

COMISION NACIONAL DEL  
MERCADO DE VALORES  
25 ABR. 1997  
REGISTRO DE ENTRADA  
Nº 1997... 15344

C N M V  
Registro de Auditorias  
Emisores  
4956

*Price Waterhouse*



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

**Informe de auditoría, cuentas anuales  
al 31 de diciembre de 1996 y 1995 e  
informe de gestión del ejercicio 1996**

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

**INDICE**

- INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES
- - CUENTAS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995
- INFORME DE GESTION DEL EJERCICIO 1996

**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 1996, 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 1996, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 1996. Con fecha 22 de febrero de 1996 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 1995 en el que expresamos una opinión favorable.
3. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 1996 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 1996 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 1996 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 1996. 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

6 de marzo de 1997

PRICE WATERHOUSE AUDITORES S.A.	
MIEMBRO EJERCIENTE DEL	
INSTITUTO DE AUDITORES CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA	
1997	08S0242 0038
ANO	Nº
COPIA GRATUITA	


## 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 28 de febrero de 1997 en Zaragoza, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la Legislación vigente, acuerda formular las cuentas anuales del ejercicio 1996 constituidas por los balances de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria formada por las Notas 1 a 20 e informe de gestión correspondientes al ejercicio 1996.

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

#### FIRMANTES:



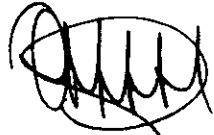
---

**D. MANUEL FIZARRO MORENO**  
D.N.I. 18.402.368-E  
Presidente



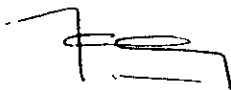
---

**D. MARIANO BERGUA LACASTA**  
D.N.I. 17.990.229-C  
Vocal



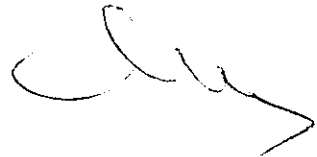
---

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



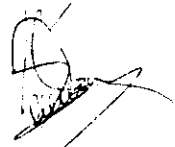
---

**D. FAUSTO COMENGE ORNAT**  
D.N.I. 17.809.482-F  
Vocal



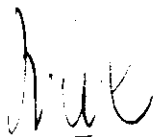
---

**D. SANTIAGO HERNANDEZ TORNOS**  
D.N.I. 17.788.384-T  
Vicepresidente 2º



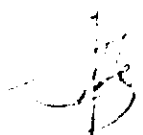
---

**D. ALFONSO GAMARRA DE ARTAZA**  
D.N.I. 18.462.102-J  
Vocal



---

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



---

**D. JOSE LUIS LIZALDE DEL RIO**  
D.N.I. 17.832.647-B  
Vocal


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

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

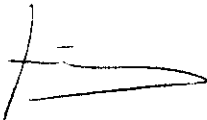
---



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



**D. CARLOS CASADO GARCIA**  
D.N.I. 17.143.155-J  
Vocal



**D. JOSE COSME MARTINEZ GOMEZ**  
D.N.I. 18.394.202-K  
Vocal



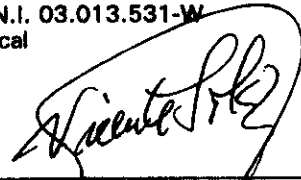
**D. FRANCISCO JAVIER PAGOLA SAENZ**  
D.N.I. 72.780.132-T  
Vocal



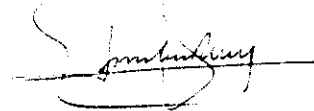
**D. ROMAN ALCALA PEREZ**  
D.N.I. 18.385.092-L  
Secretario



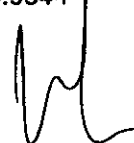
**D. JOSE LUIS MENINO HERRERA**  
D.N.I. 03.013.531-W  
Vocal



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



**D. JOSE LUIS PUEYO BAYAS**  
D.N.I. 17.284.934-F  
Vocal



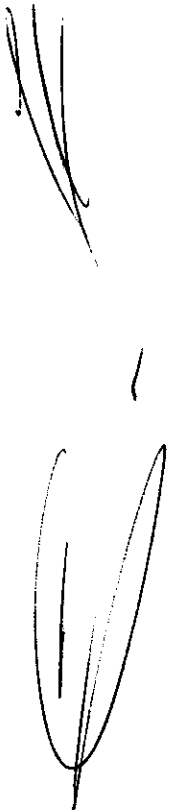
**D. JOSE MARIA TRALLERO SANZ**  
D.N.I. 03.082.571-L  
Vocal

**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 1996 y 1995 e informe de gestión**



**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 1996 y 1995**





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

### Balances de Situación al 31 de diciembre de 1996 y 1995 (Expresados en millones de pesetas)

<u>Activo</u>	<u>1996</u>	<u>1995</u>
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES		
Caja	13 844	12 416
Banco de España	8 875	7 208
Otros Bancos Centrales	-	-
	<u>22 719</u>	<u>19 624</u>
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 5)	<u>199 862</u>	<u>252 075</u>
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 6)		
A la vista	28 011	11 211
Otros créditos	265 407	190 702
	<u>293 418</u>	<u>201 913</u>
CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 7)	<u>790 153</u>	<u>682 792</u>
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 5)		
De emisión pública	1 858	2 594
Otras emisiones	18 551	32 296
	<u>20 409</u>	<u>34 890</u>
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 8)	<u>24 958</u>	<u>21 489</u>
PARTICIPACIONES (Nota 8)		
En entidades de crédito	1 526	1 526
Otras participaciones	5 224	5 075
	<u>6 750</u>	<u>6 601</u>
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 8)		
En entidades de crédito	499	499
Otras	3 282	2 495
	<u>3 781</u>	<u>2 994</u>
ACTIVOS INMATERIALES		
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
Otros gastos amortizables (Nota 10)	208	-
	<u>208</u>	<u>-</u>
ACTIVOS MATERIALES (Nota 9)		
Terrenos y edificios de uso propio	20 420	13 916
Otros inmuebles	10 591	9 478
Mobiliario, instalaciones y otros	20 626	15 206
	<u>51 637</u>	<u>38 600</u>
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
ACCIONES PROPIAS	-	-
OTROS ACTIVOS	<u>3 383</u>	<u>2 913</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION	<u>14 013</u>	<u>15 083</u>
PERDIDAS DEL EJERCICIO	-	-
TOTAL ACTIVO	<u>1 431 291</u>	<u>1 278 974</u>

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

### Balances de Situación al 31 de diciembre de 1996 y 1995 (Expresados en millones de pesetas)

<u>Pasivo</u>	<u>1996</u>	<u>1995</u>
<b>ENTIDADES DE CREDITO (Nota 6)</b>		
Depósitos de ahorro		
A la vista	21 373	5 961
A plazo	125 667	94 308
	<u>147 040</u>	<u>100 269</u>
<b>DEBITOS A CLIENTES (Nota 11)</b>		
Depósitos de ahorro		
A la vista	480 513	432 389
A plazo	435 611	403 424
	<u>916 124</u>	<u>835 813</u>
Otros débitos		
A la vista	3 181	4 148
A plazo	206 195	193 358
	<u>209 376</u>	<u>197 506</u>
	<u>1 125 500</u>	<u>1 033 319</u>
<b>DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES</b>		
Bonos y obligaciones en circulación (Nota 12)	2 259	10 000
Pagarés y otros valores	-	-
	<u>2 259</u>	<u>10 000</u>
<b>OTROS PASIVOS (Nota 13)</b>	<u>10 076</u>	<u>7 241</u>
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION</b>	<u>20 315</u>	<u>25 626</u>
<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 14)</b>		
Fondo de Pensionistas	573	528
Provisión para impuestos	1 009	624
Otras provisiones	6 018	4 199
	<u>7 600</u>	<u>5 351</u>
<b>FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES</b>	<u>714</u>	<u>-</u>
<b>BENEFICIOS DEL EJERCICIO</b>	<u>13 199</u>	<u>11 297</u>
<b>PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 15)</b>	<u>18 450</u>	<u>18 450</u>
<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>PRIMAS DE EMISION</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>RESERVAS (Nota 16)</b>	<u>76 308</u>	<u>67 421</u>
<b>RESERVAS DE REVALORIZACIÓN</b>	<u>9 830</u>	<u>-</u>
<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>1 431 291</u>	<u>1 278 974</u>
<b>Cuentas de orden (Nota 17)</b>		
<b>PASIVOS CONTINGENTES</b>	<u>42 065</u>	<u>35 121</u>
<b>COMPROMISOS</b>	<u>199 434</u>	<u>187 318</u>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN</b>	<u>2 042 900</u>	<u>1 877 195</u>
	<u>2 284 399</u>	<u>2 099 634</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 1996 y 1995 (Expresadas en millones de pesetas)

	1996	1995
1. INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 19.1)	116 210	114 982
De los que: cartera de renta fija	21 903	28 809
2. INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 19.1)	( 65 919)	( 66 639)
3. RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	4 176	1 517
3.1 De acciones y otros títulos de renta variable	1 115	788
3.2 De participaciones	264	260
3.3 De participaciones en el grupo	2 797	469
<b>a) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>54 467</b>	<b>49 860</b>
4. COMISIONES PERCIBIDAS	9 242	9 938
5. COMISIONES PAGADAS	( 1 276)	( 1 125)
6. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	3 948	1 161
<b>b) MARGEN ORDINARIO</b>	<b>66 381</b>	<b>59 834</b>
7. OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	248	229
8. GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	( 37 495)	( 36 272)
8.1 De personal	( 25 856)	( 25 620)
- De los que:		
- Sueldos y salarios	( 18 797)	( 18 094)
- Cargas sociales	( 6 038)	( 6 561)
De las que: pensiones	( 1 945)	( 2 535)
8.2 Otros gastos administrativos	( 11 639)	( 10 652)
9. AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	( 3 816)	( 3 325)
10. OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	( 100)	( 284)
<b>c) MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>25 218</b>	<b>20 182</b>
15. AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (NETO)	( 6 572)	( 7 301)
16. SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO)	24	( 1 065)
17. DOTACIÓN AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	-	-
18. BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 19.2)	1 356	3 728
19. QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 19.2)	( 1 890)	( 109)
<b>D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>18 136</b>	<b>15 435</b>
20. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	( 4 937)	( 4 138)
<b>E) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>13 199</b>	<b>11 297</b>

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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

#### 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.

La Circular de Banco de España 2/1996, de 30 de enero introduce ciertas modificaciones en la presentación de los estados públicos de las entidades de crédito para el ejercicio 1996. En particular se ha modificado la estructura de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a dicho ejercicio. En consecuencia, ha sido restablecida la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 1995 a efectos de mostrar dicha cuenta de pérdidas y ganancias comparativa con la del ejercicio 1996.

Tal como se menciona en las Notas 9 y 16, las cuentas anuales incluyen el efecto de la actualización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio. En consecuencia, las cuentas anuales de ejercicio 1996 son comparables con las del ejercicio 1995, excepto en los epígrafes que incluyen el efecto de la mencionada actualización.

Las participaciones en empresas del grupo y asociadas figuran registradas según los criterios que se detallan en la Nota 4. Con fecha 28 de febrero de 1997, los administradores de la Entidad formulan las cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 1996, que muestran un beneficio consolidado del ejercicio de 14.874 millones de pesetas, y unas reservas consolidadas de 92.355 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 1996 y 1995

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 20, están expresadas en millones de pesetas.

#### NOTA 3 - RESULTADO DEL EJERCICIO

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 1996, que se somete a la aprobación de la Asamblea General, y la que fue aprobada para el resultado del ejercicio 1995 son las siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Dotación a reservas	10 199	8 887
Dotación a la obra Benéfico-Social	<u>3 000</u>	<u>2 410</u>
	<u>13 199</u>	<u>11 297</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.

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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

#### 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 17.1 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 17.1 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, cartera de renta fija 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 14).

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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

#### 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 clasificado en 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 1996 y 1995, 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 1996 y 1995

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 a partir del 31 de enero de 1996, fecha de entrada en vigor de la Circular de Banco de España 2/1996, de 30 de enero:

- Títulos cotizados en Bolsa, excepto participaciones superiores al 3%; 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 que subsistan en el de la valoración posterior.

Anteriormente al 31 de enero de 1996, las participaciones superiores al 3% e inferiores al 10% en sociedades cotizadas en Bolsa se valoraban de acuerdo con las cotizaciones del mercado.

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 inmateriales

Los gastos amortizables se presentan valorados por su precio de adquisición, minorado por las amortizaciones realizadas. La amortización se realiza de forma lineal en un periodo de tres años.

g) Activos materiales

Los activos materiales se presentan valorados a su coste de adquisición, regularizado y actualizado de acuerdo con las disposiciones legales aplicables, en particular el Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio (Nota 9), 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 1996 y 1995

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
Mobiliario	6 a 12,5
Instalaciones	5 a 16,6
Equipo electrónico	4

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, que se presenta deduciendo el saldo de estos activos.

#### h) 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 17.2).

#### i) 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 1996 y 1995

#### NOTA 5 - VALORES DE RENTA FIJA

	Millones de pesetas	
	1996	1995
<b>DEUDAS DEL ESTADO</b>		
Certificado de Banco de España	35 065	42 054
Pagarés y Letras del Tesoro	39 741	83 692
Otras deudas del Estado	<u>125 056</u>	<u>126 329</u>
	<u>199 862</u>	<u>252 075</u>
 Fondo de fluctuación de valores neto	<u>-</u>	<u>-</u>
Por monedas:		
En pesetas	199 862	252 075
En moneda extranjera	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>199 862</u>	<u>252 075</u>
Por carteras:		
De negociación	78	264
De inversión ordinaria	160 128	201 536
De inversión a vencimiento	<u>39 656</u>	<u>50 275</u>
	<u>199 862</u>	<u>252 075</u>
 <b>OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA</b>		
De emisión pública	1 858	2 594
De entidades de crédito	11 185	21 075
De otros sectores residentes	6 488	10 141
De no residentes	878	1 143
Valores propios	<u>-</u>	<u>-</u>
	20 409	34 953
 Fondo fluctuación de valores neto	<u>-</u>	<u>( 63)</u>
	<u>20 409</u>	<u>34 890</u>
Por monedas:		
En pesetas	19 753	34 035
En moneda extranjera	<u>656</u>	<u>918</u>
	<u>20 409</u>	<u>34 953</u>
Por carteras:		
De negociación	86	-
De inversión ordinaria	<u>20 323</u>	<u>34 953</u>
	<u>20 409</u>	<u>34 953</u>
 Cotizados	13 151	25 991
No cotizados	<u>7 258</u>	<u>8 962</u>
	<u>20 409</u>	<u>34 953</u>

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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

Los Certificados de Banco de España, devengan un interés anual del 6% y tienen un vencimiento periódico entre marzo de 1995 y septiembre del año 2000.

Al 31 de diciembre de 1996 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 164 millones de pesetas, es de 163 millones de pesetas.

Los Pagarés y Letras del Tesoro figuran registrados por su valor nominal. El importe de los intereses implícitos no devengados correspondientes a estos valores, que figuran registrados en Cuentas de Periodificación Pasivas, asciende al 31 de diciembre de 1996 a 1.296 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:

	<u>Millones de pesetas</u>
Pagarés y letras del Tesoro-Inversión Ordinaria	38 592
Otras deudas del Estado-Inversión Ordinaria	93 299
Obligaciones y otros valores de renta fija-Inversión Ordinaria	21 280
Otras deudas del Estado-Inversión a vencimiento	41 176

El movimiento del Fondo de fluctuación de valores de renta fija durante los ejercicios 1996 y 1995 ha sido el siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>		
	<u>Fondo fluctuación de Valores</u>	<u>Cuenta de periodificación activa</u>	<u>Neto</u>
Saldos al 1 de enero de 1995	5 145	( 4 977)	168
Dotación (disponibilidad) neta cargada a resultados	( 105)	-	( 105)
Disponibilidad del fondo con abono a cuentas de periodificación	( 4 962)	4 962	-
Saldos al 31 de diciembre de 1995	78	( 15)	63
Dotación (disponibilidad) neta cargada a resultados	( 63)	-	( 63)
Disponibilidad del fondo con abono a cuentas de periodificación	( 15)	15	-
Saldos al 31 de diciembre de 1996	-	-	-

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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

Del saldo de " Deudas del Estado" y "Obligaciones y otros Valores de renta fija", se hallan afectos a distintos compromisos títulos por importe de 121 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1996 y 131 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995.

