u>	<u>161 126</u>
	<u>1 033 319</u>	<u>961 328</u>
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES		
Bonos y obligaciones en circulación (Nota 11)	10 000	15 000
Pagarés y otros valores	-	350
	<u>10 000</u>	<u>15 350</u>
OTROS PASIVOS (Nota 12)	<u>7 241</u>	<u>8 015</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION	<u>25 626</u>	<u>18 919</u>
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 13)		
Fondo de pensionistas	528	487
Provisión para impuestos	624	588
Otras provisiones	4 199	2 649
	<u>5 351</u>	<u>3 724</u>
FONDO PARA RIESGOS GENERALES	-	-
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	<u>11 297</u>	<u>9 897</u>
PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 14)	<u>18 450</u>	<u>18 450</u>
CAPITAL SUSCRITO	-	-
PRIMAS DE EMISION	-	-
RESERVAS (Nota 15)	<u>67 421</u>	<u>59 529</u>
RESERVAS DE REVALORIZACION	-	-
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	<u><b>1 278 974</b></u>	<u><b>1 238 555</b></u>
<u>Cuentas de orden</u> (Nota 16)		
PASIVOS CONTINGENTES	35 121	29 672
COMPROMISOS	168 518	146 376
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	1 895 995	1 794 772
	<u>2 099 634</u>	<u>1 970 820</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

Cuentas de Pérdidas y Ganancias Correspondientes a los ejercicios anuales  
terminados el 31 de diciembre de 1995 y 1994  
(Expresadas en millones de pesetas)

<u>Debe</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 18.1)	<u>66 639</u>	<u>54 603</u>
COMISIONES PAGADAS	<u>1 125</u>	<u>1 066</u>
PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS	<u>-</u>	<u>-</u>
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION		
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	18 094	16 904
Cargas sociales		
Pensiones	2 535	1 048
Otras	4 026	3 905
Otros gastos de personal	<u>965</u>	<u>978</u>
	<u>25 620</u>	<u>22 835</u>
Otros gastos administrativos	<u>10 652</u>	<u>9 692</u>
	<u>36 272</u>	<u>32 527</u>
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	<u>3 325</u>	<u>2 602</u>
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	<u>284</u>	<u>288</u>
AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS	<u>7 301</u>	<u>8 350</u>
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	<u>1 065</u>	<u>474</u>
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 18.2)	<u>109</u>	<u>79</u>
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS	<u>15 435</u>	<u>13 352</u>
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES (Nota 17)	<u>4 138</u>	<u>3 455</u>
BENEFICIO DEL EJERCICIO	<u>11 297</u>	<u>9 897</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios anuales  
terminados el 31 de diciembre de 1995 y 1994  
(Expresadas en millones de pesetas)

<u>Haber</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 18.1)		
De la cartera de renta fija	28 809	18 766
De otros	<u>86 173</u>	<u>81 068</u>
	<u>114 982</u>	<u>99 834</u>
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE		
De acciones y otros títulos de renta variable	788	546
De participaciones	260	253
De participaciones en el grupo	<u>469</u>	<u>163</u>
	<u>1 517</u>	<u>962</u>
COMISIONES PERCIBIDAS	<u>9 938</u>	<u>9 278</u>
BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	<u>1 161</u>	<u>616</u>
FONDOS DE INSOLVENCIA DISPONIBLES	-	-
FONDOS DE SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS DISPONIBLES	-	-
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	<u>229</u>	<u>154</u>
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 18.2)	<u>3 728</u>	<u>2 497</u>
PERDIDAS ANTES DE IMPUESTOS	-	-
PERDIDAS DEL EJERCICIO	<u>-</u>	<u>-</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

---

#### 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 y de recursos propios mínimos vigentes en cada momento.

La Entidad está asociada a la Confederación Española de Cajas de Ahorros y forma parte del Fondo de Garantía de Depósitos. Esta inscrita en el Registro Mercantil de Zaragoza, Tomo 1.194, Folio 23, Hoja Z-4862.

#### NOTA 2 - BASES DE PRESENTACION 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 22 de febrero de 1996, los Administradores de la Entidad han formulado las cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 1995, que muestran un beneficio consolidado del ejercicio de 12.646 millones de pesetas, y unas reservas de 70.191 millones de pesetas.

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.

**Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)****Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994**

---

**NOTA 3 - EXCEDENTE DEL EJERCICIO**

La propuesta de distribución del excedente del ejercicio 1995, que se somete a la aprobación de la Asamblea General, y la que fue aprobada para el excedente del ejercicio 1994 son las siguientes:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Dotación a reservas	8 887	7 891
Dotación a la Obra Benéfico-Social	<u>2 410</u>	<u>2 006</u>
	<u>11 297</u>	<u>9 897</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.

**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.

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

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 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) y los saldos de Entidades de Crédito (Nota 6), salvo la parte de estos Fondos que cubren riesgos de firma que se presentan en el pasivo como "Otras provisiones" (Nota 13).

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

---

#### e) Cartera de Valores

Valores de renta fija.-

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

- Los títulos adquiridos para la Cartera de negociación se valoran al precio de mercado de la fecha de balance.
- Los títulos adquiridos a descuento con un plazo original hasta doce meses se registran por su valor de reembolso.

El coste de adquisición se corrige mensualmente con cargo o abono a resultados por el importe de la periodificación de la diferencia positiva o negativa entre el precio de adquisición y el valor de reembolso.

Para los valores cotizados, trimestralmente se calcula la diferencia entre el coste de adquisición, corregido en su caso, y el valor de mercado, constituyéndose por la diferencia negativa existente un fondo de fluctuación de valores, con las siguientes excepciones:

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

El fondo de fluctuación se constituye con cargo a una cuenta de periodificación activa que se presenta, en los balances de situación al 31 de diciembre de 1995 y 1994, minorando el fondo de fluctuación de valores, el cual a su vez minorará el coste, corregido en su caso, de los epígrafes correspondientes. Deberán abonarse a esta cuenta de periodificación activa, mientras tenga saldo, los beneficios obtenidos de la venta de los títulos.

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

---

En todo caso, las entidades pueden realizar saneamientos con cargo a resultados teniendo en cuenta los cambios que se prevean duraderos en las condiciones de los mercados.

Valores representativos de capital.-

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

Los valores negociables incluidos en la cartera de negociación se valoran al precio de mercado del día del balance.

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.

**Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)****Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994**

---

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:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Inmuebles	50 a 75
Mobiliario	6 a 12'5
Instalaciones	5 a 16,6
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 se presenta 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 y 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.

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### NOTA 5 - VALORES DE RENTA FIJA

	Millones de pesetas	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
<b>DEUDAS DEL ESTADO</b>		
Certificados de Banco de España	42 054	48 506
Pagarés y Letras del Tesoro	83 692	76 744
Otras deudas del Estado	<u>126 329</u>	<u>119 181</u>
	252 075	244 431
Fondo de fluctuación de valores neto	_____ -	( _____ 109)
	<u>252 075</u>	<u>244 322</u>
Por monedas:		
En pesetas	252 075	244 431
En moneda extranjera	_____ -	_____ -
	<u>252 075</u>	<u>244 431</u>
Por Carteras:		
De negociación	264	5 895
De inversión ordinaria	201 536	209 788
De inversión a vencimiento	<u>50 275</u>	<u>28 748</u>
	<u>252 075</u>	<u>244 431</u>
<b>OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA</b>		
Cartera de inversión ordinaria		
De emisión pública	2 594	4 177
De entidades de crédito	21 075	22 651
De otros sectores residentes	10 141	18 228
De no residentes	1 143	1 212
Valores propios	_____ -	_____ -
	34 953	46 268
Fondo fluctuación de valores neto	( _____ 63)	( _____ 59)
	<u>34 890</u>	<u>46 209</u>
Por monedas:		
En pesetas	34 035	45 286
En moneda extranjera	<u>918</u>	<u>982</u>
	<u>34 953</u>	<u>46 268</u>
Cotizados	25 991	34 777
No cotizados	<u>8 962</u>	<u>11 491</u>
	<u>34 953</u>	<u>46 268</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

Los Certificados de Banco de España, devengan un interés anual del 6% y tienen un vencimiento periódico entre marzo de 1994 y septiembre del año 2000. Fueron adquiridos en marzo de 1990 para la cobertura, entonces obligatoria, del tramo remunerado del coeficiente de caja.

Al 31 de diciembre de 1995 el coste de adquisición de los títulos incluidos en la cartera de negociación, que se presentan valorados al precio de mercado a dicha fecha por importe de 264 millones de pesetas, es de 263 millones de pesetas.

El valor de mercado a esta fecha de los títulos, excepto Certificados de Banco de España, incluidos en la cartera de inversión ordinaria e inversión a vencimiento es el siguiente:

	Millones de pesetas
Pagarés y letras del Tesoro-Inversión Ordinaria	83 887
Otras deudas del Estado-Inversión Ordinaria	77 110
Obligaciones y otros valores de renta fija-Inversión Ordinaria	34 860
Otras deudas del Estado-Inversión a vencimiento	<u>51 453</u>
	<u>247 310</u>

El movimiento del Fondo de fluctuación de valores de renta fija durante los ejercicios 1995 y 1994 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas		
	Fondo fluctuación de valores	Cuenta de periodificación activa	Total
Saldo al 1 de enero de 1994	95	-	95
Dotación (disponibilidad) neta cargada a resultados	1 858	-	1 858
Utilización de fondos por venta de títulos	( 332)	-	( 332)
Saneamiento de títulos con cargo al fondo	(1 453)	-	(1 453)
Fondo cargado a cuentas de periodificación	<u>4 977</u>	<u>(4 977)</u>	-
Saldo al 31 de diciembre de 1994	<u>5 145</u>	<u>(4 977)</u>	<u>168</u>
Dotación (disponibilidad) neta cargada a resultados	( 105)	-	( 105)
Disponibilidad del fondo con abono a cuentas de periodificación	<u>(4 962)</u>	<u>4 962</u>	-
Saldo al 31 de diciembre de 1995	<u>78</u>	<u>( 15)</u>	<u>63</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

Del saldo de " Deudas del Estado" y "Obligaciones y otros Valores de renta fija", se hallan afectos a distintos compromisos títulos por importe de 131 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995 y 174 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994.

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

	Millones de pesetas			
	Deudas del Estado		Obligaciones y otros valores de renta fija	
	1995	1994	1995	1994
Hasta 3 meses	26 176	26 239	3 644	3 538
De 3 meses a 1 año	83 332	62 885	5 646	7 111
Más de 1 año a 5 años	134 311	124 022	20 375	29 451
Más de 5 años	8 256	31 285	5 288	6 168
	<u>252 075</u>	<u>244 431</u>	<u>34 953</u>	<u>46 268</u>

A 31 de diciembre de 1995 y 1994, existen Valores de Renta Fija Adquiridos con compromiso de reventa, que figuran registrados en los epígrafes de los balances de situación adjuntos Entidades de Crédito y Créditos sobre Clientes, según el siguiente detalle:

	Millones de pesetas			
	1995		1994	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
DEUDAS DEL ESTADO				
Entidades de Crédito	5 390	5 602	16 376	16 127
Clientes	500	482	-	-
	<u>5 890</u>	<u>6 084</u>	<u>16 376</u>	<u>16 127</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

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			
	1995		1994	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
DEUDAS DEL ESTADO				
A Entidades de crédito				
Banco de España	62 122	62 000	69 084	68 501
Otras	5 689	6 010	34 800	34 532
A Clientes	187 947	183 713	149 743	146 385
	<u>255 758</u>	<u>251 723</u>	<u>253 627</u>	<u>249 418</u>

### NOTA 6 - ENTIDADES DE CREDITO

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	1995	1994	1995	1994
A la vista				
Cuentas mutuas	331	362	-	-
Cheques a cargo de entidades de crédito	1 580	2 196	-	-
Cámara de compensación	4 118	5 067	272	879
Otras cuentas	5 182	6 251	5 689	3 313
	<u>11 211</u>	<u>13 876</u>	<u>5 961</u>	<u>4 192</u>
Otros créditos/débitos				
Adquisición/cesión temporal de activos con				
Banco de España	-	-	62 000	68 501
Cuentas a plazo	184 352	212 423	24 193	31 137
Adquisición/Cesión temporal de activos	5 602	16 127	6 010	34 532
Acreedores por valores	-	-	1 448	4 712
Otras cuentas	748	340	657	269
	<u>190 702</u>	<u>228 890</u>	<u>94 308</u>	<u>139 151</u>
	<u>201 913</u>	<u>242 766</u>	<u>100 269</u>	<u>143 343</u>
Por monedas				
En pesetas	155 038	194 338	80 071	115 798
En moneda extranjera	46 875	48 428	20 198	27 545
	<u>201 913</u>	<u>242 766</u>	<u>100 269</u>	<u>143 343</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

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

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	1995	1994	1995	1994
Hasta 3 meses	163 686	161 945	82 131	116 963
De 3 meses a 1 año	22 550	65 969	7 909	14 860
De 1 año a 5 años	4 284	606	734	4 712
Más de 5 años	182	370	3 182	1 980
Indeterminado	-	-	352	636
	<u>190 702</u>	<u>228 890</u>	<u>94 308</u>	<u>139 151</u>

### NOTA 7 - CREDITOS SOBRE CLIENTES

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Crédito a las Administraciones Públicas Españolas	33 758	33 438
Crédito a otros sectores residentes		
Crédito comercial	17 054	16 196
Deudores con garantía real	417 305	345 670
Otros deudores a plazo	190 439	174 803
Deudores a la vista y varios	19 649	18 086
Arrendamientos financieros	-	-
	<u>644 447</u>	<u>554 755</u>
Crédito a no residentes	337	384
Activos dudosos	34 766	38 277
Otros activos afectos a la Obra Benéfico-Social	184	163
	<u>713 492</u>	<u>627 037</u>
Menos: Fondos de insolvencias	( 30 700)	( 31 391)
	<u>682 792</u>	<u>595 646</u>
Por moneda		
En pesetas	706 854	619 261
En moneda extranjera	6 638	7 776
	<u>713 492</u>	<u>627 037</u>

**Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)****Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994**

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

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Hasta 3 meses	44 764	43 795
De 3 meses a 1 año	74 249	65 161
De 1 año a 5 años	206 783	184 497
Más de 5 años	339 417	283 324
Duración indeterminada	48 279	50 260
	<u>713 492</u>	<u>627 037</u>

El movimiento de los fondos de insolvencias es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Saldo al 1 de enero	31 752	29 781
Dotaciones netas del ejercicio	7 857	8 992
Utilización de los fondos por traspaso de operaciones a activos en suspenso	( 7 053)	( 5 791)
Traspaso a provisión por depreciación de activos materiales	( 1 399)	( 1 058)
Otros	( 5)	( 172)
Saldo al 31 de diciembre	<u>31 152</u>	<u>31 752</u>

Se presentan al 31 de diciembre bajo los siguientes epígrafes:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Entidades de crédito-Otras cuentas	251	157
Créditos a clientes	30 700	31 391
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 13)	201	204
	<u>31 152</u>	<u>31 752</u>

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 tiene una única concentración de riesgos que excede del 15% de los recursos propios computables a tales efectos, con el Grupo Argentaria, que asciende a un importe de 25.925 millones de pesetas y que, de acuerdo con las citadas normas, representa un riesgo computable de 17.642 millones de pesetas.

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

Igualmente y de acuerdo con lo dispuesto en los Reales Decretos antes mencionados y la Circular 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 258 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995 (281 millones de pesetas en 1994). 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 754 millones de pesetas a la misma fecha (1.422 millones de pesetas en 1994).

