



## ***CAJA RURAL DE BURGOS***

*Cuentas Anuales  
de los ejercicios terminados  
el 31 de diciembre de 1998 y 1997  
Informe de Gestión del ejercicio 1998  
e Informe de Auditoría*

**INFORME DE AUDITORIA DE CUENTAS ANUALES**

A los Sres. Cooperativistas y al Consejo Rector de  
Caja Rural de Burgos, Sociedad Cooperativa de Crédito



Hemos auditado las cuentas anuales de CAJA RURAL DE BURGOS, Sociedad Cooperativa de Crédito, que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1998 y 1997, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja Rural de Burgos, Sociedad Cooperativa de Crédito al 31 de diciembre de 1998 y 1997 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 1998, contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Sociedad, 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 1998. 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 Sociedad.

**DELOITTE & TOUCHE**

Gumersindo Gutiérrez García  
Socio

27 de marzo de 1999

## CAJA RURAL DE BURGOS

## BALANCES DE SITUACION PUBLICOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997

| ACTIVO                                              | 1998<br>(Millones de pesetas) | 1997<br>(Millones de pesetas) |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES (Nota 5):      |                               |                               |
| - Caja                                              | 272                           | 246                           |
| - Banco de España                                   | 540                           | 714                           |
|                                                     | 812                           | 960                           |
| DEUDAS DEL ESTADO (Nota 6)                          | 6.313                         | 7.873                         |
| ENTIDADES DE CREDITO (Nota 7):                      |                               |                               |
| - A la vista                                        | 3.484                         | 4.425                         |
| - Otros créditos                                    | 14.460                        | 14.762                        |
|                                                     | 17.944                        | 19.187                        |
| CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 8)                    | 28.708                        | 22.113                        |
| OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 9) |                               |                               |
| - De emisión pública                                | 99                            | 99                            |
| - Otros emisores                                    | 1.750                         | 1.794                         |
|                                                     | 1.849                         | 1.893                         |
| ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE          |                               |                               |
| PARTICIPACIONES (Nota 10):                          |                               |                               |
| - En Entidades de Crédito                           | 129                           | 129                           |
| - Otras participaciones                             | 159                           | 148                           |
|                                                     | 288                           | 277                           |
| ACTIVOS MATERIALES (Nota 11):                       |                               |                               |
| - Terrenos y edificios de uso propio                | 449                           | 455                           |
| - Otros inmuebles                                   | 54                            | 73                            |
| - Mobiliario, instalaciones y otros                 | 705                           | 562                           |
|                                                     | 1.208                         | 1.090                         |
| OTROS ACTIVOS (Nota 12)                             | 358                           | 258                           |
| CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 13)                | 672                           | 751                           |
| TOTAL ACTIVO                                        | 58.347                        | 54.428                        |
| CUENTAS DE ORDEN (Nota 20):                         |                               |                               |
| - Pasivos contingentes                              | 9.551                         | 7.817                         |
| - Compromisos                                       | 6.119                         | 3.927                         |
|                                                     | 15.670                        | 11.744                        |
| TOTAL PASIVO                                        | 58.347                        | 54.428                        |

Léase con la memoria adjunta.

26 de marzo de 1999

Consejo Rector:

D. Pedro García Romera (Presidente)  
D. Zacarías Maestro Barbero (Vicepresidente)  
D. Juan Manuel Varona Amáiz (Secretario)  
D. Abel Alonso Mardones (Vocal)

D. Arturo Argote Múgica (Vocal)  
D. Jesús María Hontoria Ramos (Vocal)  
D. Manuel Robredo Garza (Vocal)  
D. Juan Bautista González Alonso (Vocal)  
D. Teodoro Sorribas Puigga (Vocal)

D. Virgilio Gil y Gil (Vocal)  
D. Florencio Martínez García (Vocal)  
D. Silvino Coreuera Santamaría (Vocal)  
D. Santos Terradillos Pedrosa (Vocal)  
D. Alberto Paredes Pajares (Vocal)

## CAJA RURAL DE BURGOS

### CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS PUBLICAS DE LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997

|                                                                 | <u>1998</u>           | <u>1997</u>       |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|
|                                                                 | (Millones de pesetas) |                   |
| Intereses y rendimientos asimilados                             | 2.868                 | 3.048             |
| De los que: de cartera de renta fija                            | 625                   | 607               |
| Intereses y cargas asimiladas                                   | (1.367)               | (1.663)           |
| Rendimiento de la cartera de renta variable:                    |                       |                   |
| - De acciones y otros títulos de renta variable                 | 11                    | 10                |
| <b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>                                 | <b>1.512</b>          | <b>1.395</b>      |
| Comisiones percibidas                                           | 244                   | 198               |
| Comisiones pagadas                                              | (92)                  | (107)             |
| Resultados de operaciones financieras                           | 151                   | 112               |
| <b>MARGEN ORDINARIO</b>                                         | <b>1.815</b>          | <b>1.598</b>      |
| Otros productos de explotación                                  | 1                     | 1                 |
| Gastos generales de administración:                             | (1.204)               | (1.142)           |
| - De personal                                                   | (778)                 | (759)             |
| De los que:                                                     |                       |                   |
| * Sueldos y salarios                                            | (597)                 | (577)             |
| * Cargas sociales                                               | (163)                 | (172)             |
| De las que: Pensiones                                           | -                     | (13)              |
| - Otros gastos administrativos                                  | (426)                 | (383)             |
| Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales | (80)                  | (61)              |
| Otras cargas de explotación                                     | (40)                  | (37)              |
| <b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>                                    | <b>492</b>            | <b>359</b>        |
| Amortización y provisiones para insolvencias                    | 10                    | -                 |
| Saneamiento de inmovilizaciones financieras                     | (19)                  | (11)              |
| Beneficios extraordinarios                                      | 80                    | 111               |
| Quebrantos extraordinarios                                      | (103)                 | (34)              |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>                             | <b>460</b>            | <b>425</b>        |
| Impuesto sobre beneficios                                       | (77)                  | (70)              |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                                  | <b><u>383</u></b>     | <b><u>355</u></b> |

Léase con la memoria adjunta

26 de marzo de 1999

Consejo Rector:

D. Pedro García Romera (Presidente)  
D. Zacarías Maestro Barbero (Vicepresidente)  
D. Juan Manuel Varona Arnáiz (Secretario)  
D. Abel Alonso Mardones (Vocal)  
D. Arturo Argote Múgica (Vocal)  
D. Jesús María Hontoria Ramos (Vocal)  
D. Manuel Robredo García (Vocal)

D. Juan Baustista González Alonso (Vocal)  
D. Teodoro Sacristán Revenga (Vocal)  
D. Virgilio Gil y Gil (Vocal)  
D. Florencio Martínez García (Vocal)  
D. Silvino Corcuera Santamaría (Vocal)  
D. Santos Terradillos Pedrosa (Vocal)  
D. Alberto Paredes Pajares (Vocal)

## CAJA RURAL DE BURGOS

### MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997

---

#### **1. NATURALEZA, OBJETO SOCIAL Y MARCO LEGAL**

- 1.1. Naturaleza de la Entidad - Caja Rural de Burgos es una sociedad cooperativa de crédito inscrita en el Registro General de Cooperativas del Ministerio de Trabajo con el número 309 y en el Registro de Entidades Cooperativas de Crédito, dependiente del Banco de España, con el número 14 de la Sección C. La responsabilidad de los socios frente a las obligaciones sociales de la Entidad es limitada. Tiene personalidad jurídica propia, pudiendo ejercitar toda clase de acciones y excepciones, gozando de los beneficios que legalmente le correspondan. Por ser Caja Rural Calificada, puede suscribir convenios de colaboración con las Entidades de Crédito Oficial, así como obtener los beneficios que reglamentariamente se determinen por el Ministerio de Economía y Hacienda. Está acogida al Fondo de Garantía de Depósitos en Cooperativas de Crédito.

- 1.2. Objeto social - De acuerdo con sus Estatutos, su objeto social es servir a las necesidades financieras de sus socios y terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito, que desarrollará principalmente en el medio rural.

Su domicilio social se encuentra fijado actualmente en la ciudad de Burgos, Plaza de España, s/n.

Al 31 de diciembre de 1998 la Entidad dispone, para el desarrollo de su actividad, de 63 oficinas operativas situadas en Burgos, su provincia y Cantabria.

- 1.3. Aspectos legales - Se rige por la Ley 13/1989, de 26 de mayo y por el Real Decreto 84/1993, de 22 de enero, así como por las disposiciones que puedan aprobar las Comunidades Autónomas en el ejercicio de las competencias que tengan atribuidas en la materia. También le serán de aplicación las normas que, con carácter general, regulan la actividad de las entidades de crédito, y con carácter supletorio la Legislación de Cooperativas.

Las Cooperativas de Crédito podrán realizar toda clase de operaciones activas, pasivas y de servicios permitidas a las otras entidades de crédito, con atención preferente a las necesidades financieras de sus socios. En cualquier caso, el conjunto de las operaciones activas con terceros no podrá alcanzar el 50% de los recursos totales. No se computarán en el referido porcentaje las operaciones realizadas por las Cooperativas de Crédito con los socios de las cooperativas asociadas, las operaciones de colocación de los excesos de tesorería en el mercado interbancario, la adquisición o colocación de activos financieros de renta fija para la cobertura de los coeficientes legales o para la colocación de los excesos de tesorería.

Esta Ley contempla, además, disposiciones sobre:

La cuantía mínima del capital; la limitación de su actividad; el valor de los títulos nominativos de las aportaciones (que no podrá ser inferior a 10.000 pesetas); la participación de cada socio (no podrá exceder del 20% del capital social cuando se trate de una persona jurídica, y del 2,5% cuando se trate de una persona física); la limitación a una participación no superior al 50% en el capital social para entidades que no sean cooperativas y la distribución del excedente.

La gestión y utilización de los recursos propios y ajenos captados por las cajas rurales se hayan sujetos a determinadas normas legales que regulan, entre otros, los siguientes aspectos:

- a) Mantenimiento de un porcentaje de recursos de clientes en depósitos en el Banco de España para la cobertura del coeficiente de caja.
- b) Distribución del excedente neto del ejercicio a determinados fondos y reservas.
- c) Mantenimiento de un volumen suficiente de recursos propios en relación con las inversiones realizadas y los riesgos asumidos.
- d) Limitación de las operaciones activas en función de los recursos propios de la Entidad.
- e) Obligación de aportar anualmente el uno por mil de los recursos computables de clientes al Fondo de Garantía de Depósitos en Cooperativas de Crédito con cargo a la cuenta de resultados del ejercicio. La aportación de este fondo garantiza los saldos de los impositores hasta 20.000 Euros por titular, de acuerdo con el R.D. 2606/1996, de 20 de diciembre, en vigor desde el 21 de diciembre de dicho año, si bien hasta el 31 de diciembre de 1999 la garantía queda fijada en 15.000 Euros.