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	
	1996	1995	1996	1995
Hasta 3 meses	62 949	26 176	5 641	3 644
De 3 meses a 1 año	44 442	83 332	3 606	5 646
Más de 1 año a 5 años	58 238	134 311	6 686	20 375
Más de 5 años	34 233	8 256	4 476	5 288
	<u>199 862</u>	<u>252 075</u>	<u>20 409</u>	<u>34 953</u>

A 31 de diciembre de 1996 y 1995, 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			
	1996		1995	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
DEUDAS DEL ESTADO				
Entidades de Crédito	68 866	74 148	5 390	5 602
Clientes	798	909	500	482
	<u>69 664</u>	<u>75 057</u>	<u>5 890</u>	<u>6 084</u>

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			
	1996		1995	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
DEUDAS DEL ESTADO				
A Entidades de crédito				
Banco de España	35 062	35 062	62 122	62 000
Otras	49 036	55 034	5 689	6 010
A Clientes	184 101	194 190	187 947	183 713
	<u>268 199</u>	<u>284 286</u>	<u>255 758</u>	<u>251 723</u>

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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

#### NOTA 6 - ENTIDADES DE CREDITO

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	1996	1995	1996	1995
<b>A la vista</b>				
Cuentas mutuas	1 850	331	-	-
Cheques a cargo de entidades de crédito	1 799	1 580	-	-
Cámara de compensación	3 965	4 118	472	272
Otras cuentas	20 397	5 182	20 901	5 689
	<u>28 011</u>	<u>11 211</u>	<u>21 373</u>	<u>5 961</u>
<b>Otros créditos/débito</b>				
Adquisición/cesión temporal de activos con				
- Banco de España	-	-	35 062	62 000
Cuentas a plazo	191 201	184 352	35 385	24 193
Adquisición/Cesión temporal de activos	74 148	5 602	55 034	6 010
Acreedores por valores	-	-	-	1 448
Otras cuentas	58	748	186	657
	<u>265 407</u>	<u>190 702</u>	<u>125 667</u>	<u>94 308</u>
	<u>293 418</u>	<u>201 913</u>	<u>147 040</u>	<u>100 269</u>
<b>Por monedas</b>				
En pesetas	228 401	155 038	119 693	80 071
En moneda extranjera	65 017	46 875	27 347	20 198
	<u>293 418</u>	<u>201 913</u>	<u>147 040</u>	<u>100 269</u>

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

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	1996	1995	1996	1995
Hasta 3 meses	237 654	163 686	101 609	82 131
De 3 meses a 1 año	23 087	22 550	18 583	7 909
De 1 año a 5 años	4 666	4 284	2 659	734
Más de 5 años	-	182	2 642	3 182
Indeterminado	-	-	174	352
	<u>265 407</u>	<u>190 702</u>	<u>125 667</u>	<u>94 308</u>

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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

#### NOTA 7 - CREDITOS SOBRE CLIENTES

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Crédito a las Administraciones Públicas Españolas	41 389	33 758
Crédito a otros sectores residentes		
Crédito comercial	17 679	17 054
Deudores con garantía real	496 745	417 305
Otros deudores a plazo	213 083	190 439
Deudores a la vista y varios	20 881	19 649
Arrendamientos financieros	-	-
	<u>748 388</u>	<u>644 447</u>
Crédito a no residentes	171	337
Activos dudosos	30 876	34 766
Otros activos afectos a la Obra Benéfico-Social	211	184
	<u>821 035</u>	<u>713 492</u>
Menos: Fondos de insolvencias	( 30 882)	( 30 700)
	<u>790 153</u>	<u>682 792</u>
Por moneda		
En pesetas	814 892	706 854
En moneda extranjera	6 143	6 638
	<u>821 035</u>	<u>713 492</u>

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

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Hasta 3 meses	49 567	44 764
De 3 meses a 1 año	86 746	74 249
De 1 año a 5 años	219 984	206 783
Más de 5 años	421 275	339 417
Duración indeterminada	43 463	48 279
	<u>821 035</u>	<u>713 492</u>

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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

El movimiento de los fondos de insolvencias es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Saldo al 1 de enero	31 152	31 752
Dotaciones netas del ejercicio	7 326	7 857
Utilización de los fondos por traspaso de operaciones a activos en suspenso	( 6 809)	( 7 053)
Traspaso a provisión por depreciación de activos materiales	( 515)	( 1 399)
Otros	2	( 5)
Saldo al 31 de diciembre	<u>31 156</u>	<u>31 152</u>

Se presentan al 31 de diciembre bajo los siguientes epígrafes:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Entidades de crédito-Otras cuentas	67	251
Créditos a clientes	30 882	30 700
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 14)	207	201
	<u>31 156</u>	<u>31 152</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 no tiene concentración alguna de riesgos que exceda del 15% de los recursos propios computables a tales efectos.

Igualmente y de acuerdo con lo dispuesto en los Reales Decretos antes mencionados y 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 251 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1996 (258 millones de pesetas en 1995). 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 964 millones de pesetas a la misma fecha (754 millones de pesetas en 1995).

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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

#### NOTA 8 - VALORES REPRESENTATIVOS DE CAPITAL

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
<b>ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE</b>		
Cotizados	15 193	11 419
No cotizados	<u>10 820</u>	<u>11 155</u>
	26 013	22 574
Fondo de fluctuación de valores	( 1 055)	( 1 085)
	<u>24 958</u>	<u>21 489</u>
<b>PARTICIPACIONES EN ASOCIADAS</b>		
Cotizadas	2 423	1 860
No cotizadas	<u>4 376</u>	<u>6 508</u>
	6 799	8 368
Fondo de fluctuación de valores	( 49)	( 1 765)
	<u>6 750</u>	<u>6 601</u>
<b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO</b>		
Consolidables no cotizadas	2 280	2 268
No consolidables no cotizadas	<u>1 682</u>	<u>907</u>
	3 962	3 175
Fondo de fluctuación de valores	( 181)	( 181)
	<u>3 781</u>	<u>2 994</u>

Del epígrafe "Acciones y otros títulos de renta variable" al 31 de diciembre de 1996, 1.154 millones de pesetas corresponden a valores emitidos en moneda extranjera (1.009 millones de pesetas en 1995).

Al 31 de diciembre de 1996 la totalidad de la cartera de "Acciones y otros títulos de renta variable" tienen la consideración de cartera de inversión ordinaria, siendo el valor de mercado de los títulos cotizados de 20.455 millones de pesetas (13.565 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995).



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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

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

	Millones de pesetas		
	Acciones y otros títulos	Participaciones	
		En asociadas	En grupo
Saldos al 1 de enero de 1995	1 226	746	82
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	350	1 019	49
Utilización de fondos en ventas	( 491)	-	-
Otros	-	-	50
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1995</b>	<b>1 085</b>	<b>1 765</b>	<b>181</b>
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	152	( 24)	-
Utilización de fondos en ventas	( 182)	( 1 809)	-
Otros	-	117	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>1 055</b>	<b>49</b>	<b>181</b>

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

	Millones de pesetas					
	Consolidable		No consolidable		Grupo	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995
Entidades de crédito-Activo						
Créditos sobre clientes	4 224	3 647	-	-	-	1 100
Obligaciones y otros valores de renta fija	1 242	166	609	414	967	1 263
Entidades de crédito-Pasivo						
Débitos a clientes	-	5	-	-	-	3 749
Avaes concedidos	2 722	1 018	1 388	360	500	67
Operaciones de futuro	243	5	87	278	44	173

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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

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

	Millones de pesetas		
	<u>Consolidable</u>	<u>No consolidable</u>	<u>Grupo Asociadas</u>
Saldos al 1 de enero de 1995	2 212	792	8 151
Aumentos por compras y desembolsos	7	117	218
Ventas	( 3)	-	( 3)
Trasposos y otros	<u>52</u>	<u>( 2)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 1995	<u>2 268</u>	<u>907</u>	<u>8 366</u>
Aumentos por compras y desembolsos	-	893	169
Ventas	-	( 106)	( 2 130)
Trasposos y otros	<u>12</u>	<u>( 12)</u>	<u>394</u>
Saldos al 31 de diciembre de 1996	<u>2 280</u>	<u>1 682</u>	<u>6 799</u>

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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

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

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
<b>Grupo consolidable</b>		
iberCaja Servicios Financieros, S.A.	-	( 1)
Gescazar, S.A.	-	( 1)
iberCaja Leasing, S.A.	-	( 1)
I.C. Inmuebles, S.A.	-	59
iberCaja Correduría de Seguros, S.A.	2	-
Promofinarsa	<u>10</u>	-
	<u>12</u>	<u>56</u>
<b>Grupo no consolidable</b>		
Formigal, S.A.	94	-
I.C. Inmuebles	-	( 2)
iberCaja Vida, S.A. (antes La Paz Aseguradora, S.A.)	693	117
iberCaja Correduría de Seguros, S.A.	( 2)	-
Promofinarsa	<u>( 10)</u>	-
	<u>775</u>	<u>115</u>
<b>Asociadas</b>		
Brilén, S.A.	( 2 130)	118
Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A.	124	99
Grupo Peninsular de Estudios Financieros, S.A.	-	( 3)
Cable Rioja, S.A.	-	1
Industrias del Besós, S.A.	45	-
Grucycsa	<u>394</u>	-
	<u>( 1 567)</u>	<u>215</u>

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

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
<b>Grupo consolidable y no consolidable</b>		
iberCaja Correduría de Seguros, S.A.	8	8
iberCaja Vida, S.A. (antes La Paz Aseguradora, S.A.)	<u>750</u>	<u>1</u>
	758	9
<b>Asociadas</b>		
Cable Rioja, S.A.	3	3
Grucycsa	<u>626</u>	-
	<u>629</u>	<u>3</u>
	<u>1 387</u>	<u>12</u>

Se considera como cartera de participaciones permanentes las incluídas 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 1996 y 1995

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

	Millones de pesetas																
	1996						1995										
	Domicilio	Actividad	Participación directa	Participación indirecta	Valor contable	Valor fluctuación de valores	Dividendo percibido	Participación directa	Participación indirecta	Valor contable	Valor fluctuación de valores	Dividendo percibido	Capital social	Reservas	Resultado ejercicio	R. fondo al	
<b>Sociedades del grupo consolidables</b>																	
Gascasar, S.A.	Zaragoza	Gastora	99,8%	0,2%	449	-	718	99,8%	0,2%	449	-	90	450	1 059	1 630	31.12.96	
iberCaja Leasing, S.A.	Zaragoza	Financiera	99,8%	0,2%	499	-	-	99,8%	0,2%	499	-	-	500	436	138	31.12.96	
iberCaja, S.A.	Zaragoza	Financiera	100,0%	-	1 015	-	8	100,0%	-	1 015	-	-	1 015	132	10	31.12.96	
iberCaja Servicios Financieros, S.A.	Zaragoza	Financiera	99,4%	0,6%	246	-	32	99,4%	0,6%	246	-	32	160	128	84	31.12.96	
iberCaja Gestión, S.A.	Zaragoza	Gastora	-	100,0%	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	50	120	64	31.12.96	
iberCaja Pensión, S.A.	Zaragoza	Gastora	-	100,0%	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	190	97	137	31.12.96	
iberCaja Patrimonios, S.A.	Zaragoza	Gastora	-	100,0%	-	-	-	-	100,0%	-	-	-	10	2	2	31.12.96	
I.C. Inmuebles, S.A.	Zaragoza	Inmobiliaria	100,0%	-	59	59	-	100%	-	59	59	-	60	( 19)	8	31.12.96	
Inmobinsa, S.A.	Zaragoza	Inmobiliaria	100,0%	-	2	-	1 962	-	100%	-	-	-	1 000	82	16	31.12.96	
iberCaja Correduría de Seguros, S.A.	Zaragoza	Seguros	100,0%	-	10	-	60	-	-	-	-	-	10	2	2 247	31.12.96	
Promofinara	Zaragoza	Comercial	99,0%	1,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	10	30	21	31.12.96	
					<b>2 280</b>	<b>59</b>	<b>2 780</b>			<b>2 268</b>	<b>59</b>	<b>122</b>					
<b>Sociedades del grupo no consolidables</b>																	
Inmobiliaria Loarre, S.A.	Zaragoza	Inmobiliaria	100,0%	-	250	82	-	100%	-	250	82	-	250	( 64)	( 17)	31.12.96	
Máprua	Zaragoza	Servicios	100,0%	-	4	-	9	100%	-	4	-	9	11	19	6	31.12.96	
Radio Huesca, S.A.	Huesca	Radiofonía	100,0%	-	97	-	2	100%	-	97	-	2	65	72	10	31.12.96	
Tipo Líneas, S.A.	Zaragoza	Artes Gráficas	100,0%	-	45	-	6	100%	-	45	-	6	20	134	26	31.12.96	
Formigal, S.A.	Zaragoza	Servicios	60,8%	-	387	-	-	72%	-	292	-	-	1 096	53	177	31.12.96	
Parque de Atracciones Zaragoza, S.A.	Zaragoza	Servicios	84,0%	-	90	-	-	84%	-	90	-	-	222	113	1	31.12.96	
iberCaja Correduría de Seguros, S.A.	Zaragoza	Seguros	-	-	-	-	-	100%	-	3	-	210	-	-	-	-	
Promofinara	Zaragoza	Comercial	-	-	-	-	-	99%	-	10	-	120	-	-	-	-	
iberCaja Vida, S.A.	Zaragoza	Seguros	100,0%	-	809	40	-	-	-	116	40	-	1 500	16	18	31.12.96	
					<b>1 682</b>	<b>122</b>	<b>17</b>			<b>907</b>	<b>122</b>	<b>347</b>					
<b>Sociedades asociadas</b>																	
Soc. Española de Banca de Negocios	Madrid	Financiera	31%	-	1 526	-	-	31%	-	1 526	-	-	5 000	385	109	31.12.96	
Brilén, S.A.	Barbastro	Química	-	-	2 130	-	-	33%	-	2 130	1 692	-	-	-	-	-	
Gastur Zaragoza, S.A.	Zaragoza	Urbanización	49%	-	49	49	-	49%	-	49	49	-	100	( 27)	( 4)	31.12.96	
Gestión de Activos de Aragón, S.A.	Zaragoza	Financiera	20%	-	1	-	-	20%	-	1	-	-	10	2	-	31.12.96	
Energías de Aragón, S.A.	Zaragoza	Eléctrica	19,99%	4,84%	2 799	-	146	19,99%	2%	2 799	-	168	14 000	4 447	1 181	31.12.96	
Cable Rioja, S.A.	Logroño	Telecomunicaciones	40%	-	1	49	-	40%	-	1	1 741	-	10	-	-	31.12.96	
					<b>4 376</b>	<b>49</b>	<b>146</b>			<b>6 506</b>	<b>1 741</b>	<b>168</b>					
<b>Industrias del Besós, S.A.</b>																	
Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A.	Barcelona	Cartera	19,5%	-	297	-	4	16%	-	252	24	4	603	3 136	( 18)	31.12.96	
Grucyssa	Zaragoza	Electricidad	6%	-	1 732	-	108	6%	-	1 608	-	88	9 722	67 670	6 033	31.12.96	
	Madrid		4,4%	-	384	-	6	-	-	1 860	24	92	22 600	1 010	706	31.12.96	
					<b>2 423</b>	<b>118</b>	<b>118</b>			<b>1 860</b>	<b>24</b>	<b>92</b>					
					<b>6 799</b>	<b>49</b>	<b>264</b>			<b>8 366</b>	<b>1 765</b>	<b>260</b>					