#### NOTA 8 - VALORES REPRESENTATIVOS DE CAPITAL

	Millones de pesetas	
	1995	1994
<b>ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE</b>		
Cotizados	11 419	11 050
No cotizados	<u>11 155</u>	<u>10 924</u>
	22 574	21 974
Fondo de fluctuación de valores	( 1 085)	( 1 226)
	<u>21 489</u>	<u>20 748</u>
<b>PARTICIPACIONES EN ASOCIADAS</b>		
Cotizadas	1 860	1 761
No cotizadas	<u>6 506</u>	<u>6 390</u>
	8 366	8 151
Fondo de fluctuación de valores	( 1 765)	( 746)
	<u>6 601</u>	<u>7 405</u>
<b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO</b>		
Consolidables no cotizadas	2 268	2 212
No consolidables no cotizadas	<u>907</u>	<u>792</u>
	3 175	3 004
Fondo de fluctuación de valores	( 181)	( 82)
	<u>2 994</u>	<u>2 922</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

Del epígrafe "Acciones y otros títulos de renta variable" al 31 de diciembre de 1995, 1.009 millones de pesetas corresponden a valores emitidos en moneda extranjera (1.878 millones de pesetas en 1994).

Al 31 de diciembre de 1995 de las "Acciones y otros títulos de renta variable" 450 millones de pesetas corresponden a la cartera de negociación (485 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1994), teniendo el resto la consideración de cartera de inversión ordinaria. El coste de adquisición de los títulos incluidos en la cartera de negociación asciende a 533 millones de pesetas (517 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1994), siendo el valor de mercado de los títulos cotizados incluidos como cartera de inversión ordinaria de 13.565 millones de pesetas (11.183 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1994).

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 1994	387	746	314
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	964	474	-
Utilización de fondos en ventas	( 125)	-	-
Desafectación del Fondo Fluctuación de Valores Ley 9/1993	-	( 474)	(232)
Saldo al 31 de diciembre de 1994	<u>1 226</u>	<u>746</u>	<u>82</u>
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	350	1 019	49
Utilización de fondos en ventas	( 491)	-	-
Otros	-	-	50
Saldo al 31 de diciembre de 1995	<u>1 085</u>	<u>1 765</u>	<u>181</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

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

	Millones de pesetas					
	Consolidable		Grupo No consolidable		Asociadas	
	1995	1994	1995	1994	1995	1994
Entidades de crédito-Activo	3 647	2 897	-	-	1 100	2 500
Créditos sobre clientes	166	-	414	575	1 263	2 009
Obligaciones y otros valores de renta fija	-	-	-	-	-	-
Entidades de crédito-Pasivo	5	2	-	-	3 749	510
Débitos a clientes	1 018	257	360	979	67	7
Avales concedidos	5	-	278	230	173	163
Operaciones de futuro	-	-	-	-	-	-

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 1 de enero de 1994	2 394	411	10 551
Aumentos por compras y desembolsos	200	-	1 278
Ventas	-	-	(1 544)
Trasposos y otros	( 382)	381	(2 134)
Saldo al 31 de diciembre de 1994	<u>2 212</u>	<u>792</u>	<u>8 151</u>
Aumentos por compras y desembolsos	7	117	218
Ventas	( 3)	-	( 3)
Trasposos y otros	<u>52</u>	<u>( 2)</u>	-
Saldo al 31 de diciembre de 1995	<u>2 268</u>	<u>907</u>	<u>8 366</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

El detalle de los aumentos (disminuciones) experimentados en las participaciones en los ejercicios es el siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Grupo consolidable		
iberCaja Servicios Financieros, S.A.	( 1)	-
Gescazar, S.A.	( 1)	200
iberCaja Leasing, S.A.	( 1)	-
Turismo Zaragoza, S.A.	-	(382)
I.C. Inmuebles, S.A.	<u>59</u>	<u>-</u>
	<u>56</u>	<u>(182)</u>
Grupo no consolidable		
Formigal, S.A.	-	292
Parque de Atracciones de Zaragoza, S.A.	-	90
I.C. Inmuebles	( 2)	-
La Paz Aseguradora, S.A.	117	-
Otras	<u>-</u>	<u>( 1)</u>
	<u>115</u>	<u>381</u>
Asociadas		
Brilén, S.A.	118	-
Caja de Seguros Reunidos, S.A.	-	(3 114)
Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A.	99	714
Grupo Peninsular de Estudios Financieros, S.A.	( 3)	-
Cable Rioja, S.A.	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u>215</u>	<u>(2 400)</u>

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

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Grupo no consolidable		
IC Inmuebles, S.A.	-	7
iberCaja Correduría de Seguros, S.A.	8	8
La Paz Aseguradora, S.A.	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u>9</u>	<u>15</u>
Asociadas		
Brilén, S.A.	-	118
Cable Rioja, S.A.	<u>3</u>	<u>-</u>
	<u>3</u>	<u>118</u>
	<u>12</u>	<u>133</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

Con fecha 28 de octubre de 1994 fue elevado a escritura pública el acuerdo de escisión de Turismo Zaragoza, S.A. mediante su disolución sin liquidación, siendo beneficiarios de la escisión sus filiales Formigal, S.A. y Parque de Atracciones de Zaragoza, S.A.

Como consecuencia de esta escisión iberCaja recibió a cambio de las 146.072 acciones que poseía de Turismo Zaragoza, S.A., 646.592 acciones de Formigal, S.A. y 186.374 acciones de Parque de Atracciones de Zaragoza, S.A.

En el cuarto trimestre de 1994 iberCaja vendió a determinadas entidades de crédito 613.869 acciones de Caja de Seguros Reunidos, S.A. (CASER) por un importe total de 3.051 millones de pesetas de los cuales 306 millones de pesetas se cobraron en 1994 y el resto, 2.745 millones de pesetas, se han cobrado en abril y mayo de 1995, figurando este importe al 31 de diciembre de 1994 en el epígrafe Entidades de crédito-Otros créditos. El beneficio de esta venta ha sido reconocido en función del cobro abonándose a resultados 203 millones de pesetas en 1994 y 1.824 millones de pesetas en 1995.

Como consecuencia de esta venta la participación en CASER se redujo a un importe inferior al 20% del capital social de esta sociedad, dejando de tener la condición de asociada, por lo que el resto de la inversión por importe de 2.134 millones de pesetas fue traspasado al epígrafe "Acciones y otros títulos de renta variable".

Se considera como cartera de participaciones permanentes las incluidas como "Participaciones en Empresas del Grupo" y "Participaciones en asociadas".

**Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)**

**Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994**

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

	1995						1994						Información financiera		
	Participación		Fondo		Dividendo		Participación		Fondo		Dividendo		Capital	Resultado	Preferencia
Domicilio	Actividad	directa	indirecta	Valor contable	fluctuación de valores	percebido	directa	indirecta	Valor contable	fluctuación de valores	percebido	social	ejercicio	al	
<b>Sociedades del grupo consolidables</b>															
Gescazar, S.A.	Gestora	99,8%	0,2%	449	-	90	100%	-	450	-	50	450	834	945	31.12.95
iberCaja Leasing, S.A.	Financiera	99,8%	0,2%	499	-	-	100%	-	500	-	-	500	310	126	31.12.95
iberCaja, S.A.	Financiera	100,0%	-	1.015	-	-	100%	-	1.015	-	-	1.015	131	9	31.12.95
iberCaja Servicios Financieros, S.A.	Financiera	99,4%	0,6%	246	-	32	100%	-	247	-	-	160	94	66	31.12.95
iberCaja Gestión, S.A.	Gestora	-	100%	-	-	-	-	100%	-	-	-	50	49	102	31.12.95
iberCaja Pensión, S.A.	Gestora	-	100%	-	-	-	-	100%	-	-	-	190	49	99	31.12.95
iberCaja Patrimonios, S.A.	Gestora	-	100%	-	-	-	-	100%	-	-	-	10	1	-	31.12.95
I.C. Inmuebles, S.A.	Inmobiliaria	100%	-	59	50	-	-	-	-	-	-	60	(26)	7	31.12.95
Inmobinsa, S.A.	Inmobiliaria	-	100%	-	-	-	-	-	-	-	-	1.000	63	20	31.12.95
<b>Sociedades del grupo no consolidables</b>															
I.C. Inmuebles	Inmobiliaria	-	-	2.268	59	122	-	-	2.212	-	50	-	-	-	-
Inmobiliaria Learre, S.A.	Inmobiliaria	-	-	-	82	-	100%	-	1	-	-	250	(59)	(5)	31.12.95
Maprusa	Servicios	100%	-	4	-	9	100%	-	4	-	6	11	18	10	31.12.95
Radio Huesca, S.A.	Radiofusión	100%	-	97	-	2	100%	-	97	-	2	65	68	5	31.12.95
Tipo Línea, S.A.	Artes Gráficas	100%	-	45	-	6	100%	-	45	-	10	20	84	19	31.12.95
Fornigal, S.A.	Servicios	72%	-	292	-	-	-	72%	292	-	-	896	96	(43)	31.12.95
Parque de Atracciones Zaragoza, S.A.	Servicios	84%	-	90	-	-	-	84%	90	-	-	222	107	5	31.12.95
iberCaja Correduría de Seguros, S.A.	Seguros	100%	-	3	-	210	100%	-	3	-	95	10	3	262	31.12.95
Promofinara	Comercial	99%	1%	10	-	120	100%	-	10	-	-	10	30	60	31.12.95
Inmobinsa, S.A.	Inmobiliaria	-	-	-	-	-	-	100%	-	-	-	-	-	-	-
La Paz Aseguradora, S.A.	Seguros	100%	-	116	40	-	-	-	-	-	-	60	3	15	31.12.95
<b>Sociedades asociadas</b>															
Soc. Española de Banca de Negocios	Financiera	31%	-	907	122	347	-	-	792	82	113	-	-	-	-
Bilbiln, S.A.	Química	33%	-	1.526	-	-	31%	-	1.526	-	-	5.000	81	304	31.12.95
Caja de Seguros Reunidos, S.A.	Seguros	-	-	2.130	1.692	-	33%	-	2.012	692	-	6.515	(1.877)	1.353	31.12.95
Gestur Zaragoza, S.A.	Urbanización	-	-	49	49	-	19%	-	49	49	112	100	(10)	-	31.12.95
Grupo Penins. de Est. Financieros, S.A.	Financiera	-	-	1	-	-	49%	-	3	-	-	10	2	-	31.12.95
Gestión de Activos de Aragón, S.A.	Financiera	20%	-	1	-	168	20%	-	1	-	-	10.000	1.002	1.428	31.12.95
Energías de Aragón, S.A.	Eléctrica	20%	2%	2.799	-	-	20%	2%	2.799	-	75	14.000	1.002	1.428	31.12.95
Cable Rioja, S.A.	Telecomunicaciones	-	-	1	1.741	168	-	-	6.390	741	187	16	-	-	31.12.95
<b>Industrias del Bosón, S.A.</b>															
Industrias del Bosón, S.A.	Cartón	16%	-	252	24	4	16%	-	252	5	4	633	3.003	38	31.12.95
Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A.	Electricidad	6%	-	1.608	-	88	6%	-	1.509	-	62	9.722	41.286	4.391	31.12.95
<b>Industrias del Bosón, S.A.</b>															
Industrias del Bosón, S.A.	Cartón	16%	-	252	24	4	16%	-	252	5	4	633	3.003	38	31.12.95
Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A.	Electricidad	6%	-	1.608	-	88	6%	-	1.509	-	62	9.722	41.286	4.391	31.12.95
<b>Industrias del Bosón, S.A.</b>															
Industrias del Bosón, S.A.	Cartón	16%	-	252	24	4	16%	-	252	5	4	633	3.003	38	31.12.95
Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A.	Electricidad	6%	-	1.608	-	88	6%	-	1.509	-	62	9.722	41.286	4.391	31.12.95

**Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)**

**Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994**

**NOTA 9 -            ACTIVOS MATERIALES**

	Millones de pesetas					
	Terrenos y edificios			Mobiliario		
	Uso propio	Afectos a OBS	Otros	Afectos a OBS	Otros	Total
<u>Coste actualizado y regularizado</u>						
Saldo al 1 de enero de 1994	17 204	3 594	8 348	716	25 205	55 067
Entradas	217	65	4 121	47	3 044	7 494
Salidas	( 28)	-	( 1 262)	-	( 421)	( 1 711)
Trasposos	( 6)	260	( 254)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 1994	<u>17 387</u>	<u>3 919</u>	<u>10 953</u>	<u>763</u>	<u>27 828</u>	<u>60 850</u>
Entradas	434	32	1 463	34	3 120	5 083
Salidas	( 28)	( 52)	( 1 100)	-	( 127)	( 1 307)
Trasposos	-	331	( 331)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 1995	<u>17 793</u>	<u>4 230</u>	<u>10 985</u>	<u>797</u>	<u>30 821</u>	<u>64 626</u>
<u>Amortización acumulada</u>						
Saldo al 1 de enero de 1994	3 298	521	814	395	11 744	16 772
Entradas	297	69	41	53	2 187	2 647
Salidas	( 11)	-	( 16)	-	( 373)	( 400)
Saldo al 31 de diciembre de 1994	<u>3 584</u>	<u>590</u>	<u>839</u>	<u>448</u>	<u>13 558</u>	<u>19 019</u>
Entradas	303	74	36	52	2 514	2 982
Salidas	( 13)	( 4)	( 14)	-	( 160)	( 191)
Saldo al 31 de diciembre de 1995	<u>3 877</u>	<u>660</u>	<u>861</u>	<u>500</u>	<u>15 912</u>	<u>21 810</u>
<u>Provisión por depreciación</u>						
Saldo al 1 de enero de 1994	-	-	1 435	-	-	1 435
Dotación neta en 1994	-	-	77	-	-	77
Traspaso de fondos de insolvencias	-	-	1 058	-	-	1 058
Cobertura mayor valor adjudicados	-	-	362	-	-	362
Saldo al 31 de diciembre de 1994	-	-	<u>2 932</u>	-	-	<u>2 932</u>
Dotación neta en 1995	-	-	469	-	-	469
Traspaso de fondos de insolvencias	-	-	1 399	-	-	1 399
Trasposos a Otras provisiones	-	-	( 512)	-	-	( 512)
Otros movimientos	-	-	( 72)	-	-	( 72)
Saldo al 31 de diciembre de 1995	-	-	<u>4 216</u>	-	-	<u>4 216</u>
<u>Neto</u>						
Al 31 de diciembre de 1994	<u>13 803</u>	<u>3 329</u>	<u>7 182</u>	<u>315</u>	<u>14 270</u>	<u>38 899</u>
Al 31 de diciembre de 1995	<u>13 916</u>	<u>3 570</u>	<u>5 908</u>	<u>297</u>	<u>14 909</u>	<u>38 600</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

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		
	Coste	Amortización acumulada	Incremento neto
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>

Como consecuencia del proceso de fusión por absorción de Caixa Rural de Catalunya, fueron revalorizados inmuebles afectos a la Obra Benéfico-Social en 1.874 millones de pesetas y el resto de los inmuebles en 624 millones de pesetas.

#### NOTA 10 - DEBITOS A CLIENTES

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Por sectores		
Administraciones Públicas	25 271	28 423
Sector residente	1 001 660	927 080
Sector no residente	<u>6 388</u>	<u>5 825</u>
	<u>1 033 319</u>	<u>961 328</u>
Por monedas		
En pesetas	1 031 103	959 665
En moneda extranjera	<u>2 216</u>	<u>1 663</u>
	<u>1 033 319</u>	<u>961 328</u>
Por plazos residuales de vencimiento		
A la vista	436 537	419 305
A plazo		
Hasta 3 meses	177 190	242 228
De 3 meses a 1 año	328 390	240 696
De 1 a 5 años	91 102	59 099
Más de 5 años	<u>100</u>	<u>-</u>
	<u>1 033 319</u>	<u>961 328</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### 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>	<u>Millones de pesetas</u>	
				<u>Importe suscrito</u>	
				<u>1995</u>	<u>1994</u>
18 de diciembre de 1992	Variable	15.12.95	5 000	-	5 000
15 de marzo de 1993	Variable	15.03.96	10 000	<u>10 000</u>	<u>10 000</u>
				<u>10 000</u>	<u>15 000</u>

#### NOTA 12 - OTROS PASIVOS

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Fondo Obra Benéfico-Social permanente	3 570	3 329
Otros conceptos	<u>3 671</u>	<u>4 686</u>
	<u>7 241</u>	<u>8 015</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>1995</u>	<u>1994</u>
Fondo Obra Benéfico-Social permanente (Nota 9)	3 570	3 329
Fondo Obra Benéfico-Social no permanente (Nota 13)	<u>916</u>	<u>680</u>
	<u>4 486</u>	<u>4 009</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

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

	Millones de pesetas			
	Dotación	Reservas actualización	Gastos de mantenimiento	Total
Saldo al 1 de enero de 1994	2 695	2 268	(1 268)	3 695
Cancelación gastos mantenimiento 1993	(1 268)	-	1 268	-
Distribución beneficio 1993	1 650	-	-	1 650
Gastos mantenimiento 1994	-	-	(1 335)	(1 335)
Otros	( 1)	-	-	( 1)
Saldo al 31 de diciembre de 1994	<u>3 076</u>	<u>2 268</u>	<u>(1 335)</u>	<u>4 009</u>
Cancelación gastos mantenimiento 1994	(1 335)	-	1 335	-
Distribución beneficio 1994	2 006	-	-	2 006
Gastos mantenimiento 1995	-	-	(1 481)	(1 481)
Otros	-	( 48)	-	( 48)
Saldo al 31 de diciembre de 1995	<u>3 747</u>	<u>2 220</u>	<u>(1 481)</u>	<u>4 486</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.