## 2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Entidad, y se presentan siguiendo la normativa legal aplicable a las Cooperativas de Crédito y las directrices de la circular número 4/1991, de 14 de junio, del Banco de España y circulares posteriores que la modifican o desarrollan.

Las cuentas anuales del ejercicio 1998, así como la propuesta de aplicación del excedente neto del mismo se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General de la Entidad. No obstante, el Consejo Rector entiende que dichas cuentas anuales serán ratificadas sin modificaciones significativas. Las cuentas anuales del ejercicio 1997 fueron aprobadas en la Asamblea General celebrada el 12 de junio de 1998.

## 3. DISTRIBUCION DEL EXCEDENTE DEL EJERCICIO

La propuesta de distribución del excedente neto del ejercicio 1998, que se someterá a la aprobación de la Asamblea General de la Entidad, y la aprobada por ésta, correspondiente al excedente del ejercicio 1997, se muestran a continuación:

|                                               | <u>1998</u>           | <u>1997</u> |
|-----------------------------------------------|-----------------------|-------------|
|                                               | (Millones de pesetas) |             |
| <u>Bases de reparto</u>                       |                       |             |
| Beneficios antes de impuestos                 | 460                   | 425         |
| Impuesto sobre Sociedades                     | <u>(77)</u>           | <u>(70)</u> |
| Beneficio del ejercicio                       | 383                   | 355         |
| Intereses de las aportaciones a capital       | <u>(53)</u>           | <u>(54)</u> |
|                                               | <u>330</u>            | <u>301</u>  |
| <u>Excedente disponible para distribución</u> |                       |             |
| - Fondo de Reserva Obligatoria                | 247                   | 215         |
| - Fondo de Educación y Promoción              | 62                    | 29          |
| - Reservas voluntarias                        | 21                    | -           |
| - Fondo para riesgos bancarios generales      | <u>-</u>              | <u>57</u>   |
|                                               | <u>330</u>            | <u>301</u>  |

## 4. NORMAS DE VALORACION

- 4.1. Reconocimiento de ingresos y gastos - Los ingresos y gastos se reconocen con arreglo al principio del devengo, aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con el plazo de liquidación superior a doce meses. Las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede no coincidir con la correspondiente fecha valor, en base a la cual se calculan los ingresos y gastos por intereses. No obstante y siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con la normativa del Banco de España, los intereses devengados por los activos dudosos se reconocen como ingresos en el momento de su cobro.

- 4.2. Activos dudosos y provisión para insolvencias - Se clasifican en el epígrafe de Activos dudosos las inversiones, incluyendo las liquidadas y no cobradas, los productos de renta fija y otros saldos deudores, que pueden considerarse de difícil recuperabilidad. Se entiende que la recuperación de una inversión es problemática cuando se dan alguna de las siguientes circunstancias: existe litigio entre las partes, los titulares se encuentran declarados en suspensión de pagos o de quita y espera, existe reclamación judicial por parte de la Entidad, cuando han transcurrido más de noventa días desde la fecha de vencimiento -riesgo considerado como moroso-, cuando el 25% de la inversión resulte morosa o existan cuotas impagadas con antigüedad superior a un año. En cualquier caso, la recuperación de la inversión se considera problemática cuando los titulares sufren un notorio deterioro de su solvencia.

El Fondo de Insolvencias tiene por objeto cubrir los riesgos de pérdidas por insolvencia que pudieran originarse en la realización de inversiones crediticias, títulos de renta fija, así como en los riesgos por avales y otras garantías prestadas. Las dotaciones al fondo se efectúan, de conformidad con la normativa del Banco de España y de acuerdo con un análisis individual, considerando los plazos de demora en la recuperación de los capitales en riesgo o el grado de la insolvencia del deudor. Al importe así obtenido se le añade un 1% de dotaciones genéricas sobre el resto de los riesgos en curso con garantía personal, excluidos los concedidos al Sector Público o garantizados con depósitos dinerarios y un 0,5% sobre el resto de riesgos con garantía hipotecaria.

El saldo del Fondo de Insolvencias se muestra minorando el saldo de Créditos sobre Clientes, salvo por lo que se refiere a provisiones para cubrir pérdidas que, en su caso, se puedan derivar de los riesgos de firma que se presentan en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas-Otras provisiones del pasivo".

El saldo del Fondo de Insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a resultados de cada ejercicio y se minorará por las cancelaciones definitivas por incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de operaciones hipotecarias) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados.

- 4.3. Inversiones crediticias de muy dudoso cobro - Se darán de baja del balance las inversiones crediticias, valores de renta fija y demás saldos deudores, vencidos o no, cuyos titulares estén declarados en quiebra o concurso de acreedores o sufran un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia, así como los saldos impagados a los tres años de su pase a la situación de dudoso (seis años para operaciones hipotecarias sobre viviendas, oficinas y locales polivalentes terminados y fincas rústicas), o de cuatro años cuando medien circunstancias objetivas que mejoren las expectativas de recuperación.

- 4.4. Líneas de crédito no dispuestas - Las líneas de crédito concedidas a clientes se registran por la parte dispuesta, contabilizándose los importes disponibles en cuentas de orden.
- 4.5. Deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija - Los valores que constituyen la cartera de renta fija se presentan, atendiendo a su clasificación, según los siguientes criterios:
1. Cartera de negociación: se incluyen los valores adquiridos con la finalidad de beneficiarse a corto plazo de las variaciones de los precios.
  2. Cartera de inversión a vencimiento: se incluyen los valores que la Entidad ha decidido mantener hasta su amortización.
  3. Cartera de inversión ordinaria: se incluyen el resto de los valores no clasificados en ninguna de las categorías anteriores.

Los valores asignados a la cartera de negociación se valoran a su precio de mercado referido a la cotización del cierre del ejercicio o en su defecto, al del último día hábil anterior a dicha fecha. En los valores que coticen ex-cupón a dicho precio se incorpora el cupón corrido. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los valores asignados a la cartera de inversión a vencimiento, se valoran a su precio de adquisición corregido, obtenido como resultado de ajustar mensualmente el precio de adquisición por el importe resultante de periodificar financieramente la diferencia positiva o negativa entre el valor de reembolso y el precio de adquisición deducido el cupón corrido durante la vida residual del valor.

En el caso de realizarse enajenaciones, los resultados producidos se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias, dotando, en el caso de beneficios, una provisión específica por el mismo importe, cancelándose linealmente dicha provisión a lo largo de la vida residual del valor vendido.

El resto de los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria se registran inicialmente por el precio de adquisición, previa deducción en su caso, del importe del cupón corrido. Los títulos cotizados (de esta cartera de inversión) se valoran trimestralmente, computando la diferencia entre el valor de mercado y el precio de adquisición corregido y constituyendo, en su caso, por las variaciones, un fondo de fluctuación de valores con cargo o abono (hasta el importe de las diferencias negativas habidas), a una cuenta de periodificación de activo en la cual también se abonan los beneficios obtenidos en la venta de títulos.

4.6. Valores representativos de capital - Los valores de renta variable se presentan por su precio de adquisición, o su valor de mercado al cierre del ejercicio, si éste fuera inferior. Dicho valor de mercado se determina de acuerdo con los siguientes criterios:

- Valores cotizados: cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la que sea menor.
- Valores no cotizados: valor teórico-contable de la participación, obtenido a partir del balance de situación a la fecha a la que se realiza la valoración o del correspondiente al de la fecha más próxima a ésta.

Para cubrir las minusvalías que se ponen de manifiesto como consecuencia de dichas valoraciones se constituye un fondo de fluctuación de valores que se presenta minorando el saldo de los correspondientes capítulos del activo del balance de situación.

4.7. Activos materiales - El inmovilizado material se encuentra registrado a su coste de adquisición, deducida la correspondiente amortización acumulada.

La amortización se calcula linealmente en función de los siguientes años estimados de vida útil:

| <u>Descripción</u>                       | <u>Años</u> |
|------------------------------------------|-------------|
| Inmuebles                                | 50          |
| Mobiliario                               | 10          |
| Instalaciones                            | 10 y 16     |
| Equipos electrónicos de proceso de datos | 4           |

Los gastos incurridos por reparación y mantenimiento del inmovilizado, que no suponen un incremento de la vida útil del mismo, son considerados como gastos del ejercicio.

El inmovilizado material adjudicado en pago de deudas se valora por su coste (valor de la deuda de la que procede). Si el valor estimado de mercado, obtenido de tasaciones independientes, de este inmovilizado, es inferior al valor de coste se constituye la oportuna provisión. Dicha provisión se constituye asimismo en función del tiempo transcurrido desde la incorporación del bien.

4.8. Activos adquiridos a descuento - Estos activos, salvo los valores negociables, se registran por su valor de reembolso. El importe del descuento a diferencia entre el nominal y el efectivo, se presenta neto de los productos financieros que se van devengando, contabilizándose en el epígrafe del pasivo denominado "Cuentas de Periodificación".

- 4.9. Intereses de las aportaciones a capital - Los intereses correspondientes a dichas aportaciones son reconocidos y aprobados por la Asamblea General, siempre que se cumplan los requisitos legales establecidos al efecto, y se registran con cargo al excedente del ejercicio. Durante el ejercicio corriente son contabilizados como anticipos y figuran en el epígrafe denominado "Otros activos-Intereses a capital".

- 4.10. Aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos - Las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos en Cooperativas de Crédito se efectúan de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, por el que se desarrolla el régimen jurídico de los Fondos de Garantía, fijando las aportaciones a los mismos y los tipos de depósito y cuantías garantizadas, y se imputan al ejercicio en el que se satisfacen.

El importe satisfecho e imputado a resultados por este concepto ha sido de 40 millones de pesetas (37 millones de pesetas en 1997).

- 4.11. Prestaciones al personal - De acuerdo con el convenio laboral vigente, la Entidad tiene el compromiso de complementar, en determinadas condiciones, las prestaciones de la Seguridad Social percibidas por sus empleados o derechohabientes, en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad.

Asimismo, la Entidad está obligada al pago de tres mensualidades al personal que en el momento de su jubilación tenga veinte o más años de antigüedad (premio a la dedicación). Las dotaciones para cubrir estos pasivos se efectúan en base a un estudio actuarial (véase nota 17).