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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

#### NOTA 9 - ACTIVOS MATERIALES

	Millones de pesetas					Total
	Uso propio	Terrenos y edificios		Mobiliario Instalaciones y otros		
		Afectos a OBS	Otros	Afectos a OBS	Otros	
<b>Coste actualizado y regularizado</b>						
Saldo al 1 de enero de 1995	17 387	3 919	10 953	763	27 828	60 850
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>
- Entradas	377	206	2 801	62	6 310	9 756
Salidas	( 72)	( 95)	( 2 364)	-	( 2 499)	( 5 030)
Trasposos	( 903)	-	903	-	-	-
Actualización R.D.L. 7/1996	6 812	-	1 002	-	2 320	10 134
Saldo al 31 de diciembre de 1996	<u>24 007</u>	<u>4 341</u>	<u>13 327</u>	<u>859</u>	<u>36 952</u>	<u>79 486</u>
<b>Amortización acumulada</b>						
Saldo al 1 de enero de 1995	3 584	590	839	448	13 558	19 019
Entradas	306	74	36	52	2 514	2 982
Salidas	( 13)	( 4)	( 14)	-	( 160)	( 191)
Salidas 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>
Entradas	280	83	63	53	3 126	3 605
Salidas	( 22)	( 41)	-	-	( 2 406)	( 2 469)
Trasposos	( 548)	-	548	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 1996	<u>3 587</u>	<u>702</u>	<u>1 472</u>	<u>553</u>	<u>16 632</u>	<u>22 946</u>
<b>Provisión por depreciación</b>						
Saldo al 1 de enero de 1995	-	-	2 932	-	-	2 932
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>
Dotación neta en 1996	-	-	333	-	-	333
Traspaso de fondos a insolvencias	-	-	1 082	-	-	1 082
Trasposos a otras provisiones	-	-	( 1 156)	-	-	( 1 156)
Otros movimientos	-	-	428	-	-	428
Saldo al 31 de diciembre de 1996	-	-	<u>4 903</u>	-	-	<u>4 903</u>
<b>Neto</b>						
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>
Al 31 de diciembre de 1996	<u>20 420</u>	<u>3 639</u>	<u>6 952</u>	<u>306</u>	<u>20 320</u>	<u>51 637</u>

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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

Al amparo de las diferentes disposiciones legales, la Entidad regularizó y actualizó el inmovilizado afecto a la Obra Benéfico-Social, lo que supuso en ejercicios anteriores un incremento neto de 446 millones de pesetas. Adicionalmente 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 en ejercicios anteriores inmuebles afectos a la Obra Benéfico-Social en 1.874 millones de pesetas y el resto de los inmuebles en 624 millones de pesetas.

En el ejercicio 1996 la Entidad ha actualizado sus inmovilizados materiales de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 2607/1996, de 20 de diciembre, que aprobó las normas de actualización de balances regulada en el artículo cinco del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, aplicando los coeficientes máximos establecidos en el mencionado Real Decreto, excepto en aquellos casos en los que el valor resultante de la actualización se ha considerado que era superior al valor de mercado y por tanto, se han practicado las correcciones valorativas correspondientes. Dicha actualización ha supuesto el registro de un incremento en las cifras del inmovilizado material de 10.134 millones de pesetas.

Los bienes afectos a la Obra Benéfico-Social han sido actualizados aplicando el coeficiente uno.

De acuerdo con el artículo 8 del Real Decreto 2607/1996 el coeficiente de reducción aplicado por la Entidad sobre el importe de la plusvalía bruta resultante de la actualización ha sido del 0%.

El efecto sobre la dotación por amortización del inmovilizado material derivada de la actualización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, supondrá un mayor cargo anual por este concepto en la cuenta de pérdidas y ganancias por importe de 923 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 1996 y 1995

#### NOTA 10 - OTROS GASTOS AMORTIZABLES

El movimiento de este capítulo del balance de situación es el siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Saldo al 1 de enero	-	-
Adiciones	313	-
Amortización	( 105)	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>208</u>	<u>-</u>

#### NOTA 11 - DEBITOS A CLIENTES

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Por sectores		
Administraciones Públicas	28 868	25 271
Sector residente	1 089 726	1 001 660
Sector no residente	<u>6 906</u>	<u>6 388</u>
	<u>1 125 500</u>	<u>1 033 319</u>
Por monedas		
En pesetas	1 124 033	1 031 103
En moneda extranjera	<u>1 467</u>	<u>2 216</u>
	<u>1 125 500</u>	<u>1 033 319</u>
Por plazos residuales de vencimiento		
A la vista	483 694	436 537
A plazo		
Hasta 3 meses	312 869	177 190
De 3 meses a 1 año	290 892	328 390
De 1 a 5 años	38 025	91 102
Más de 5 años	<u>20</u>	<u>100</u>
	<u>1 125 500</u>	<u>1 033 319</u>

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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

#### NOTA 12 - 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>1996</u>	<u>1995</u>
15 de marzo de 1993	Variable	15.03.96	10 000	-	10 000
8 de abril de 1996	Variable	28.04.99	2 024	2 024	-
30 de diciembre de 1996	Variable	27.03.00	5 000	<u>235</u>	-
				<u>2 259</u>	<u>10 000</u>

#### NOTA 13 - OTROS PASIVOS

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Fondo Obra Benéfico-Social permanente	5 042	3 570
Otros conceptos	<u>5 034</u>	<u>3 671</u>
	<u>10 076</u>	<u>7 241</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>1996</u>	<u>1995</u>
Fondo Obra Benéfico-Social permanente (Nota 9)	5 042	3 570
Fondo Obra Benéfico-Social no permanente (Nota 14)	-	<u>916</u>
	<u>5 042</u>	<u>4 486</u>

De acuerdo con la actual normativa en vigor, el Fondo de la Obra Benéfico-Social no permanente se presenta en el ejercicio 1996 conjuntamente con el Fondo de la Obra Benéfico-Social de carácter permanente.



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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

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

	Millones de pesetas			Total
	Dotación	Reservas actualización	Gastos de mantenimiento	
Saldos al 1 de enero de 1995	3 076	2 268	(1 335)	4 009
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)
Saldos al 31 de diciembre de 1995	<u>3 747</u>	<u>2 220</u>	<u>(1 481)</u>	<u>4 486</u>
Cancelación gastos mantenimiento 1995	( 1 481)	-	1 481	-
Distribución beneficios 1995	2 410	-	-	2 410
Gastos mantenimiento 1996	-	-	(1 874)	( 1 874)
Otros	<u>20</u>	-	-	<u>20</u>
Saldos al 31 de diciembre de 1996	<u>4 696</u>	<u>2 220</u>	<u>( 1 874)</u>	<u>5 042</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 1996 y 1995

#### NOTA 14 - PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Fondo de pensionistas (Nota 17.2)	573	528
Provisión para impuestos	1 009	624
Otras provisiones		
Fondos de insolvencias para avales	207	201
Fondo pensiones Ley 8/1987 (Nota 17.2)	2 863	2 185
Fondo Obra Social no permanente (Nota 13)	-	916
Fondo Beneficios en ventas pago aplazado	888	787
Otros Fondos	2 060	110
	<u>6 018</u>	<u>4 199</u>
	<u>7 600</u>	<u>5 351</u>

#### NOTA 15 - PASIVOS SUBORDINADOS

Emisión	Tipo de interés	Vencimiento	Millones de pesetas		
			nominal	Valor importe suscrito	
				1996	1995
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>

**Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)****Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995****NOTA 16 - RESERVAS Y FONDO PARA RIESGOS GENERALES**

	<u>Millones de pesetas</u>		
	<u>Reservas</u>	<u>Reservas revalorización</u>	<u>Fondo para riesgos bancarios generales</u>
Saldos al 1 de enero de 1995	59 529	-	-
Distribución del beneficio de 1994	<u>7 892</u>	-	-
- Saldos al 31 de diciembre de 1995	<u>67 421</u>	-	-
Distribución del beneficio de 1995	8 887	-	-
Actualización Real Decreto Ley 7/1996 (Nota 9)	-	9 830	-
Trasposos de provisiones para riesgos y gastos	-	-	<u>714</u>
Saldos al 31 de diciembre de 1996	<u>76 308</u>	<u>9 830</u>	<u>714</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 1996 y 1995, 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 resultados una vez deducido el Impuesto sobre Sociedades.

La Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, ha sido obtenida por diferencia entre las cantidades resultantes de aplicar los coeficientes de actualización establecidos en el Real Decreto 2607/1996, de 20 de diciembre sobre los activos materiales de la Entidad y sus amortizaciones y el valor del inmovilizado material antes de la actualización, ascendiendo a 9.830 millones de pesetas, una vez deducido el importe correspondiente al gravámen único del 3%. Dicho gravámen único, por importe de 304 millones de pesetas, se presenta en el epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 1996 "Débitos a clientes", en el capítulo de Otros débitos.

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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

El saldo de la cuenta Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio será indisponible hasta que sea comprobado y aceptado por la Administración o hayan transcurrido tres años sin que se haya comprobado, pudiendo destinarse a partir de entonces a:

- a) Eliminar los resultados contables negativos
- b) Dotar las reservas de libre disposición, una vez hayan transcurrido diez años a partir del balance actualizado.

La Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio no podrá ser distribuida, directa o indirectamente, a menos que la plusvalía haya sido realizada, entendiéndose que así ha sido cuando:

- a) Los elementos patrimoniales actualizados hayan sido contablemente amortizados en la parte correspondiente a dicha amortización.
- b) Los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja contablemente.

#### NOTA 17 - CUENTAS DE ORDEN

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
<b>Pasivos contingentes</b>		
Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	324
Activos afectos a diversas obligaciones	50	50
Fianzas, avales y cauciones	41 015	34 094
Créditos documentarios	<u>1 000</u>	<u>653</u>
	<u>42 065</u>	<u>35 121</u>
<b>Compromisos</b>		
Disponible por terceros	176 514	152 973
Otros compromisos	12 720	15 545
Opciones emitidas sobre valores	<u>10 200</u>	<u>18 800</u>
	<u>199 434</u>	<u>187 318</u>
<b>Otras cuentas de orden</b>		
Operaciones de futuro (17.1)	172 793	82 241
Otros compromisos		
Compromisos por pensiones causadas (17.2)	31 026	28 923
Riesgos devengados por pensiones (17.2)	25 875	24 182
Riesgos no devengados por pensiones	<u>19 449</u>	<u>32 880</u>
	76 350	85 985
<b>Otras cuentas</b>	<u>1 793 757</u>	<u>1 708 969</u>
	<u>2 042 900</u>	<u>1 877 195</u>
	<u>2 284 399</u>	<u>2 099 634</u>

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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

#### 17.1 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>1996</u>	<u>1995</u>
Compra-venta de divisas no vencidas		
· Compras de divisas a plazo	8 435	13 497
· Ventas de divisas a plazo	<u>51 762</u>	<u>45 203</u>
	<u>60 197</u>	<u>58 700</u>
Compra-ventas no vencidas de activos financieros		
· Compras de Deuda Pública	10 510	1 017
· Ventas de Deuda Pública	<u>53 765</u>	<u>4 767</u>
	<u>64 275</u>	<u>5 784</u>
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés		
· Comprados	-	-
· Vendidos	<u>540</u>	<u>500</u>
	<u>540</u>	<u>500</u>
Acuerdos sobre tipos de interés futuros	<u>3 000</u>	<u>8 000</u>
Permutas financieras	<u>33 031</u>	<u>1 107</u>
Opciones		
· Opciones emitidas	4 000	-
· Opciones compradas	<u>7 750</u>	<u>8 150</u>
	<u>11 750</u>	<u>8 150</u>
	<u>172 793</u>	<u>82 241</u>
Operaciones de cobertura		
Otras operaciones comerciales	-	-
	<u>172 793</u>	<u>82 241</u>

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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

#### 17.2 Fondos de Pensiones

Según los estudios actuariales de que dispone iberCaja, al 31 de diciembre de 1996 y 1995, las obligaciones de la Entidad derivadas de los compromisos con sus empleados (Nota 4h) son las siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Compromisos por pensiones causadas	31 026	28 923
Riesgos devengados por pensiones no causadas	25 373	23 684
Prima de riesgo de viudedad, orfandad e invalidez	<u>502</u>	<u>498</u>
	<u>56 901</u>	<u>53 105</u>

Los estudios actuariales obtenidos a 31 de diciembre de 1996 y 1995 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>1996</u>	<u>1995</u>
Fondos de pensiones independientes		
Póliza suscrita con INTERCASER, S.A. de Seguros y Reaseguros	17 173	17 108
iberCaja Empleados, Fondo de Pensiones Ley 8/1987		
. Posición acreedora del plan frente a iberCaja	3 615	4 645
. Fondo asegurado con INTERCASER, S.A.	32 410	28 273
. Cuenta de posición - Hacienda Pública deudora	<u>267</u>	<u>366</u>
	<u>36 292</u>	<u>33 284</u>
	<u>53 465</u>	<u>50 392</u>
Provisiones para riesgos y cargas		
Fondo de Pensionistas (Nota 14)	573	528
Otras provisiones-Fondo pensiones Ley 8/1987 (Nota 14)	<u>2 863</u>	<u>2 185</u>
	<u>3 436</u>	<u>2 713</u>
	<u>56 901</u>	<u>53 105</u>

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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

#### *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				
	iberCaja Empleados			Provisiones	Total
	Póliza Intercaser, S.A.	Posición acreedora	Resto Fondo	para riesgos y cargas	
Saldos al 1 de enero de 1995	17 171	5 905	24 268	1 288	48 632
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>2 131</u>	-	<u>3 435</u>
Saldos al 1 de enero de 1995	<u>17 108</u>	<u>4 645</u>	<u>28 639</u>	<u>2 713</u>	<u>53 105</u>
Dotación con cargo a gastos de personal	-	-	-	1 945	1 945
Intereses abonados en el ejercicio	-	-	462	( 5)	457
Desembolsos netos	-	( 1 030)	2 144	( 1 114)	-
Pagos a pensionistas	( 1 388)	-	( 772)	( 103)	( 2 263)
Rendimiento neto de los fondos	1 453	-	2 209	-	3 662
Traspasos	-	-	( 5)	-	( 5)
Saldos al 31 de diciembre de 1996	<u>17 173</u>	<u>3 615</u>	<u>32 677</u>	<u>3 436</u>	<u>56 901</u>

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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

#### NOTA 18 - 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.

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

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Resultado contable	13 199	11 297
Aumentos (Disminuciones)		
Impuesto sobre Sociedades	4 937	4 138
Diferencias permanentes		
Dotación fondo OBS (Nota 3)	( 3 000)	( 2 410)
Otros	57	266
Diferencias temporales con origen:		
En el ejercicio	3 605	( 189)
En ejercicios anteriores	( 903)	148
Base imponible	<u>17 895</u>	<u>13 250</u>

18.2 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:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Deducción por doble imposición	1 376	263
Bonificación artículos 183 y 199 R.I.S.	92	147
Apoyo fiscal a la inversión y formación	110	87
	<u>1 578</u>	<u>497</u>



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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

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

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>Carga fiscal</u>	
	<u>Anticipada</u>	<u>Diferida</u>
Saldos al 1 de enero de 1995	420	64
Ajustes Impuesto diferido 1994	-	359
Generado en el ejercicio	348	414
Aplicado en el ejercicio	( 59)	( 111)
Saldos al 31 de diciembre de 1995	<u>709</u>	<u>726</u>
Generado en el ejercicio	1 262	-
Aplicado en el ejercicio	( 709)	( 234)
Saldos al 31 de diciembre de 1996	<u>1 262</u>	<u>492</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.

Actualmente la Inspección Tributaria esta realizando la inspección de las declaraciones presentadas por la Entidad de los ejercicios 1990 a 1994.

