

<b>C N M V</b>	
Registro de Auditorías	
Emisores	
Nº	<b>7002</b>
(COPIA) DE (VENTA) ANUALES	

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES REGISTRO EMISORES

WUN. NEG: 2001.78770

■ L'illa Diagonal, 575  
08029 Barcelona

■ Tel.: 93 366 37 00  
Fax: 93 405 37 84

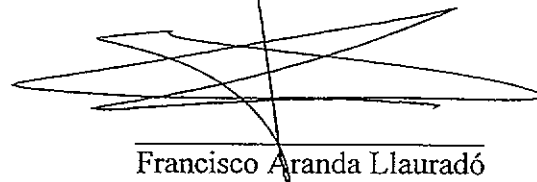
A la Asamblea General de Caixa d'Estalvis Laietana

Hemos auditado las cuentas anuales de Caixa d'Estalvis Laietana (la Caja) y las cuentas anuales consolidadas del Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (el Grupo), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1999 y 1998, 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 Caja. 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 la Caja y el Grupo al 31 de diciembre de 1999 y 1998 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 1999, contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Caja, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 1999. Nuestro trabajo 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 Caja.

ERNST & YOUNG



Francisco Aranda Llauradó

28 de enero de 2000



**Caixa d'Estalvis Laietana y Caixa d'Estalvis Laietana y sociedades filiales que componen el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (Consolidado)**

Balances de situación al 31 de diciembre de 1999 y 1998  
(Millones de pesetas)

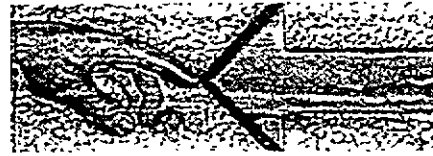
Activo	Caja		Consolidado	
	1999	1998	1999	1998
Caja y depósitos en bancos centrales	9.464	5.607	9.464	5.607
Caja	3.653	1.923	3.653	1.923
Banco de España	5.811	3.684	5.811	3.684
Deudas del Estado	50.788	50.148	50.788	50.148
Entidades de Crédito	38.513	39.473	38.513	39.473
A la vista	92	-	92	-
Otros créditos	38.421	39.473	38.421	39.473
Créditos sobre clientes	217.364	176.709	217.427	176.777
Obligaciones y otros valores de renta fija	27.497	31.547	27.497	31.547
De emisión pública	16.707	22.473	16.707	22.473
Otros emisores	10.790	9.074	10.790	9.074
Acciones y otros títulos de renta variable	1.808	1.371	1.808	1.371
Participaciones	47	47	47	47
En entidades de crédito	45	45	45	45
Otras participaciones	2	2	2	2
Participaciones en empresas del Grupo	260	260	214	186
En entidades de crédito	-	-	-	-
Otras participaciones	260	260	214	186
Activos inmateriales	314	364	314	364
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-	-	-
Otros gastos amortizables	314	364	314	364
Activos materiales	17.252	16.755	17.262	16.762
Terrenos y edificios de uso propio	10.457	10.037	10.457	10.037
Otros inmuebles	4.623	4.938	4.623	4.938
Mobiliario, instalaciones y otros	2.172	1.780	2.182	1.787
Otros activos	4.201	4.709	4.202	4.710
Cuentas de periodificación	4.011	3.598	3.958	3.598
<b>Total activo</b>	<b>371.519</b>	<b>330.588</b>	<b>371.494</b>	<b>330.590</b>



**Caixa d'Estalvis Laietana y Caixa d'Estalvis Laietana y sociedades filiales que componen el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (Consolidado)**

Balances de situación al 31 de diciembre de 1999 y 1998  
(Millones de pesetas)