- 4.12. Impuestos -

Impuesto sobre Sociedades - El gasto por el Impuesto sobre Sociedades se calcula sobre el resultado económico, modificado; en su caso, por las diferencias permanentes y considerando las deducciones fiscales aplicables.

Impuesto sobre el Valor Añadido - Se aplica el criterio de la prorrata general, aunque en 1999 y 1998 la Entidad no ha ejercido el derecho de deducirse la parte proporcional, que según el criterio de dicha regla de prorrata le corresponde, dado que sólo una parte muy poco importante de las operaciones realizadas dan lugar a la deducción del impuesto soportado.

- 4.13. Operaciones de futuro en convenios sobre valores y tipos de interés y permutas financieras de interés - Estas operaciones, tanto las consideradas de cobertura como las especulativas, se reflejan en cuentas de orden por el importe del nominal relacionado con las mismas. Los resultados de estas operaciones realizadas fuera de mercados organizados se contabilizan en el momento de su liquidación, sin perjuicio de las provisiones que mensualmente deban constituirse cuando resulten pérdidas potenciales. No obstante, cuando el flujo

financiero, con independencia de la fecha de liquidación, se conozca al comienzo del período de interés se registra íntegramente a resultados en ese momento, en el caso de las operaciones de carácter especulativo, y se periodifica durante dicho período, en el caso de las operaciones de cobertura.

## 5. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

|                       | <u>1998</u>           | <u>1997</u> |
|-----------------------|-----------------------|-------------|
|                       | (Millones de pesetas) |             |
| Caja                  | 272                   | 246         |
| Banco de España       |                       |             |
| - Cuenta de tesorería | <u>540</u>            | <u>714</u>  |
|                       | <u>812</u>            | <u>960</u>  |

Las cuentas corrientes mantenidas con el Banco de España, no devengan interés alguno. Para cubrir el tramo no remunerado del coeficiente de caja es obligatorio mantener en estas cuentas un saldo medio, calculado en función a los pasivos computables.

## 6. DEUDAS DEL ESTADO

|                                        | <u>1998</u>           | <u>1997</u>  |
|----------------------------------------|-----------------------|--------------|
|                                        | (Millones de pesetas) |              |
| Certificados del Banco de España       | 555                   | 798          |
| Cartera de renta fija:                 |                       |              |
| - De inversión ordinaria               | 4.244                 | 5.450        |
| - De inversión a vencimiento           | 1.543                 | 1.654        |
| Menos: Fondo de fluctuación de valores | <u>(29)</u>           | <u>(29)</u>  |
|                                        | <u>6.313</u>          | <u>7.873</u> |

- 6.1. Los Certificados emitidos por el Banco de España fueron suscritos en 1990, para cubrir el segundo tramo del coeficiente de caja en función de lo establecido en la circular 2/1990 de 27 de febrero del Banco de España. Dichos activos tienen amortizaciones semestrales desde marzo de 1999 hasta septiembre del año 2000 y devengan un interés del 6% anual. Al 31 de diciembre de 1998 no existía ningún importe cedido temporalmente a terceros (795 millones de pesetas en 1997).

6.2. Deuda Pública del Estado - El detalle de los títulos y su clasificación en función del tipo de cartera es como sigue:

|                                          | <u>Rentabilidad</u> | <u>Vencimiento</u> | <u>1998</u>           | <u>1997</u>  |
|------------------------------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|--------------|
|                                          |                     |                    | (Millones de pesetas) |              |
| Cartera de inversión a vencimiento:      |                     |                    |                       |              |
| - Obligaciones del Estado - Emisión 1994 | 8/10,50             | 10/03-02/09        | 1.037                 | 1.042        |
| - Bonos del Estado - Emisión 1995        | 7,30/11,45          | 08/98              | -                     | 100          |
| - Obligaciones del Estado - Emisión 1995 | 12,25               | 03/00              | <u>506</u>            | <u>512</u>   |
|                                          |                     |                    | <u>1.543</u>          | <u>1.654</u> |
| Cartera de inversión ordinaria:          |                     |                    |                       |              |
| - Bonos del Estado - Emisión 1994        | 8,30/10,25          | 02/97-12/98        | -                     | 501          |
| - Obligaciones del Estado - Emisión 1994 | 10,30/10,50         | 06/02-10/03        | 485                   | 490          |
| - Bonos del Estado - Emisión 1997        | 5,25/10,10          | 04/00-01/03        | 2.619                 | 2.682        |
| - Obligaciones del Estado - Emisión 1997 | 8,80                | 04/06              | 570                   | 1.777        |
| - Obligaciones del Estado - Emisión 1998 | 6                   | 01/08              | <u>570</u>            | <u>-</u>     |
|                                          |                     |                    | <u>4.244</u>          | <u>5.450</u> |
|                                          |                     |                    | <u>5.787</u>          | <u>7.104</u> |

De estos activos, la Entidad tenía cedidos con compromiso de recompra al 31 de diciembre de 1998, un importe nominal de 5.316 millones de pesetas (6.335 millones de pesetas en 1997) a otros intermediarios financieros y a clientes del sector privado.

El valor de mercado al 31 de diciembre de 1998 de los importes clasificados en el epígrafe "Cartera de Renta Fija-De inversión ordinaria" era de 4.568 millones de pesetas (5.713 millones de pesetas en 1997), y el de los importes clasificados en el epígrafe "Cartera de Renta Fija-De inversión a vencimiento" era de 1.848 millones de pesetas (1.899 millones de pesetas en 1997).

6.3. El desglose de este capítulo, por plazos de vencimiento, al 31 de diciembre de 1998, es el siguiente:

|                                  | <u>Hasta<br/>3 meses</u> | <u>De 3 meses<br/>a 1 año</u> | <u>De 1 año<br/>a 5 años</u> | <u>Más de<br/>5 años</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------|--------------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------|
|                                  | (En millones de pesetas) |                               |                              |                          |              |
| Certificados del Banco de España | 130                      | 136                           | 289                          | -                        | 555          |
| Cartera de renta fija:           |                          |                               |                              |                          |              |
| - De inversión ordinaria         | -                        | -                             | 3.104                        | 1.140                    | 4.244        |
| - De inversión a vencimiento     | -                        | -                             | <u>1.042</u>                 | <u>501</u>               | <u>1.543</u> |
|                                  | <u>130</u>               | <u>136</u>                    | <u>4.435</u>                 | <u>1.641</u>             | <u>6.342</u> |

- 6.4. El movimiento que se ha producido en este capítulo durante los ejercicios 1998 y 1997, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, se muestra a continuación:

|                                                                                       | <u>1998</u>           | <u>1997</u>    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|
|                                                                                       | (Millones de pesetas) |                |
| Saldo al inicio del ejercicio                                                         | 7.902                 | 5.483          |
| Periodificación de la diferencia entre el valor del reembolso y el efectivo de compra | (103)                 | (77)           |
| Compras                                                                               | 1.652                 | 7.058          |
| Ventas y amortizaciones                                                               | <u>(3.109)</u>        | <u>(4.562)</u> |
| Saldo al cierre del ejercicio                                                         | <u>6.342</u>          | <u>7.902</u>   |

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 1998 y 1997 se indica a continuación:

|                               | <u>1998</u>           | <u>1997</u> |
|-------------------------------|-----------------------|-------------|
|                               | (Millones de pesetas) |             |
| Saldo al inicio del ejercicio | 29                    | 29          |
| Utilizaciones                 | —                     | —           |
| Saldo al final del ejercicio  | <u>29</u>             | <u>29</u>   |

## 7. ENTIDADES DE CREDITO DE ACTIVO

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

|                                                | <u>1998</u>           | <u>1997</u>   |
|------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
|                                                | (Millones de pesetas) |               |
| A la vista:                                    |                       |               |
| - Bancos operantes en España                   | -                     | 22            |
| - Banco Cooperativo Español - Cuenta Tesorería | 2.357                 | 4.049         |
| - Otras cuentas                                |                       |               |
| * Préstamos sindicados a Entidades Financieras | 800                   | -             |
| * Cheques a cargo de entidades de crédito      | 267                   | 354           |
| * Otros                                        | 60                    | -             |
|                                                | <u>3.484</u>          | <u>4.425</u>  |
| Otros créditos:                                |                       |               |
| - Bancos operantes en España                   | 11.503                | 12.873        |
| - Cajas de Ahorro                              | 2.850                 | 1.000         |
| - Préstamos sindicados a entidades financieras | -                     | 800           |
| - Aportación Fondo de Insolvencia B.C.E.       | 107                   | 89            |
|                                                | <u>14.460</u>         | <u>14.762</u> |
|                                                | <u>17.944</u>         | <u>19.187</u> |

Cuentas a la vista - Bancos operantes en España - Incluye cuentas corrientes mutuas y devengan un interés anual variable referenciado al MIBOR, siendo todas ellas de libre disposición. Al 31 de diciembre de 1998 presenta un saldo acreedor de 15 millones de pesetas.

Banco Cooperativo Español - Cuenta de Tesorería - La Entidad, junto con el resto de Cajas de la Asociación Española de Cooperativas de Crédito, suscribió un convenio con el Banco Cooperativo Español para canalizar, a través del mismo, determinados volúmenes de fondos para que sean invertidos de modo sistemático y en exclusiva, en activos del mercado interbancario o monetario. Los quebrantos que puedan derivarse de dichas actuaciones serán asumidos por las Cajas firmantes, en proporción a su participación en el capital del Banco. Al 31 de diciembre de 1998 la Entidad había reconocido un riesgo contingente por este concepto de 8.065 millones de pesetas (6.608 millones de pesetas en 1997). Esta cuenta ha tenido una remuneración variable referenciada al MIBOR.

Préstamos sindicados a Entidades financieras - Corresponde a dos préstamos sindicados a entidades financieras con un interés anual comprendido entre el 7% y el 7,43% y vencimiento hasta mayo del 2007.