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

### Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995

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 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 19 - OTRAS INFORMACIONES

- 19.1 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>1996</u>	<u>1995</u>
Intereses y rendimientos asimilados		
De la cartera de renta fija		
Deudas del Estado	19 686	25 325
Obligaciones y otros valores de renta fija	<u>2 217</u>	<u>3 484</u>
	21 903	28 809
De otros		
Bancos centrales	-	-
Entidades de Crédito	15 435	16 008
Créditos sobre Clientes	<u>78 872</u>	<u>70 165</u>
	<u>94 307</u>	<u>86 173</u>
	<u>116 210</u>	<u>114 982</u>
Intereses y cargas asimiladas		
De entidades de crédito	6 995	10 142
De débitos a clientes	57 055	53 862
De débitos representados por valores negociables y pasivos subordinados	1 808	2 713
De otros	<u>61</u>	<u>122</u>
	<u>65 919</u>	<u>66 639</u>

**Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)****Memoria de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 1996 y 1995**

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

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Quebrantos extraordinarios		
Por enajenación de participaciones	196	-
Por enajenación de inmovilizado material	73	83
Otros	1 621	26
	<u>1 890</u>	<u>109</u>
Beneficios extraordinarios		
Por enajenación de inmovilizado material	338	364
Por enajenación de participaciones	75	1 824
Beneficios de ejercicios anteriores	943	1 187
Otros	-	353
	<u>1 356</u>	<u>3 728</u>

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

	1996	1995
Jefes	1 142	1 057
Oficiales	1 357	1 340
Auxiliares	899	750
Ayudantes de ahorro	74	85
Destinos varios	72	79
Titulados	48	51
Técnicos en informática	109	110
	<u>3 701</u>	<u>3 472</u>

Los importes cobrados por los miembros del Consejo de Administración en concepto de dietas y otras remuneraciones, ascienden en el ejercicio 1996 a 35 millones de pesetas (37 millones de pesetas en 1995) 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 1996 y 1995

#### NOTA 20 - CUADROS DE FINANCIACION PARA LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995 (Expresados en millones de pesetas)

APLICACIONES	1996	1995	ORIGENES	1996	1995
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-	1. Recursos generados de las operaciones	16 847	15 409
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)	46 401	-	4. Inversión menos financiación en Banco de España e Intermediarios financieros (variación neta)	-	2 855
- 5. Inversión crediticia (incremento neto)	107 743	85 819	5. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
6. Títulos de renta fija (incremento neto)	-	-	6. Títulos de renta fija (disminución neta)	66 694	3 566
7. Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neto)	3 863	740	7. Acciones y otros títulos de renta variable (disminución neta)	-	-
8. Acreedores (disminución neta)	-	-	8. Acreedores (incremento neto)	91 967	71 991
9. Empréstitos (disminución neta)	7 741	5 350	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	1 061	344	10.1 Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	422	8
10.2 Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	7 459	5 465	10.2 Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	1 737	1 779
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	3 399	-	11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	2 110
	<u>177 667</u>	<u>97 718</u>		<u>177 667</u>	<u>97 718</u>
<b>RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES</b>	<b>1996</b>	<b>1995</b>			
Resultado del ejercicio	13 199	11 297			
Amortizaciones	3 816	3 325			
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos permanentes y fondos genéricos	( 24)	1 068			
Pérdidas en venta de participaciones e inmovilizado	269	-			
Beneficios en venta de participaciones e inmovilizado	( 413)	( 281)			
Otros	-	-			
	<u>16 847</u>	<u>15 409</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 1996**

A large, stylized handwritten signature or scribble in black ink, located on the left side of the page, partially overlapping the margin.

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

### Informe de gestión correspondiente al ejercicio 1996

En 1996 los objetivos de política económica en nuestro país se han centrado en la corrección de las diferencias que separaban a algunos de nuestros indicadores de los valores exigidos por el tratado de Maastricht para acceder a la moneda única en una primera fase. Aunque el crecimiento de la actividad ha sido inferior al previsto en los presupuestos del Estado y el consumo y la demanda de crédito no han despegado con fuerza, se han dado pasos importantes este año en la contención de la inflación y en la convergencia de los tipos de interés, mientras que los esfuerzos presupuestarios de 1997 se orientan a reducir el déficit público a niveles inferiores al 3% del PIB.

En el ámbito financiero el hecho más destacado de este ejercicio ha sido la drástica caída de los tipos de interés y del diferencial que presentaban respecto a los de otros países de referencia; así el precio de la subasta de certificados de depósito del Banco de España se sitúa en diciembre en el 6,25% desde el 9% con que comenzó el año y el diferencial de la deuda a 10 años respecto al bono alemán del mismo plazo se ha reducido en este periodo en más de 2,5 puntos. Los mercados de capitales han acogido positivamente la evolución de la economía real y de los tipos de interés y sus índices se han revalorizado, generando importantes expectativas de beneficios.

La caída de los tipos de interés ha producido un fuerte trasvase del ahorro materializado en depósitos bancarios hacia otros activos financieros de mayor rentabilidad, especialmente fondos de inversión, de forma que el crecimiento del negocio bancario no ha sido elevado, tanto en lo que se refiere a los recursos como a las inversiones, con menor expansión en el caso de los bancos; por otro lado, la evolución de los tipos y la fuerte competencia en el mercado del crédito, han generado nuevos estrechamientos en el margen operativo de las entidades financieras.

El impacto negativo de estos factores en la cuenta de resultados se ha compensado en parte con una importante reducción en las necesidades de saneamiento, consecuencia de una nueva mejora de los índices de morosidad y, en mayor medida, con los resultados de las operaciones en los mercados de deuda y renta variable, que han propiciado una positiva trayectoria en los beneficios de las entidades financieras en 1996.

La actividad económica de Ibercaja durante el ejercicio 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 1.431.291 millones de pesetas y han experimentado un crecimiento de 152.317 millones desde diciembre de 1995.

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

### Informe de gestión correspondiente al ejercicio 1996

El conjunto de depósitos, otros débitos a clientes, empréstitos en circulación, pagarés y pasivos subordinados, conceptos que habitualmente denominamos acreedores, presenta un saldo de 1.146.209 millones de pesetas y se ha incrementado en 84.440 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 790.153 millones de pesetas, lo que supone un aumento sobre diciembre anterior de 107.361 millones, constituyendo la principal aplicación de los nuevos recursos del ejercicio. La tasa de crecimiento de este activo, del 15,72%, ha duplicado prácticamente la media del sector bancario, como resultado de la política de financiación de la vivienda, de la capacidad de respuesta de la Caja a las necesidades de los distintos segmentos de clientela y de su implantación en nuevos mercados geográficos. El índice de morosidad derivado de estas inversiones se ha reducido en el balance de Ibercaja en 1,13 puntos desde 1995.

El saldo activo en entidades de crédito y el efectivo alcanzan la cifra de 316.137 millones de pesetas y la cartera valores de renta fija, acciones y participaciones en empresas se eleva a 255.760 millones, de los que 199.862 corresponden a deudas del Estado. Ambos grupos de conceptos han incrementado su saldo en 32.311 millones, como consecuencia del volumen más elevado de operaciones de arbitraje que se mantiene a fin de año respecto a diciembre de 1995, lo que se refleja de igual modo en el incremento de final de año de los saldos pasivos de entidades de crédito, de 46.771 millones; estos recursos alcanzan un importe de 147.040 millones de pesetas.

La cartera de valores presenta un saldo inferior al del pasado año como consecuencia de los vencimientos de certificados de depósito del Banco de España y otros valores de renta fija y de la sustitución de letras del Tesoro por sus adquisiciones temporales para atender la demanda de cesiones de clientes, en este último caso con el correspondiente aumento de los saldos en entidades de crédito. La actividad de la Caja en los mercados monetarios ha consistido fundamentalmente en atender dicha demanda, 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 inmovilizado material de la Entidad asciende a fin de año a 51.637 millones de pesetas y en él se recoge el importe de la actualización del balance realizada según las disposiciones del Real Decreto Ley 2067/1996, de 10.134 millones, distribuidos entre los distintos elementos que lo componen.

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

### Informe de gestión correspondiente al ejercicio 1996

---

El volumen de reservas acumulado por Ibercaja es de 86.138 millones antes de la distribución de los resultados del ejercicio que acaba de concluir; a ellas se ha incorporado la contrapartida de la citada actualización. Tras la aprobación por parte de la Asamblea General de la propuesta de aplicación de los resultados de la Caja de 1996 que le presenta el Consejo de Administración, este pasivo del balance alcanzaría los 96.337 millones, situación que representa un paso más en el fortalecimiento de la solvencia de la Entidad y una garantía de rentabilidad para el futuro.

Del análisis de los componentes de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública, 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 54.467 millones de pesetas; si a este importe se le añade el saldo neto de comisiones percibidas y pagadas y los resultados de las operaciones financieras, resulta un margen ordinario de 66.381 millones, que presenta un aumento del 10,94% respecto al del año anterior; este porcentaje es significativamente más elevado que el correspondiente a los gastos, lo que ha tenido una positiva incidencia en la evolución del margen de explotación.
- Los resultados del ejercicio, antes de deducirles el impuesto sobre sociedades, han alcanzado los 18.136 millones de pesetas, el 17,50% más que los generados durante 1995; estos resultados representan el 1,33% sobre los activos medios, cifra que, un año más, ha superado la del ejercicio precedente, dentro de la tendencia de crecimiento sostenido y estable de la cuenta de explotación de Ibercaja, lo que va a permitirle mejorar su índice de capitalización e incrementar significativamente la dotación de recursos a su Obra Social, a cuyas realizaciones van a dedicarse este año, si así lo aprueba la Asamblea General, 3.000 millones de los resultados de 1996, cantidad que supone un crecimiento sobre la que procedió de los beneficios del año anterior del 24,48%.



COMISIÓN NACIONAL DEL  
VALOR DE VALORES  
25 ABR. 1997  
REGISTRO DE ENTRADA  
Nº 1997 15599

C N M V  
Registro de Auditorias  
Valores  
4916

*Price Waterhouse*



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

**Informe de auditoría, cuentas anuales  
consolidadas al 31 de diciembre de 1996  
y 1995 e informe de gestión del ejercicio 1996**

**CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGON Y RIOJA  
(IBERCAJA) Y SOCIEDADES FILIALES**

**INDICE**

- INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
- - CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995
- INFORME DE GESTION DEL EJERCICIO 1996

**Price Waterhouse**



**INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS**

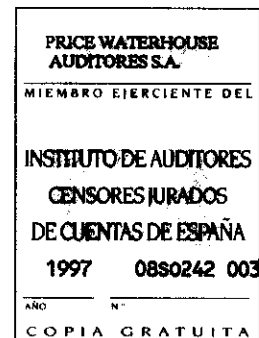
A la Asamblea General de  
Caja de Ahorros y Monte de Piedad  
de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja)

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 1996, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y la memoria consolidada correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de 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 1996, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1996. Con fecha 22 de febrero de 1996 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1995 en el que expresamos una opinión favorable.
3. En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1996 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 1996 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 1996 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 1996. 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

6 de marzo de 1997




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

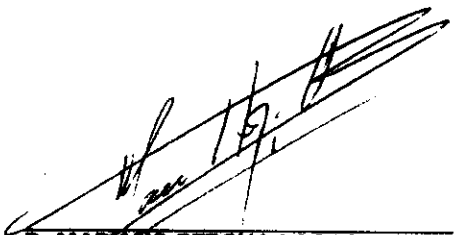
### Formulación de las cuentas anuales consolidadas e informe de gestión

Reunido el Consejo de Administración de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) el 28 de febrero de 1997 en Zaragoza, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la Legislación vigente, acuerda formular las cuentas anuales del ejercicio 1996 constituidas por los balances de situación, cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria consolidados formada por las Notas 1 a 22 e informe de gestión correspondientes al ejercicio 1996.

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. MARIANO BERGUA LACASTA  
D.N.I. 17.990.229-C  
Vocal

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

  
D. FAUSTO COMENGE ORNAT  
D.N.I. 17.809.482-F  
Vocal

  
D. SANTIAGO HERNÁNDEZ TORNOS  
D.N.I. 17.788.384-T  
Vicepresidente 2º


  
D. ALFONSO GAMARRA DE ARTAZA  
D.N.I. 16.462.102-J  
Vocal

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

  
D. JOSÉ LUIS LIZALDE DEL RÍO  
D.N.I. 17.832.647-B  
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



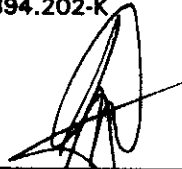
**D. JUAN ANTONIO BOLEA FORADADA**  
D.N.I. 16.911.121-A  
Vocal



**D. CARLOS CASADO GARCIA**  
D.N.I. 17.143.155-J  
Vocal



**D. JOSE COSME MARTINEZ GOMEZ**  
D.N.I. 18.394.202-K  
Vocal



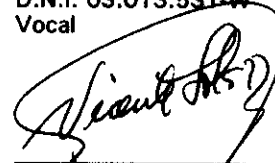
**D. FRANCISCO JAVIER PAGOLA SAENZ**  
D.N.I. 72.760.132-T  
Vocal



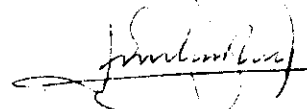
**D. ROMAN ALCALA PEREZ**  
D.N.I. 18.385.092-L  
Secretario



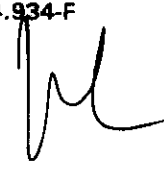
**D. JOSE LUIS MERINO HERRERA**  
D.N.I. 03.013.531-W  
Vocal



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



**D. JOSE LUIS PUEYO BAYAS**  
D.N.I. 17.264.934-F  
Vocal



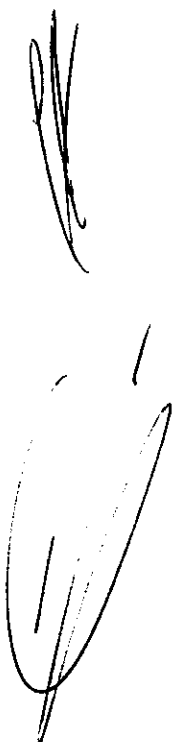
**D. JOSE MARIA TRALLERO SANZ**  
D.N.I. 03.082.571-L  
Vocal

# 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 1996 y 1995 e informe de gestión**



# 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 1996 y 1995**

A large, stylized handwritten signature or scribble in black ink, located on the left side of the page. It consists of several overlapping loops and lines, extending vertically from the middle to the bottom of the page.