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### NOTA 13 - PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Fondo de pensionistas (Nota 16.2)	528	487
Provisión para impuestos	624	588
Otras provisiones		
Fondos de insolvencias para avales	201	204
Fondo pensiones Ley 8/1987 (Nota 16.2)	2 185	801
Fondo Obra Social no permanente (Nota 12)	916	680
Fondo Beneficios en ventas pago aplazado	787	715
Fondo Operaciones futuro y otros	110	249
	<u>4 199</u>	<u>2 649</u>
	<u>5 351</u>	<u>3 724</u>

#### NOTA 14 - PASIVOS SUBORDINADOS

Emisión	Tipo de interés	Vencimiento	Millones de pesetas		
			Valor importe suscrito		
			nominal	1995	1994
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
			<u>18 450</u>	<u>18 450</u>	<u>18 450</u>

#### NOTA 15 - RESERVAS Y FONDO PARA RIESGOS GENERALES

	Millones de pesetas		
	Reservas	Reservas de revalorización	Fondo para riesgos generales
Saldo al 1 de enero de 1994	51 867	-	-
Distribución del beneficio de 1993	6 956	-	-
Desafectación del Fondo de Fluctuación de Valores Ley 9/1983 (Nota 8)	<u>706</u>	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 1994	<u>59 529</u>	-	-
Distribución del beneficio de 1994	<u>7 892</u>	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 1995	<u>67 421</u>	-	-

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

La dotación a reservas se determina en base a las disposiciones contenidas en la Ley 13/1985 y en el Real Decreto 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 1995 y 1994, eran superiores a los mínimos requeridos por las citadas normas legales, calculados de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 5/1993, de 26 de marzo, de Banco de España.

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.

#### NOTA 16 - CUENTAS DE ORDEN

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Pasivos contingentes		
Redescuentos, endosos y aceptaciones	324	262
Activos afectos a diversas obligaciones	50	50
Fianzas, avales y cauciones	34 094	28 678
Créditos documentarios	<u>653</u>	<u>662</u>
	<u>35 121</u>	<u>29 672</u>
Compromisos		
Disponible por terceros	152 973	134 033
Otros compromisos	<u>15 545</u>	<u>12 343</u>
	<u>168 518</u>	<u>146 376</u>
Otras cuentas de orden		
Operaciones de futuro (16.1)	101 041	147 651
Otros compromisos		
Compromisos por pensiones causadas (16.2)	28 923	24 528
Riesgos devengados por pensiones (16.2)	24 182	24 087
Riesgos no devengados por pensiones	<u>32 880</u>	<u>32 020</u>
	85 985	80 635
Otras cuentas	<u>1 708 569</u>	<u>1 566 486</u>
	<u>1 895 995</u>	<u>1 794 772</u>
	<u>2 099 634</u>	<u>1 970 820</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### 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>1995</u>	<u>1994</u>
Compra-venta de divisas no vencidas		
· Compras de divisas a plazo	13 497	41 336
· Ventas de divisas a plazo	<u>45 203</u>	<u>66 722</u>
	<u>58 700</u>	<u>108 058</u>
Compra-ventas no vencidas de activos financieros		
· Compras de Deuda Pública	1 017	10 681
· Ventas de Deuda Pública	<u>4 767</u>	<u>4 591</u>
	<u>5 784</u>	<u>15 272</u>
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés		
· Comprados	-	161
· Vendidos	<u>500</u>	-
	<u>500</u>	<u>161</u>
Acuerdos sobre tipos de interés futuros	<u>8 000</u>	<u>23 000</u>
Permutas financieras	<u>1 107</u>	<u>1 160</u>
Opciones sobre valores		
· Opciones emitidas	18 800	-
· Opciones compradas	<u>8 150</u>	-
	<u>26 950</u>	-
	<u>101 041</u>	<u>147 651</u>
Operaciones de cobertura	21 757	1 160
Otras operaciones comerciales	<u>79 284</u>	<u>146 491</u>
	<u>101 041</u>	<u>147 651</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### 16.2 Fondos de Pensiones

Según los estudios actuariales de que dispone iberCaja, al 31 de diciembre de 1995 y 1994, las obligaciones de la Entidad derivadas de los compromisos con sus empleados (Nota 4g) son las siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Compromisos por pensiones causadas	28 923	24 528
Riesgos devengados por pensiones no causadas	23 684	23 591
Prima de riesgo de viudedad, orfandad e invalidez	<u>498</u>	<u>496</u>
	<u>53 105</u>	<u>48 615</u>

Los estudios actuariales obtenidos a 31 de diciembre de 1995 y 1994 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>1995</u>	<u>1994</u>
Fondos de pensiones independientes		
Póliza suscrita con INTERCASER, S.A. de Seguros y Reaseguros	17 103	17 171
iberCaja Empleados, Fondo de Pensiones Ley 8/1987		
. Posición acreedora del plan frente a iberCaja	4 645	5 905
. Fondo asegurado con INTERCASER, S.A.	28 273	23 812
. Cuenta de posición - Hacienda Pública deudora	<u>366</u>	<u>456</u>
	<u>33 284</u>	<u>30 173</u>
	<u>50 392</u>	<u>47 344</u>
Provisiones para riesgos y cargas		
Fondo de Pensionistas (Nota 13)	528	487
Otras provisiones-Fondo pensiones Ley 8/1987 (Nota 13)	<u>2 185</u>	<u>801</u>
	<u>2 713</u>	<u>1 288</u>
	<u>53 105</u>	<u>48 632</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### *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 elaborado un plan de reequilibrio financiero que establecía 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 fué aprobado con fecha 6 de mayo de 1994 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 Intercaser, S.A.	<u>iberCaja Empleados</u> Posición acreedora	Resto Fondo	Provisiones para riesgos y cargas	Total
Saldo al 1 de enero de 1994	17 028	7 203	19 700	1 276	45 207
Dotación con cargo a gastos de personal	-	-	1 048	-	1 048
Intereses abonados en el ejercicio	-	-	836	38	874
Desembolsos netos incluidos en el plan de reequilibrio	-	(1 298)	1 324	( 26)	-
Pagos a pensionistas	( 1 265)	-	( 543)	-	( 1 808)
Rendimiento neto de los fondos	1 408	-	1 903	-	3 311
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1994</b>	<b>17 171</b>	<b>5 905</b>	<b>24 268</b>	<b>1 288</b>	<b>48 632</b>
Dotación con cargo a gastos de personal	-	-	1 098	1 437	2 535
Intereses abonados en el ejercicio	-	-	540	43	583
Desembolsos netos incluidos en el plan de reequilibrio	-	(1 260)	1 285	( 25)	-
Pagos a pensionistas	(1 367)	-	( 683)	( 30)	( 2 080)
Rendimiento neto de los fondos	1 304	-	2 131	-	3 435
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1995</b>	<b>17 108</b>	<b>4 645</b>	<b>28 639</b>	<b>2 713</b>	<b>53 105</b>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### 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>1995</u>	<u>1994</u>
Resultado contable	11 297	9 897
Aumentos (Disminuciones)		
Impuesto sobre Sociedades	4 138	3 455
Diferencias permanentes		
Dotación fondo CBS (Nota 3)	(2 410)	(2 006)
Otros	266	192
Diferencias temporales con origen:		
En el ejercicio	( 189)	864
En ejercicios anteriores	<u>148</u>	<u>( 190)</u>
Base imponible	<u>13 250</u>	<u>12 212</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>1995</u>	<u>1994</u>
Deducción por doble imposición	263	101
Bonificación artículos 183 y 199 R.I.S.	147	148
Apoyo fiscal a la inversión	<u>87</u>	<u>158</u>
	<u>497</u>	<u>407</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

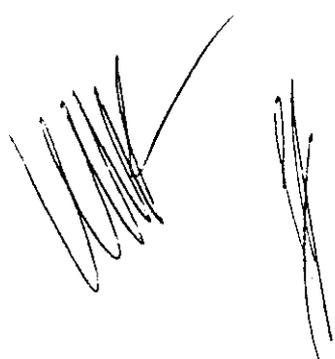
### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

---

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

	Millones de pesetas	
	Anticipada	Carga fiscal Diferida
Saldo al 1 de enero de 1994	195	92
Generado en el ejercicio	367	64
Aplicado en el ejercicio	(142)	(92)
Saldo al 31 de diciembre de 1994	<u>420</u>	<u>64</u>
Ajustes Impuesto diferido 1994	-	359
Generado en el ejercicio	348	414
Aplicado en el ejercicio	( 59)	(111)
Saldo al 31 de diciembre de 1995	<u>709</u>	<u>726</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.



## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

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>1995</u>	<u>1994</u>
Intereses y cargas asimiladas		
De entidades de crédito	10 142	6 218
De débitos a clientes	53 662	44 945
De débitos representados por valores negociables y pasivos subordinados	2 713	3 306
De otros	<u>122</u>	<u>134</u>
	<u>66 639</u>	<u>54 603</u>
Intereses y rendimientos asimilados		
De la cartera de renta fija		
Deudas del Estado	25 325	14 608
Obligaciones y otros valores de renta fija	<u>3 484</u>	<u>4 158</u>
	28 809	18 766
De otros		
Bancos centrales		
Entidades de Crédito	16 008	14 821
Créditos sobre Clientes	<u>70 165</u>	<u>66 247</u>
	<u>86 173</u>	<u>81 068</u>
	<u>114 982</u>	<u>99 834</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

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

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Quebrantos extraordinarios		
Por enajenación de inmovilizado material	83	33
Otros	<u>26</u>	<u>46</u>
	<u>109</u>	<u>79</u>
Beneficios extraordinarios		
Por enajenación de inmovilizado material	364	493
Por enajenación de participaciones	1 824	643
Beneficios de ejercicios anteriores	1 187	1 361
Otros	<u>353</u>	<u>-</u>
	<u>3 728</u>	<u>2 497</u>

18.3 El número medio de empleados de iberCaja (excluido personal Obra Social) y su distribución por categorías es el siguiente:

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Jefes	1 057	1 015
Oficiales	1 340	1 302
Auxiliares	750	754
Ayudantes de ahorro	85	95
Destinos varios	79	89
Titulados	51	52
Técnicos en informática	<u>110</u>	<u>107</u>
	<u>3 472</u>	<u>3 414</u>

Los importes cobrados por los miembros del Consejo de Administración en concepto de dietas y otras remuneraciones, ascienden en el ejercicio 1995 a 37 millones de pesetas (39 millones de pesetas en 1994) y se presentan como Otros gastos administrativos en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### NOTA 19 - CUADROS DE FINANCIACION PARA LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1994 (Expresados en millones de pesetas)

<u>APLICACIONES</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>	<u>ORIGENES</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
1. Recursos aplicados en las operaciones			1. Recursos generados de las operaciones	15 409	11 870
2. Reembolso de participaciones en capital			2. Aportaciones externas al capital		
3. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)			3. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)		
4. Inversión menos financiación en Banco de España e Intermediarios financieros (variación neta)			4. Inversión menos financiación en Banco de España e Intermediarios financieros (variación neta)	2 855	50 773
5. Inversión crediticia (incremento neto)	85 819	55 215	5. Inversión crediticia (disminución neta)		
6. Títulos de renta fija (incremento neto)		92 537	6. Títulos de renta fija (disminución neta)	3 566	
7. Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neto)	740	5 277	7. Acciones y otros títulos de renta variable (disminución neta)		
8. Acreedores (disminución neta)			8. Acreedores (incremento neto)	71 991	105 329
9. Empréstitos (disminución neta)	5 350	5 000	9. Empréstitos (incremento neto)		
10. Adquisiciones de inversiones permanentes			10. Venta de inversiones permanentes		
10.1 Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	344	1 478	10.1 Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	8	4 012
10.2 Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	5 465	6 166	10.2 Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	1 779	833
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)		7 144	11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	2 110	
	<u>97 718</u>	<u>172 817</u>		<u>97 718</u>	<u>172 817</u>

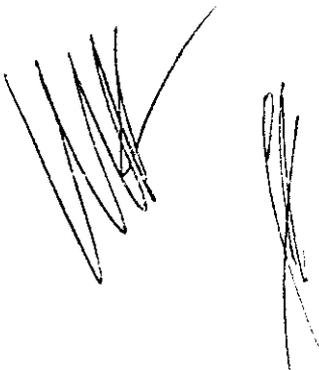
<u>RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Resultado del ejercicio	11 297	9 897
Amortizaciones	3 325	2 602
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos permanentes y fondos genéricos	1 068	474
Pérdidas en venta de participaciones e inmovilizado		
Beneficios en venta de participaciones e inmovilizado	( 281)	( 1 103)
Otros		
	<u>15 409</u>	<u>11 870</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 1995

Two handwritten signatures in black ink, one larger and more complex than the other, located in the lower-left quadrant of the page.

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Informe de gestión correspondiente al ejercicio 1995

---

En 1995 el hecho más destacado en el entorno económico de nuestro país ha sido la consolidación de la recuperación iniciada en el año anterior; el crecimiento del Producto Interior Bruto se ha situado en torno al 3%, un punto más que en el pasado ejercicio, impulsado por la inversión y las exportaciones, en tanto que el consumo ha mantenido un débil pulso y continúa sin mostrar síntomas de reactivación. Respecto a los desequilibrios fundamentales de nuestra economía, inflación y déficit público, ambos mostraron una evolución negativa durante la primera parte del año, pero su reciente posición algo más favorable, a la que se une también una mejoría en el sector exterior, sugiere que comenzamos a avanzar en el camino hacia la convergencia impuesta por el Tratado de la Unión Europea. El objetivo de reducción del déficit público requerirá sin embargo esfuerzos y medidas adicionales de política económica en los próximos años.

En el ámbito de la economía financiera los mercados nacionales e internacionales manifestaron una fuerte inestabilidad en el primer semestre, durante el cual el tipo de intervención del Banco de España en el sistema se elevó desde el 7,35 al 9,25%, con el consiguiente efecto de los restantes tipos de interés y en las cotizaciones de los instrumentos de renta fija y nuestra moneda sufrió su cuarta devaluación en menos de tres años. En los últimos meses el panorama financiero se ha estabilizado y tanto la peseta como los tipos de interés han seguido un proceso de recuperación que se ha observado también en los mercados de capitales españoles. Las magnitudes monetarias y el crédito interno a las empresas y familias han acelerado su ritmo de expansión respecto a 1994.

Un crecimiento de los recursos de clientes menos elevado que el que caracterizó los años precedentes, la recuperación paulatina de la demanda de crédito, la fuerte competencia en el mercado hipotecario, la reducción de márgenes comerciales y el descenso de las situaciones de morosidad han sido algunos de los factores más destacados en la evolución de la actividad financiera de las entidades de crédito en 1995 y que, en conjunto, han inducido un nuevo estrechamiento de su margen de intermediación. El esfuerzo para moderar el comportamiento de los gastos y la reducción de las necesidades de saneamiento han determinado una evolución más positiva que en los pasados ejercicios de los resultados de estas entidades.

La actividad de iberCaja durante 1995 en este contexto puede analizarse a partir de los principales epígrafes que integran su Balance Público. Los recursos que en él se reflejan ascienden a 1.278.974 millones de pesetas y han experimentado un crecimiento de 40.419 millones desde diciembre de 1994.