Otros créditos - Los saldos de Bancos operantes en España y Cajas de Ahorro corresponden a 28 (24 en 1997) depósitos cedidos a diferentes entidades de depósito establecidas en el territorio nacional con un interés anual comprendido entre el 3,20% y el 4,23% (4,60% y 6% en 1997), un préstamo subordinado (32 millones de pesetas), y una imposición a plazo de 108 millones de pesetas materializando el fondo de provisión para insolvencias. El vencimiento de los mismos al 31 de diciembre de 1998 es el siguiente:

|                                             | <u>PESETAS</u><br>(En millones) |
|---------------------------------------------|---------------------------------|
| Hasta 3 meses                               |                                 |
| De 3 meses a 1 año                          | 11.202                          |
| Entre 1 año y 5 años                        | 3.150                           |
| Más de 5 años                               | -                               |
| Vencimiento no determinado y sin clasificar | -                               |
|                                             | <u>108</u>                      |
|                                             | <u>14.460</u>                   |

## 8. CREDITO SOBRE CLIENTES

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

|                                                 | <u>1998</u>           | <u>1997</u>   |
|-------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
|                                                 | (Millones de pesetas) |               |
| Crédito a las Administraciones Públicas         | 1.601                 | 1.909         |
| Crédito comercial                               | 1.588                 | 917           |
| Deudores con garantía real                      | 12.779                | 9.029         |
| Otros deudores a plazo                          | 11.643                | 9.727         |
| Deudores por arrendamiento financiero           | 259                   | 89            |
| Deudores a la vista y varios                    | <u>878</u>            | <u>466</u>    |
|                                                 | <u>28.748</u>         | <u>22.137</u> |
| Activos dudosos                                 | 290                   | 410           |
| Aplicación Fondo de Educación y Promoción       | 98                    | 34            |
| Fondo de insolvencias de crédito sobre clientes | <u>(428)</u>          | <u>(468)</u>  |
|                                                 | <u>28.708</u>         | <u>22.113</u> |

Al 31 de diciembre de 1998, la estratificación de préstamos y créditos por plazo residual de vencimiento es la siguiente:

|                                             | <u>PESETAS</u> |
|---------------------------------------------|----------------|
|                                             | (En millones)  |
| Hasta 3 meses                               | 2.117          |
| Más de 3 meses hasta 1 año                  | 4.218          |
| Más de 1 año hasta 5 años                   | 10.590         |
| Más de 5 años                               | 10.249         |
| Vencimiento no determinado y sin clasificar | <u>1.574</u>   |
|                                             | <u>28.748</u>  |

### Otros deudores a plazo

|                                   | <u>1998</u>           | <u>1997</u>  |
|-----------------------------------|-----------------------|--------------|
|                                   | (Millones de pesetas) |              |
| Cuentas corrientes de crédito     | 2.811                 | 2.546        |
| Préstamos personales              | 8.832                 | 7.175        |
| Préstamos y anticipos al personal | <u>-</u>              | <u>6</u>     |
|                                   | <u>11.643</u>         | <u>9.727</u> |

Deudores a la vista y varios

|                                                                      | <u>1998</u>           | <u>1997</u> |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|
|                                                                      | (Millones de pesetas) |             |
| Descubiertos en cuentas corrientes y excedidos en cuentas de crédito | 21                    | 15          |
| Créditos, préstamos y efectos vencidos pendientes de cobro           | 457                   | 196         |
| Operaciones financieras pendientes de liquidar                       | 201                   | 103         |
| Deudores por tarjetas de crédito                                     | 41                    | 29          |
| Anticipos transitorios y otros                                       | <u>158</u>            | <u>123</u>  |
|                                                                      | <u>878</u>            | <u>466</u>  |

Fondos de insolvencias de crédito sobre clientes - Su movimiento ha sido el siguiente:

|                             | <u>PESETAS</u> |
|-----------------------------|----------------|
|                             | (En millones)  |
| Saldo al 31/12/96           | 474            |
| Dotación neta del ejercicio | 61             |
| Disponibilidad de fondos    | (47)           |
| Utilización de fondos       | (20)           |
| Saldo al 31/12/97           | (468)          |
| Dotación neta del ejercicio | 115            |
| Disponibilidad de fondos    | (59)           |
| Utilización de fondos       | (96)           |
| Saldo al 31/12/98           | <u>428</u>     |

Transacciones con partes relacionadas - Al 31 de diciembre los riesgos directos e indirectos contraídos por los miembros de los Organos de Gobierno y Dirección de la Entidad así como el riesgo vinculado a los mismos son cómo sigue:

|                               | <u>1998</u>                          |                  | <u>1997</u>           |                  |
|-------------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|
|                               | <u>Riesgo directo</u>                |                  | <u>Riesgo directo</u> |                  |
|                               | <u>Límite</u>                        | <u>Dispuesto</u> | <u>Límite</u>         | <u>Dispuesto</u> |
|                               | ----- (En millones de pesetas) ----- |                  |                       |                  |
| Riesgo propio                 | 30                                   | 30               | 47                    | 45               |
| Riesgo vinculado Cooperativas | 697                                  | 648              | 652                   | 381              |

Concentración de riesgos en inversiones crediticias (superiores al 10% de los recursos propios) - Dentro de este nivel de riesgos se encuentran a 31 de diciembre de 1998, 7 unidades de riesgo con un límite de riesgo que asciende a un total de 4.270 millones de pesetas (11 unidades y un límite de riesgo de 4.447 millones de pesetas en 1997).

## 9. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA

El detalle de este epígrafe de los balances de situación adjuntos y su movimiento durante los ejercicios 1998 y 1997 es el siguiente:

|                                    | <u>31/12/96</u>          | <u>Adiciones</u> | <u>Retiros</u> | <u>31/12/97</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Retiros</u> | <u>31/12/98</u> |
|------------------------------------|--------------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|----------------|-----------------|
| De emisión pública:                | (En millones de pesetas) |                  |                |                 |                  |                |                 |
| Obligaciones Junta Castilla y León | <u>99</u>                | <u>-</u>         | <u>-</u>       | <u>99</u>       | <u>-</u>         | <u>-</u>       | <u>99</u>       |
| Otros emisores:                    |                          |                  |                |                 |                  |                |                 |
| Bonos ICO                          | 989                      | 5                | -              | 994             | -                | (494)          | 500             |
| Bonos extranjeros                  | -                        | 800              | -              | 800             | 450              | -              | 1.250           |
| Pagarés Rural Informática, S.A.    | <u>2</u>                 | <u>-</u>         | <u>(2)</u>     | <u>-</u>        | <u>-</u>         | <u>-</u>       | <u>-</u>        |
|                                    | <u>1.090</u>             | <u>805</u>       | <u>(2)</u>     | <u>1.893</u>    | <u>450</u>       | <u>(494)</u>   | <u>1.849</u>    |

Los títulos están clasificados como inversión ordinaria. Los bonos ICO y las obligaciones de la Junta de Castilla y León tienen vencimiento hasta noviembre del 2001, devengando un interés anual entre el 7,17% y el 8,30%, y cotizan en Bolsa, siendo su valor de mercado de 112 y 518 millones de pesetas, respectivamente. Los bonos emitidos por no residentes devengan un interés anual entre el 4,85% y el 6,67% y tienen un vencimiento entre abril del 2003 y abril del 2008.

## 10. PARTICIPACIONES

Dentro de este epígrafe se incluyen los derechos sobre el capital de otras sociedades que, sin constituir una unidad de decisión, mantienen con la Entidad una vinculación duradera y están destinadas a contribuir a la actividad de la misma, independientemente de los porcentajes de participación.

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos y su movimiento durante los ejercicios 1998 y 1997 es el siguiente:

|                                         | <u>31/12/96</u>          | <u>Adiciones</u> | <u>Retiros</u> | <u>31/12/97</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Retiros</u> | <u>31/12/98</u> |
|-----------------------------------------|--------------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|----------------|-----------------|
| De Entidades de Crédito:                | (En millones de pesetas) |                  |                |                 |                  |                |                 |
| - Acciones Banco Cooperativo Español    | <u>129</u>               | <u>-</u>         | <u>-</u>       | <u>129</u>      | <u>-</u>         | <u>-</u>       | <u>129</u>      |
| Otras participaciones:                  |                          |                  |                |                 |                  |                |                 |
| - Acciones Rural Servicios Informáticos | 72                       | 22               | -              | 94              | 30               | -              | 124             |
| - Participación Interprose              | 18                       | -                | -              | 18              | -                | (18)           | -               |
| - Acciones Rural Grupo Asegurador, S.A. | 36                       | -                | -              | 36              | -                | -              | 36              |
| - Títulos cotización oficial            | -                        | 81               | (81)           | -               | -                | -              | -               |
| - Otras                                 | <u>2</u>                 | <u>-</u>         | <u>-</u>       | <u>2</u>        | <u>-</u>         | <u>-</u>       | <u>2</u>        |
|                                         | <u>128</u>               | <u>103</u>       | <u>(81)</u>    | <u>150</u>      | <u>30</u>        | <u>(18)</u>    | <u>162</u>      |
| - Fondo fluctuación de valores          | <u>(9)</u>               | <u>(6)</u>       | <u>13</u>      | <u>(2)</u>      | <u>(1)</u>       | <u>-</u>       | <u>(3)</u>      |
|                                         | <u>119</u>               | <u>97</u>        | <u>68</u>      | <u>148</u>      | <u>29</u>        | <u>(18)</u>    | <u>159</u>      |
|                                         | <u>248</u>               | <u>97</u>        | <u>(68)</u>    | <u>277</u>      | <u>29</u>        | <u>(18)</u>    | <u>288</u>      |

El fondo de fluctuación de valores recoge las minusvalías generadas en las inversiones, de acuerdo con las normas de valoración contenidas en la Nota 4.6.