## 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 1996 y 1995 (Expresados en millones de pesetas)

<u>Activo</u>	<u>1996</u>	<u>1995</u>
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES		
Caja	13 844	12 416
Banco de España	8 875	7 208
Otros Bancos Centrales	-	-
	<u>22 719</u>	<u>19 624</u>
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 5)	<u>202 620</u>	<u>253 857</u>
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 6)		
A la vista	28 011	11 215
Otros créditos	<u>261 163</u>	<u>187 055</u>
	<u>289 174</u>	<u>198 270</u>
CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 7)	<u>796 291</u>	<u>687 647</u>
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 5)		
De emisión pública	1 955	2 691
Otras emisiones	<u>19 667</u>	<u>33 267</u>
	<u>21 622</u>	<u>35 958</u>
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 8)	<u>24 978</u>	<u>21 505</u>
PARTICIPACIONES (Nota 8)		
En entidades de crédito	1 694	1 660
Otras participaciones	<u>9 683</u>	<u>6 464</u>
	<u>11 377</u>	<u>8 124</u>
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 8)		
En entidades de crédito	-	-
Otras	<u>2 406</u>	<u>1 895</u>
	<u>2 406</u>	<u>1 895</u>
ACTIVOS INMATERIALES		
Gastos de constitución	-	-
Otros gastos amortizables (Nota 10)	<u>231</u>	<u>26</u>
	<u>231</u>	<u>26</u>
ACTIVOS MATERIALES (Nota 9)		
Terrenos y edificios de uso propio	20 420	13 916
Otros inmuebles	11 695	10 111
Mobiliario, instalaciones y otros	<u>20 674</u>	<u>15 234</u>
	<u>52 789</u>	<u>39 261</u>
FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION	-	-
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
ACCIONES PROPIAS	-	-
OTROS ACTIVOS	<u>3 527</u>	<u>3 039</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION	<u>14 126</u>	<u>15 544</u>
PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO	-	-
PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 16)	<u>62</u>	<u>99</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u><b>1 441 922</b></u>	<u><b>1 284 849</b></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 1996 y 1995 (Expresados en millones de pesetas)

<u>Pasivo</u>	<u>1996</u>	<u>1995</u>
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 6)		
A la vista	21 373	5 956
A plazo o con preaviso	125 667	94 308
	<u>147 040</u>	<u>100 264</u>
DEBITOS A CLIENTES (Nota 11)		
Depósitos de ahorro		
A la vista	478 774	432 183
A plazo	435 611	403 424
	<u>914 385</u>	<u>835 607</u>
Otros débitos		
A la vista	3 181	4 148
A plazo	207 222	193 059
	<u>210 403</u>	<u>197 207</u>
	<u>1 124 788</u>	<u>1 032 814</u>
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES		
Bonos y obligaciones en circulación (Nota 12)	2 259	10 000
Pagarés y otros valores	-	-
	<u>2 259</u>	<u>10 000</u>
OTROS PASIVOS (Nota 13)	<u>10 737</u>	<u>7 798</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION	<u>20 347</u>	<u>25 628</u>
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 14)		
Fondo de pensionistas	573	528
Provisión para impuestos	1 009	624
Otras provisiones	6 018	4 195
	<u>7 600</u>	<u>5 347</u>
FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	<u>714</u>	-
DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION (Nota 20)		
Por integración global	487	486
Por puesta en equivalencia	2 271	1 225
	<u>2 758</u>	<u>1 711</u>
BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		
Del Grupo	14 874	12 646
De minoritarios	-	-
	<u>14 874</u>	<u>12 646</u>
PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 15)	<u>18 450</u>	<u>18 450</u>
INTERESES MINORITARIOS	-	-
CAPITAL SUSCRITO	-	-
PRIMAS DE EMISION	-	-
RESERVAS (Nota 16)	<u>78 425</u>	<u>68 661</u>
RESERVAS DE REVALORIZACION (Nota 16)	<u>9 830</u>	-
RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 16)	<u>4 100</u>	<u>1 530</u>
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
TOTAL PASIVO	<u>1 441 922</u>	<u>1 284 849</u>
Cuentas de orden (Nota 17)		
PASIVOS CONTINGENTES	41 822	35 121
COMPROMISOS	196 006	187 318
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	2 051 513	1 887 992
	<u>2 289 341</u>	<u>2 110 431</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 1996 y 1995  
(Expresadas en millones de pesetas)

	<u>1996</u>	<u>1995</u>
1. Intereses y rendimientos asimilados (Nota 19.1)	116 956	115 647
De los que: cartera de renta fija	22 330	29 183
2. Intereses y cargas asimiladas (Nota 19.1)	( 65 876)	( 66 593)
3. Rendimiento de la cartera de renta variable	1 391	1 053
3.1 De acciones y otros títulos de renta variable	1 116	790
3.2 De participaciones	275	260
3.3 De participaciones en el grupo	-	3
<b>a) Margen de intermediación</b>	<u>52 471</u>	<u>50 107</u>
4. Comisiones percibidas	15 519	10 886
5. Comisiones pagadas	( 1 276)	( 1 125)
6. Resultados de operaciones financieras	4 077	1 234
<b>b) Margen ordinario</b>	<u>70 791</u>	<u>61 102</u>
7. Otros productos de explotación	308	238
8. Gastos generales de administración	( 37 984)	( 36 609)
8.1 De personal	( 26 055)	( 25 751)
De los que:		
- Sueldos y salarios	( 18 959)	( 18 201)
- Cargas sociales	( 6 075)	( 6 585)
De las que: pensiones	( 1 945)	( 2 536)
8.2 Otros gastos administrativos	( 11 929)	( 10 858)
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	( 3 916)	( 3 340)
10. Otras cargas de explotación	( 100)	( 284)
<b>c) Margen de explotación</b>	<u>29 099</u>	<u>21 107</u>
11. Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	540	891
11.1 Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	837	1 099
11.2 Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	( 22)	( 36)
11.3 Correcciones de valor por cobro de dividendos	( 275)	( 172)
13. Beneficios por operaciones grupo	64	1 824
13.2 Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	64	1 824
13.4 Reversión de diferencias negativas de consolidación	-	-
14. Quebrantos por operaciones grupo	( 704)	-
14.2 Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	( 704)	-
15. Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	( 6 644)	( 7 359)
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	16	( 1 065)
17. Dotación al Fondo para riesgos bancarios generales	-	-
18. Beneficios extraordinarios	1 495	1 962
19. Quebrantos extraordinarios	( 1 701)	( 113)
<b>d) Resultado antes de impuestos</b>	<u>22 165</u>	<u>17 247</u>
20. Impuesto sobre beneficios	( 7 291)	( 4 601)
<b>e) Resultado consolidado del ejercicio</b>	<u>14 874</u>	<u>12 646</u>
e.1) Resultado atribuido a la minoría	-	-
e.2) Resultado atribuido al grupo	<u>14 874</u>	<u>12 646</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 1996 y 1995**

#### **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.

La Circular de Banco de España 2/1996, de 30 de enero introduce ciertas modificaciones en la presentación de los estados públicos de las entidades de crédito para el ejercicio 1996. En particular se ha modificado la estructura de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a dicho ejercicio. En consecuencia, ha sido reestablecida la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 1995 a efectos de mostrar dicha cuenta de pérdidas y ganancias comparativa con la del ejercicio 1996.

Tal como se menciona en las Notas 9 y 16, las cuentas anuales incluyen el efecto de la Actualización Real Decreto Ley 7/1996 de 7 de junio. En consecuencia, las cuentas anuales del ejercicio 1996 son comparables con las del ejercicio 1995, excepto en los epígrafes que incluyen el efecto de la mencionada actualización.

## 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 1996 y 1995

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 o con actividades relacionadas con la Entidad 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.

Con fecha 28 de febrero de 1997, los Administradores han formulado las cuentas anuales individuales de la Entidad al 31 de diciembre de 1996, cuyo balance, cuenta de pérdidas y ganancias y cuadro de financiación se incluyen en Nota 22.

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
	1996	1995	Capital	Reservas	Resultado 1996	
iberCaja, S.A.	100	100	1 015	132	10	Sociedad de cartera
iberCaja Leasing, S.A.	100	100	500	436	138	Sociedad de Leasing
iberCaja Servicios Financieros, S.A.	100	100	160	128	84	Sociedad de cartera
iberCaja Gestión, S.A. (*)	100	100	50	120	64	Gestora de Fondos de Inversión
iberCaja Patrimonios, S.A. (*)	100	100	10	2	2	Gestora de Patrimonios
iberCaja Pensión, S.A. (*)	100	100	190	97	127	Gestora de Fondos de Pensiones
Gescazar, S.A.	100	100	450	1 059	1 620	Gestora de Fondos de Inversión
I.C. Inmuebles, S.A.	100	100	60	( 20)	8	Inmobiliaria
Inmobinsa, S.A. (**)	100	100	1 000	82	16	Inmobiliaria
iberCaja Correduría de Seguros, S.A.	100	100	10	2	2 247	Seguros
Promofinarsa, S.A.	100	100	10	30	21	Comercial

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

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

Al 31 de diciembre de 1995 las Participaciones en empresas del grupo no consolidables (Participaciones en entidades dependientes) y las participaciones de las empresas asociadas, que se detallan en la Nota 8, exceptuadas aquellas participaciones inferiores al 10% en sociedades cotizadas en Bolsa, se valoraban en las cuentas anuales consolidadas por el procedimiento de puesta en equivalencia.

Al 31 de diciembre de 1996 y con la entrada en vigor de la Circular 2/1996 de Banco de España la totalidad de las participaciones en entidades dependientes y las participaciones de empresas asociadas, que se detallan en la Nota 8, se valoran en las cuentas anuales consolidadas por el 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 1996 y 1995

Las sociedades cotizadas en Bolsa, Grucycsa y Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A., en el ejercicio 1995 se presentaban valoradas por su coste de adquisición y en el ejercicio 1996 se presentan valoradas por el procedimiento de puesta en equivalencia (Notas 8 y 20).

Al 31 de diciembre de 1995 las sociedades Promofinarsa, S.A. e iberCaja Correduría de Seguros, S.A., se consolidaron por el método de puesta en equivalencia, y al 31 de diciembre de 1996 se han consolidado por el método de integración global.

#### NOTA 3 - EXCEDENTE DEL EJERCICIO

La propuesta de distribución del excedente de iberCaja del ejercicio 1996, que se somete a la aprobación de la Asamblea General, y la que fue aprobada para el excedente del ejercicio 1995 son las siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Dotación a reservas	10 199	8 887
Dotación a la Obra Benéfico-Social	<u>3 000</u>	<u>2 410</u>
	<u>13 199</u>	<u>11 297</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 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.

## 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 1996 y 1995

#### 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 17 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 17.1 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, cartera de renta fija 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 14).

## 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 1996 y 1995

#### 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 clasificados en 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 1996 y 1995, 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) y Sociedades filiales

### Memoria de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 1996 y 1995

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 entidades dependientes no integradas globalmente" y las "Participaciones en Asociadas" en que se posee una participación igual o superior al 20% (3% si cotizan en bolsa) se valoran por la fracción del neto patrimonial que representan esas participaciones (procedimiento de puesta en equivalencia).

Las "Acciones y otros títulos de renta variable", 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.

Con anterioridad a la entrada en vigor de la Circular 2/1996, de 30 de enero de Banco de España, las participaciones superiores al 3% e inferiores al 10% en sociedades cotizadas en Bolsa se presentaban valoradas al coste de adquisición.

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 inmateriales

Los gastos amortizables se presentan valorados por su precio de adquisición, minorado por las amortizaciones realizadas. La amortización se realiza de forma lineal en un periodo de tres a cinco años.

## 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 1996 y 1995

#### g) Activos materiales

Los activos materiales se presentan valorados a su coste de adquisición, regularizado y actualizado de acuerdo con las disposiciones legales aplicables, en particular el Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio (Nota 9), 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
Mobiliario	6 a 12'5
Instalaciones	5 a 16,6
Equipo electrónico	4

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.

#### h) 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 17.2).

#### i) 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 1996 y 1995

#### NOTA 5 - VALORES DE RENTA FIJA

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
<b>DEUDAS DEL ESTADO</b>		
Certificados de Banco de España	35 065	42 054
Pagarés y Letras del Tesoro	40 569	84 756
Otras deudas del Estado	<u>126 991</u>	<u>127 065</u>
	<u>202 625</u>	<u>253 875</u>
- Fondo de fluctuación de valores neto	( 5)	( 18)
	<u>202 620</u>	<u>253 857</u>
Por monedas:		
En pesetas	202 625	253 875
En moneda extranjera	-	-
	<u>202 625</u>	<u>253 875</u>
Por Carteras:		
De negociación	78	264
De inversión ordinaria	162 891	203 336
De inversión a vencimiento	<u>39 656</u>	<u>50 275</u>
	<u>202 625</u>	<u>253 875</u>
<b>OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA</b>		
De emisión pública	1 955	2 691
De entidades de crédito	11 508	21 098
De otros sectores residentes	7 300	11 093
De no residentes	878	1 143
Valores propios	-	-
	<u>21 641</u>	<u>36 025</u>
Fondo fluctuación de valores neto	( 19)	( 67)
	<u>21 622</u>	<u>35 958</u>
Por monedas:		
En pesetas	20 985	35 107
En moneda extranjera	<u>656</u>	<u>918</u>
	<u>21 641</u>	<u>36 025</u>
Cotizados	14 383	27 063
No cotizados	<u>7 258</u>	<u>8 962</u>
	<u>21 641</u>	<u>36 025</u>
Por carteras:		
De negociación	86	-
De inversión Ordinaria	<u>21 555</u>	<u>36 025</u>
	<u>21 641</u>	<u>36 025</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 1996 y 1995

Los Certificados de Banco de España, devengan un interés anual del 6% y tienen un vencimiento periódico entre marzo de 1995 y septiembre del año 2000.

Al 31 de diciembre de 1996 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 164 millones de pesetas, es de 163 millones de pesetas.

Los Pagarés y Letras del Tesoro figuran registrados por su valor nominal. El importe de los intereses implícitos no devengados correspondientes a estos valores que figuran registrados en cuentas de periodificación pasivas, asciende al 31 de diciembre de 1996 a 1.313 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:

	<u>Millones de pesetas</u>
Pagarés y letras del Tesoro-inversión ordinaria	39 414
Otras deudas del Estado-inversión ordinaria	95 298
Obligaciones y otros valores de renta fija de inversión ordinaria	22 525
Otras deudas del Estado-inversión a vencimiento	41 176

## 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 1996 y 1995

El movimiento del Fondo de fluctuación de valores de renta fija durante los ejercicios 1996 y 1995 ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas		
	Fondo fluctuación de valores	Cuenta de periodificación activa	Neto
Saldos al 1 de enero de 1995	5 230	(4 977)	253
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>	-
Saldos al 31 de diciembre de 1995	<u>100</u>	<u>( 15)</u>	<u>85</u>
Dotación (disponibilidad) neta cargada a resultados	( 61)	-	( 61)
Disponibilidad del fondo con abono a cuentas de periodificación	<u>( 15)</u>	<u>15</u>	-
Saldos al 31 de diciembre de 1996	<u>24</u>	<u>-</u>	<u>24</u>

Del saldo de " Deudas del Estado" y "Obligaciones y otros valores de renta fija", se hallan afectos a distintos compromisos títulos por importe de 121 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1996, y 131 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995.