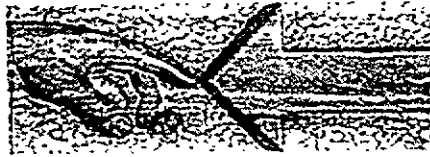
Pasivo	Caja		Consolidado	
	1999	1998	1999	1998
Entidades de crédito	43.553	39.081	43.553	39.081
A la vista	5	623	5	623
A plazo o con preaviso	43.548	38.458	43.548	38.458
Débitos a clientes	285.804	254.861	285.043	254.147
Depósitos de ahorro				
A la vista	66.896	57.638	66.858	57.626
A plazo	178.641	143.762	178.641	143.762
Otros débitos				
A la vista	-	-	-	-
A plazo	40.267	53.461	39.544	52.759
Otros pasivos	8.542	5.140	8.588	5.163
Cuentas de periodificación	2.691	2.521	2.712	2.513
Provisiones para riesgos y cargas	5.101	5.220	5.101	5.221
Fondo de pensionistas	1.870	1.884	1.870	1.884
Provisión para impuestos	1.529	1.529	1.529	1.529
Otras provisiones	1.702	1.807	1.702	1.808
Fondo para riesgos bancarios generales	-	-	-	-
Beneficios del ejercicio	2.395	1.675	2.365	1.303
Pasivos subordinados	4.500	4.433	4.500	4.433
Reservas	16.643	15.367	16.803	15.932
Reservas de revalorización	2.290	2.290	2.290	2.290
Reservas en sociedades consolidadas	-	-	539	507
Por integración global	-	-	494	465
Por puesta en equivalencia	-	-	45	42
Resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-
<b>Total pasivo</b>	<b>371.519</b>	<b>330.588</b>	<b>371.494</b>	<b>330.590</b>
Cuentas de orden	42.068	33.489	42.068	33.489



**Caixa d'Estalvis Laietana y Caixa d'Estalvis Laietana y sociedades filiales que componen el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (Consolidado)**

Balances de situación al 31 de diciembre de 1999 y 1998  
(Miles de euros)

Activo	Caja		Consolidado	
	1999	1998	1999	1998
Caja y depósitos en bancos centrales	56.879	33.698	56.879	33.698
Caja	21.953	11.557	21.953	11.557
Banco de España	34.926	22.141	34.926	22.141
Deudas del Estado	305.242	301.395	305.242	301.395
Entidades de Crédito	231.466	237.237	231.466	237.237
A la vista	552	-	552	-
Otros créditos	230.914	237.237	230.914	237.237
Créditos sobre clientes	1.306.385	1.062.042	1.306.763	1.062.451
Obligaciones y otros valores de renta fija	165.262	189.601	165.262	189.601
De emisión pública	100.409	135.065	100.409	135.065
Otros emisores	64.853	54.536	64.853	54.536
Acciones y otros títulos de renta variable	10.868	8.240	10.868	8.240
Participaciones	285	285	285	285
En entidades de crédito	270	270	270	270
Otras participaciones	15	15	15	15
Participaciones en empresas del Grupo	1.564	1.564	1.286	1.119
En entidades de crédito	-	-	-	-
Otras participaciones	1.564	1.564	1.286	1.119
Activos inmateriales	1.888	2.188	1.888	2.188
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-	-	-
Otros gastos amortizables	1.888	2.188	1.888	2.188
Activos materiales	103.680	100.700	103.743	100.742
Terrenos y edificios de uso propio	62.846	60.324	62.846	60.324
Otros inmuebles	27.783	29.678	27.783	29.678
Mobiliario, instalaciones y otros	13.051	10.698	13.114	10.740
Otros activos	25.250	28.302	25.255	28.307
Cuentas de periodificación	24.109	21.624	23.788	21.624
<b>Total activo</b>	<b>2.232.878</b>	<b>1.986.876</b>	<b>2.232.725</b>	<b>1.986.887</b>



**Caixa d'Estalvis Laietana y Caixa d'Estalvis Laietana y sociedades filiales que componen el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (Consolidado)**

Balances de situación al 31 de diciembre de 1999 y 1998  
(Miles de euros)

Pasivo	Caja		Consolidado	
	1999	1998	1999	1998
Entidades de crédito	261.761	234.882	261.761	234.882
A la vista	32	3.745	32	3.745
A plazo o con preaviso	261.729	231.137	261.729	231.137
Débitos a clientes	1.717.718	1.531.745	1.713.141	1.527.455
Depósitos de ahorro				
A la vista	402.052	346.411	401.823	346.340
A plazo	1.073.656	864.027	1.073.656	864.027
Otros débitos				
A la vista	-	-	-	-
A plazo	242.010	321.307	237.662	317.088
Otros pasivos	51.339	30.892	51.615	31.030
Cuentas de periodificación	16.172	15.152	16.299	15.104
Provisiones para riesgos y cargas	30.660	31.373	30.660	31.378
Fondo de pensionistas	11.240	11.323	11.240	11.323
Provisión para impuestos	9.190	9.189	9.190	9.189
Otras provisiones	10.230	10.861	10.230	10.866
Fondo para riesgos bancarios generales	-	-	-	-
Beneficios del ejercicio	14.395	10.067	14.214	7.831
Pasivos subordinados	27.045	26.643	27.045	26.643
Reservas	100.024	92.358	100.988	95.753
Reservas de revalorización	13.764	13.764	13.764	13.764
Reservas en sociedades consolidadas	-	-	3.238	3.047
Por integración global	-	-	2.968	2.795
Por puesta en equivalencia	-	-	270	252
Resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-
<b>Total pasivo</b>	<b>2.232.878</b>	<b>1.986.876</b>	<b>2.232.725</b>	<b>1.986.887</b>
Cuentas de orden	252.832	201.273	252.832	201.273