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Informe de gestión correspondiente al ejercicio 1995

---

El conjunto de depósitos, otros débitos a clientes, empréstitos en circulación, pagarés y pasivos subordinados, conceptos que habitualmente denominamos acreedores, presenta un saldo de 1.061.769 millones de pesetas y se ha incrementado en 66.641 millones.

Las inversiones crediticias netas de sus saldos de provisión específicos, que se recogen en el balance bajo el título de créditos sobre clientes, se cifran en 682.792 millones de pesetas, lo que supone un aumento sobre diciembre anterior de 87.146 millones, constituyendo la principal aplicación de los nuevos recursos del ejercicio. La tasa de crecimiento de este activo, del 14,63%, ha superado ampliamente la media del sector bancario, como resultado de la política de financiación de la vivienda y la capacidad de respuesta de la Caja a las necesidades que plantean los mercados en que desarrolla su actividad. El índice de morosidad derivado de estas inversiones se ha reducido en el balance de iberCaja en 1,22 puntos desde 1994.

El saldo activo en entidades de crédito y el efectivo alcanzan la cifra de 221.537 millones de pesetas y la cartera de valores de renta fija, acciones y participaciones en empresas se eleva a 318.049 millones, de los que 252.075 corresponden a deudas del Estado. Ambos conceptos del balance han reducido su saldo en 47.775 millones, como consecuencia del menor volumen de operaciones de arbitraje que se mantiene a fin de año respecto a diciembre de 1994 y a la amortización de certificados de depósito de Banco de España y de otros valores de renta fija, algunos de ellos computables en antiguos coeficientes de inversión obligatoria. La primera de estas causas se refleja de igual modo en la disminución de final de año de los saldos pasivos de entidades de crédito, de 43.074 millones; estos recursos alcanzan un importe de 100.269 millones. La actividad de la Caja en los mercados monetarios ha consistido fundamentalmente en atender la demanda de cesión de activos financieros de los clientes de la red, arbitrar posiciones entre distintas entidades en mercados nacionales e internacionales, cubrir el coeficiente de caja y gestionar la liquidez generada en el ejercicio de su función financiera.

El volumen de reservas acumulado por iberCaja es de 67.421 millones antes de la distribución de los resultados del ejercicio que acaba de concluir. Tras la aprobación por parte de la Asamblea General de la propuesta de la aplicación de los resultados de la Caja de 1995 que le presenta el Consejo de Administración, esta partida del balance alcanzaría los 76.308 millones, situación que representa un paso más en el fortalecimiento de la solvencia de la Entidad y una garantía de rentabilidad para el futuro.

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

### Informe de gestión correspondiente al ejercicio 1995

Del análisis de los componentes de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública, presentada de acuerdo con la estructura escalar que recomienda el Banco de España, que se recoge al final de este Informe, cabe destacar los siguientes aspectos:

- El margen de intermediación, obtenido como diferencia entre los intereses y rendimientos del activo y los intereses y cargas del pasivo, asciende a 49.860 millones de pesetas y, como ha ocurrido en el conjunto del sistema bancario, ha experimentado un estrechamiento que se ha cifrado en 0,22 puntos. Si a este importe se le añade la diferencia entre las comisiones percibidas y pagadas y los resultados de las operaciones financieras resulta un margen ordinario de 59.834 millones.
- Los resultados del ejercicio, antes de deducirles el impuesto sobre sociedades, han alcanzado los 15.435 millones de pesetas, el 15,60% más que los generados durante el pasado año; estos resultados representan un porcentaje del 1,18 sobre los activos medios que, un año más, ha superado el del ejercicio precedente, consolidando la tendencia de crecimiento sostenido y estable de la cuenta de explotación de iberCaja que, año tras año, le ha permitido reforzar su solvencia y al mismo tiempo atender su responsabilidad social.

Como parte de este segundo cometido la Caja se propone dedicar, si así lo aprueba la Asamblea General, 2.410 millones de los resultados de 1995 a la cobertura de las realizaciones de su Obra Social y Cultural, cantidad que representa un crecimiento sobre la que procedió de los beneficios de 1994 del 20,14%.



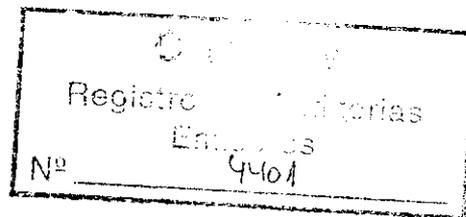
**Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)****Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 1995**

	Millones de pesetas
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>	<b>114 982</b>
de los que: cartera de renta fija	28 809
<b>Intereses y cargas asimiladas</b>	<b>66 639</b>
<b>Rendimiento de la cartera de renta variable</b>	<b>1 517</b>
a.- de acciones y otros títulos de renta variable	789
b.- de participaciones	260
c.- de participaciones en el grupo	469
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>49 860</b>
Comisiones percibidas	9 938
Comisiones pagadas	1 125
Beneficios por operaciones financieras	1 161
Pérdidas por operaciones financieras	0
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>59 834</b>
Otros productos de explotación	229
Gastos generales de administración	36 272
a.- de personal	25 620
de los que: Sueldos y salarios	18 094
Cargas sociales	6 561
de las que: pensiones	2 535
b.- Otros gastos administrativos	10 652
Amortización y saneamientos de activos materiales e inmateriales	3 325
Otras cargas de explotación	284
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>20 182</b>
Amortización y provisiones para insolvencias	7 301
Saneamiento de inmovilizaciones financieras	1 065
Dotación al fondo para riesgos generales	0
Beneficios extraordinarios	3 728
Quebrantos extraordinarios	109
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>15 435</b>
Impuesto sobre Sociedades	4 138
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>11 297</b>

9200

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

**Informe de auditoría, cuentas anuales  
consolidadas al 31 de diciembre de 1995  
y 1994 e informe de gestión del ejercicio 1995**



**CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGON Y RIOJA (iberCaja) y Sociedades Filiales**

**INDICE**

- INFORME DE AUDITORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
- CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1994
- INFORME DE GESTION DEL EJERCICIO 1995

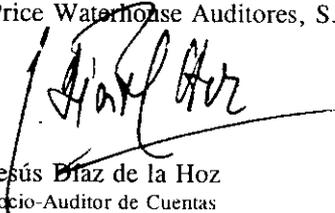


## INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

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

1. 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 el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 1995, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales 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.
2. De acuerdo con la legislación mercantil los administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio 1995, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1995. Con fecha 24 de febrero de 1995 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1994 en el que expresamos una opinión favorable.
3. En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1995 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 1995 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.
4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 1995 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. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1995. 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.

  
Jesús Díaz de la Hoz  
Socio-Auditor de Cuentas

22 de febrero de 1996



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

### Formulación de las cuentas anuales consolidadas e informe de gestión

Reunido el Consejo de Administración de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) el 22 de febrero de 1996 en Zaragoza, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la Legislación vigente, acuerda formular las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1995 constituidas por los balances de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria consolidados formada por las Notas 1 a 21 e informe de gestión correspondientes al ejercicio 1995.

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

#### FIRMANTES:



---

D. MANUEL PIZARRO MORENO  
D.N.I. 18.402.368-E  
Presidente



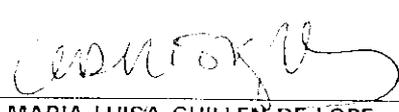
---

D. PEDRO GIL VALENCIA  
D.N.I. 05.030.318-B  
Vocal



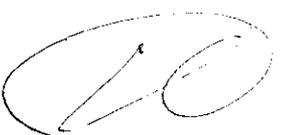
---

D. JESUS MORTE BONAFONTE  
D.N.I. 17.815.199-C  
Vicepresidente 1º



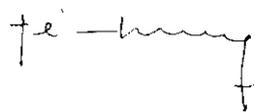
---

Dña MARIA LUISA-GUILLEN DE LOPE  
D.N.I. 18.161.994-K  
Vocal



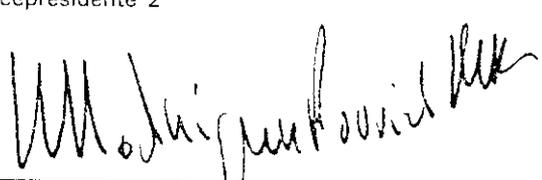
---

D. PATRICIO CAPELLAN HERVIAS  
D.N.I. 16.408.182-M  
Vicepresidente 2º



---

D. JESUS HERRANZ HERNANDEZ  
D.N.I. 70.160.769-M  
Vocal



---

D. JOSE ENRIQUE RODRIGUEZ FURRIEL  
D.N.I. 50.391.188-M  
Secretario



---

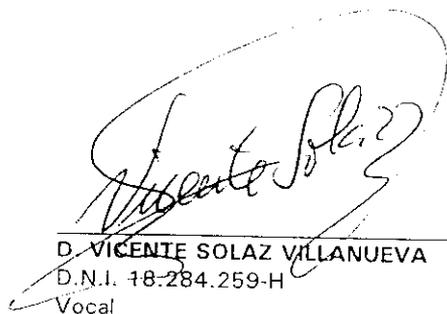
D. JOSE LUIS MERINO HERRERA  
D.N.I. 03.013.531-W  
Vocal

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

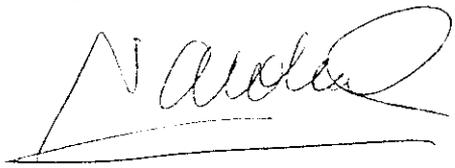
### Formulación de las cuentas anuales consolidadas e informe de gestión



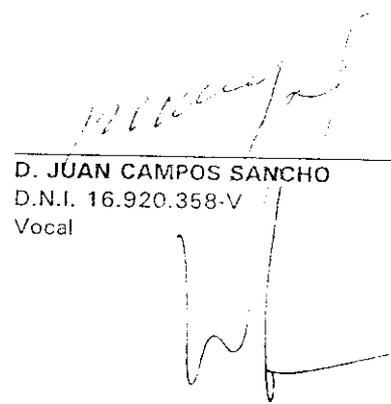
D. LUIS BENITO CAMARILLO  
D.N.I. 03.096.617-N  
Vocal



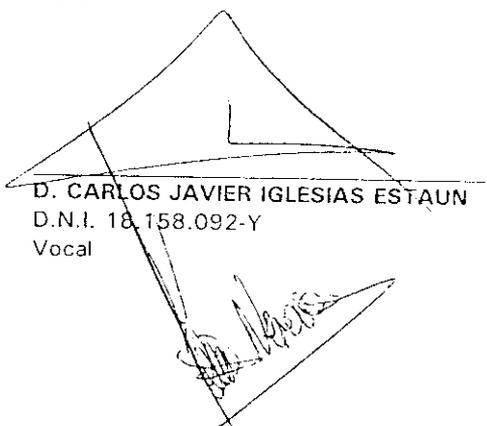
D. VICENTE SOLAZ VILLANUEVA  
D.N.I. 18.284.259-H  
Vocal



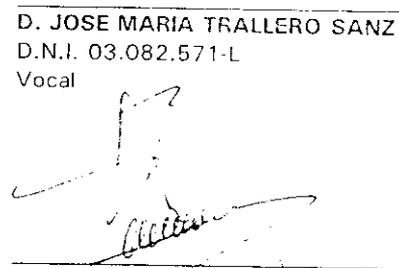
D. JUAN ANTONIO BOLEA FORADADA  
D.N.I. 16.911.121-A  
Vocal



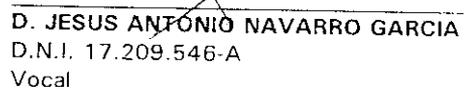
D. JUAN CAMPOS SANCHO  
D.N.I. 16.920.358-V  
Vocal



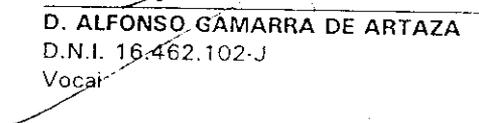
D. CARLOS JAVIER IGLESIAS ESTAUN  
D.N.I. 18.158.092-Y  
Vocal



D. JOSE MARIA TRALLERO SANZ  
D.N.I. 03.082.571-L  
Vocal



D. JESUS ANTONIO NAVARRO GARCIA  
D.N.I. 17.209.546-A  
Vocal



D. ALFONSO GAMARRA DE ARTAZA  
D.N.I. 16.462.102-J  
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) y  
Sociedades filiales  
Zaragoza**

**Cuentas anuales consolidadas al 31 de  
diciembre de 1995 y 1994 e informe de gestión**

Handwritten scribbles and a signature in the bottom left corner of the page.

**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) y  
Sociedades filiales  
Zaragoza

Cuentas anuales consolidadas al  
31 de diciembre de 1995 y 1994



## 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 1995 y 1994  
(Expresados en millones de pesetas)

<u>Activo</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES		
Caja		
Banco de España	12 416	10 706
Otros Bancos Centrales	7 208	12 284
	<u>19 624</u>	<u>22 990</u>
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 5)	<u>253 857</u>	<u>245 542</u>
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 6)		
A la vista	11 215	13 876
Otros créditos	187 055	225 992
	<u>198 270</u>	<u>239 868</u>
CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 7)	<u>687 647</u>	<u>600 227</u>
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 5)		
De emisión pública	2 691	4 272
Otras emisiones	33 267	42 889
	<u>35 958</u>	<u>47 161</u>
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 8)	<u>21 505</u>	<u>20 816</u>
PARTICIPACIONES (Nota 8)		
En entidades de crédito	1 660	1 567
Otras participaciones	6 464	5 795
	<u>8 124</u>	<u>7 362</u>
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 8)		
En entidades de crédito	-	-
Otras	1 895	2 911
	<u>1 895</u>	<u>2 911</u>
ACTIVOS INMATERIALES		
Gastos de constitución	-	2
Otros gastos amortizables	26	19
	<u>26</u>	<u>21</u>
ACTIVOS MATERIALES (Nota 9)		
Terrenos y edificios de uso propio	13 916	13 803
Otros inmuebles	10 111	10 511
Mobiliario, instalaciones y otros	15 234	14 617
	<u>39 261</u>	<u>38 931</u>
FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION	-	-
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
ACCIONES PROPIAS	-	-
OTROS ACTIVOS	<u>3 039</u>	<u>4 387</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION	<u>15 544</u>	<u>12 334</u>
PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO	-	-
PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 15)	<u>93</u>	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u><u>1 284 849</u></u>	<u><u>1 243 552</u></u>

## 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 1995 y 1994  
(Expresados en millones de pesetas)

<u>Pasivo</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 6)		
A la vista	5 956	4 190
A plazo o con preaviso	94 308	139 151
	<u>100 264</u>	<u>143 341</u>
DEBITOS A CLIENTES (Nota 10)		
Depósitos de ahorro		
A la vista	432 183	415 578
A plazo	403 424	384 496
	<u>835 607</u>	<u>800 074</u>
Otros débitos		
A la vista	4 148	3 599
A plazo	193 059	157 589
	<u>197 207</u>	<u>161 188</u>
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	<u>1 032 814</u>	<u>961 262</u>
Bonos y obligaciones en circulación (Nota 11)	10 000	15 000
Pagarés y otros valores	-	350
	<u>10 000</u>	<u>15 350</u>
OTROS PASIVOS (Nota 12)	<u>7 798</u>	<u>8 679</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION	<u>25 628</u>	<u>18 931</u>
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 13)		
Fondo de pensionistas	528	487
Provisión para impuestos	624	604
Otras provisiones	4 195	2 650
	<u>5 347</u>	<u>3 741</u>
FONDO PARA RIESGOS GENERALES	-	-
DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION (Nota 19)	<u>1 711</u>	<u>1 711</u>
BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		
Del Grupo	12 646	11 185
De minoritarios	-	-
	<u>12 646</u>	<u>11 185</u>
PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 14)	<u>18 450</u>	<u>18 450</u>
INTERESES MINORITARIOS	-	-
CAPITAL SUSCRITO	-	-
PRIMAS DE EMISION	-	-
RESERVAS (Nota 15)	<u>68 661</u>	<u>60 104</u>
RESERVAS DE REVALORIZACION (Nota 15)	-	-
RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 15)	<u>1 530</u>	<u>798</u>
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
TOTAL PASIVO	<u>1 284 849</u>	<u>1 243 552</u>
Cuentas de orden (Nota 16)		
PASIVOS CONTINGENTES	35 121	29 672
COMPROMISOS	168 518	146 376
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	<u>1 906 792</u>	<u>1 800 813</u>
	<u>2 110 431</u>	<u>1 976 861</u>