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	
	1996	1995	1996	1995
Hasta 3 meses	63 143	26 806	5 641	3 644
De 3 meses a 1 año	45 216	83 902	3 975	5 646
Más de 1 año a 5 años	59 131	134 859	7 360	20 687
Más de 5 años	<u>35 135</u>	<u>8 308</u>	<u>4 665</u>	<u>6 048</u>
	<u>202 625</u>	<u>253 875</u>	<u>21 641</u>	<u>36 025</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 1996 y 1995

A 31 de diciembre de 1996 y 1995, 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			
	1996		1995	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
<b>DEUDAS DEL ESTADO</b>				
- Entidades de crédito	68 866	74 148	5 390	5 602
- Clientes	<u>798</u>	<u>909</u>	<u>500</u>	<u>482</u>
	<u>69 664</u>	<u>75 057</u>	<u>5 890</u>	<u>6 084</u>

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

	Millones de pesetas			
	1996		1995	
	Nominal	Efectivo	Nominal	Efectivo
<b>DEUDAS DEL ESTADO</b>				
A entidades de crédito				
Banco de España	35 062	35 062	62 122	62 000
Otras	49 036	55 034	5 689	6 010
A clientes	<u>183 238</u>	<u>193 207</u>	<u>187 135</u>	<u>182 901</u>
	<u>267 336</u>	<u>283 303</u>	<u>254 946</u>	<u>250 911</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 1996 y 1995

#### NOTA 6 - ENTIDADES DE CREDITO

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	1996	1995	1996	1995
<b>A la vista</b>				
Cuentas mutuas	1 850	331	-	-
Cheques a cargo de entidades de crédito	1 799	1 580	-	-
Cámara de compensación	3 965	4 118	472	272
Otras cuentas	<u>20 397</u>	<u>5 186</u>	<u>20 901</u>	<u>5 684</u>
	<u>28 011</u>	<u>11 215</u>	<u>21 373</u>	<u>5 956</u>
<b>Otros créditos/débitos</b>				
Adquisición/cesión temporal de activos con Banco de España	-	-	35 062	62 000
Cuentas a plazo	186 957	180 705	35 385	24 193
Adquisición/Cesión temporal de activos	74 148	5 602	55 034	6 010
Acreedores por valores	-	-	-	1 448
Otras cuentas	<u>58</u>	<u>748</u>	<u>186</u>	<u>657</u>
	<u>261 163</u>	<u>187 055</u>	<u>125 667</u>	<u>94 308</u>
	<u>289 174</u>	<u>198 270</u>	<u>147 040</u>	<u>100 264</u>
<b>Por monedas</b>				
En pesetas	224 157	151 395	119 693	80 066
En moneda extranjera	<u>65 017</u>	<u>46 875</u>	<u>27 347</u>	<u>20 198</u>
	<u>289 174</u>	<u>198 270</u>	<u>147 040</u>	<u>100 264</u>

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

	Millones de pesetas			
	Activo		Pasivo	
	1996	1995	1996	1995
Hasta 3 meses	237 654	163 686	101 609	82 131
De 3 meses a 1 año	23 087	22 550	18 583	7 909
De 1 año a 5 años	422	637	2 659	734
Más de 5 años	-	182	2 642	3 182
Indeterminado	-	-	174	352
	<u>261 163</u>	<u>187 055</u>	<u>125 667</u>	<u>94 308</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 1996 y 1995

#### NOTA 7 - CREDITOS SOBRE CLIENTES

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Crédito a las Administraciones Públicas españolas	41 391	33 761
Crédito a otros sectores residentes		
Crédito comercial	17 679	17 054
Deudores con garantía real	496 745	417 305
Otros deudores a plazo	213 005	190 452
Deudores a la vista y varios	21 864	19 667
Arrendamientos financieros	5 591	4 840
	<u>754 884</u>	<u>649 318</u>
Crédito a no residentes	171	337
Activos dudosos	30 657	35 045
Otros activos afectos a la Obra Benéfico-Social	211	184
	<u>827 314</u>	<u>718 645</u>
Menos: Fondos de insolvencias	( 31 023)	( 30 998)
	<u>796 291</u>	<u>687 647</u>
Por moneda		
En pesetas	821 171	712 007
En moneda extranjera	6 143	6 638
	<u>827 314</u>	<u>718 645</u>

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

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Hasta 3 meses	51 105	45 155
De 3 meses a 1 año	87 903	75 387
De 1 año a 5 años	223 532	209 595
Más de 5 años	422 030	340 261
Duración indeterminada	42 744	48 247
	<u>827 314</u>	<u>718 645</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 1996 y 1995

El movimiento de los fondos de insolvencias es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Saldo al 1 de enero	31 450	32 138
Dotaciones netas del ejercicio	7 399	7 915
Utilización de los fondos por traspaso de operaciones a activos en suspenso	( 6 845)	( 7 124)
Traspaso a provisión por depreciación - de activos materiales	( 1 133)	( 1 427)
Otros	<u>426</u>	<u>( 52)</u>
	<u>31 297</u>	<u>31 450</u>

Se presentan al 31 de diciembre en los siguientes epígrafes:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Entidades de crédito-Otras cuentas	67	251
Créditos a clientes	31 023	30 998
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 14)	<u>207</u>	<u>201</u>
	<u>31 297</u>	<u>31 450</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 no tiene concentración de riesgos alguna que exceda del 15% de los recursos propios computables a tales efectos.

Igualmente y de acuerdo con lo dispuesto en los Reales Decretos antes mencionados y 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 251 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1996 (258 millones de pesetas en 1995). 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 964 millones de pesetas a la misma fecha (754 millones de pesetas en 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 1996 y 1995****NOTA 8 - VALORES REPRESENTATIVOS DE CAPITAL**

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
<b>ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE</b>		
Cotizados	15 214	11 435
No cotizados	<u>10 838</u>	<u>11 188</u>
	26 052	22 623
Fondo de fluctuación de valores	( 1 074)	( 1 118)
	<u>24 978</u>	<u>21 505</u>
<b>PARTICIPACIONES EN ASOCIADAS</b>		
Cotizadas	5 729	2 225
No cotizadas	<u>5 697</u>	<u>7 664</u>
	11 426	9 889
Fondo de fluctuación de valores	( 49)	( 1 765)
	<u>11 377</u>	<u>8 124</u>
<b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO</b>		
Cotizadas	-	-
No cotizadas	<u>2 512</u>	<u>2 017</u>
	2 512	2 017
Fondo de fluctuación de valores	( 106)	( 122)
	<u>2 406</u>	<u>1 895</u>

Del epígrafe "Acciones y otros títulos de renta variable" al 31 de diciembre de 1996, 1.154 millones de pesetas corresponden a valores emitidos en moneda extranjera (1.009 millones de pesetas en 1995).

Al 31 de diciembre de 1996 la totalidad de la cartera de "Acciones y otros títulos de renta variable" tiene la consideración de cartera de inversión ordinaria, siendo el valor de mercado de los títulos cotizados de 20.474 millones de pesetas.

## 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 1996 y 1995

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

	Acciones y otros títulos	Millones de pesetas	
		Participaciones En asociadas	En grupo
Saldos al 1 de enero de 1995	1 256	746	82
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	338	1 019	40
Utilización de fondos en ventas	( 506)	-	-
Otros	30	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 1995	<u>1 118</u>	<u>1 765</u>	<u>122</u>
Dotaciones (Disponibilidades) netas del ejercicio	138	-	( 16)
Utilización de fondos en ventas	( 182)	(1 809)	-
Otros	-	93	-
Saldos al 31 de diciembre de 1996	<u>1 074</u>	<u>49</u>	<u>106</u>

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

	Millones de pesetas			
	Grupo		Asociadas	
	No consolidable 1996	1995	1996	1995
Entidades de crédito-Activo	-	-	-	1 100
Créditos sobre clientes	609	414	967	1 263
Obligaciones y otros valores de renta fija	-	-	-	-
Entidades de crédito-Pasivo	-	-	-	3 749
Débitos a clientes	1 388	360	500	67
Avales concedidos	87	278	44	173
Operaciones de futuro	-	-	-	-

## 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 1996 y 1995

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

	Millones de pesetas	
	<u>Grupo</u> <u>No consolidable</u>	<u>Asociadas</u>
Saldo al 1 de enero de 1995	2 993	9 108
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>
Aumentos por compras	893	169
Ventas	( 213)	( 2 755)
Eliminación de sociedades consolidadas por primera vez	( 366)	-
Efecto puesta en equivalencia	181	3 612
Trasposos	-	511
Saldo al 31 de diciembre de 1996	<u>2 512</u>	<u>11 426</u>

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

	Millones de pesetas	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
<b>Grupo no consolidable</b>		
iberCaja Vida, S.A.	693	117
Inmobinsa, S.A.	-	( 1 068)
I.C. Inmuebles, S.A.	-	( 2)
Formigal, S.A.	( 13)	-
iberCaja Correduría de Seguros, S.A.	( 266)	-
Promofinar, S.A.	( 100)	-
	<u>314</u>	<u>( 953)</u>
<b>Asociadas</b>		
Brilén, S.A.	(2 638)	118
Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A.	124	99
Industrias del Besós, S.A.	45	-
Grucycsa	394	-
Otras	-	( 2)
	<u>(2 075)</u>	<u>215</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 1996 y 1995

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

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Grupo		
iberCaja Correduría de Seguros, S.A.	8	8
iberCaja Vida, S.A.	<u>750</u>	<u>1</u>
	758	9
Asociadas		
Cable Rioja, S.A.	3	3
Grucycsa	<u>626</u>	<u>3</u>
	<u>629</u>	<u>3</u>
	<u>1 387</u>	<u>12</u>

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 1996 y 1995

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

	(Millones de pesetas)															
	1996					1995										
	Domicilio	Actividad	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	Referencia al
<b>Sociedades del grupo no consolidadas</b>																
Inmobiliar a Larre, S.A.	Zaragoza	Inmobiliaria	100%	-	251	82	-	-	-	268	82	-	250	(64)	(17)	31.12.96
Mapusa	Zaragoza	Servicios	100%	-	36	-	-	-	-	39	-	9	11	19	6	31.12.96
Radio Huesca, S.A.	Huesca	Radio difusión	100%	-	146	-	-	-	-	138	-	2	65	72	10	31.12.96
Tipo Línea, S.A.	Zaragoza	Artes Gráficas	100%	-	180	-	-	-	-	123	-	6	20	134	26	31.12.96
Fornigar, S.A.	Zaragoza	Servicios	60,8%	-	807	-	-	-	-	685	-	-	1.096	53	177	31.12.96
Parque de Atracciones Zaragoza, S.A.	Zaragoza	Servicios	84%	-	282	-	-	-	-	281	-	-	222	113	1	31.12.96
iberCaja Correduría de Seguros, S.A. (*)	Zaragoza	Seguros	100%	-	-	-	-	-	-	266	-	210	-	-	-	-
Promofinera (*)	Zaragoza	Comercial	100%	-	-	-	-	-	-	100	-	120	-	-	-	-
iberCaja Vide, S.A.	Zaragoza	Seguros	-	-	810	24	-	-	-	117	40	-	1.500	16	18	31.12.96
<b>Sociedades asociadas</b>																
Soc. Española de Banca de Negocios	Madrid	Financiera	31%	-	1.694	106	-	-	-	2.017	122	347	-	-	-	-
Brión, S./L.	Barbastro	Química	33%	-	-	-	-	-	-	1.660	-	-	5.000	385	109	31.12.96
Gestur Zaragoza, S.A.	Zaragoza	Urbanización	49%	-	77	49	-	-	-	2.638	1.692	-	-	-	-	-
Gestión de Activos de Aragón, S.A.	Zaragoza	Financiera	20%	-	2	-	-	-	-	77	49	-	100	(27)	(4)	31.12.96
Energías de Aragón, S.A.	Zaragoza	Eléctricidad	19,99%	4,8%	3.923	-	-	-	-	2	-	168	10	2	-	31.12.96
Cable Rioja, S.A.	Logroño	Telecomunicaciones	40%	-	5697	49	-	-	-	3.286	-	168	14.000	4.447	1.181	31.12.96
<b>Industrias del Besós, S.A.</b>																
Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A.	Barcelona	Cartera	19,5%	-	727	-	-	-	-	617	24	4	603	3.136	(18)	31.12.96
Grucycta	Zaragoza	Electricidad	6%	-	4.558	-	-	-	-	1.608	-	88	9.722	59.599	6.033	31.12.96
	Madrid	Cartera	4,4%	-	444	-	-	-	-	2.225	24	92	22.600	1.010	706	31.12.96
					5.729					118						
					11.426	49	264			9.889	1.765	260				

(\*) Incorporadas al grupo consolidable en el ejercicio 1996

## 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 1996 y 1995

#### NOTA 9 - ACTIVOS MATERIALES

Coste actualizado y regularizado	Millones de pesetas					
	Terrenos y edificios			Instalaciones y Mobiliario		
	Uso propio	Afectos a OBS	Otros	Afectos a OBS	Otros	Total
Saldos al 1 de enero de 1995	17 387	3 919	10 953	763	27 878	60 900
Integración nuevas consolidadas	-	-	811	-	22	833
Entradas	434	32	1 542	34	3 153	5 195
Salidas	( 28)	( 52)	( 1 269)	-	( 154)	( 1 503)
Traspasos	-	331	( 331)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 1995	17 793	4 230	11 706	797	30 899	65 425
Integración nuevas consolidadas	-	-	-	-	22	22
Entradas	377	206	3 133	62	6 322	10 100
Salidas	( 72)	( 95)	( 1 521)	-	( 2 508)	( 4 196)
Traspasos	( 903)	-	903	-	-	-
Actualización R.D.L 7/1996	6 812	-	1 002	-	2 320	10 134
Saldos al 31 de diciembre de 1996	24 007	4 341	15 223	859	37 055	81 485
<b>Amortización acumulada</b>						
Saldos al 1 de enero de 1995	3 584	590	839	448	13 576	19 037
Integración nuevas consolidadas	-	-	14	-	19	33
Dotaciones	306	74	38	52	2 486	2 956
Salidas	( 13)	( 4)	( 27)	-	( 147)	( 191)
Saldos al 31 de diciembre de 1995	3 877	660	864	500	15 934	21 835
Integración nuevas consolidadas	-	-	-	-	5	5
Dotaciones	280	83	70	53	3 133	3 619
Salidas	( 22)	( 41)	-	-	( 2 406)	( 2 469)
Traspasos	( 548)	-	548	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 1996	3 587	702	1 482	553	16 666	22 990
<b>Provisión por depreciación</b>						
Saldos al 1 de enero de 1995	-	-	2 932	-	-	2 932
Dotación neta en 1995	-	-	469	-	-	469
Traspaso de fondos de insolvencias	-	-	1 399	-	28	1 427
Traspaso a otras provisiones	-	-	( 512)	-	-	( 512)
Otros	-	-	13	-	-	13
Saldos al 31 de diciembre de 1995	-	-	4 301	-	28	4 329
Dotación neta en 1996	-	-	405	-	-	405
Traspasos de fondos de insolvencias	-	-	1 048	-	-	1 048
Traspasos a otras provisiones	-	-	( 497)	-	( 7)	( 504)
Otros movimientos	-	-	428	-	-	428
Saldos al 31 de diciembre de 1996	-	-	5 685	-	21	5 706
<b>Neto</b>						
Al 31 de diciembre de 1995	13 916	3 570	6 541	297	14 937	39 261
Al 31 de diciembre de 1996	20 420	3 639	8 058	326	20 369	52 799

## 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 1996 y 1995

Al amparo de las diferentes disposiciones legales, la Entidad regularizó y actualizó el inmovilizado afecto a la Obra Benéfico-Social, lo que supuso en ejercicios anteriores 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 en ejercicios anteriores inmuebles afectos a la Obra Benéfico-Social en 1.874 millones de pesetas y el resto de los inmuebles en 624 millones de pesetas.

Del total de sociedades incluídas en la consolidación mediante la integración global, únicamente Caja de Ahorros de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) ha actualizado sus inmovilizados materiales de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 2607/1996, de 20 de diciembre que aprobó las normas de actualización de balances regulada en el artículo cinco del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, aplicando los coeficientes máximos establecidos en el mencionado Real Decreto, excepto en aquellos casos en los que el valor resultante de la actualización se ha considerado que era superior al valor de mercado y por tanto, se han realizado las correcciones valorativas correspondientes. Dicha actualización ha supuesto el registro de un incremento en las cifras del inmovilizado material de 10.134 millones de pesetas.

Los bienes afectos a la Obra Benéfico-Social han sido actualizados aplicando el coeficiente uno.

De acuerdo con el artículo 8 del Real Decreto 2607/1996 el coeficiente de reducción aplicado por Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (iberCaja) sobre el importe de la plusvalía bruta resultante de la actualización ha sido del 0%.

El efecto sobre la dotación por amortización del inmovilizado material derivado de la actualización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, supondrá un mayor cargo por este concepto en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1997, de aproximadamente, 923 millones de pesetas.



## 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 1996 y 1995

#### NOTA 10 - OTROS GASTOS AMORTIZABLES

El movimiento de este capítulo del balance de situación consolidado es el siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Saldo al 1 de enero	26	21
Adiciones	317	11
Amortización	(112)	( 6)
Saldo al 31 de diciembre	<u>231</u>	<u>26</u>

#### NOTA 11 - DEBITOS A CLIENTES

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Por sectores		
Administraciones Públicas	30 877	25 784
Sector residente	1 087 005	1 000 642
Sector no residente	<u>6 906</u>	<u>6 388</u>
	<u>1 124 788</u>	<u>1 032 814</u>
Por monedas		
En pesetas	1 123 321	1 030 598
En moneda extranjera	<u>1 467</u>	<u>2 216</u>
	<u>1 124 788</u>	<u>1 032 814</u>
Por plazos residuales de vencimiento		
A la vista	480 972	436 331
A plazo		
Hasta 3 meses	312 880	176 429
De 3 meses a 1 año	292 891	328 852
De 1 a 5 años	38 025	91 102
Más de 5 años	<u>20</u>	<u>100</u>
	<u>1 124 788</u>	<u>1 032 814</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 1996 y 1995

#### NOTA 12 - 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 1996</u>	<u>1995</u>
15 de marzo de 1993	Variable	15.03.96	10 000	-	10 000
8 de abril de 1996	Variable	28.04.99	2 024	2 024	-
30 de diciembre de 1996	Variable	27.03.00	5 000	235	-
				<u>2 259</u>	<u>10 000</u>

#### NOTA 13 - OTROS PASIVOS

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Fondo Obra Benéfico-Social permanente	5 042	3 570
Otros conceptos	5 695	4 228
	<u>10 737</u>	<u>7 798</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>1996</u>	<u>1995</u>
Fondo Obra Benéfico-Social permanente	5 042	3 570
Fondo Obra Benéfico-Social no permanente (Nota 14)	-	916
	<u>5 042</u>	<u>4 486</u>

De acuerdo con la actual normativa en vigor, el Fondo de la Obra Benéfico-Social no permanente se presenta en el ejercicio 1996 conjuntamente con el Fondo de la Obra Benéfico-Social de carácter permanente.