**Caixa d'Estalvis Laietana y Caixa d'Estalvis Laietana y sociedades filiales que componen el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (Consolidado)**

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1999 y 1998 (Millones de pesetas)

	Caja		Consolidado	
	1999	1998	1999	1998
1. Intereses y rendimientos asimilados	20.082	20.948	20.082	20.948
<i>de los que: de la Cartera de renta fija</i>	6.205	7.113	6.205	7.113
2. Intereses y cargas asimiladas	(9.436)	(11.477)	(9.410)	(11.423)
3. Rendimiento de la cartera de renta variable	332	770	267	245
3.1. De acciones y otros títulos de renta variable	208	200	208	200
3.2. De participaciones	4	5	4	5
3.3. De participaciones en el grupo	120	565	55	40
<b>A) Margen de intermediación</b>	<b>10.978</b>	<b>10.241</b>	<b>10.939</b>	<b>9.770</b>
4. Comisiones percibidas	3.087	2.720	3.107	2.867
5. Comisiones pagadas	(867)	(758)	(867)	(758)
6. Resultados por operaciones financieras	146	87	117	81
<b>B) Margen ordinario</b>	<b>13.344</b>	<b>12.290</b>	<b>13.296</b>	<b>11.960</b>
7. Otros productos de explotación	153	153	145	145
8. Gastos generales de administración	(6.551)	(6.016)	(6.638)	(6.092)
8.1. Gastos de personal	(4.670)	(4.320)	(4.727)	(4.370)
<i>de los que: Sueldos y salarios</i>	(3.627)	(3.351)	(3.673)	(3.391)
<i>Cargas sociales</i>	(907)	(775)	(916)	(785)
<i>de las que: pensiones</i>	(42)	(38)	(43)	(39)
8.2. Otros gastos administrativos	(1.881)	(1.696)	(1.911)	(1.722)
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(920)	(813)	(924)	(817)
10. Otras cargas de explotación	(15)	(16)	(15)	(16)
<b>C) Margen de explotación</b>	<b>6.011</b>	<b>5.598</b>	<b>5.864</b>	<b>5.180</b>
11. Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	-	-	173	151
11.1. Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	-	-	228	191
11.2. Participaciones en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	-	-	-	-
11.3. Correcciones de valor por cobro de dividendos	-	-	(55)	(40)
15. Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(2.580)	(2.714)	(2.580)	(2.714)
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	-	-	-	-
17. Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-	-	-
18. Beneficios extraordinarios	1.562	516	1.564	516
19. Quebrantos extraordinarios	(566)	(1.022)	(566)	(1.023)
<b>D) Resultado antes de impuestos</b>	<b>4.427</b>	<b>2.378</b>	<b>4.455</b>	<b>2.110</b>
20. Impuesto sobre beneficios	(2.032)	(703)	(2.090)	(807)
<b>E) Resultado del ejercicio</b>	<b>2.395</b>	<b>1.675</b>	<b>2.365</b>	<b>1.303</b>



## Caixa d'Estalvis Laietana y Caixa d'Estalvis Laietana y sociedades filiales que componen el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (Consolidado)

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1999 y 1998 (Miles de euros)