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y  
Sociedades filiales

Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios  
anuales terminados el 31 de diciembre de 1995 y 1994  
(Expresadas en millones de pesetas)

<u>Debe</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 18.1)	66 593	54 592
COMISIONES PAGADAS	1 125	1 067
PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS	-	-
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION		
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	18 201	16 994
Cargas sociales		
Pensiones	2 536	1 048
Otras	4 049	3 928
Otros gastos de personal	965	978
	25 751	22 948
Otros gastos administrativos	10 858	9 902
	36 609	32 850
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	3 340	2 614
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	284	288
AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS	7 359	8 470
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	1 065	474
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 18.2)	113	90
QUEBRANTOS POR OPERACIONES GRUPO		
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	-	-
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS	17 247	15 085
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES (Nota 17)	4 601	3 900
BENEFICIO DEL EJERCICIO		
Del grupo	12 646	11 185
De minoritarios	-	-
	12 646	11 185

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y  
Sociedades filiales

Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios  
anuales terminados el 31 de diciembre de 1995 y 1994  
(Expresadas en millones de pesetas)

<u>Haber</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 18.1)		
De la cartera de renta fija	29 183	19 048
De otros	<u>86 464</u>	<u>81 421</u>
	<u>115 647</u>	<u>100 469</u>
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE		
De acciones y otros títulos de renta variable	790	548
De participaciones	88	62
De participaciones en el grupo	<u>3</u>	<u>-</u>
	<u>881</u>	<u>610</u>
COMISIONES PERCIBIDAS	<u>10 886</u>	<u>10 521</u>
BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	<u>1 234</u>	<u>486</u>
FONDOS DE INSOLVENCIA DISPONIBLES	-	-
FONDOS DE SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS DISPONIBLES	-	-
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	<u>238</u>	<u>154</u>
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 18.2)	<u>1 962</u>	<u>1 859</u>
BENEFICIOS POR OPERACIONES GRUPO		
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	1 063	808
Enajenación de participaciones (Nota 8)	<u>1 824</u>	<u>643</u>
	<u>2 887</u>	<u>1 451</u>
PERDIDAS ANTES DE IMPUESTOS	-	-
PERDIDAS DEL EJERCICIO	-	-

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y  
Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

## 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 y de recursos propios mínimos vigentes en cada momento.

La Entidad está asociada a la Confederación Española de Cajas de Ahorros y forma parte del Fondo de Garantía de Depósitos. Esta inscrita en el Registro Mercantil de Zaragoza, Tomo 1.194, Folio 23, Hoja Z-4862.

## NOTA 2 - BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

Las cuentas anuales consolidadas, se han preparado en base a los registros de contabilidad de la Entidad y de sus Sociedades filiales, 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 consolidadas 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 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 21, 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 1371/1985, Real Decreto 1342/1992, 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 e incluye todas las entidades financieras en cuyo capital social la Entidad posee directa o indirectamente más del 20% de participación y que constituyan junto con ésta una unidad de decisión.

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

Con fecha 22 de febrero de 1996, los Administradores han formulado las cuentas anuales individuales de la Entidad al 31 de diciembre de 1995, cuyo balance, cuenta de pérdidas y ganancias y cuadro de financiación se incluyen en Nota 21.

Las sociedades filiales consolidadas con iberCaja y los porcentajes de participación que posee la Entidad en estas sociedades son los siguientes:

Empresas del grupo	Porcentaje participación		Millones de pesetas			Actividad
	1995	1994	Capital	Reservas	Resultado 1995	
iberCaja, S.A.	100	100	1 015	131	9	Sociedad de cartera
iberCaja Leasing, S.A.	100	100	500	310	126	Sociedad de Leasing
iberCaja Servicios Financieros, S.A.	100	100	160	94	66	Sociedad de cartera
iberCaja Gestión, S.A. (*)	100	100	50	99	102	Gestora de Fondos de Inversión
iberCaja Patrimonios, S.A. (*)	100	100	10	1	-	Gestora de Patrimonios
iberCaja Pensión, S.A. (*)	100	100	190	49	39	Gestora de Fondos de Pensiones
Gestazar, S.A.	100	100	450	934	945	Gestora de Fondos de Inversión
I.C. Inmuebles, S.A.	100	-	60	1 281	7	Inmobiliaria
Inmobinsa, S.A. (**)	100	-	1 000	63	20	Inmobiliaria

(\*) Sociedad participada al 100% de iberCaja Servicios Financieros, S.A.

(\*\*) Sociedad participada al 100% de iberCaja, S.A.

Las "Participaciones en empresas del grupo no consolidables" y las "Participaciones en asociadas" que se detallan en Nota 8, 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.

Al 31 de diciembre de 1994 las sociedades I.C. Inmuebles, S.A. e Inmobinsa, S.A. se consolidaron por el método de puesta en equivalencia, y al 31 de diciembre de 1995 se han consolidado por el método de integración global.

### NOTA 3 - EXCEDENTE DEL EJERCICIO

La propuesta de distribución del excedente de iberCaja del ejercicio 1995, que se somete a la aprobación de la Asamblea General, y la que fue aprobada para el excedente del ejercicio 1994 son las siguientes:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Dotación a reservas	8 887	7 891
Dotación a la Obra Benéfico-Social	2 410	2 006
	<u>11 297</u>	<u>9 897</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### NOTA 4 - NORMAS DE VALORACION

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.

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 período de cobertura.

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

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) y los saldos de Entidades de Crédito (Nota 6), 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 valorados a su coste de adquisición con las siguientes excepciones:

- Los títulos adquiridos para la Cartera de negociación se valoran al precio de mercado de la fecha de balance.
- Los títulos adquiridos a descuento con un plazo original hasta doce meses se registran por su valor de reembolso.

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

El coste de adquisición se corrige mensualmente con cargo o abono a resultados por el importe de la periodificación de la diferencia positiva o negativa entre el precio de adquisición y el valor de reembolso.

Para los valores cotizados, trimestralmente se calcula la diferencia entre el coste de adquisición, corregido en su caso, y el valor de mercado, constituyéndose por la diferencia negativa existente un fondo de fluctuación de valores, con las siguientes excepciones:

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

El fondo de fluctuación se constituye con cargo a una cuenta de periodificación activa que se presenta, en los balances de situación al 31 de diciembre de 1995 y 1994, minorando el fondo de fluctuación de valores, el cual a su vez minorará el coste, corregido en su caso, de los epígrafes correspondientes. Deberán abonarse a esta cuenta de periodificación activa, mientras tenga saldo, los beneficios obtenidos de la venta de los títulos.

En todo caso, las entidades pueden realizar saneamientos con cargo a resultados teniendo en cuenta los cambios que se prevean duraderos en las condiciones de los mercados.

Valores representativos de capital.-

Las "Participaciones en Empresas del Grupo no consolidadas" 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).

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

Las "Acciones y otros títulos de renta variable" y el resto de participaciones, se registran a su precio de adquisición actualizado, en su caso, de acuerdo con las normas y disposiciones legales aplicables o a su valor de mercado si éste fuese menor. Para la determinación del valor de mercado se 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 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.

Los valores negociables incluidos en la cartera de negociación se valoran al precio de mercado del día del balance.

#### 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:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Inmuebles	50 a 75
Mobiliario	6 a 12,5
Instalaciones	5 a 16,6
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 se presenta deduciendo el saldo de estos activos.

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### 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 y 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 y las Sociedades consolidadas.

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### NOTA 5 - VALORES DE RENTA FIJA

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
<b>DEUDAS DEL ESTADO</b>		
Certificados de Banco de España	42 054	48 506
Pagarés y Letras del Tesoro	84 756	76 848
Otras deudas del Estado	<u>127 065</u>	<u>120 374</u>
	253 875	245 728
 Fondo de fluctuación de valores neto	 ( 18)	 ( 186)
	<u>253 857</u>	<u>245 542</u>
 Por monedas:		
En pesetas	253 875	245 728
En moneda extranjera	-	-
	<u>253 875</u>	<u>245 728</u>
 Por Carteras:		
De negociación	264	5 695
De inversión ordinaria	203 336	211 085
De inversión a vencimiento	<u>50 275</u>	<u>28 748</u>
	<u>253 875</u>	<u>245 728</u>
 <b>OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA</b>		
Cartera de inversión ordinaria		
De emisión pública	2 691	4 272
De entidades de crédito	21 098	22 664
De otros sectores residentes	11 093	19 080
De no residentes	1 143	1 212
Valores propios	-	-
	36 025	47 228
 Fondo fluctuación de valores neto	 ( 67)	 ( 67)
	<u>35 958</u>	<u>47 161</u>
 Por monedas:		
En pesetas	35 107	46 246
En moneda extranjera	<u>918</u>	<u>982</u>
	<u>36 025</u>	<u>47 228</u>
 Cotizados	27 063	35 737
No cotizados	<u>8 962</u>	<u>11 491</u>
	<u>36 025</u>	<u>47 228</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

Los Certificados de Banco de España, devengan un interés anual del 6% y tienen un vencimiento periódico entre marzo de 1994 y septiembre del año 2000. Fueron adquiridos en marzo de 1990 para la cobertura, entonces obligatoria, del tramo remunerado del coeficiente de caja.

Al 31 de diciembre de 1995 el coste de adquisición de los títulos incluidos en la cartera de negociación, que se presentan valorados al precio de mercado a dicha fecha por importe de 264 millones de pesetas, es de 263 millones de pesetas.

El valor de mercado a esta fecha de los títulos, excepto Certificados de Banco de España, incluidos en la cartera de inversión ordinaria e inversión a vencimiento es el siguiente:

	Millones de pesetas
Pagarés y letras del Tesoro-inversión ordinaria	84 954
Otras deudas del Estado-inversión ordinaria	77 832
Obligaciones y otros valores de renta fija de inversión ordinaria	35 947
Otras deudas del Estado-inversión a vencimiento	<u>51 453</u>
	<u>250 186</u>

El movimiento del Fondo de fluctuación de valores de renta fija durante los ejercicios 1995 y 1994 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas		
	Fondo fluctuación de valores	Cuenta de periodificación activa	Total
Saldo al 1 de enero de 1994	96	-	96
Dotación (disponibilidad) neta cargada a resultados	1 942	-	1 942
Utilización de fondos por venta de títulos	( 332)	-	( 332)
Saneamiento de títulos con cargo al fondo	(1 453)	-	(1 453)
Fondo cargado a cuentas de periodificación	<u>4 977</u>	<u>(4 977)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1994	<u>5 230</u>	<u>(4 977)</u>	<u>253</u>
Dotación (disponibilidad) neta cargada a resultados	( 168)	-	( 168)
Disponibilidad del fondo con abono a cuentas de periodificación	<u>(4 962)</u>	<u>4 962</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1995	<u>100</u>	<u>( 15)</u>	<u>85</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

Del saldo de "Deudas del Estado" y "Obligaciones y otros valores de renta fija", se hallan afectos a distintos compromisos títulos por importe de 131 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995, y 174 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994.

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

	<u>Deudas del Estado</u>		<u>Millones de pesetas</u> <u>Obligaciones y otros</u> <u>valores de renta fija</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
	Hasta 3 meses	26 806	26 237	3 644
De 3 meses a 1 año	83 902	62 989	5 646	7 403
Más de 1 año a 5 años	134 859	124 964	20 887	30 098
Más de 5 años	<u>8 308</u>	<u>31 538</u>	<u>6 048</u>	<u>6 181</u>
	<u>253 875</u>	<u>245 728</u>	<u>36 025</u>	<u>47 228</u>

A 31 de diciembre de 1995 y 1994, existen valores de renta fija adquiridos con compromiso de reventa, que figuran registrados en los epígrafes de los balances de situación adjuntos Entidades de crédito, y Créditos sobre clientes, según el siguiente detalle:

	<u>Millones de pesetas</u>			
	<u>1995</u>		<u>1994</u>	
	<u>Nominal</u>	<u>Efectivo</u>	<u>Nominal</u>	<u>Efectivo</u>
DEUDAS DEL ESTADO				
Entidades de crédito	5 390	5 602	16 376	16 127
Clientes	<u>500</u>	<u>482</u>	-	-
	<u>5 890</u>	<u>6 084</u>	<u>16 376</u>	<u>16 127</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

Una parte de los valores de renta fija ha sido cedida con compromiso de recompra de acuerdo con el siguiente detalle:

	Millones de pesetas			
	1995		1994	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
<b>DEUDAS DEL ESTADO</b>				
A entidades de crédito				
Banco de España	62 122	62 000	69 084	68 501
Otras	5 689	6 010	34 800	34 532
A clientes	<u>187 135</u>	<u>182 901</u>	<u>149 743</u>	<u>146 385</u>
	<u>254 946</u>	<u>250 911</u>	<u>253 627</u>	<u>249 418</u>

#### NOTA 6 - ENTIDADES DE CREDITO

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	1995	1994	1995	1994
<b>A la vista</b>				
Cuentas mutuas	331	362	-	-
Cheques a cargo de entidades de crédito	1 580	2 196	-	-
Cámara de compensación	4 118	5 067	272	879
Otras cuentas	<u>5 186</u>	<u>8 251</u>	<u>5 684</u>	<u>3 311</u>
	<u>11 215</u>	<u>13 876</u>	<u>5 956</u>	<u>4 190</u>
<b>Otros créditos/débitos</b>				
Adquisición/cesión temporal de activos con				
Banco de España	-	-	62 000	68 501
Cuentas a plazo	180 705	209 526	24 193	31 137
Adquisición/Cesión temporal de activos	5 602	16 127	6 010	34 532
Acreedores por valores	-	-	1 448	4 712
Otras cuentas	<u>748</u>	<u>339</u>	<u>657</u>	<u>269</u>
	<u>187 055</u>	<u>225 992</u>	<u>94 308</u>	<u>139 151</u>
<b>Por monedas</b>	<u>198 270</u>	<u>239 868</u>	<u>100 264</u>	<u>143 341</u>
En pesetas	151 391	191 440	80 066	115 796
En moneda extranjera	<u>46 875</u>	<u>48 428</u>	<u>20 198</u>	<u>27 545</u>
	<u>198 270</u>	<u>239 868</u>	<u>100 264</u>	<u>143 341</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

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

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	1995	1994	1995	1994
Hasta 3 meses	163 686	161 944	32 131	116 963
De 3 meses a 1 año	22 550	63 072	7 909	14 860
De 1 año a 5 años	637	606	734	4 712
Más de 5 años	182	370	3 182	1 980
Indeterminado	-	-	352	636
	<u>187 055</u>	<u>225 992</u>	<u>94 308</u>	<u>139 151</u>

### NOTA 7 - CREDITOS SOBRE CLIENTES

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Crédito a las Administraciones Públicas españolas	33 761	33 593
Crédito a otros sectores residentes		
Crédito comercial	17 054	16 196
Deudores con garantía real	417 305	345 670
Otros deudores a plazo	190 452	174 803
Deudores a la vista y varios	19 667	18 467
Arrendamientos financieros	4 840	3 951
Crédito a no residentes	649 318	559 087
Activos dudosos	337	384
Otros activos afectos a la Obra Benéfico-Social	35 045	38 767
	<u>184</u>	<u>183</u>
	<u>718 645</u>	<u>632 004</u>
Menos: Fondos de insolvencias	( 30 998)	( 31 777)
Por moneda	<u>687 647</u>	<u>600 227</u>
En pesetas	712 007	624 228
En moneda extranjera	6 638	7 776
	<u>718 645</u>	<u>632 004</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

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

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Hasta 3 meses	45 155	44 577
De 3 meses a 1 año	75 387	66 512
De 1 año a 5 años	209 595	186 512
Más de 5 años	340 261	284 009
Duración indeterminada	48 247	50 394
	<u>718 645</u>	<u>632 004</u>

El movimiento de los fondos de insolvencias es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Saldo al 1 de enero	32 138	30 267
Dotaciones netas del ejercicio	7 915	9 114
Utilización de los fondos por traspaso de operaciones a activos en suspenso	(7 124)	(5 831)
Traspaso a provisión por depreciación de activos materiales	(1 427)	(1 058)
Otros	(52)	(354)
	<u>31 450</u>	<u>32 138</u>

Se presentan al 31 de diciembre en los siguientes epígrafes:

	Millones de pesetas	
	1995	1994
Entidades de crédito-Otras cuentas	251	157
Créditos a clientes	30 998	31 777
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 13)	201	204
	<u>31 450</u>	<u>32 138</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

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 tiene una única concentración de riesgos que excede del 15% de los recursos propios computables a tales efectos, con el Grupo Argentaria, que asciende a un importe de 25.925 millones de pesetas y que, de acuerdo con las citadas normas, representa un riesgo computable de 17.642 millones de pesetas.