## 11. ACTIVOS MATERIALES

El detalle de este epígrafe de los balances de situación adjuntos y su movimiento durante los ejercicios 1998 y 1997 es el siguiente:

|                                              | <u>31/12/96</u>          | <u>Adiciones</u> | <u>Retiros</u> | <u>31/12/97</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Retiros</u> | <u>Traspasos</u> | <u>31/12/98</u> |
|----------------------------------------------|--------------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|----------------|------------------|-----------------|
|                                              | (En millones de pesetas) |                  |                |                 |                  |                |                  |                 |
| <b><u>COSTE</u></b>                          |                          |                  |                |                 |                  |                |                  |                 |
| Mobiliario e instalaciones:                  |                          |                  |                |                 |                  |                |                  |                 |
| - Mobiliario y enseres                       | 80                       | 14               | (17)           | 80              | 18               | -              | 1                | 99              |
| - Instalaciones                              | 610                      | 118              | (41)           | 713             | 54               | (10)           | 9                | 766             |
| - Máquinas de oficina y equipos electrónicos | 209                      | 42               | (7)            | 244             | 35               | -              | -                | 279             |
| - Otro inmovilizado                          | 33                       | 2                | -              | 35              | 1                | -              | -                | 36              |
| - Inmovilizado en curso                      | <u>3</u>                 | <u>105</u>       | <u>-</u>       | <u>45</u>       | <u>113</u>       | <u>-</u>       | <u>(10)</u>      | <u>148</u>      |
|                                              | <u>935</u>               | <u>281</u>       | <u>(65)</u>    | <u>1.117</u>    | <u>221</u>       | <u>(10)</u>    | <u>-</u>         | <u>1.328</u>    |
| Inmuebles de uso propio                      | <u>515</u>               | <u>-</u>         | <u>-</u>       | <u>549</u>      | <u>-</u>         | <u>-</u>       | <u>-</u>         | <u>549</u>      |
| Otros inmuebles                              | <u>242</u>               | <u>39</u>        | <u>(96)</u>    | <u>205</u>      | <u>35</u>        | <u>(88)</u>    | <u>-</u>         | <u>152</u>      |
| <b><u>AMORTIZ. ACUMULADA</u></b>             |                          |                  |                |                 |                  |                |                  |                 |
| Mobiliario e instalaciones:                  |                          |                  |                |                 |                  |                |                  |                 |
| - Mobiliario y enseres                       | (53)                     | (5)              | 17             | (41)            | (7)              | -              | -                | (48)            |
| - Instalaciones                              | (351)                    | (32)             | 43             | (340)           | (41)             | 6              | -                | (375)           |
| - Máquinas de oficina y equipos electrónicos | <u>(167)</u>             | <u>(17)</u>      | <u>10</u>      | <u>(174)</u>    | <u>(26)</u>      | <u>-</u>       | <u>-</u>         | <u>(200)</u>    |
|                                              | <u>(571)</u>             | <u>(54)</u>      | <u>70</u>      | <u>(555)</u>    | <u>(74)</u>      | <u>6</u>       | <u>-</u>         | <u>(623)</u>    |
| Inmuebles de uso propio                      | <u>(87)</u>              | <u>(7)</u>       | <u>-</u>       | <u>(94)</u>     | <u>(6)</u>       | <u>-</u>       | <u>-</u>         | <u>(100)</u>    |
| Provisión minusvalía inmuebles               | <u>(158)</u>             | <u>-</u>         | <u>26</u>      | <u>(132)</u>    | <u>(26)</u>      | <u>-</u>       | <u>60</u>        | <u>(98)</u>     |
| <b><u>NETO</u></b>                           |                          |                  |                |                 |                  |                |                  |                 |
| Mobiliario e instalaciones                   | <u>364</u>               | <u>227</u>       | <u>5</u>       | <u>562</u>      | <u>147</u>       | <u>(4)</u>     | <u>-</u>         | <u>705</u>      |
| Terrenos y edificios de uso propio           | <u>428</u>               | <u>(7)</u>       | <u>-</u>       | <u>455</u>      | <u>(6)</u>       | <u>-</u>       | <u>-</u>         | <u>449</u>      |
| Otros inmuebles                              | <u>84</u>                | <u>39</u>        | <u>(70)</u>    | <u>73</u>       | <u>9</u>         | <u>(88)</u>    | <u>60</u>        | <u>54</u>       |
| <b>TOTAL</b>                                 | <u>876</u>               |                  |                | <u>1.090</u>    |                  |                |                  | <u>1.208</u>    |

El cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias en concepto de amortización practicada durante 1998 ascendió a 80 millones de pesetas (61 millones de pesetas en 1997). El importe de los componentes del inmovilizado totalmente amortizado asciende a 367.061.

**12. OTROS ACTIVOS**

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

|                                                            | <u>1998</u>           | <u>1997</u> |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|
|                                                            | (Millones de pesetas) |             |
| Operaciones en camino                                      | 38                    | 27          |
| Retenciones y pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades | 145                   | 98          |
| Impuesto sobre beneficios anticipado                       | 36                    | -           |
| Partidas a regularizar por operaciones de futuro           | 10                    | -           |
| Otros conceptos:                                           |                       |             |
| - Intereses anticipados de aportaciones a capital          | 16                    | 26          |
| - Material de oficina                                      | 17                    | 16          |
| - Cupón corrido                                            | 27                    | 75          |
| - Cuentas de conexión y otros                              | 38                    | 11          |
| - Fianzas y depósitos constituidos                         | <u>31</u>             | <u>5</u>    |
|                                                            | <u>358</u>            | <u>258</u>  |

**13. CUENTAS DE PERIODIFICACION DE ACTIVO**

El desglose de este epígrafe de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

|                                      | <u>1998</u>           | <u>1997</u> |
|--------------------------------------|-----------------------|-------------|
|                                      | (Millones de pesetas) |             |
| Devengo de productos no vencidos:    |                       |             |
| - De cuentas en entidades de crédito | 77                    | 145         |
| - De inversiones crediticias         | 166                   | 197         |
| - De títulos de renta fija           | 343                   | 347         |
| - De certificados Banco de España    | <u>8</u>              | <u>12</u>   |
|                                      | <u>594</u>            | <u>701</u>  |
| Gastos pagados no devengados         | 14                    | 8           |
| Otras periodificaciones              | <u>64</u>             | <u>42</u>   |
|                                      | <u>672</u>            | <u>751</u>  |

#### 14. ENTIDADES DE CREDITO DE PASIVO

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

|                                                | <u>1998</u>           | <u>1997</u>  |
|------------------------------------------------|-----------------------|--------------|
|                                                | (Millones de pesetas) |              |
| A la vista                                     | 166                   | 84           |
| A plazo o con preaviso:                        |                       |              |
| - Banco de Crédito Agrícola cuenta de convenio | 5                     | 11           |
| - ICO cuenta convenio                          | 1.809                 | 937          |
| - Cesión temporal de activos                   | <u>6.415</u>          | <u>8.221</u> |
|                                                | <u>8.229</u>          | <u>9.180</u> |
|                                                | <u>8.395</u>          | <u>9.253</u> |

Cuentas convenio (Banco de Crédito Agrícola e ICO) - El saldo recoge el importe pendiente de vencimiento por préstamos de mediación del Banco de Crédito Agrícola (actualmente Caja Postal), correspondiente a las dotaciones efectuadas por dicha entidad para la concesión de créditos de mediación a tipos de interés que oscilan entre el 10% y el 11%, y los préstamos concedidos acogidos al convenio ICO, concedidos en los tres últimos ejercicios.

Cesión temporal de activos - Refleja el importe de los títulos de Deuda del estado y Certificados del Banco de España cedidos con pacto de recompra a otras entidades financieras.

El detalle de los vencimientos de los depósitos a plazo al 31 de diciembre de 1998 es como sigue:

|                                | <u>PESETAS</u> |
|--------------------------------|----------------|
|                                | (En millones)  |
| Hasta tres meses               | 6.115          |
| Más de tres meses hasta un año | 301            |
| Vencimiento no determinado     | <u>1.813</u>   |
|                                | <u>8.229</u>   |

# 15. DEBITOS A CLIENTES

18

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

|                                  | <u>1998</u>           | <u>1997</u>   |
|----------------------------------|-----------------------|---------------|
|                                  | (Millones de pesetas) |               |
| <u>Depósitos de ahorro:</u>      |                       |               |
| A la vista:                      |                       |               |
| - Cuentas corrientes:            |                       |               |
| * Sector privado                 | 4.669                 | 3.608         |
| * Administraciones públicas      | 819                   | 462           |
| * No residentes                  | 28                    | 40            |
|                                  | <u>5.516</u>          | <u>4.110</u>  |
| - Cuentas de Ahorro:             |                       |               |
| * Sector privado                 | 15.786                | 13.616        |
| * Administraciones públicas      | 209                   | 183           |
|                                  | <u>15.995</u>         | <u>13.799</u> |
|                                  | <u>21.511</u>         | <u>17.909</u> |
| A plazo:                         |                       |               |
| Sector privado                   | 22.773                | 22.715        |
| Administraciones públicas        | 1                     | 4             |
| No residentes                    | 53                    | 66            |
|                                  | <u>22.827</u>         | <u>22.785</u> |
|                                  | <u>44.338</u>         | <u>40.694</u> |
| <u>Otros débitos:</u>            |                       |               |
| A la vista:                      |                       |               |
| - Administración Central         | 191                   | -             |
| - Seguridad Social               | 120                   | -             |
| - Efectos y obligaciones a pagar | 66                    | 39            |
| - Otros                          | 233                   | 90            |
|                                  | <u>610</u>            | <u>129</u>    |
| A plazo:                         |                       |               |
| - Administración central         | -                     | 149           |
| - Seguridad Social               | -                     | 80            |
| - Cesión temporal de activos     | 56                    | 125           |
|                                  | <u>56</u>             | <u>354</u>    |
|                                  | <u>45.004</u>         | <u>41.177</u> |

Al 31 de diciembre de 1998 el detalle por vencimientos de los depósitos a plazo del sector privado es el siguiente:

|                                | <u>PESETAS</u> |
|--------------------------------|----------------|
|                                | (En millones)  |
| Hasta tres meses               | 15.207         |
| Más de tres meses hasta un año | 7.561          |
| Más de un año hasta cinco años | 5              |
|                                | <u>22.773</u>  |

Dentro de las cuentas con la Administración Central y Seguridad Social se incluyen las cuentas de recaudación que contienen las obligaciones fiscales devengadas y pendientes de pago por los distintos impuestos y pasivos fiscales que son de aplicación a la Entidad, así como los recaudados de terceros pendientes de ingreso definitivo, siendo su composición la siguiente:

|                                                                                                  | <u>1998</u>           | <u>1997</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|
|                                                                                                  | (Millones de pesetas) |             |
| Retenciones a cuenta de los Impuestos sobre la Renta de las Personas Físicas y sobre Sociedades: |                       |             |
| * Capital mobiliario                                                                             | 62                    | 59          |
| * Trabajo personal y profesional                                                                 | 15                    | 15          |
| Provisión para el Impuesto sobre Sociedades                                                      | 109                   | 70          |
| Otros                                                                                            | <u>5</u>              | <u>5</u>    |
|                                                                                                  | <u>191</u>            | <u>149</u>  |
| Seguros                                                                                          | 16                    | 16          |
| Recaudados de terceros                                                                           | <u>104</u>            | <u>64</u>   |
|                                                                                                  | <u>120</u>            | <u>80</u>   |

#### 16. CUENTAS DE PERIODIFICACION Y OTROS PASIVOS

La composición de estos epígrafes es la siguiente:

|                                                          | <u>1998</u>           | <u>1997</u> |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|
|                                                          | (Millones de pesetas) |             |
| Cuentas de periodificación:                              |                       |             |
| Devengo de costes no vencidos:                           |                       |             |
| - De imposiciones a plazo                                | 178                   | 254         |
| - Cesión temporal de activos                             | 24                    | 40          |
| - De otros                                               | <u>30</u>             | <u>31</u>   |
|                                                          | <u>232</u>            | <u>325</u>  |
| Otros gastos devengados no vencidos                      | 93                    | 108         |
| Productos anticipados de operaciones activas a descuento | <u>16</u>             | <u>14</u>   |
|                                                          | <u>341</u>            | <u>447</u>  |
| Otros pasivos:                                           |                       |             |
| Otras obligaciones a pagar                               | 5                     | 6           |
| Partidas a regularizar por operaciones de futuro         | 6                     | -           |
| Operaciones en camino                                    | 5                     | 15          |
| Fondo de Educación y Promoción                           | 110                   | 53          |
| Otros conceptos                                          | <u>63</u>             | <u>14</u>   |
|                                                          | <u>189</u>            | <u>88</u>   |

Fondo de Educación y Promoción - Según la Ley 13/1989 de Cooperativas de Crédito, la Entidad está obligada a dotar un mínimo de un 10% de sus excedentes netos de cada ejercicio a la formación de un "Fondo de Educación y Promoción". Dicho fondo se nutrirá también de las multas y demás sanciones que por vía disciplinaria se impongan por la Entidad a sus socios.