## 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 1996 y 1995

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

	Millones de pesetas			
	<u>Dotación</u>	<u>Reservas actualización</u>	<u>Gastos de mantenimiento</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 1995	3 076	2 268	(1 335)	4 009
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)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1995</b>	<b><u>3 747</u></b>	<b><u>2 220</u></b>	<b><u>(1 481)</u></b>	<b><u>4 486</u></b>
Cancelación gastos mantenimiento 1995	(1 481)	-	1 481	-
Distribución beneficio 1995	2 410	-	-	2 410
Gastos mantenimiento 1996	-	-	(1 874)	(1 874)
Otros	<u>20</u>	-	-	<u>20</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1996</b>	<b><u>4 696</u></b>	<b><u>2 220</u></b>	<b><u>(1 874)</u></b>	<b><u>5 042</u></b>

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 1996 y 1995

#### NOTA 14 - PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Fondo de pensionistas (Nota 17.2)	573	528
Provisión para impuestos	1 009	624
Otras provisiones		
Fondos de insolvencias para avales	207	201
- Fondo pensiones Ley 8/1987 (Nota 17.2)	2 863	2 185
Fondo Obra Social no permanente (Nota 13)	-	916
Fondo Beneficios en ventas pago aplazado	888	787
Otros fondos	2 060	106
	<u>6 018</u>	<u>4 195</u>
	<u>7 600</u>	<u>5 347</u>

#### NOTA 15 - 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>1996</u>	<u>1995</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	4 750	4 750	4 750
			<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 1996 y 1995

#### NOTA 16 - RESERVAS Y FONDO PARA RIESGOS GENERALES

	Millones de pesetas				
	Reservas en Sociedades <u>consolidadas</u>	Pérdidas en Sociedades <u>consolidadas</u>	<u>Reservas</u>	Reservas de <u>revalorización</u>	Fondo para riesgos <u>generales</u>
Saldos al 1 de enero de 1995	798	-	60 104	-	-
Distribución del beneficio de 1994	716	( 99)	7 317	-	-
-Dividendos percibidos de filiales	-	-	640	-	-
Trasposos	16	-	-	-	-
Otros conceptos	-	-	600	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 1995	<u>1 530</u>	<u>( 99)</u>	<u>68 661</u>	-	-
Distribución del beneficio de 1995	1 041	25	7 647	-	-
Dividendos percibidos de filiales	5	-	1 355	-	-
Enajenación de participaciones	( 508)	12	496	-	-
Otros conceptos	-	-	266	-	-
Trasposos de otras provisiones	-	-	-	-	714
Actualización balances R.D.L. 7/1996	<u>2 032</u>	-	-	<u>9 830</u>	-
Saldos al 31 de diciembre de 1996	<u>4 100</u>	<u>( 62)</u>	<u>78 425</u>	<u>9 830</u>	<u>714</u>

Reservas en sociedades consolidadas incluye el efecto de la actualización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, realizada por sociedades del grupo no consolidables y sociedades participadas, según el siguiente:

	Millones de pesetas		
	<u>Grupo no consolidable</u>	<u>Sociedades participadas</u>	<u>Total</u>
Tipo Línea, S.A.	37	-	37
Energías de Aragón, S.A.	-	548	548
Industrias del Besós, S.A.	-	15	15
Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A.	-	<u>1 432</u>	<u>1 432</u>
	<u>37</u>	<u>1 995</u>	<u>2 032</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 1996 y 1995**

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 1996 y 1995, 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.

La Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio corresponde en su importe total a Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja y ha sido obtenida por diferencia entre las cantidades resultantes de aplicar los coeficientes de actualización establecidos en el Real Decreto 2607/1996, de 20 de diciembre sobre los activos materiales y sus amortizaciones y el valor del inmovilizado material antes de la actualización, ascendiendo a 9.830 millones de pesetas, una vez deducido el importe correspondiente al gravámen único del 3%. Dicho gravámen único, por importe de 304 millones de pesetas, se presenta en el epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 1996 "Débitos a clientes", en el capítulo de Otros débitos.

El saldo de la cuenta Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio será indisponible hasta que sea comprobado y aceptado por la Administración o hayan transcurrido tres años sin que se haya comprobado, pudiendo destinarse a partir de entonces a:

- a) Eliminar los resultados contables negativos
- b) Dotar las reservas de libre disposición, una vez hayan transcurrido diez años a partir del balance actualizado.

La Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio no podrá ser distribuida, directa o indirectamente, a menos que la plusvalía haya sido realizada, entendiéndose que así ha sido cuando:

- a) Los elementos patrimoniales actualizados hayan sido contablemente amortizados en la parte correspondiente a dicha amortización.
- b) Los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja contablemente.

## 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 1996 y 1995

#### NOTA 17 - CUENTAS DE ORDEN

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
<b>Pasivos contingentes</b>		
Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	324
Activos afectos a diversas obligaciones	50	50
Fianzas, avales y cauciones	40 772	34 094
Créditos documentarios	<u>1 000</u>	<u>653</u>
	<u>41 822</u>	<u>35 121</u>
<b>Compromisos</b>		
Disponible por terceros	173 086	152 973
Otros compromisos	12 720	15 545
Opciones emitidas sobre valores	<u>10 200</u>	<u>18 800</u>
	<u>196 006</u>	<u>187 318</u>
<b>Otras cuentas de orden</b>		
Operaciones de futuro (17.1)	172 793	82 241
Otros compromisos		
Compromisos por pensiones causadas (17.2)	31 026	28 923
Riesgos devengados por pensiones (17.2)	25 875	24 182
Riesgos no devengados por pensiones	<u>19 449</u>	<u>32 880</u>
	<u>76 350</u>	<u>85 985</u>
<b>Otras cuentas</b>	<u>1 802 370</u>	<u>1 719 766</u>
	<u>2 051 513</u>	<u>1 887 992</u>
	<u>2 289 341</u>	<u>2 110 431</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 1996 y 1995

#### 17.1 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>1996</u>	<u>1995</u>
Compra-venta de divisas no vencidas		
. Compras de divisas a plazo	8 435	13 497
. Ventas de divisas a plazo	<u>51 762</u>	<u>45 203</u>
	<u>60 197</u>	<u>58 700</u>
Compra-ventas no vencidas de activos financieros		
. Compras de Deuda Pública	10 510	1 017
. Ventas de Deuda Pública	<u>53 765</u>	<u>4 767</u>
	<u>64 275</u>	<u>5 784</u>
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés		
. Comprados	-	-
. Vendidos	<u>540</u>	<u>500</u>
	<u>540</u>	<u>500</u>
Acuerdos sobre tipos de interés futuros	<u>3 000</u>	<u>8 000</u>
Permutas financieras	<u>33 031</u>	<u>1 107</u>
Opciones sobre valores		
. Opciones emitidas	4 000	-
. Opciones compradas	<u>7 750</u>	<u>8 150</u>
	<u>11 750</u>	<u>8 150</u>
	<u>172 793</u>	<u>82 241</u>
Operaciones de cobertura	44 321	9 257
Otras operaciones comerciales	<u>128 472</u>	<u>72 984</u>
	<u>172 793</u>	<u>82 241</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 1996 y 1995****17.2 Fondos de Pensiones**

Según los estudios actuariales de que dispone iberCaja, al 31 de diciembre de 1996 y 1995, las obligaciones de la Entidad derivadas de los compromisos con sus empleados (Nota 4h) son las siguientes:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Compromisos por pensiones causadas	31 026	28 923
Riesgos devengados por pensiones no causadas	25 373	23 684
Prima de riesgo de viudedad, orfandad e invalidez	<u>502</u>	<u>498</u>
	<u>56 901</u>	<u>53 105</u>

Los estudios actuariales obtenidos a 31 de diciembre de 1996 y 1995 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>1996</u>	<u>1995</u>
Fondos de pensiones independientes		
Póliza suscrita con INTERCASER, S.A. de Seguros y Reaseguros	17 173	17 108
iberCaja Empleados, Fondo de Pensiones Ley 8/1987		
. Posición acreedora del plan frente a iberCaja	3 615	4 645
. Fondo asegurado con INTERCASER, S.A.	32 410	28 273
. Cuenta de posición - Hacienda Pública deudora	<u>267</u>	<u>366</u>
	<u>36 292</u>	<u>33 284</u>
	<u>53 465</u>	<u>50 392</u>
Provisiones para riesgos y cargas		
Fondo de Pensionistas (Nota 14)	573	528
Otras provisiones-Fondo pensiones Ley 8/1987 (Nota 14)	<u>2 863</u>	<u>2 185</u>
	<u>3 436</u>	<u>2 713</u>
	<u>56 901</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 1996 y 1995

#### *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 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 Intercajer, S.A.	iberCaja Empleados Posición acreedora	Resto Fondo	Provisiones para riesgos y cargas	Total
Saldo al 1 de enero de 1995	17 171	5 905	24 268	1 288	48 632
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>2 131</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>
Dotación con cargo a gastos de personal	-	-	-	1 945	1 945
Intereses abonados en el ejercicio	-	-	462	( 5)	457
Desembolsos netos	-	( 1 030)	2 144	( 1 114)	-
Pagos a pensionistas	( 1 388)	-	( 772)	( 103)	( 2 263)
Rendimiento neto de los fondos	1 453	-	2 209	-	3 662
Traspasos	-	-	( 5)	-	( 5)
Saldo al 31 de diciembre de 1996	<u>17 173</u>	<u>3 615</u>	<u>32 677</u>	<u>3 436</u>	<u>56 901</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 1996 y 1995

#### NOTA 18 - 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.

18.1 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>1996</u>	<u>1995</u>
Resultado contable	14 874	12 646
Aumentos (Disminuciones)		
Impuesto sobre Sociedades	7 291	4 601
Diferencias permanentes		
Dotación fondo OBS	( 3 000)	( 2 410)
Otros	58	270
Participaciones en el resultado de Sociedades puestas en equivalencia	( 7)	( 546)
Diferencias temporales con origen:		
En el ejercicio	3 610	( 227)
En ejercicios anteriores	( 881)	108
Diferencias temporales en consolidación	<u>2 600</u>	<u>759</u>
Base imponible previa	24 545	15 201
Compensación de bases imponibles negativas	( 8)	-
Base imponible	<u>24 537</u>	<u>15 201</u>

18.2 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>1996</u>	<u>1995</u>
Deducción por doble imposición	1 376	263
Bonificación artículos 183 y 199 R.I.S.	92	147
Apoyo fiscal a la inversión	<u>110</u>	<u>87</u>
	<u>1 578</u>	<u>497</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 1996 y 1995

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

	Millones de pesetas	
	Carga fiscal	
	Anticipada	Diferida
Saldo al 1 de enero de 1995	446	64
Ajustes Impuesto diferido 1994	-	359
Generado en el ejercicio	352	431
Aplicado en el ejercicio	( 75)	( 111)
Saldo al 31 de diciembre de 1995	<u>723</u>	<u>743</u>
Generado en el ejercicio	1 262	-
Aplicado en el ejercicio	( 718)	( 251)
Saldo al 31 de diciembre de 1996	<u>1 267</u>	<u>492</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 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.

Actualmente la Inspección Tributaria está realizando la inspección de las declaraciones presentadas por la Entidad de los ejercicios 1990 a 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 1996 y 1995

#### NOTA 19 - OTRAS INFORMACIONES

19.1 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>1996</u>	<u>1995</u>
Intereses y rendimientos asimilados		
De la cartera de renta fija		
Deudas del Estado	19 947	25 569
Obligaciones y otros valores de renta fija	<u>2 383</u>	<u>3 614</u>
	22 330	29 183
De otros		
Bancos centrales	-	-
Entidades de crédito	15 137	15 709
Créditos sobre clientes	<u>79 489</u>	<u>70 755</u>
	<u>94 626</u>	<u>86 464</u>
	<u>116 956</u>	<u>115 647</u>
Intereses y cargas asimiladas		
De entidades de crédito	6 995	10 142
De débitos a clientes	57 012	53 616
De débitos representados por valores negociables y pasivos subordinados	1 808	2 713
De otros	<u>61</u>	<u>122</u>
	<u>65 876</u>	<u>66 593</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 1996 y 1995

19.2 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>1996</u>	<u>1995</u>
Quebrantos extraordinarios		
Por enajenación de inmovilizado material	73	86
Otros	<u>1 628</u>	<u>27</u>
	<u>1 701</u>	<u>113</u>
Beneficios extraordinarios		
Por enajenación de inmovilizado material	546	376
Beneficios de ejercicios anteriores	943	1 233
Otros	<u>6</u>	<u>353</u>
	<u>1 495</u>	<u>1 962</u>

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

	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Jefes	1 149	1 062
Oficiales	1 361	1 342
Auxiliares	907	754
Ayudantes de ahorro	74	85
Destinos varios	80	79
Titulados	62	63
Técnicos en informática	<u>109</u>	<u>110</u>
	<u>3 742</u>	<u>3 495</u>

Los importes cobrados por los miembros del Consejo de Administración de iberCaja en concepto de dietas y otras remuneraciones, ascienden en el ejercicio 1996, a 35 millones de pesetas (37 millones de pesetas en 1995) 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 1996 y 1995

#### NOTA 20 - DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION

Recoge las diferencias de primera integración de las participaciones en Empresas del grupo y asociadas. Su composición es la siguiente:

	<u>Millones de pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Integración global		
Gescazar, S.A.	486	486
iberCaja Correduría de Seguros, S.A.	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u>487</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.	363	453
Parque de Atracciones de Zaragoza, S.A.	180	180
Otras sociedades	<u>50</u>	<u>51</u>
	<u>668</u>	<u>759</u>
Participaciones en asociadas:		
Sociedad Española de Banca de Negocios, S.A.	102	102
Industrias del Besós, S.A.	405	323
Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A.	1 030	-
Grucysa	25	-
Otras sociedades	<u>41</u>	<u>41</u>
	<u>1 603</u>	<u>466</u>
	<u>2 758</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 1996 y 1995

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

	Integración global	Millones de pesetas	
		Puesta en equivalencia Grupo	Asociadas
Saldo al 31 de diciembre de 1995	486	759	466
Traspaso de iberCaja Correduría de Seguros, S.A.	1	( 1)	-
Variación en la participación de:			
Formigal, S.A.	-	( 90)	-
Industrias del Besós, S.A.	-	-	82
Puesta en equivalencia de nuevas sociedades			
Eléctricas Reunidas de Zaragoza, S.A.	-	-	1 030
Grucycsa, S.A.	-	-	25
Saldo al 31 de diciembre de 1996	<u>487</u>	<u>668</u>	<u>1 603</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 1996 y 1995

#### NOTA 21 - CUADROS DE FINANCIACION CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995 (Expresados en millones de pesetas)