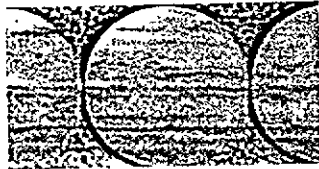
	Caja		Consolidado	
	1999	1998	1999	1998
1. Intereses y rendimientos asimilados <i>de los que: de la Cartera de renta fija</i>	120.688 37.293	125.900 42.750	120.688 37.293	125.900 42.750
2. Intereses y cargas asimiladas	(56.709)	(68.978)	(56.555)	(68.654)
3. Rendimiento de la cartera de renta variable	2.000	4.628	1.609	1.472
3.1. De acciones y otros títulos de renta variable	1.253	1.202	1.253	1.202
3.2. De participaciones	26	30	26	30
3.3. De participaciones en el grupo	721	3.396	330	240
<b>A) Margen de intermediación</b>	<b>65.979</b>	<b>61.550</b>	<b>65.742</b>	<b>58.718</b>
4. Comisiones percibidas	18.555	16.347	18.674	17.231
5. Comisiones pagadas	(5.206)	(4.556)	(5.206)	(4.556)
6. Resultados por operaciones financieras	875	523	703	487
<b>B) Margen ordinario</b>	<b>80.203</b>	<b>73.864</b>	<b>79.913</b>	<b>71.880</b>
7. Otros productos de explotación	918	918	871	871
8. Gastos generales de administración	(39.368)	(36.156)	(39.895)	(36.614)
8.1. Gastos de personal <i>de los que: Sueldos y salarios</i>	(21.800)	(20.140)	(22.075)	(20.380)
<i>Cargas sociales</i>	(5.449)	(4.658)	(5.505)	(4.718)
<i>de las que: pensiones</i>	(252)	(228)	(258)	(234)
8.2. Otros gastos administrativos	(11.302)	(10.192)	(11.485)	(10.350)
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(5.533)	(4.886)	(5.553)	(4.910)
10. Otras cargas de explotación	(91)	(96)	(91)	(96)
<b>C) Margen de explotación</b>	<b>36.129</b>	<b>33.644</b>	<b>35.245</b>	<b>31.131</b>
11. Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	-	-	1.040	908
11.1. Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	-	-	1.370	1.148
11.2. Participaciones en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	-	-	-	-
11.3. Correcciones de valor por cobro de dividendos	-	-	(330)	(240)
15. Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(15.507)	(16.311)	(15.507)	(16.311)
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	-	-	-	-
17. Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-	-	-
18. Beneficios extraordinarios	9.385	3.101	9.398	3.101
19. Quebrantos extraordinarios	(3.400)	(6.142)	(3.400)	(6.148)
<b>D) Resultado antes de impuestos</b>	<b>26.607</b>	<b>14.292</b>	<b>26.776</b>	<b>12.681</b>
20. Impuesto sobre beneficios	(12.212)	(4.225)	(12.561)	(4.850)
<b>E) Resultado del ejercicio</b>	<b>14.395</b>	<b>10.067</b>	<b>14.215</b>	<b>7.831</b>

1. 2. 3. 4. 5. 6. 7. 8. 9. 10. 11. 12. 13. 14. 15. 16. 17. 18. 19. 20. 21. 22. 23. 24. 25. 26. 27. 28. 29. 30. 31. 32. 33. 34. 35. 36. 37. 38. 39. 40. 41. 42. 43. 44. 45. 46. 47. 48. 49. 50. 51. 52. 53. 54. 55. 56. 57. 58. 59. 60. 61. 62. 63. 64. 65. 66. 67. 68. 69. 70. 71. 72. 73. 74. 75. 76. 77. 78. 79. 80. 81. 82. 83. 84. 85. 86. 87. 88. 89. 90. 91. 92. 93. 94. 95. 96. 97. 98. 99. 100.

1. 2. 3. 4. 5. 6. 7. 8. 9. 10. 11. 12. 13. 14. 15. 16. 17. 18. 19. 20. 21. 22. 23. 24. 25. 26. 27. 28. 29. 30. 31. 32. 33. 34. 35. 36. 37. 38. 39. 40. 41. 42. 43. 44. 45. 46. 47. 48. 49. 50. 51. 52. 53. 54. 55. 56. 57. 58. 59. 60. 61. 62. 63. 64. 65. 66. 67. 68. 69. 70. 71. 72. 73. 74. 75. 76. 77. 78. 79. 80. 81. 82. 83. 84. 85. 86. 87. 88. 89. 90. 91. 92. 93. 94. 95. 96. 97. 98. 99. 100.

1. 2. 3. 4. 5. 6. 7. 8. 9. 10. 11. 12. 13. 14. 15. 16. 17. 18. 19. 20. 21. 22. 23. 24. 25. 26. 27. 28. 29. 30. 31. 32. 33. 34. 35. 36. 37. 38. 39. 40. 41. 42. 43. 44. 45. 46. 47. 48. 49. 50. 51. 52. 53. 54. 55. 56. 57. 58. 59. 60. 61. 62. 63. 64. 65. 66. 67. 68. 69. 70. 71. 72. 73. 74. 75. 76. 77. 78. 79. 80. 81. 82. 83. 84. 85. 86. 87. 88. 89. 90. 91. 92. 93. 94. 95. 96. 97. 98. 99. 100.