La aplicación de este fondo deberá ser aprobada por la Asamblea General y el mismo habrá de destinarse a fines de carácter cultural, profesional o benéfico del entorno local o de la comunidad en general, a la promoción de las relaciones intercooperativas, así como a la formación y educación de sus socios y trabajadores. Dicho fondo es inembargable y no puede ser objeto de reparto entre los socios.

La materialización del fondo al 31 de diciembre de 1998 se encuentra registrada en el epígrafe del balance "Crédito sobre clientes", la parte no dispuesta y en el epígrafe de "Inmovilizado-Otros inmuebles" por los activos materiales afectos al mismo.

#### 17. PROVISION PARA RIESGOS Y CARGAS. FONDO PARA RIESGOS GENERALES

|                                                    | 31/12/96                 | Dotaciones<br>netas de<br>disposiciones | Aplicaciones<br>y traspasos | 31/12/97 | Dotaciones<br>netas de<br>disposiciones | Otros<br>Movi-<br>mientos | Aplicaciones<br>y traspasos | 31/12/98 |
|----------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|----------|-----------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|----------|
|                                                    | (En millones de pesetas) |                                         |                             |          |                                         |                           |                             |          |
| Fondo de pensiones                                 | 268                      | 43                                      | (3)                         | 308      | -                                       | 33                        | (3)                         | 338      |
| Fondos de insolvencia para<br>pasivos contingentes | 12                       | -                                       | -                           | 12       | 3                                       | -                         | -                           | 15       |
| Provisión por operaciones<br>de futuro             | -                        | -                                       | -                           | -        | 5                                       | -                         | -                           | 5        |
| Otros fondos                                       | 39                       | -                                       | (32)                        | 7        | 85                                      | 24                        | -                           | 116      |
|                                                    | 51                       | -                                       | (32)                        | 19       | 93                                      | 24                        | -                           | 136      |
| Fondo para riesgos gene-<br>rales                  | 319                      | 43                                      | (35)                        | 327      | 93                                      | 57                        | (3)                         | 474      |
|                                                    | 97                       | =                                       | =                           | 97       | 57                                      | =                         | =                           | 154      |

Fondo de pensiones - Incluye los pasivos para atender las obligaciones causadas por el personal pasivo por 25 millones de pesetas (20 millones de pesetas en 1997), las pensiones devengadas del personal activo por 277 millones de pesetas (246 millones de pesetas en 1997), y otros conceptos por 36 millones de pesetas (42 millones de pesetas en 1997).

Estos importes se han estimado en base a un estudio actuarial al 31 de diciembre, en el cual se han utilizado como hipótesis: tipo de interés técnico (4%), tablas CRM-80 y GRF-80 y un crecimiento de salarios y bases de cotización del 3% y 2,5%, respectivamente.

Otros fondos - Refleja las provisiones dotadas para cubrir determinadas contingencias y los posibles costes que origine la adaptación de la Entidad a las nuevas tecnologías, en relación con el Euro y el efecto año 2000.

Fondo para riesgos generales - Refleja los importes asignados, por razones de prudencia, a la cobertura del riesgo general de su actividad, no cubriendo, por tanto, deterioros identificados del valor de los activos o cargas contingentes.

## 18. CAPITAL SUSCRITO

El movimiento de las aportaciones durante los ejercicios 1998 y 1997 es el siguiente:

|                   | <u>Aportaciones a capital</u><br>(Millones de pesetas) |
|-------------------|--------------------------------------------------------|
| Saldo al 31/12/96 | 974                                                    |
| Suscripciones     | 6                                                      |
| Bajas             | -                                                      |
| Saldo al 31/12/97 | <u>980</u>                                             |
| Suscripciones     | 632                                                    |
| Bajas             | <u>(124)</u>                                           |
| Saldo al 31/12/98 | <u>1.488</u>                                           |

Según los Estatutos aprobados por la Asamblea General en junio de 1993, el capital social mínimo se fija en 500 millones de pesetas y el valor nominal de los títulos de la aportación, que serán nominativos, en 10.000 pesetas. De acuerdo con el R.D. 1245/1995, de 14 de julio, que desarrolla la Ley 3/1994, de adaptación de la legislación española en materia de entidades de crédito a la Segunda Directiva de Coordinación Bancaria, las Cooperativas de Crédito con ámbito supraautonómico, deberán tener un capital social mínimo de 800 millones de pesetas.

Al 31 de diciembre de 1998, las aportaciones que integran las dotaciones a capital están suscritas y desembolsadas por 11.288 personas físicas y 545 personas jurídicas (10.695 y 481 respectivamente en 1997).

Las mencionadas aportaciones son remuneradas al tipo de interés anual que determine la Asamblea General a propuesta del Consejo Rector, que no pueden exceder del tipo de interés básico del Banco de España, incrementado en tres puntos. Se ha satisfecho, durante el ejercicio, un pago a cuenta correspondiente al primer semestre y se ha registrado como pago anticipado, en el epígrafe "Otros activos" por importe de 16 millones de pesetas (26 millones de pesetas en 1997).

## 19. RESERVAS

El detalle de este epígrafe de los balances de situación adjuntos y su movimiento durante los ejercicios 1998 y 1997 es el siguiente:

|                                                         | <u>Fondo de reser-<br/>va obligatoria</u> | <u>Previsión de ries-<br/>gos de insolvencia</u> | <u>Reserva<br/>voluntaria</u> | <u>Total</u> |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------|--------------|
|                                                         | (En millones de pesetas)                  |                                                  |                               |              |
| Saldo al 31/12/96                                       | <u>826</u>                                | <u>149</u>                                       | <u>510</u>                    | <u>1.485</u> |
| Distribución del excedente neto del ejer-<br>cicio 1996 | <u>219</u>                                | <u>-</u>                                         | <u>-</u>                      | <u>219</u>   |
| Saldo al 31/12/97                                       | <u>1.045</u>                              | <u>149</u>                                       | <u>510</u>                    | <u>1.704</u> |
| Distribución del excedente neto del ejer-<br>cicio 1997 | <u>215</u>                                | <u>-</u>                                         | <u>-</u>                      | <u>215</u>   |
| Saldo al 31/12/98                                       | <u>1.260</u>                              | <u>149</u>                                       | <u>510</u>                    | <u>1.919</u> |

Fondo de Reserva Obligatorio - La finalidad de esta reserva es la consolidación y garantía de la Entidad y tiene carácter no distribuible. Su dotación, de acuerdo con los Estatutos, será, al menos, del 70% de los excedentes disponibles de cada ejercicio.

Previsión para Riesgos de Insolvencias - Esta reserva de acuerdo con la legislación anterior, se dotaba con el 15%, como mínimo, de los excedentes netos de cada ejercicio. La Ley 13/1989 de Cooperativas de Crédito, no establece dotación alguna al mencionado fondo.

Reserva voluntaria - Esta cuenta está dotada por el resto del excedente neto de cada ejercicio, previo acuerdo de la Asamblea General, después de la distribución efectuada a los fondos y reservas previstos por la Ley. El destino de tales reservas, según establecen los estatutos, podría ser la incorporación al capital social, al incremento de los fondos legales o su distribución en forma de retorno cooperativo.

Recursos propios - De acuerdo con la Ley 13/1992 y la circular del Banco de España 5/1993, de 26 de marzo, los recursos propios de la Entidad que ascienden a 3.327 millones de pesetas, no podrán ser inferiores al 8% del total de cuentas patrimoniales, compromisos y cuentas de orden que presentan riesgo de crédito, ponderados atendiendo a la naturaleza de la contraparte y las garantías o características de los activos o riesgos que asciende a 2.526 millones de pesetas. Asimismo, el saldo del inmovilizado de la Entidad, neto de sus provisiones y amortizaciones no supera el 70% de los recursos propios.

## 20. CUENTAS DE ORDEN

|                                               | <u>1998</u>           | <u>1997</u>   |
|-----------------------------------------------|-----------------------|---------------|
|                                               | (Millones de pesetas) |               |
| Pasivos contingentes                          |                       |               |
| - Avals prestados por la Entidad              | 1.485                 | 1.209         |
| - Otros pasivos contingentes (véase nota 7)   | <u>8.066</u>          | <u>6.608</u>  |
|                                               | <u>9.551</u>          | <u>7.817</u>  |
| Compromisos:                                  |                       |               |
| - Disponible por terceros:                    |                       |               |
| * Administraciones públicas                   | 522                   | 2             |
| * Tarjetas de crédito                         | 234                   | 196           |
| * Cuentas de crédito                          | 2.644                 | 2.701         |
| * Cartera comercial y certificaciones de obra | 1.049                 | 53            |
| * Condicionados                               | 850                   | 975           |
| * Líneas de aval                              | <u>820</u>            | <u>-</u>      |
|                                               | <u>6.119</u>          | <u>3.927</u>  |
|                                               | <u>15.670</u>         | <u>11.744</u> |

Asimismo, la Entidad tiene determinados compromisos financieros, que pueden materializarse en el futuro, según el siguiente detalle:

|                                                                                        | <u>1998</u>           | <u>1997</u>  |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|
|                                                                                        | (Millones de pesetas) |              |
| Futuros sobre valores y tipos de interés:                                              |                       |              |
| - Comprados                                                                            | <u>51</u>             | <u>700</u>   |
| Otras operaciones sobre tipos de interés:                                              |                       |              |
| - Permutas financieras:                                                                |                       |              |
| * Con vencimiento en 2007                                                              | 1.000                 | 1.000        |
| * Con vencimiento en 1999 y 2000 (afectos a la cobertura IPF con retribución variable) | <u>1.169</u>          | <u>-</u>     |
|                                                                                        | <u>2.169</u>          | <u>1.102</u> |

Estas operaciones han sido efectuadas para cubrir los afectos de las fluctuaciones de los tipos de interés y los precios de mercado. Cualquier pérdida potencial estimada en este tipo de operaciones al cierre del ejercicio, se encuentra adecuadamente provisionada.