Igualmente y de acuerdo con lo dispuesto en los Reales Decretos antes mencionados y la Circular 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 258 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995 (281 millones de pesetas en 1994). 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 754 millones de pesetas a la misma fecha (1.422 millones de pesetas en 1994).

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y  
Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

## NOTA 8 - VALORES REPRESENTATIVOS DE CAPITAL

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
<b>ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE</b>		
Cotizados	11 435	11 133
No cotizados	<u>11 188</u>	<u>10 941</u>
	22 623	22 074
Fondo de fluctuación de valores	( 1 118)	( 1 256)
	<u>21 505</u>	<u>20 818</u>
<b>PARTICIPACIONES EN ASOCIADAS</b>		
Cotizadas	2 225	2 105
No cotizadas	<u>7 664</u>	<u>7 003</u>
	9 889	9 108
Fondo de fluctuación de valores	( 1 765)	( 746)
	<u>8 124</u>	<u>8 362</u>
<b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO</b>		
Cotizadas	-	-
No cotizadas	<u>2 017</u>	<u>2 993</u>
	2 017	2 993
Fondo de fluctuación de valores	( 122)	( 82)
	<u>1 895</u>	<u>2 911</u>

Al amparo de la Ley de Presupuestos 9/1983 de 13 de julio, iberCaja actualizó su cartera de títulos de renta variable por importe de 3.506 millones de pesetas. De este importe, al 31 de diciembre de 1993, 706 millones de pesetas se encontraban afectos al Fondo de Fluctuación de Valores, de los cuales 474 millones de pesetas correspondientes a Brilén, S.A. se presentaban a dicha fecha minorando el epígrafe "Participaciones en asociadas", y 232 millones de pesetas correspondientes a Turismo Zaragoza, S.A. formando parte de "Diferencias negativas de consolidación" (Nota 19), los cuales fueron desafectados en 1994 y por tanto se presentan formando parte del saldo de Reservas a 31 de diciembre de 1995 y 1994 (Nota 15).

Del epígrafe "Acciones y otros títulos de renta variable" al 31 de diciembre de 1995, 1.009 millones de pesetas corresponden a valores emitidos en moneda extranjera (1.878 millones de pesetas en 1994).

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y  
Sociedades filiales

Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

Al 31 de diciembre de 1995 de las "Acciones y otros títulos de renta variable" 450 millones de pesetas corresponden a la cartera de negociación, teniendo el resto la consideración de cartera de inversión ordinaria. El coste de adquisición de los títulos incluidos en la cartera de negociación asciende a 533 millones de pesetas, siendo el valor de mercado de los títulos cotizados incluidos como cartera de inversión ordinaria de 13.579 millones de pesetas.

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 1994	389	746	92
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	984	474	-
Utilización de fondos en ventas	( 125)	-	-
Desafectación del Fondo fluctuación de valores Ley 9/1983 de Bntán, S.A.	-	( 474)	-
Otros	8	-	( 10)
Saldo al 31 de diciembre de 1994	<u>1 256</u>	<u>746</u>	<u>82</u>
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	338	1 019	40
Utilización de fondos en ventas	( 506)	-	-
Otros	30	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 1995	<u>1 118</u>	<u>1 765</u>	<u>122</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

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

	Millones de pesetas			
	Grupo		Asociadas	
	No consolidable			
	1995	1994	1995	1994
Entidades de crédito-Activo	-	-	1 100	2 500
Créditos sobre clientes	414	575	1 263	2 009
Obligaciones y otros valores de renta fija	-	-	-	-
Entidades de crédito-Pasivo	-	-	3 749	510
Débitos a clientes	360	979	67	7
Avales concedidos	278	230	173	167
Operaciones de futuro	-	-	-	-

Las variaciones experimentadas durante los ejercicios en las participaciones en Empresas del grupo y asociadas son las siguientes:

	Millones de pesetas	
	Grupo	Asociadas
	No consolidable	
Saldo al 1 de enero de 1994	2 725	10 582
Aumentos por compras	-	1 278
Puesta en equivalencia de sociedades consolidadas en 1993	-	1 659
Ventas	-	(1 844)
Traspaso y eliminación de diferencias de consolidación en CASER	-	(2 788)
Efecto puesta en equivalencia	248	256
Otros	20	(35)
Saldo al 31 de diciembre de 1994	<u>2 993</u>	<u>9 108</u>
Aumentos por compras	117	218
Ventas	-	(3)
Eliminación de sociedades consolidadas por primera vez	(1 070)	-
Efecto puesta en equivalencia	(23)	566
Saldo al 31 de diciembre de 1995	<u>2 017</u>	<u>9 889</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

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

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Grupo no consolidable		
La Paz Aseguradora, S.A.	117	-
Inmobinsa, S.A.	(1 068)	-
I.C. Inmuebles, S.A.	( 2)	-
	<u>( 953)</u>	<u>-</u>
Asociadas		
Sociedad Española de Banca de Negocios, S.A.	-	1 659
Brilén, S.A.	118	-
Caja de Seguros Reunidos, S.A.	-	(4 068)
Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A.	99	714
Otras	( 2)	-
	<u>215</u>	<u>(1 695)</u>

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

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Grupo no consolidable		
I.C. Inmuebles, S.A.	-	7
iberCaja Correduría de Seguros, S.A.	8	8
La Paz Aseguradora, S.A.	1	-
	<u>9</u>	<u>15</u>
Asociadas		
Brilén, S.A.	-	118
Cable Rioja, S.A.	3	-
	<u>3</u>	<u>118</u>
	<u>12</u>	<u>133</u>

Con fecha 22 de octubre de 1994 fue elevado a escritura pública el acuerdo de escisión de Turismo Zaragoza, S.A. mediante su disolución sin liquidación, siendo beneficiarios de la escisión sus filiales Formigal, S.A. y Parque de Atracciones de Zaragoza, S.A. Como consecuencia de esta escisión iberCaja recibió a cambio de las 146.072 acciones que poseía de Turismo Zaragoza, S.A., 646.592 acciones de Formigal, S.A. y 186.374 acciones de Parque de Atracciones de Zaragoza, S.A.

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

En el cuarto trimestre de 1994 iberCaja vendió a determinadas entidades de crédito 613.869 acciones de Caja de Seguros Reunidos, S.A. (CASER) por un importe total de 3.051 millones de pesetas de los cuales 306 millones de pesetas se cobraron en 1994 y el resto, 2.745 millones de pesetas, se han cobrado en abril y mayo de 1995, figurando este importe al 31 de diciembre de 1994 en el epígrafe Entidades de crédito-Otros créditos. El beneficio de esta venta ha sido reconocido por iberCaja en función del cobro abonándose a resultados 203 millones de pesetas en 1994 y 1.824 millones de pesetas en 1995.

Como consecuencia de esta venta la participación en CASER se redujo a un importe inferior al 20% del capital social de esta sociedad, dejando de tener la condición de asociada, por lo que el coste del resto de la inversión por importe de 2.134 millones de pesetas fue traspasado al epígrafe "Acciones y otros títulos de renta variable".

Se considera como cartera de participaciones permanentes las incluidas como "Participaciones en empresas del Grupo" y "Participaciones en asociadas".

**Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales**  
**Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994**

El detalle de las participaciones en Sociedades del grupo no consolidadas y asociadas es el siguiente:

Sociedades del grupo no consolidadas	(Millones de pesetas)										Información financiera			
	1995					1994								
	Participación directa	Participación indirecta	Valor contable	Fondo fluctuación de valores	Dividendo percibido	Participación directa	Participación indirecta	Valor contable	Fondo fluctuación de valores	Dividendo percibido		Capital social	Reservas	Resultado ejercicio
<b>Sociedades del grupo no consolidadas</b>														
I.C. Inmuebles (*)														
Inmobiliaria Loarre, S.A.	Zaragoza													
Mapusa	Zaragoza	100%	268	82		100%		274	82		250	(59)	5	31.12.95
Radio Huesca, S.A.	Zaragoza	100%	33		9	100%		34		6	11	18	10	31.12.95
Tipo Linea, S.A.	Huesca	100%	138		2	100%		134		2	65	68	5	31.12.95
Formigal, S.A.	Zaragoza	100%	123		6	100%		115		10	20	84	19	31.12.95
Parque de Atracciones Zaragoza, S.A.	Zaragoza	72%	685			72%		716			896	96	(43)	31.12.95
iberCaja Correduría de Seguros, S.A.	Zaragoza	84%	281		210	84%		277		95	222	107	5	31.12.95
Promofinara	Zaragoza	100%	265		120	100%		214			10	3	262	31.12.95
Inmobinsa, S.A. (*)	Zaragoza	100%	100			100%		160			10	20	60	31.12.95
La Par Aseguradora, S.A.	Zaragoza	100%	117	40				1067						31.12.95
			<u>2.017</u>	<u>122</u>	<u>347</u>			<u>2.993</u>	<u>82</u>	<u>113</u>				
<b>Sociedades asociadas</b>														
Soc. Española de Banca de Negocios	Madrid	31%	1.660			31%		1.567			5.000	81	504	31.12.95
Brich, S.A.	Barcelona	33%	2.638	1.692		33%		2.187	692		6.515	11.877	353	31.12.95
Caja de Seguros Reunidos, S.A.	Madrid					19%				112				
Gestur Zaragoza, S.A.	Zaragoza	49%	77	49		49%		78	49		100	(10)		31.12.95
Grupo Penins. de Est. Financieros, S.A.	Madrid					25%		2						
Gestión de Activos de Aragón, S.A.	Zaragoza	20%	2			20%		2			10	2	1	31.12.95
Energías de Aragón, S.A.	Zaragoza	20%	3.280		168	20%		3.167		75	14.000	1.002	1.438	31.12.95
Cable Rioja, S.A.	Logroño	25%	1								16			31.12.95
			<u>7.664</u>	<u>1.741</u>	<u>168</u>			<u>7.003</u>	<u>741</u>	<u>187</u>				
Industrias del Besós, S.A.	Barcelona	16%	617	24	4	16%		596	5	4	633	3.093	38	31.12.95
Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A.	Zaragoza	6%	1.608		88	6%		1.509		62	9.722	41.286	4.331	31.12.95
			<u>2.225</u>	<u>24</u>	<u>92</u>			<u>2.105</u>	<u>5</u>	<u>66</u>				
			<u>9.869</u>	<u>1.765</u>	<u>260</u>			<u>9.108</u>	<u>746</u>	<u>253</u>				

(\*) Incorporadas al grupo consolidable en el ejercicio 1995

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### NOTA 9 - ACTIVOS MATERIALES

	Millones de pesetas					
	Terrenos y edificios			Mobiliario		
	Uso propio	Afectos a OBS	Otros	Afectos a OBS	Otros	Total
<u>Coste actualizado y regularizado</u>						
Saldo al 1 de enero de 1994	17 204	3 594	8 348	716	25 349	55 211
Entradas	217	65	4 121	47	3 046	7 496
Salidas	( 28)	-	( 1 262)	-	( 425)	( 1 715)
Trasposos y salidas de consolidación	( 6)	260	( 254)	-	( 92)	( 92)
Saldo al 31 de diciembre de 1994	<u>17 387</u>	<u>3 919</u>	<u>10 953</u>	<u>763</u>	<u>27 878</u>	<u>60 900</u>
Integración nuevas consolidadas	-	-	811	-	22	833
Entradas	434	32	1 542	34	3 153	5 195
Salidas	( 28)	( 52)	( 1 269)	-	( 154)	( 1 503)
Trasposos	-	331	( 331)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 1995	<u>17 793</u>	<u>4 230</u>	<u>11 706</u>	<u>797</u>	<u>30 899</u>	<u>65 425</u>
<u>Amortización acumulada</u>						
Saldo al 1 de enero de 1994	3 298	521	814	395	11 787	16 815
Dotaciones	297	69	41	53	2 192	2 652
Salidas	( 11)	-	( 16)	-	( 376)	( 403)
Salidas de consolidación	-	-	-	-	( 27)	( 27)
Saldo al 31 de diciembre de 1994	<u>3 584</u>	<u>590</u>	<u>839</u>	<u>448</u>	<u>13 576</u>	<u>19 037</u>
Integración nuevas consolidadas	-	-	14	-	19	33
Dotaciones	306	74	38	52	2 486	2 956
Salidas	( 13)	( 4)	( 27)	-	( 147)	( 191)
Saldo al 31 de diciembre de 1995	<u>3 877</u>	<u>660</u>	<u>864</u>	<u>500</u>	<u>15 934</u>	<u>21 835</u>
<u>Provisión por depreciación</u>						
Saldo al 1 de enero de 1994	-	-	1 435	-	-	1 435
Dotación neta en 1994	-	-	77	-	-	77
Traspaso de fondos de insolvencias	-	-	1 058	-	-	1 058
Cobertura mayor valor adjudicados	-	-	362	-	-	362
Saldo al 31 de diciembre de 1994	-	-	<u>2 932</u>	-	-	<u>2 932</u>
Dotación neta en 1995	-	-	469	-	-	469
Trasposos de fondos de insolvencias	-	-	1 399	-	28	1 427
Trasposos a otras provisiones	-	-	( 512)	-	-	( 512)
Otros movimientos	-	-	13	-	-	13
Saldo al 31 de diciembre de 1995	-	-	<u>4 301</u>	-	<u>28</u>	<u>4 329</u>
<u>Neto</u>						
Al 31 de diciembre de 1994	<u>13 803</u>	<u>3 329</u>	<u>7 182</u>	<u>315</u>	<u>14 302</u>	<u>38 931</u>
Al 31 de diciembre de 1995	<u>13 916</u>	<u>3 570</u>	<u>6 541</u>	<u>297</u>	<u>14 937</u>	<u>39 261</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

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>

Como consecuencia del proceso de fusión por absorción de Caixa Rural de Catalunya, fueron revalorizados inmuebles afectos a la Obra Benéfico-Social en 1.874 millones de pesetas y el resto de los inmuebles en 624 millones de pesetas.