**Caixa d'Estalvis Laietana y Caixa d'Estalvis Laietana  
y Sociedades filiales que componen el Grupo Financiero  
Caixa d'Estalvis Laietana (Consolidado)**



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

### **(1) Naturaleza de la entidad**

Caixa d'Estalvis Laietana (en adelante, la Caja) es una institución exenta de lucro mercantil con carácter de Caja General de Ahorro Popular. Inició sus actividades el 8 de febrero de 1863 y figura inscrita con el número 5 en el Registro Especial de Cajas de Ahorros de la Generalitat de Catalunya y con el número 31 en el Libro Registro Especial de Cajas de Ahorro Popular del Banco de España.

Los fines específicos que se señalan en los estatutos se concretan en la intermediación financiera, fomentando el ahorro popular y canalizándolo a la inversión productiva desde su doble perspectiva económica y social. Para el desarrollo de su actividad dispone de 169 oficinas (156 oficinas en 1998) distribuidas todas ellas en la geografía catalana a excepción de cuatro en Madrid.

La gestión y la utilización de los recursos ajenos captados y administrados por las Cajas de Ahorros en su actividad financiera están sujetas a determinadas normas legales que regulan, entre otros, los aspectos siguientes:

- a) Mantenimiento en forma de depósito en el Banco de España de un porcentaje de los recursos computables de clientes para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas exigidas (anteriormente coeficiente de caja).
- b) Aplicación de como mínimo un 50% del excedente neto del ejercicio a reservas y del importe restante al Fondo de Obra Social.
- c) Obligación de aportar anualmente, si se considera necesario, un porcentaje de los recursos computables de terceros al Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se satisfacen (en los ejercicios de 1999 y 1998 no se han efectuado aportaciones). La garantía de este fondo cubre los depósitos hasta 15.000 euros por impositor.
- d) Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios que viene determinado en función de las inversiones realizadas y los riesgos asumidos.

### **(2) Bases de presentación y principios de consolidación**

#### **a) Imagen fiel**

Las cuentas anuales de Caixa d'Estalvis Laietana adjuntas (balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias) así como las cuentas anuales consolidadas de Caixa d'Estalvis Laietana y sus Sociedades Filiales que junto con ella forman el

Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (en adelante, el Grupo) se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/91, de 14 de junio, del Banco de España, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Caja y de su Grupo, respectivamente, y se han preparado a partir de los registros de contabilidad individuales de Caixa d'Estalvis Laietana y de cada una de las Sociedades Filiales que, junto con la Caja, componen el Grupo. Las cuentas consolidadas incluyen ciertos ajustes y reclasificaciones para homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación seguidos por las sociedades filiales con los utilizados por la Caja. (ver Nota 3).

Las cuentas anuales individuales de la Caja y de cada una de las restantes sociedades dependientes incluidas en la consolidación correspondientes al ejercicio 1999 se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General de la Caja y las correspondientes Juntas Generales de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración de la Caja estima que dichas cuentas anuales serán ratificadas sin cambios significativos.

#### b) Principios de consolidación

De acuerdo con la Circular 4/91 del Banco de España, todas las sociedades dependientes del Grupo en cuyo capital social la participación directa y/o indirecta de Caixa d'Estalvis Laietana sea igual o superior al 20 % y cuya actividad esté directamente relacionada con la de la Caja y constituyan, junto con ésta, una unidad de decisión, se han consolidado por el método de integración global. Adicionalmente, las participaciones en filiales del Grupo no consolidadas así como las participaciones en otras empresas superiores al 20 % (si no cotizan) o al 10 % (si cotizan) se valoran por el método de puesta en equivalencia.

Todas las cuentas y transacciones importantes entre las sociedades han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

Las restantes inversiones de los valores representativos de capital se presentan en los balances de situación adjuntos de acuerdo con los criterios que se indican en la Nota 3.d.