## 21. SITUACION FISCAL

La conciliación entre el beneficio contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es como sigue:

|                                                             | <u>1998</u>           | <u>1997</u> |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|
|                                                             | (Millones de pesetas) |             |
| Beneficio del ejercicio antes de impuestos                  | 460                   | 425         |
| Diferencias permanentes:                                    |                       |             |
| - Intereses aportaciones                                    | (53)                  | (54)        |
| - Dotación al Fondo de Educación y a la reserva obligatoria | (186)                 | (136)       |
| - Otras diferencias permanentes netas                       | 80                    | 45          |
| Diferencias temporales                                      |                       |             |
| - con origen en el ejercicio                                | 114                   | -           |
| - con origen en ejercicios anteriores                       | (4)                   | -           |
| Base imponible                                              | <u>411</u>            | <u>280</u>  |

Están abiertos a inspección los últimos siete años de todos los impuestos a los que la Entidad se encuentra afecta. Debido a las diferentes interpretaciones que puedan producirse sobre la normativa fiscal aplicable a las entidades financieras, podrían existir contingencias fiscales cuya materialización definitiva dependerá del resultado de futuras inspecciones, si las hubiere, no siendo en cualquier caso la naturaleza de estos conceptos significativos en relación a los recursos propios de la Entidad. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales la Agencia Tributaria está llevando a cabo la inspección de todos los impuestos a los que se encuentra afecta de los años 1992 a 1996, ambos inclusive.

## 22. INGRESOS Y GASTOS

22.1. Gastos de personal - El detalle de la plantilla media empleada en el ejercicio es el siguiente:

|             | <u>Número de personas</u> |             |
|-------------|---------------------------|-------------|
|             | <u>1998</u>               | <u>1997</u> |
| Directores  | 1                         | 1           |
| Jefes       | 41                        | 39          |
| Oficiales   | 65                        | 60          |
| Auxiliares  | 33                        | 39          |
| Subalternos | <u>3</u>                  | <u>5</u>    |
|             | <u>143</u>                | <u>144</u>  |

22.2. Amortización y provisión para insolvencias

|                                                       | <u>1998</u>           | <u>1997</u> |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|
|                                                       | (Millones de pesetas) |             |
| Dotación neta del ejercicio:                          |                       |             |
| - Para inversiones crediticias                        | 115                   | 61          |
| - Para pasivos contingentes                           | 3                     | -           |
| Disponibilidad de dotaciones de ejercicios anteriores | (59)                  | (47)        |
| Activos en suspenso recuperados                       | (69)                  | (14)        |
|                                                       | <u>(10)</u>           | <u>-</u>    |

22.3. Consejo Rector - Las retribuciones devengadas, en concepto de dietas y viajes, durante el ejercicio por el conjunto de los miembros del Consejo Rector ascienden a 5 millones de pesetas (7 millones de pesetas en 1997).

22.4. Quebrantos y beneficios extraordinarios - El detalle de quebrantos extraordinarios es el siguiente:

|                                                                                 | <u>1998</u>           | <u>1997</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|
|                                                                                 | (Millones de pesetas) |             |
| Dotación provisión por depreciación del inmovilizado<br>(neto de utilizaciones) | 15                    | -           |
| Otras dotaciones a fondos especiales                                            | 85                    | -           |
| Pérdidas de ejercicios anteriores                                               | 2                     | 27          |
| Otras partidas                                                                  | <u>1</u>              | <u>7</u>    |
|                                                                                 | <u>103</u>            | <u>34</u>   |

El correspondiente a los beneficios extraordinarios es como sigue:

|                                                                                          | <u>1998</u>           | <u>1997</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|
|                                                                                          | (Millones de pesetas) |             |
| Beneficios netos por enajenación de inmovilizado                                         | 33                    | 2           |
| Beneficios de ejercicios anteriores (intereses de préstamos en dudoso cobro recuperados) | 23                    | 76          |
| Beneficio venta de participaciones permanentes y cartera de inversión a vencimiento      | 23                    | -           |
| Otros fondos específicos recuperados                                                     | -                     | 25          |
| Otros productos diversos y atípicos                                                      | <u>1</u>              | <u>8</u>    |
|                                                                                          | <u>80</u>             | <u>111</u>  |

### 23. ASPECTOS DERIVADOS DEL "EFECTO AÑO 2000"

Caja Rural de Burgos, junto con la mayoría de las entidades integradas en la Asociación Española de Cajas Rurales, tiene subcontratado el tratamiento de la información de carácter contable y de gestión al Centro de Proceso de Datos, gestionado por la sociedad Rural Servicios Informáticos, disponiendo además de determinadas aplicaciones propias para la obtención de informes internos, sin que las mismas tengan incidencia alguna en el tratamiento de información relevante en la gestión.

De acuerdo con la información de que se dispone, Rural Servicios Informáticos ha desarrollado un plan específico para hacer frente a los problemas que se puedan derivar del "efecto año 2000" sobre sus aplicaciones (sistema TOGA) y equipos.

Este plan incluye:

- Un inventario detallado del software de los sistemas y componentes.
- Los sistemas afectados por el "efecto año 2000", cuya identificación se ha realizado con la ayuda de una consultora externa.
- Los medios necesarios (personas y equipos) para cumplir los objetivos del plan.
- El calendario para la realización de las diversas fases del proyecto.
- Estimación de los costes totales del proyecto.

Actualmente, una vez identificados los sistemas afectados, se está en la fase de modificación de los mismos, esperándose que a finales de mayo de 1999 todos los sistemas estén en disposición de ser confiables en relación con el "efecto año 2000", estando prevista la prueba del sistema, una vez modificadas todas las aplicaciones afectadas, en junio de 1999.

El plan elaborado ha incluido la identificación y prueba de los periféricos (terminales en oficinas de atención a clientes y de servicios centrales), utilizados por las Cajas Rurales que no son compatibles con el efecto del año 2000.

En este sentido, Caja Rural de Burgos, en 1998, ha sustituido parte de sus terminales y otros periféricos, lo que ha supuesto una inversión de 16 millones de pesetas.

No existen compromisos futuros relativos a inversiones u otras operaciones a realizar como consecuencia del "efecto año 2000", ni se prevén gastos o pérdidas como consecuencia de la adecuación de aplicaciones informáticas o instalaciones, ni de la necesidad de amortizar aplicaciones informáticas, instalaciones o equipos cuya vida útil se vea afectada por el "efecto año 2000".

## 24. OTRA INFORMACION

La relación de agentes colaboradores de la Entidad al 31 de diciembre de 1998 es la siguiente:

| <u>OFICINA</u>      | <u>LOCALIDAD</u>         | <u>AGENTE</u>                  |
|---------------------|--------------------------|--------------------------------|
| BURGOS              | Cogollos                 | Patrocinio Revilla Ortega      |
|                     | Mahamud                  | Antonia Cuesta Martínez        |
|                     | Presencio                | Higinio Martínez Puente        |
|                     | Revilla del Campo        | Valeriana Huidobro Martínez    |
|                     | Sedano                   | Javier Alonso García           |
| ARANDA DE DUERO     | Castrillo de la Vega     | Luisa Cristóbal García         |
|                     | Gumiel de Hizán          | Luis Izquierdo Marín           |
|                     | Milagros                 | María Josefa Moral Gil         |
|                     | Pinilla Trasmonte        | Alejandro Angulo del Alamo     |
|                     | Santa Cruz de la Salceda | Angel Martín Martín            |
|                     | Villanueva de Gumiel     | Domingo Gete Caminero          |
| ROA                 | Guzmán                   | Tirso Luis de la Cal Santos    |
|                     | Quintanamanvirgo         | Gonzalo Ballesteros de la Cal  |
| LERMA               | Covarrubias              | Margarita Rodrigo Hortigüela   |
|                     | Tordomar                 | Saturnina Camarero Cerezo      |
|                     | Cilleruelo de Arriba     | Inocencio Arribas Ortega       |
|                     | Villamayor de los Montes | Enrique Revilla Alonso         |
|                     | Madrigalejo del Monte    | Carlos Quintana Lara           |
| CASTROJERIZ         | Pedrosa del Príncipe     | Cripriano Valdivielso González |
| SALAS DE LOS INFAN. | Canicosa de la Sierra    | Felipe San Esteban Marcos      |
|                     | Vilviestre del Pinar     | Julián Chaperó Vicente         |

## 25. CUADRO DE FINANCIACION

| <u>APLICACIONES</u>                                        |                                      | <u>ORIGENES</u>                      |                                                                        |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
|                                                            | <u>1998</u><br>(Millones de pesetas) | <u>1997</u><br>(Millones de pesetas) |                                                                        |
| Títulos de renta fija (incremento neto)                    | -                                    | 3.222                                | Recursos generados en las operaciones:                                 |
| Inversión crediticia (incremento neto)                     | 6.651                                | 4.174                                | - Excedente neto del ejercicio antes de su aplicación                  |
| Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)  | 169                                  | 4                                    | - Dotación para la amortización del inmovilizado material              |
| Adquisición de inversiones permanentes:                    |                                      |                                      | - Dotación neta al fondo de pensiones                                  |
| - Compra de elementos de inmovilizado material             | 199                                  | 320                                  | - Dotación neta al fondo de fluctuación de valores                     |
| - Compra de participaciones empresas del grupo y asociadas | 11                                   | 22                                   | - Dotación neta al fondo de insolvencias                               |
| Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)     | <u>107</u>                           | <u>362</u>                           | - Variación neta otros fondos                                          |
|                                                            |                                      |                                      | - Provisión minusvalía inmuebles adjudicados en pago de deudas         |
|                                                            |                                      |                                      | <u>26</u>                                                              |
|                                                            |                                      |                                      | 639                                                                    |
|                                                            |                                      |                                      | 388                                                                    |
|                                                            |                                      |                                      | Aportaciones externas al capital:                                      |
|                                                            |                                      |                                      | - En emisión de acciones, cuotas participativas o aportaciones         |
|                                                            |                                      |                                      | 508                                                                    |
|                                                            |                                      |                                      | 6                                                                      |
|                                                            |                                      |                                      | Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta) |
|                                                            |                                      |                                      | 559                                                                    |
|                                                            |                                      |                                      | 4.513                                                                  |
|                                                            |                                      |                                      | Títulos de renta fija (variación neta)                                 |
|                                                            |                                      |                                      | 1.604                                                                  |
|                                                            |                                      |                                      | -                                                                      |
|                                                            |                                      |                                      | Acreedores (incremento neto)                                           |
|                                                            |                                      |                                      | 3.827                                                                  |
|                                                            |                                      |                                      | 3.106                                                                  |
|                                                            |                                      |                                      | Venta de elementos de inmovilizado material                            |
|                                                            |                                      |                                      | -                                                                      |
|                                                            |                                      |                                      | 91                                                                     |
| TOTAL APLICACIONES                                         | <u>7.137</u>                         | <u>8.104</u>                         | TOTAL ORIGENES                                                         |
|                                                            |                                      |                                      | <u>7.137</u>                                                           |
|                                                            |                                      |                                      | <u>8.104</u>                                                           |