#### NOTA 10 - DEBITOS A CLIENTES

	Millones de pesetas	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Por sectores		
Administraciones Públicas	25 784	28 615
Sector residente	1 000 642	926 822
Sector no residente	<u>6 388</u>	<u>5 825</u>
	<u>1 032 814</u>	<u>961 262</u>
Por monedas		
En pesetas	1 030 598	959 599
En moneda extranjera	<u>2 216</u>	<u>1 663</u>
	<u>1 032 814</u>	<u>961 262</u>
Por plazos residuales de vencimiento		
A la vista	436 331	419 177
A plazo		
Hasta 3 meses	176 429	242 229
De 3 meses a 1 año	328 852	240 757
De 1 a 5 años	91 102	59 099
Más de 5 años	<u>100</u>	<u>-</u>
	<u>1 032 814</u>	<u>961 262</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### 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>	<u>Millones de pesetas</u>	
				<u>Importe suscrito</u>	
				<u>1995</u>	<u>1994</u>
18 de diciembre de 1992	Variable	15.12.95	5 000	-	5 000
15 de marzo de 1993	Variable	15.03.96	10 000	<u>10 000</u>	<u>10 000</u>
				<u>10 000</u>	<u>15 000</u>

#### NOTA 12 - OTROS PASIVOS

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Fondo Obra Benéfico-Social permanente	3 570	3 329
Otros conceptos	<u>4 228</u>	<u>5 350</u>
	<u>7 798</u>	<u>8 679</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>1995</u>	<u>1994</u>
Fondo Obra Benéfico-Social permanente (Nota 9)	3 570	3 329
Fondo Obra Benéfico-Social no permanente (Nota 13)	<u>916</u>	<u>680</u>
	<u>4 486</u>	<u>4 009</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

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

	Millones de pesetas			
	<u>Dotación</u>	Reservas <u>actualización</u>	Gastos de <u>mantenimiento</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 1994	2 695	2 268	(1 268)	3 695
Cancelación gastos mantenimiento 1993	(1 268)	-	1 268	-
Distribución beneficio 1993	1 650	-	-	1 650
Gastos mantenimiento 1994	-	-	(1 335)	(1 335)
Otros	( 1)	-	-	( 1)
Saldo al 31 de diciembre de 1994	<u>3 076</u>	<u>2 268</u>	<u>(1 335)</u>	<u>4 009</u>
Cancelación gastos mantenimiento 1994	(1 335)	-	1 335	-
Distribución beneficio 1994	2 006	-	-	2 006
Gastos mantenimiento 1995	-	-	(1 481)	(1 481)
Otros	-	( 48)	-	( 48)
Saldo al 31 de diciembre de 1995	<u>3 747</u>	<u>2 220</u>	<u>(1 481)</u>	<u>4 486</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.

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### NOTA 13 - PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Fondo de pensionistas (Nota 16)	<u>528</u>	<u>487</u>
Provisión para impuestos	<u>624</u>	<u>604</u>
Otras provisiones		
Fondos de insolvencias para avales	201	204
Fondo pensiones Ley 8/1987 (Nota 16)	2 185	801
Fondo Obra Social no permanente (Nota 12)	916	680
Fondo Beneficios en ventas pago aplazado	787	715
Fondo operaciones futuro	-	163
Otros fondos	<u>106</u>	<u>87</u>
	<u>4 195</u>	<u>2 650</u>
	<u>5 347</u>	<u>3 741</u>

#### NOTA 14 - PASIVOS SUBORDINADOS

<u>Emisión</u>	<u>Tipo de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Millones de pesetas</u>		
			<u>nominal</u>	<u>Valor importe suscrito</u>	
				<u>1995</u>	<u>1994</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>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### NOTA 15 - RESERVAS Y FONDO PARA RIESGOS GENERALES

	Millones de pesetas				
	Reserva en Sociedades consolidadas	Pérdidas en Sociedades consolidadas	Reservas	Reservas de revalorización	Fondo para riesgos generales
Saldo al 1 de enero de 1994	339	-	51 966	-	-
Distribución del beneficio de 1993	509	-	6 857	-	-
Dividendos percibidos de filiales	( 50)	-	354	-	-
Desafectación del Fondo de fluctuación de valores Ley 9/1983 (Nota 8)	-	-	706	-	-
Otros conceptos	-	-	221	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 1994	<u>798</u>	<u>-</u>	<u>60 104</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Distribución del beneficio (aplicación pérdida) de 1994	716	( 99)	7 317	-	-
Dividendos percibidos de filiales	-	-	640	-	-
Traspasos	16	-	-	-	-
Otros conceptos	-	-	600	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 1995	<u>1 530</u>	<u>( 99)</u>	<u>68 661</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

La dotación a reservas se determina en base a las disposiciones contenidas en la Ley 13/1985 y en el Real Decreto 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 1995 y 1994, eran superiores a los mínimos requeridos por las citadas normas legales, calculados de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 5/1993, de 26 de marzo, de Banco de España.

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.

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### NOTA 16 - CUENTAS DE ORDEN

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Pasivos contingentes		
Redescuentos, endosos y aceptaciones	324	262
Activos afectos a diversas obligaciones	50	50
Fianzas, avales y cauciones	34 094	28 678
Créditos documentarios	<u>653</u>	<u>682</u>
	<u>35 121</u>	<u>29 672</u>
Compromisos		
Disponible por terceros	152 973	134 033
Otros compromisos	<u>15 545</u>	<u>12 343</u>
	<u>168 518</u>	<u>146 376</u>
Otras cuentas de orden		
Operaciones de futuro (16.1)	101 041	147 651
Otros compromisos		
Compromisos por pensiones causadas (16.2)	28 923	24 528
Riesgos devengados por pensiones (16.2)	24 182	24 087
Riesgos no devengados por pensiones	<u>32 880</u>	<u>32 020</u>
	85 985	80 635
Otras cuentas	<u>1 719 766</u>	<u>1 572 527</u>
	<u>1 906 792</u>	<u>1 800 813</u>
	<u>2 110 431</u>	<u>1 976 861</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### 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>1995</u>	<u>1994</u>
Compra-venta de divisas no vencidas		
· Compras de divisas a plazo	13 497	41 336
· Ventas de divisas a plazo	<u>45 203</u>	<u>66 722</u>
	<u>58 700</u>	<u>108 058</u>
 Compra-ventas no vencidas de activos financieros		
· Compras de Deuda Pública	1 017	10 681
· Ventas de Deuda Pública	<u>4 767</u>	<u>4 591</u>
	<u>5 784</u>	<u>15 272</u>
 Futuros financieros sobre valores y tipos de interés		
· Comprados	-	161
· Vendidos	<u>500</u>	<u>-</u>
	<u>500</u>	<u>161</u>
 Acuerdos sobre tipos de interés futuros	<u>8 000</u>	<u>23 000</u>
 Permutas financieras	<u>1 107</u>	<u>1 160</u>
 Opciones sobre valores		
· Opciones emitidas	18 800	-
· Opciones compradas	<u>8 150</u>	<u>-</u>
	<u>26 950</u>	<u>-</u>
	<u>101 041</u>	<u>147 651</u>
 Operaciones de cobertura	21 757	1 160
Otras operaciones comerciales	<u>79 284</u>	<u>146 491</u>
	<u>101 041</u>	<u>147 651</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### 16.2 Fondos de Pensiones

Según los estudios actuariales de que dispone iberCaja, al 31 de diciembre de 1995 y 1994, las obligaciones de la Entidad derivadas de los compromisos con sus empleados (Nota 4g) son las siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Compromisos por pensiones causadas	28 923	24 528
Riesgos devengados por pensiones no causadas	23 684	23 591
Prima de riesgo de viudedad, orfandad e invalidez	<u>498</u>	<u>496</u>
	<u>53 105</u>	<u>48 615</u>

Los estudios actuariales obtenidos a 31 de diciembre de 1995 y 1994 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>1995</u>	<u>1994</u>
Fondos de pensiones independientes		
Póliza suscrita con INTERCASER, S.A. de Seguros y Reaseguros	17 108	17 171
iberCaja Empleados, Fondo de Pensiones Ley 8/1987		
. Posición acreedora del plan frente a iberCaja	4 645	5 905
. Fondo asegurado con INTERCASER, S.A.	28 273	23 812
. Cuenta de posición - Hacienda Pública deudora	<u>366</u>	<u>456</u>
	<u>33 284</u>	<u>30 173</u>
	<u>50 392</u>	<u>47 344</u>
Provisiones para riesgos y cargas		
Fondo de Pensionistas (Nota 13)	528	487
Otras provisiones-Fondo pensiones Ley 8/1987 (Nota 13)	<u>2 185</u>	<u>801</u>
	<u>2 713</u>	<u>1 288</u>
	<u>53 105</u>	<u>48 632</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### *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 elaborado un plan de reequilibrio financiero que establecía 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 fue aprobado con fecha 6 de mayo de 1994 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 Intercaser, S.A.	iberCaja Empleados Posición acreedora	Resto Fondo	Provisiones para riesgos y cargas	Total
Saldo al 1 de enero de 1994	17 028	7 203	19 700	1 276	45 207
Dotación con cargo a gastos de personal	-	-	1 048	-	1 048
Intereses abonados en el ejercicio	-	-	836	38	874
Desembolsos netos incluidos en el plan de reequilibrio	-	(1 298)	1 324	( 26)	-
Pagos a pensionistas	( 1 265)	-	( 543)	-	( 1 808)
Rendimiento neto de los fondos	<u>1 408</u>	<u>-</u>	<u>1 903</u>	<u>-</u>	<u>3 311</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1994	<u>17 171</u>	<u>5 905</u>	<u>24 268</u>	<u>1 288</u>	<u>48 632</u>
Dotación con cargo a gastos de personal			1 098	1 437	2 535
Intereses abonados en el ejercicio			540	43	583
Desembolsos netos incluidos en el plan de reequilibrio		(1 260)	1 285	( 25)	-
Pagos a pensionistas	( 1 367)	-	( 683)	( 30)	( 2 080)
Rendimiento neto de los fondos	<u>1 304</u>	<u>-</u>	<u>2 131</u>	<u>-</u>	<u>3 435</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1995	<u>17 108</u>	<u>4 645</u>	<u>28 639</u>	<u>2 713</u>	<u>53 105</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### NOTA 17 - SITUACION FISCAL

Las provisiones 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 consolidado del ejercicio y las bases imponibles del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Resultado contable	12 646	11 185
Aumentos (Disminuciones)		
Impuesto sobre Sociedades	4 601	3 900
Diferencias permanentes		
Dotación fondo OBS	( 2 410)	( 2 006)
Otros	270	259
Participaciones en el resultado de Sociedades puestas en equivalencia	( 546)	( 504)
Diferencias temporales con origen:		
En el ejercicio	( 227)	937
En ejercicios anteriores	108	( 190)
Diferencias temporales en consolidación	<u>759</u>	<u>( 583)</u>
Base imponible	<u>15 201</u>	<u>12 998</u>

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

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Deducción por doble imposición	263	101
Bonificación artículos 183 y 199 R.I.S.	147	148
Apoyo fiscal a la inversión	<u>87</u>	<u>158</u>
	<u>497</u>	<u>407</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

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>Anticipada</u>	<u>Carga fiscal Diferida</u>
Saldo al 1 de enero de 1994	<u>195</u>	<u>92</u>
Generado en el ejercicio	393	64
Aplicado en el ejercicio	<u>(142)</u>	<u>(92)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1994	<u>446</u>	<u>64</u>
Ajustes Impuesto diferido 1994	-	359
Generado en el ejercicio	352	431
Aplicado en el ejercicio	<u>( 75)</u>	<u>(111)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1995	<u>723</u>	<u>743</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 consolidadas de 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) y  
Sociedades filiales****Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994****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>Miliones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Intereses y cargas asimiladas		
De entidades de crédito	10 142	6 218
De débitos a clientes	53 616	44 935
De débitos representados por valores negociables y pasivos subordinados	2 713	3 306
De otros	<u>122</u>	<u>133</u>
	<u>66 593</u>	<u>54 592</u>
Intereses y rendimientos asimilados		
De la cartera de renta fija		
Deudas del Estado	25 569	14 830
Obligaciones y otros valores de renta fija	<u>3 614</u>	<u>4 218</u>
	29 183	19 048
De otros		
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	15 709	14 562
Créditos sobre clientes	<u>70 755</u>	<u>66 859</u>
	<u>86 464</u>	<u>81 421</u>
	<u>115 647</u>	<u>100 469</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

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

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Quebrantos extraordinarios		
Por enajenación de inmovilizado material	86	33
Otros	<u>27</u>	<u>57</u>
	<u>113</u>	<u>90</u>
Beneficios extraordinarios		
Por enajenación de inmovilizado material	376	493
Beneficios de ejercicios anteriores	1 233	1 366
Otros	<u>353</u>	<u>-</u>
	<u>1 962</u>	<u>1 859</u>

18.3 El número medio de empleados de iberCaja (excluido personal Obra Social) y su distribución por categorías es el siguiente:

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Jefes	1 062	1 021
Oficiales	1 342	1 309
Auxiliares	754	764
Ayudantes de ahorro	85	95
Destinos varios	79	89
Titulados	63	52
Técnicos en informática	<u>110</u>	<u>107</u>
	<u>3 495</u>	<u>3 437</u>

Los importes cobrados por los miembros del Consejo de Administración de iberCaja en concepto de dietas y otras remuneraciones, ascienden en el ejercicio 1995, a 37 millones de pesetas (39 millones de pesetas en 1994) y se presentan como Otros gastos administrativos en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### NOTA 19 - DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION

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:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Integración global		
Gescazar, S.A.	<u>486</u>	<u>486</u>
	<u>486</u>	<u>486</u>
Puesta en equivalencia		
Participaciones en empresas del grupo no consolidable:		
Radio Huesca, S.A.	33	33
Tipo Línea, S.A.	42	42
Formigal, S.A.	453	453
Parque de Atracciones de Zaragoza, S.A.	180	180
Otras sociedades	<u>51</u>	<u>51</u>
	<u>759</u>	<u>759</u>
Participaciones en asociadas:		
Sociedad Española de Banca de Negocios, S.A.	102	102
Industrias del Besós, S.A.	323	323
Otras sociedades	<u>41</u>	<u>41</u>
	<u>466</u>	<u>466</u>
	<u>1.711</u>	<u>1.711</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

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

	Integración Global	Integración proporcional	Millones de pesetas	
			Puesta en equivalencia Grupo	Asociadas
Saldo al 1 de enero de 1994	1 246	106	231	1 039
Escisión Turismo Zaragoza, S.A.	( 760)	-	760	-
Desafectación del Fondo Fluctuación de Valores Ley 9/1983 de Turismo Zaragoza, S.A. (Nota 8)	-	-	( 232)	-
Baja por salida de CASER del perímetro de consolidación	-	-	-	( 671)
Traspaso Sociedad Española de Banca de Negocios, S.A.	-	(106)	-	106
Otros conceptos	-	-	-	( 8)
Saldo al 31 de diciembre de 1994	<u>486</u>	<u>-</u>	<u>759</u>	<u>466</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1995	<u>486</u>	<u>-</u>	<u>759</u>	<u>466</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### NOTA 20 - CUADROS DE FINANCIACION CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1994 (Expresados en millones de pesetas)

APLICACIONES	1995	1994	ORIGENES	1995	1994
1. Recursos aplicados en las operaciones		-	1. Recursos generados de las operaciones	16 211	12 659
2. Reembolso de participaciones en capital		-	2. Aportaciones externas al capital		-
3. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)		-	3. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)		-
4. Inversión menos financiación en Banco de España e Intermediarios financieros (variación neta)		-	4. Inversión menos financiación en Banco de España e Intermediarios financieros (variación neta)	3 597	52 284
5. Inversión crediticia (incremento neto)	85 993	51 357	5. Inversión crediticia (disminución neta)		-
6. Títulos de renta fija (incremento neto)		93 284	6. Títulos de renta fija (disminución neta)	2 888	
7. Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neto)	687	5 324	7. Acciones y otros títulos de renta variable (disminución neta)		-
8. Acreedores (disminución neta)		-	8. Acreedores (incremento neto)	71 553	101 256
9. Empréstitos (disminución neta)	5 350	5 000	9. Empréstitos (incremento neto)		-
10. Adquisiciones de inversiones permanentes			10. Venta de inversiones permanentes		
10.1 Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	335	1 278	10.1 Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas		4 012
10.2 Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	6 028	7 108	10.2 Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	1 603	1 772
10.3 Compra de participaciones en empresas consolidadas			10.3 Venta de participaciones en empresas consolidadas		
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)		6 907	11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	1 468	
12. Efecto cambio en el método de consolidación		1 627	12. Efecto cambio en el método de consolidación	1 073	
	<u>98 393</u>	<u>171 983</u>		<u>98 393</u>	<u>171 983</u>
<b>RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES</b>	<b>1995</b>	<b>1994</b>			
Resultado del ejercicio	12 646	11 185			
Amortizaciones	3 340	2 607			
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos permanentes y fondos genéricos	1 059	474			
Pérdidas en venta de participaciones e inmovilizado	86	33			
Beneficios en venta de participaciones e inmovilizado	( 377)	( 1 136)			
Beneficios de sociedades puestas en equivalencia	( 1 061)	( 808)			
Dividendos percibidos de sociedades puestas en equivalencia	518	304			
	<u>16 211</u>	<u>12 659</u>			