<u>APLICACIONES</u>	<u>1996</u>	<u>1995</u>	<u>ORIGENES</u>	<u>1996</u>	<u>1995</u>
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-	1. Recursos generados de las operaciones	18 521	16 211
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)	45 795	-	4. Inversión menos financiación en Banco de España e Intermediarios financieros (variación neta)	-	3 597
5. Inversión crediticia (incremento neto)	108 628	85 993	5. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
6. Títulos de renta fija (incremento neto)	-	-	6. Títulos de renta fija (disminución neta)	65 573	2 888
7. Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neto)	3 867	687	7. Acciones y otros títulos de renta variable (disminución neta)	-	-
8. Acreedores (disminución neta)	-	-	8. Acreedores (incremento neto)	91 756	71 553
9. Empréstitos (disminución neta)	7 741	5 350	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	1 062	335	10.1 Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	421	-
10.2 Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	8 662	6 028	10.2 Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	2 200	1 603
10.3 Compra de participaciones en empresas consolidadas	-	-	10.3 Venta de participaciones en empresas consolidadas	-	-
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	3 082	-	11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	1 468
12. Efecto cambio en el método de consolidación	-	-	12. Efecto cambio en el método de consolidación	366	1 073
	<u>178 837</u>	<u>98 393</u>		<u>178 837</u>	<u>98 393</u>
<u>RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES</u>	<u>1996</u>	<u>1995</u>			
Resultado del ejercicio	14 874	12 646			
Amortizaciones	4 029	3 340			
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos permanentes y fondos genéricos	( 16)	1 059			
Pérdidas en venta de participaciones e inmovilizado	777	86			
Beneficios en venta de participaciones e inmovilizado	( 610)	( 377)			
Beneficios de sociedades puestas en equivalencia	( 814)	( 1 061)			
Dividendos percibidos de sociedades puestas en equivalencia	281	518			
	<u>18 521</u>	<u>16 211</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 1996 y 1995

#### NOTA 22 - BALANCES DE SITUACION, CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS Y CUADROS DE FINANCIACION, INDIVIDUALES, DE IBERCAJA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995

##### Balances de situación individuales de iberCaja al 31 de diciembre de 1996 y 1995 (Expresados en millones de pesetas)

<u>Activo</u>	<u>1996</u>	<u>1995</u>
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES		
Caja	13 844	12 416
Banco de España	8 875	7 208
Otros Bancos Centrales	-	-
	<u>22 719</u>	<u>19 624</u>
DEUDAS DEL ESTADO	<u>199 862</u>	<u>252 075</u>
ENTIDADES DE CREDITO		
A la vista	28 011	11 211
Otros créditos	285 407	190 702
	<u>293 418</u>	<u>201 913</u>
CREDITOS SOBRE CLIENTES	<u>790 153</u>	<u>682 792</u>
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA		
De emisión pública	1 858	2 594
Otras emisiones	18 551	32 296
	<u>20 409</u>	<u>34 890</u>
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	<u>24 958</u>	<u>21 489</u>
PARTICIPACIONES		
En entidades de crédito	1 526	1 526
Otras participaciones	5 224	5 075
	<u>6 750</u>	<u>6 601</u>
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO		
En entidades de crédito	499	499
Otras	3 282	2 495
	<u>3 781</u>	<u>2 994</u>
ACTIVOS INMATERIALES		
Gastos de constitución	-	-
Otros gastos amortizables	208	-
	<u>208</u>	<u>-</u>
ACTIVOS MATERIALES		
Terrenos y edificios de uso propio	20 420	13 916
Otros inmuebles	10 591	9 478
Mobiliario, instalaciones y otros	20 626	15 206
	<u>51 637</u>	<u>38 600</u>
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
ACCIONES PROPIAS	-	-
OTROS ACTIVOS	<u>3 383</u>	<u>2 913</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION	<u>14 013</u>	<u>15 083</u>
PERDIDAS DEL EJERCICIO	-	-
TOTAL ACTIVO	<u>1 431 291</u>	<u>1 278 974</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 1996 y 1995

#### Balances de situación individuales de iberCaja al 31 de diciembre de 1996 y 1995 (Expresados en millones de pesetas)

<u>Pasivo</u>	<u>1996</u>	<u>1995</u>
<b>ENTIDADES DE CREDITO</b>		
A la vista	21 373	5 961
A plazo o con preaviso	<u>125 867</u>	<u>94 308</u>
	<u>147 040</u>	<u>100 269</u>
<b>DEBITOS A CLIENTES</b>		
Depósitos de ahorro		
A la vista	480 513	432 389
A plazo	<u>435 611</u>	<u>403 424</u>
	<u>916 124</u>	<u>835 813</u>
Otros débitos		
A la vista	3 181	4 148
A plazo	<u>206 195</u>	<u>193 358</u>
	<u>209 376</u>	<u>197 506</u>
	<u>1 125 500</u>	<u>1 033 319</u>
<b>DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES</b>		
Bonos y obligaciones en circulación	2 259	10 000
Pagarés y otros valores	<u>2 259</u>	<u>10 000</u>
	<u>10 076</u>	<u>7 241</u>
<b>OTROS PASIVOS</b>	<u>20 315</u>	<u>25 626</u>
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION</b>		
<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS</b>		
Fondo de pensionistas	573	528
Provisión para impuestos	1 009	624
Otras provisiones	<u>6 018</u>	<u>4 199</u>
	<u>7 600</u>	<u>5 351</u>
<b>FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES</b>	<u>714</u>	-
<b>BENEFICIOS DEL EJERCICIO</b>	<u>13 199</u>	<u>11 297</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>76 308</u>	<u>67 421</u>
<b>RESERVAS DE REVALORIZACION</b>	<u>9 830</u>	-
<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>1 431 291</u>	<u>1 278 974</u>
<b>Cuentas de orden</b>		
<b>PASIVOS CONTINGENTES</b>	<u>42 065</u>	<u>35 121</u>
<b>COMPROMISOS</b>	<u>199 434</u>	<u>187 318</u>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN</b>	<u>2 042 900</u>	<u>1 877 195</u>
	<u>2 284 399</u>	<u>2 099 634</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 1996 y 1995

#### Cuentas de Pérdidas y Ganancias individuales de iberCaja correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1996 y 1995 (Expresadas en millones de pesetas)

	<u>1996</u>	<u>1995</u>
1. INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	116 210	114 982
De los que: cartera de renta fija	21 903	28 809
2. INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	( 65 919)	( 66 639)
3. RENDIMIENTO DE LA CARTA DE RENTA VARIABLE	4 176	1 517
3.1 De acciones y otros títulos de renta variable	1 115	788
3.2 De participaciones	264	260
3.3 De participaciones en el grupo	2 797	469
<b>a) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<u>54 467</u>	<u>49 860</u>
4. COMISIONES PERCIBIDAS	9 242	9 938
5. COMISIONES PAGADAS	( 1 276)	( 1 125)
6. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	3 948	1 161
<b>b) MARGEN ORDINARIO</b>	<u>66 381</u>	<u>59 834</u>
7. OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	248	229
8. GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	( 37 495)	( 36 272)
8.1 De personal	( 25 856)	( 25 620)
- De los que:		
- Sueldos y salarios	( 18 797)	( 18 094)
- Cargas sociales	( 6 038)	( 6 561)
De las que: pensiones	( 1 945)	( 2 535)
8.2 Otros gastos administrativos	( 11 639)	( 10 652)
9. AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	( 3 816)	( 3 325)
10. OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	( 100)	( 284)
<b>c) MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<u>25 218</u>	<u>20 182</u>
15. AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (NETO)	( 6 572)	( 7 301)
16. SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO)	24	( 1 065)
17. DOTACIÓN AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS (GENERALES)	-	-
18. BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	1 356	3 728
19. QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	( 1 890)	( 109)
<b>d) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<u>18 136</u>	<u>15 435</u>
20. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	( 4 937)	( 4 138)
<b>e) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u>13 199</u>	<u>11 297</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 1996 y 1995

#### Cuadros de financiación individuales de iberCaja para los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1996 y 1995 (Expresados en millones de pesetas)

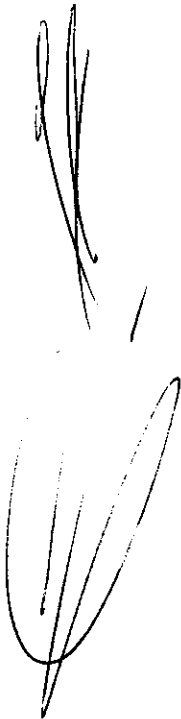
APLICACIONES			ORIGENES		
	1996	1995		1996	1995
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-	1. Recursos generados de las operaciones	-	-
2. Reembolso de participaciones en capital	-	-	2. Aportaciones externas al capital	16 847	15 409
3. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-	3. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	-	-
4. Inversión menos financiación en Banco de España e Intermediarios financieros (variación neta)	46 401	-	4. Inversión menos financiación en Banco de España e Intermediarios financieros (variación neta)	-	2 855
5. Inversión crediticia (incremento neto)	107 743	85 819	5. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
6. Títulos de renta fija (incremento neto)	-	-	6. Títulos de renta fija (disminución neta)	66 694	3 566
7. Acciones y otros títulos de renta variable (incremento neto)	3 863	740	7. Acciones y otros títulos de renta variable (disminución neta)	-	-
8. Acreedores (disminución neta)	-	-	8. Acreedores (incremento neto)	91 967	71 991
9. Empréstitos (disminución neta)	7 741	5 350	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	1 061	344	10.1 Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	422	8
10.2 Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	7 459	5 465	10.2 Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	1 737	1 779
11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	3 399	-	11. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	2 110
	<u>177 667</u>	<u>97 718</u>		<u>177 667</u>	<u>97 718</u>
<b>RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES</b>					
	<b>1996</b>	<b>1995</b>			
Resultado del ejercicio	13 199	11 297			
Amortizaciones	3 816	3 325			
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos permanentes y fondos genéricos	( 24)	1 068			
Pérdidas en venta de participaciones e inmovilizado	269	-			
Beneficios en venta de participaciones e inmovilizado	( 413)	( 281)			
Otros	-	-			
	<u>16 847</u>	<u>15 409</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 1996**

A large, stylized handwritten signature or scribble in black ink, located on the left side of the page, overlapping the vertical margin.

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

### Informe de gestión correspondiente al ejercicio 1996

En 1996 los objetivos de política económica en nuestro país se han centrado en la corrección de las diferencias que separaban a algunos de nuestros indicadores de los valores exigidos por el tratado de Maastricht para acceder a la moneda única en una primera fase. Aunque el crecimiento de la actividad ha sido inferior al previsto en los presupuestos del Estado y el consumo y la demanda de crédito no han despegado con fuerza, se han dado pasos importantes este año en la contención de la inflación y en la convergencia de los tipos de interés, mientras que los esfuerzos presupuestarios de 1997 se orientan a reducir el déficit público a niveles inferiores al 3% del PIB.

-En el ámbito financiero el hecho más destacado de este ejercicio ha sido la drástica caída de los tipos de interés y del diferencial que presentaban respecto a los de otros países de referencia; así el precio de la subasta de certificados de depósito del Banco de España se sitúa en diciembre en el 6,25% desde el 9% con que comenzó el año y el diferencial de la deuda a 10 años respecto al bono alemán del mismo plazo se ha reducido en este período en más de 2,5 puntos. Los mercados de capitales han acogido positivamente la evolución de la economía real y de los tipos de interés y sus índices se han revalorizado, generando importantes expectativas de beneficios.

La caída de los tipos de interés ha producido un fuerte trasvase del ahorro materializado en depósitos bancarios hacia otros activos financieros de mayor rentabilidad, especialmente fondos de inversión, de forma que el crecimiento del negocio bancario no ha sido elevado, tanto en lo que se refiere a los recursos como a las inversiones, con menor expansión en el caso de los bancos; por otro lado, la evolución de los tipos y la fuerte competencia en el mercado del crédito, han generado nuevos estrechamientos en el margen operativo de las entidades financieras.

El impacto negativo de estos factores en la cuenta de resultados se ha compensado en parte con una importante reducción en las necesidades de saneamiento, consecuencia de una nueva mejora de los índices de morosidad y, en mayor medida, con los resultados de las operaciones en los mercados de deuda y renta variable, que han propiciado una positiva trayectoria en los beneficios de las entidades financieras en 1996.

La actividad económica de Ibercaja y su Grupo financiero durante el ejercicio 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 1.441.922 millones de pesetas y han experimentado un crecimiento de 157.073 millones desde diciembre de 1995.

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

### Informe de gestión correspondiente al ejercicio 1996

El conjunto de depósitos, otros débitos a clientes, empréstitos en circulación, pagarés y pasivos subordinados, conceptos que habitualmente denominamos acreedores, presenta un saldo de 1.145.497 millones de pesetas y se ha incrementado en 84.233 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 796.291 millones de pesetas, lo que supone un aumento sobre diciembre anterior de 108.644 millones, constituyendo la principal aplicación de los nuevos recursos del ejercicio. La tasa de crecimiento de este activo, del 15,80%, ha duplicado prácticamente la media del sector bancario, como resultado de la política de financiación de la vivienda, de la capacidad de respuesta de la Caja a las necesidades de los distintos segmentos de clientela y de su implantación en nuevos mercados geográficos. El índice de morosidad derivado de estas inversiones se ha reducido en el balance de Ibercaja en 1,13 puntos desde 1995.

El saldo activo en entidades de crédito y el efectivo alcanzan la cifra de 311.893 millones de pesetas y la cartera valores de renta fija, acciones y participaciones en empresas se eleva a 263.003 millones, de los que 202.620 corresponden a deudas del Estado. Ambos grupos de conceptos han incrementado su saldo en 35.663 millones, como consecuencia del volumen más elevado de operaciones de arbitraje que se mantiene a fin de año respecto a diciembre de 1995, lo que se refleja de igual modo en el incremento de final de año de los saldos pasivos de entidades de crédito, de 46.776 millones; estos recursos alcanzan un importe de 147.040 millones de pesetas.

La cartera de valores presenta un saldo inferior al del pasado año como consecuencia de los vencimientos de certificados de depósito del Banco de España y otros valores de renta fija y de la sustitución de letras del Tesoro por sus adquisiciones temporales para atender la demanda de cesiones de clientes, en este último caso con el correspondiente aumento de los saldos en entidades de crédito. La actividad de la Caja en los mercados monetarios ha consistido fundamentalmente en atender dicha demanda, 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 inmovilizado material del Grupo asciende a fin de año a 52.789 millones de pesetas y en él se recoge el importe de la actualización del balance realizada según las disposiciones del Real Decreto 2067/1996, que en el caso de Ibercaja asciende a 10.134 millones, distribuidos entre los distintos elementos que lo componen.



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

### Informe de gestión correspondiente al ejercicio 1996

El volumen de reservas acumulado por Ibercaja y sus Sociedades Filiales es de 92.355 millones antes de la distribución de los resultados del ejercicio que acaba de concluir; a ellas se ha incorporado el efecto de la actualización de los inmovilizados materiales por un importe de 11.862 millones de pesetas.

Del análisis de los componentes de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública Consolidada, 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 52.471 millones de pesetas; si a este importe se le añade el saldo neto de comisiones percibidas y pagadas y los resultados de las operaciones financieras, resulta un margen ordinario de 70.791 millones, que presenta un aumento del 15,86% respecto al del año anterior; este porcentaje es significativamente más elevado que el correspondiente a los gastos, lo que ha tenido una positiva incidencia en la evolución del margen de explotación.
- Los resultados del ejercicio, antes de deducirles la provisión para el pago del impuesto sobre sociedades, han alcanzado los 22.165 millones de pesetas, lo que supone un porcentaje sobre los activos totales medios, en el caso de iberCaja, del 1,33%. Después de impuestos estos resultados ascienden a 14.874 millones de pesetas, lo que supone un crecimiento del 17,62% respecto a los generados por el Grupo durante 1995. Estos índices de rentabilidad, han superado un año más los del ejercicio precedente, dentro de la tendencia de crecimiento sostenido y estable de la cuenta de explotación, lo que va a permitir a iberCaja mejorar su índice de capitalización e incrementar significativamente la dotación de recursos a su Obra Benéfico-Social, a cuyas realizaciones van a dedicarse este año, si así lo aprueba la Asamblea General, 3.000 millones de pesetas de los resultados de 1996, cantidad que supone un crecimiento sobre la que procedió de los beneficios del año anterior del 24,48%.