Otros conceptos activos menos pasivos

La variación neta por otros conceptos activos menos pasivos del ejercicio 1998 y 1997 se detalla a continuación:

|                                              | <u>1998</u><br>(Millones de pesetas) | <u>1997</u><br>(Millones de pesetas) |
|----------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Intereses pagados a las aportaciones         | 54                                   | 75                                   |
| Variación neta de Otros activos y pasivos    | 57                                   | 78                                   |
| Variación neta en cuentas de periodificación | 28                                   | 165                                  |
| Pagos fondos de pensiones                    | 3                                    | 3                                    |
| Retribución fondo de pensiones               | (33)                                 | -                                    |
| Aplicación del Fondo de Obras Sociales       | (28)                                 | 41                                   |
| Variación Caja                               | <u>26</u>                            | <u>-</u>                             |
|                                              | <u>107</u>                           | <u>362</u>                           |

26 de marzo de 1999

Consejo Rector:

Pedro García Romera (Presidente)

Zacarías Maestro Barbero (Vicepresidente)

Juan Manuel Varona Arnáiz (Secretario)

Arturo Argote Múgica (Vocal)

Manuel Robredo García (Vocal)

Abel Alonso Mardones (Vocal)

Jesús María Hontoria Ramos (Vocal)

Juan Bautista González Alonso (Vocal)

Teodoro Sacristán Revenga (Vocal)

Virgilio Gil y Gil (Vocal)

Florencio Martínez García (Vocal)

Silvino Corcuera Santamaría (Vocal)

Alberto Paredes Pajares (Vocal)

Santos Terradillos Pedrosa (Vocal)

# **CAJA RURAL DE BURGOS**

***INFORME DE GESTIÓN***

**1.998**

## **1. MARCO ECONÓMICO**

### **1.1. Evolución Internacional**

La economía mundial creció un 2,2%, a pesar de las turbulencias financieras vividas en el segundo semestre del ejercicio, provocadas por la situación económica de Japón, Rusia y Latinoamérica. Sin embargo esta positiva evolución es reflejo de comportamientos económicos muy diferenciados por zonas geográficas, ya que, a las comprometidas situaciones vividas por los países anteriormente mencionados, hay que añadir la asincronía de ciclo económico entre un Estados Unidos en fuerte expansión y una Europa a la que le cuesta despegar.

### **1.2. Evolución Nacional**

La economía española, continua en un buen momento, presentando un crecimiento del 3,8% del PIB, superior a la media de la Unión Europea, con una tasa de inflación del 1,4%, teniéndonos que remontar a finales de la década de los sesenta para encontrar un registro mas bajo.

### **1.3. Evolución Provincial**

#### **1.3.1. Burgos**

La economía burgalesa ha crecido un 4,8%, tasa muy superior a la media nacional, gracias al excepcional comportamiento de la agricultura, el subsector metalúrgico y la construcción. Todo ello, unido al dinamismo experimentado en el sector turístico, ha conducido a una reducción de la tasa de paro de la provincia, fijándose en el 13,83%, cifra inferior a la media de la Comunidad de Castilla-León y España.

#### **1.3.2. Cantabria**

La economía de Cantabria ha tenido un comportamiento positivo en el mismo sentido que en el resto de la nación, con un crecimiento del PIB ligeramente superior a la media nacional. El sector primario, con un fuerte peso específico en la economía regional, sigue su tendencia de crecimiento, al igual que el sector industrial, donde se han realizado fuertes inversiones, afianzando un posible cambio de tendencia, frente a los últimos años.

## **2. EVOLUCIÓN DE LA ENTIDAD**

El ejercicio 98 ha sido el de la definitiva homologación de la economía española con su entrada en el Euro, con plenos efectos a 31.12.98, fijándose un cambio irrevocable de 166,386 pts/Euro.

Esta incorporación ha definido fuertemente la actividad del ejercicio, ya que:

- Los esfuerzos realizados a nivel del Grupo Rural, junto con el esfuerzo de la propia entidad, han tenido un éxito destacable, habiéndose realizado los cambios informáticos y operativos necesarios, así como una importante labor de formación al personal de la Caja y asesoramiento e información a socios y clientes.
- El comienzo inminente de la política monetaria común, ha obligado al Banco de España a continuar reduciendo los tipos de interés, hasta dejar el tipo de arranque del Euro en el 3%, pasando el testigo al Banco Central Europeo, en una situación de mínimos históricos, no solo en nuestro país, sino en toda la Zona Euro.

El Euro, la buena situación económica de España y el mantenimiento de la tendencia de nuestros clientes hacia la asunción de mayores riesgos en su colocación del ahorro, buscando un plus de rentabilidad, han tenido fiel reflejo en nuestra actividad, que se ha caracterizado por:

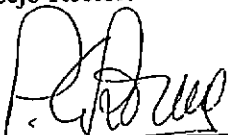
- **Fuerte incremento de la Inversión crediticia**, con una tasa del 29,82%, muy superior a los crecimientos habidos en las provincias de Burgos y Santander.  
No podemos dejar de señalar que la Caja ha duplicado la Inversión Crediticia en 3 años, pasando de 15.000 millones en 1.995 a los casi 30.000 Millones de la actualidad, y todo ello con rasgos altamente positivos:
  - Caída en 1.998 del 29% en préstamos dudosos, lo que nos sitúa en un ratio de dudosos sobre el total inversión del 1%, inferior al de Bancos, Cajas y Cooperativas de Crédito.
  - Mejora del ratio de cobertura de insolvencias, alcanzando el 152%.
  - Crecimiento notable de las operaciones hipotecarias (41%)
- **Dinamismo en la captación de recursos de clientes**, tanto dentro como fuera de balance, alcanzando un crecimiento total del 14%, con tasas por productos superiores a las del mercado, destacando:
  - El crecimiento de los depósitos de clientes del 9%, superior al crecimiento de la provincia de Burgos y de Cantabria.
  - El crecimiento del ahorro fuera de balance del 50%, y en especial este ejercicio en renta variable, (+144% frente al crecimiento del mercado del 31%), fondos de pensiones (+54% frente al crecimiento del mercado del 25%) y fondos de inversión (+45% frente al crecimiento del mercado del 20%).

Todo ello nos define **un ejercicio pleno de actividad y con clara ganancia de cuota de mercado**. No podemos dejar de resaltar la nueva demostración de confianza de los socios en su entidad, con la excelente acogida de la ampliación de capital realizada, cuya suscripción se realizó en un plazo menor a quince días.

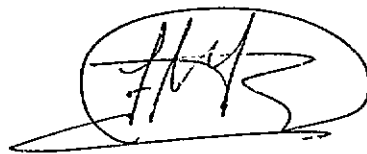
Por último, destacar que el **Beneficio antes de impuestos** ha alcanzado los 460 millones de pesetas, con un crecimiento del 8%, presentando rasgos positivos, como el crecimiento del margen financiero y la reducción de los costes de transformación en términos de activos totales medios, habiendo realizado un importante esfuerzo de provisiones, **para continuar fortaleciendo a la Caja** en la superación de los futuros desafíos que, la creación del mayor espacio económico mundial, sin duda nos deparará.

26 de marzo de 1999

Consejo Rector:



Pedro García Romera (Presidente)



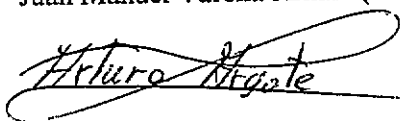
Zacarías Maestro Barbero (Vicepresidente)



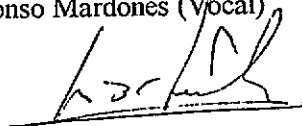
Juan Manuel Varona Arnáiz (Secretario)



Abel Alonso Mardones (Vocal)



Arturo Argote Múgica (Vocal)



Jesús María Hontoria Ramos (Vocal)



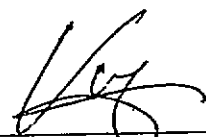
Manuel Robredo García (Vocal)



Juan Bautista González Alonso (Vocal)



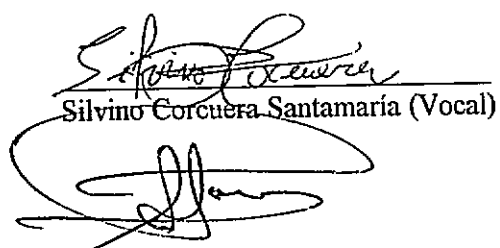
Teodoro Sacristán Revenga (Vocal)



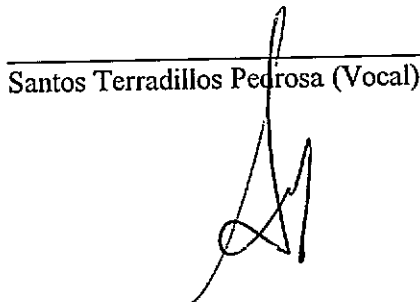
Virgilio Gil y Gil (Vocal)



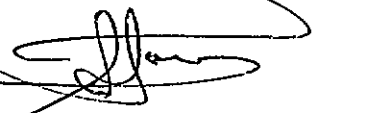
Florenéro Martínez García (Vocal)



Silvino Corcuera Santamaría (Vocal)



Santos Terradillos Pedrosa (Vocal)



Alberto Paredes Pajares (Vocal)