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### NOTA 21 - BALANCES DE SITUACION, CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS Y CUADROS DE FINANCIACION, INDIVIDUALES, DE IBERCAJA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1994

##### Balances de situación individuales de iberCaja al 31 de diciembre de 1995 y 1994 (Expresados en millones de pesetas)

<u>Activo</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
<b>CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES</b>		
Caja	12 416	10 705
Banco de España	7 208	12 284
Otros Bancos Centrales	-	-
	<u>19 624</u>	<u>22 989</u>
<b>DEUDAS DEL ESTADO</b>	<u>252 075</u>	<u>244 322</u>
<b>ENTIDADES DE CREDITO</b>		
A la vista	11 211	13 876
Otros créditos	<u>190 702</u>	<u>228 890</u>
	<u>201 913</u>	<u>242 766</u>
<b>CREDITOS SOBRE CLIENTES</b>	<u>682 792</u>	<u>695 646</u>
<b>OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA</b>		
De emisión pública	2 594	4 177
Otras emisiones	<u>32 296</u>	<u>42 032</u>
	<u>34 890</u>	<u>46 209</u>
<b>ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE</b>	<u>21 489</u>	<u>20 748</u>
<b>PARTICIPACIONES</b>		
En entidades de crédito	1 526	1 526
Otras participaciones	<u>5 075</u>	<u>5 879</u>
	<u>6 601</u>	<u>7 405</u>
<b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO</b>		
En entidades de crédito	499	500
Otras	<u>2 495</u>	<u>2 422</u>
	<u>2 994</u>	<u>2 922</u>
<b>ACTIVOS INMATERIALES</b>		
Gastos de constitución	-	-
Otros gastos amortizables	-	-
	-	-
<b>ACTIVOS MATERIALES</b>		
Terrenos y edificios de uso propio	13 916	13 803
Otros inmuebles	9 478	10 511
Mobiliario, instalaciones y otros	<u>15 206</u>	<u>14 585</u>
	<u>38 600</u>	<u>38 899</u>
<b>CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO</b>	-	-
<b>ACCIONES PROPIAS</b>	-	-
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<u>2 913</u>	<u>4 357</u>
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION</b>	<u>15 083</u>	<u>12 292</u>
<b>PERDIDAS DEL EJERCICIO</b>	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u>1 278 974</u>	<u>1 238 555</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### Balances de situación individuales de iberCaja al 31 de diciembre de 1995 y 1994 (Expresados en millones de pesetas)

<u>Pasivo</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
<b>ENTIDADES DE CREDITO</b>		
A la vista	5 961	4 192
A plazo o con preaviso	<u>94 308</u>	<u>139 151</u>
	<u>100 269</u>	<u>143 343</u>
<b>DEBITOS A CLIENTES</b>		
Depósitos de ahorro		
A la vista	432 389	415 706
A plazo	<u>403 424</u>	<u>384 496</u>
	835 813	800 202
Otros débitos		
A la vista	4 148	3 599
A plazo	<u>193 358</u>	<u>157 527</u>
	<u>197 506</u>	<u>161 126</u>
	<u>1 033 319</u>	<u>961 328</u>
<b>DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES</b>		
Bonos y obligaciones en circulación	10 000	15 000
Pagarés y otros valores	-	350
	<u>10 000</u>	<u>15 350</u>
<b>OTROS PASIVOS</b>	<u>7 241</u>	<u>8 015</u>
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION</b>	<u>25 626</u>	<u>16 919</u>
<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS</b>		
Fondo de pensionistas	528	487
Provisión para impuestos	624	538
Otras provisiones	<u>4 199</u>	<u>2 649</u>
	<u>5 351</u>	<u>3 724</u>
<b>FONDO PARA RIESGOS GENERALES</b>	-	-
<b>BENEFICIOS DEL EJERCICIO</b>	<u>11 297</u>	<u>9 897</u>
<b>PASIVOS SUBORDINADOS</b>	<u>18 450</u>	<u>18 450</u>
<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	-	-
<b>PRIMAS DE EMISION</b>	-	-
<b>RESERVAS</b>	<u>67 421</u>	<u>59 529</u>
<b>RESERVAS DE REVALORIZACION</b>	-	-
<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>1 278 974</u>	<u>1 238 555</u>
<b>Cuentas de orden</b>		
<b>PASIVOS CONTINGENTES</b>	<u>35 121</u>	<u>29 672</u>
<b>COMPROMISOS</b>	<u>168 518</u>	<u>146 376</u>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN</b>	<u>1 895 995</u>	<u>1 794 772</u>
	<u>2 099 634</u>	<u>1 970 820</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

Cuentas de pérdidas y ganancias individuales de iberCaja correspondientes a los  
ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1995 y 1994  
(Expresadas en millones de pesetas)

<u>Debe</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	66 639	54 603
COMISIONES PAGADAS	1 125	1 066
PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS	—	—
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION		
Gastos de personal		
Sueldos y salarios	18 094	16 904
Cargas sociales		
Pensiones	2 535	1 048
Otras	4 026	3 905
Otros gastos de personal	965	978
	<u>25 620</u>	<u>22 835</u>
Otros gastos administrativos	10 652	9 692
	<u>36 272</u>	<u>32 527</u>
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	3 325	2 602
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	284	288
AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS	7 301	8 350
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	1 065	474
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	109	79
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS	15 435	13 352
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES	4 138	3 455
BENEFICIO DEL EJERCICIO	<u>11 297</u>	<u>9 897</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

Cuentas de pérdidas y ganancias individuales de iberCaja correspondientes a los  
ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1995 y 1994  
(Expresadas en millones de pesetas)

<u>Haber</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS		
De la cartera de renta fija	28 809	18 766
De otros	<u>86 173</u>	<u>81 068</u>
	<u>114 982</u>	<u>99 834</u>
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE		
De acciones y otros títulos de renta variable	788	546
De participaciones	260	253
De participaciones en el grupo	<u>469</u>	<u>163</u>
	<u>1 517</u>	<u>962</u>
COMISIONES PERCIBIDAS	<u>9 938</u>	<u>9 278</u>
BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	<u>1 161</u>	<u>616</u>
FONDOS DE INSOLVENCIA DISPONIBLES	-	-
FONDOS DE SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS DISPONIBLES	-	-
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	<u>229</u>	<u>154</u>
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	<u>3 728</u>	<u>2 497</u>
PERDIDAS ANTES DE IMPUESTOS	-	-
PERDIDAS DEL EJERCICIO	<u>-</u>	<u>-</u>

## Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1995 y 1994

#### Cuadros de financiación individuales de iberCaja para los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1995 y 1994 (Expresados en millones de pesetas)

APLICACIONES	1995	1994	ORIGENES	1995	1994
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-	1. Recursos generados de las operaciones	15 409	11 870
2. Reembolso de participaciones en capital	-	-	2. Aportaciones externas al capital	-	-
3. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-	3. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	-	-
4. Inversión menos financiación en Banco de España e Intermediarios financieros (variación neta)	-	-	4. Inversión menos financiación en Banco de España e Intermediarios financieros (variación neta)	2 855	50 773
5. Inversión crediticia (incremento neto)	85 819	55 215	5. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
6. Títulos de renta fija (incremento neto)	-	92 537	6. Títulos de renta fija (disminución neta)	3 566	-
7. Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neto)	740	5 277	7. Acciones y otros títulos de renta variable (disminución neta)	-	-
8. Acreedores (disminución neta)	-	-	8. Acreedores (incremento neto)	71 991	105 329
9. Empréstitos (disminución neta)	5 350	5 000	9. Empréstitos (incremento neto)	-	-
10. Adquisiciones de inversiones permanentes			10. Venta de inversiones permanentes		
10.1 Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	344	1 478	10.1 Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	8	4 012
10.2 Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	5 465	6 166	10.2 Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	1 779	833
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	7 144	11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	2 110	-
	<u>97 718</u>	<u>172 817</u>		<u>97 718</u>	<u>172 817</u>
<b>RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES</b>	<b>1995</b>	<b>1994</b>			
Resultado del ejercicio	11 297	9 897			
Amortizaciones	3 325	2 602			
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos permanentes y fondos genéricos	1 068	474			
Pérdidas en venta de participaciones e inmovilizado	-	-			
Beneficios en venta de participaciones e inmovilizado	( 281)	( 1 103)			
Otros	-	-			
	<u>15 409</u>	<u>11 870</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)  
y Sociedades Filiales  
Zaragoza**

**Informe de gestión del  
ejercicio 1995**



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

### Informe de gestión correspondiente al ejercicio 1995

---

En 1995 el hecho más destacado en el entorno económico de nuestro país ha sido la consolidación de la recuperación iniciada en el año anterior; el crecimiento del Producto Interior Bruto se ha situado en torno al 3%, un punto más que en el pasado ejercicio, impulsado por la inversión y las exportaciones, en tanto que el consumo ha mantenido un débil pulso y continúa sin mostrar síntomas de reactivación. Respecto a los desequilibrios fundamentales de nuestra economía, inflación y déficit público, ambos mostraron una evolución negativa durante la primera parte del año, pero su reciente posición algo más favorable, a la que se une también una mejoría en el sector exterior, sugiere que comenzamos a avanzar en el camino hacia la convergencia impuesta por el Tratado de la Unión Europea. El objetivo de reducción del déficit público requerirá sin embargo esfuerzos y medidas adicionales de política económica en los próximos años.

En el ámbito de la economía financiera los mercados nacionales e internacionales manifestaron una fuerte inestabilidad en el primer semestre, durante el cual el tipo de intervención del Banco de España en el sistema se elevó desde el 7,35 al 9,25%, con el consiguiente efecto de los restantes tipos de interés y en las cotizaciones de los instrumentos de renta fija y nuestra moneda sufrió su cuarta devaluación en menos de tres años. En los últimos meses el panorama financiero se ha estabilizado y tanto la peseta como los tipos de interés han seguido un proceso de recuperación que se ha observado también en los mercados de capitales españoles. Las magnitudes monetarias y el crédito interno a las empresas y familias han acelerado su ritmo de expansión respecto a 1994.

Un crecimiento de los recursos de clientes menos elevado que el que caracterizó los años precedentes, la recuperación paulatina de la demanda de crédito, la fuerte competencia en el mercado hipotecario, la reducción de márgenes comerciales y el descenso de las situaciones de morosidad han sido algunos de los factores más destacados en la evolución de la actividad financiera de las entidades de crédito en 1995 y que, en conjunto, han inducido un nuevo estrechamiento de su margen de intermediación. El esfuerzo para moderar el comportamiento de los gastos y la reducción de las necesidades de saneamiento han determinado una evolución más positiva que en los pasados ejercicios de los resultados de estas entidades.

La actividad de iberCaja y su grupo financiero durante 1995 en este contexto puede analizarse a partir de los principales epígrafes que integran su Balance Público Consolidado. Los recursos que en él se reflejan ascienden a 1.284.849 millones de pesetas y han experimentado un crecimiento de 41.297 millones desde diciembre de 1994.

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

### Informe de gestión correspondiente al ejercicio 1995

---

El conjunto de depósitos, otros débitos a clientes, empréstitos en circulación, pagarés y pasivos subordinados, conceptos que habitualmente denominamos acreedores, presenta un saldo de 1.061.264 millones de pesetas y se ha incrementado en 66.202 millones.

Las inversiones crediticias netas de sus saldos de provisión específicos, que se recogen en el balance bajo el título de créditos sobre clientes, se cifran en 687.647 millones de pesetas, lo que supone un aumento sobre diciembre anterior de 87.420 millones, constituyendo la principal aplicación de los nuevos recursos del ejercicio. La tasa de crecimiento de este activo, del 14,56%, ha superado ampliamente la media del sector bancario, como resultado de la política de financiación de la vivienda y la capacidad de respuesta de la Caja a las necesidades que plantean los mercados en que desarrolla su actividad. El índice de morosidad derivado de estas inversiones se ha reducido en el balance de iberCaja en 1,22 puntos desde 1994.

El saldo activo en entidades de crédito y el efectivo alcanzan la cifra de 217.894 millones de pesetas y la cartera de valores de renta fija, acciones y participaciones en empresas se eleva a 321.339 millones, de los que 253.857 corresponden a deudas del Estado. Ambos conceptos del balance han reducido su saldo en 45.419 millones, como consecuencia del menor volumen de operaciones de arbitraje que se mantiene a fin de año respecto a diciembre de 1994 y a la amortización de certificados de depósito de Banco de España y de otros valores de renta fija, algunos de ellos computables en antiguos coeficientes de inversión obligatoria. La primera de estas causas se refleja de igual modo en la disminución de final de año de los saldos pasivos de entidades de crédito, de 43.077 millones; estos recursos monetarios han consistido fundamentalmente en atender la demanda de cesión de activos financieros de los clientes de la red, arbitrar posiciones entre distintas entidades en mercados nacionales e internacionales, cubrir el coeficiente de caja y gestionar la liquidez generada en el ejercicio de su función financiera.

El volumen de reservas acumulado por iberCaja y sus Sociedades Filiales es de 70.191 millones antes de la distribución de los resultados del ejercicio que acaba de concluir. Tras la aprobación por parte de la Asamblea General de la propuesta de la aplicación de los resultados de la Caja de 1995 que le presenta el Consejo de Administración, esta partida del balance alcanzaría los 79.078 millones, situación que representa un paso más en el fortalecimiento de la solvencia de la Entidad y una garantía de rentabilidad para el futuro.

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

### Informe de gestión correspondiente al ejercicio 1995

Del análisis de los componentes de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública Consolidada, presentada de acuerdo con la estructura escalar que recomienda el Banco de España, que se recoge al final de este Informe, cabe destacar los siguientes aspectos:

- El margen de intermediación, obtenido como diferencia entre los intereses y rendimientos del activo y los intereses y cargas del pasivo, asciende a 49.935 millones de pesetas y, como ha ocurrido en el conjunto del sistema bancario, ha experimentado un estrechamiento que en el caso de iberCaja se ha cifrado en 0,22 puntos. Si a este importe se le añade la diferencia entre las comisiones percibidas y pagadas y los resultados de las operaciones financieras resulta un margen ordinario de 61.993 millones.
- Los resultados del ejercicio, antes de deducirles el impuesto sobre sociedades, han alcanzado los 17.247 millones de pesetas, el 14,33% más que los generados durante el pasado año; estos resultados representan en iberCaja un porcentaje del 1,18 sobre los activos medios que, un año más, ha superado el del ejercicio precedente, consolidando la tendencia de crecimiento sostenido y estable de la cuenta de explotación de iberCaja que, año tras año, le ha permitido reforzar su solvencia y al mismo tiempo atender su responsabilidad social.

Como parte de este segundo cometido la Caja se propone dedicar, si así lo aprueba la Asamblea General, 2.410 millones de los resultados de 1995 a la cobertura de las realizaciones de su Obra Social y Cultural, cantidad que representa un crecimiento sobre la que procedió de los beneficios de 1994 del 20,14%.

**Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)**

**Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada correspondiente al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 1995**

	Millones de pesetas
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>	<b>115 647</b>
de los que: cartera de renta fija	29 183
<b>Intereses y cargas asimiladas</b>	<b>66 593</b>
<b>Rendimiento de la cartera de renta variable</b>	<b>881</b>
a.- de acciones y otros títulos de renta variable	790
b.- de participaciones	88
c.- de participaciones en el grupo	3
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>49 935</b>
Comisiones percibidas	10 886
Comisiones pagadas	1 125
Beneficios por operaciones financieras	1 234
Participaciones en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	1 063
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>61 993</b>
Otros productos de explotación	238
<b>Gastos generales de administración</b>	<b>36 609</b>
a.- de personal	25 751
de los que: Sueldos y salarios	18 201
Cargas sociales	6 585
b.- Otros gastos administrativos	10 858
Amortización y saneamientos de activos materiales e inmateriales	3 340
Otras cargas de explotación	284
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>21 998</b>
Amortización y provisiones para insolvencias	7 359
Saneamiento de inmovilizaciones financieras	1 065
Beneficios extraordinarios	1 962
Quebrantos extraordinarios	113
Beneficios del grupo	1 824
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>17 247</b>
Impuesto sobre Sociedades	4 601
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>12 646</b>