Las sociedades filiales que conforman el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana al 31 de diciembre de 1999, con indicación del porcentaje de participación que, directa e indirectamente, posee la Caja así como otra información relevante, se detallan a continuación:

(Millones de pesetas)

| Nombre                                  | Tramitación y Servicios, S.A. (*) | Ges Layetana S.A. Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva (*) | Ges Layetana de Pensiones, S.A. Entidad Gestora de Fondos de Pensiones (Ges Layetana de Pensiones) (*) | CEA Corredoria d'Assegurances S.A. (*) |
|---|-----------------------------------|--|--|--|
| Fracción de capital que se posee:       |                                   |  |  |  |
| Directamente                            | -                                 | 100%   | 100%   | 100%                                   |
| Indirectamente                          | 100%                              | -  | -  | -                                      |
| Capital                                 | 10                                | 100  | 150  | 10                                     |
| Reservas                                | 38                                | 328  | 111  | 8                                      |
| Resultados último ejercicio:            |                                   |  |  |  |
| Ordinarios                              | 68                                | 23   | 13   | 81                                     |
| Extraordinarios                         | -                                 | -  | -  | -                                      |
| Valor según libros de la participación  | 10                                | 100  | 150  | 10                                     |
| Dividendos distribuidos en el ejercicio | 55                                | 40   | 15   | 65                                     |

(\*) Las cuatro Sociedades tienen su domicilio social en la calle de Santa Teresa, 6.3, Mataró (Barcelona).

Tramitación y Servicios, S.A. y CEA Corredoria d'Assegurances no han sido consolidadas como consecuencia de su actividad, de acuerdo con la normativa del Banco de España, y se valoran por el método de puesta en equivalencia. En la Nota 10 se incluye otra información relevante sobre estas sociedades.

**c) Comparación de la información**

La Circular del Banco de España 7/98 de 3 de julio, con entrada en vigor el 1 de enero de 1999, establece modificaciones en la presentación de diversas partidas del balance de situación y de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Con objeto de facilitar la comparación de las cifras de ambos ejercicios, se ha procedido a reclasificar las siguientes partidas del año 1998:

(Millones de pesetas)

|   | Saldo<br>1998 | Importe<br>reclasificado | Saldo<br>reclasificado<br>1998 |
|---|---------------|--------------------------|--------------------------------|
| <b>Balance de situación</b>                           |               |                          |                                |
| <b>Activo</b>   |               |                          |                                |
| Entidades de crédito - a la vista                     | 1.673         | (1.673)                  | 0                              |
| Créditos sobre clientes                               | 176.719       | (10)                     | 176.709                        |
| Otros activos   | 3.059         | 1.650                    | 4.709                          |
|   |               | (33)                     |                                |
| <b>Pasivo</b>   |               |                          |                                |
| Entidades de crédito - a la vista                     | 618           | 5                        | 623                            |
| Entidades de crédito - a plazo                        | 38.463        | (5)                      | 38.458                         |
| Débitos a clientes - Otros débitos - a la vista       | 45            | (45)                     | 0                              |
| Débitos a clientes - Otros débitos - a plazo          | 55.676        | (2.215)                  | 53.461                         |
| Otros pasivos   | 1.660         | 3.480                    | 5.140                          |
| Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones | 3.060         | (1.253)                  | 1.807                          |
|   |               | (33)                     |                                |
| <b>Cuenta de Pérdidas y Ganancias</b>                 |               |                          |                                |
| Intereses y rendimientos asimilados                   | 21.128        | (180)                    | 20.948                         |
| Intereses y cargas asimiladas                         | (11.453)      | (24)                     | (11.477)                       |
| Resultados por operaciones financieras                | (117)         | 204                      | 87                             |
| Otros gastos administrativos                          | (1.699)       | 3                        | (1.696)                        |
| Amortizaciones y provisiones para insolvencias (neto) | (2.711)       | (3)                      | (2.714)                        |
| Beneficios extraordinarios                            | 296           | 220                      | 516                            |
| Quebrantos extraordinarios                            | (802)         | (220)                    | (1.022)                        |
|   |               | 0                        |                                |

**(3) Principios de contabilidad aplicados**

Para la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han seguido los principios contables establecidos por la Circular 4/91 del Banco de España. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en la elaboración de las mismas. Los más importantes se resumen a continuación:

**a) Principio del devengo**

Los ingresos y gastos se registran en función del período en que se devengan y no cuando se produce su cobro o pago, excepto los intereses de los deudores en mora, litigio o de cobro dudoso que se abonan a resultados en el momento de su

cobro, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con la normativa del Banco de España.

Siguiendo la práctica financiera, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede ser distinta de su correspondiente fecha-valor, la cual se toma como base para el cálculo de los ingresos y gastos por intereses, que son objeto de periodificación lineal si corresponden a operaciones con plazos de liquidación inferior a doce meses, o aplicando el método financiero si superan dicho plazo.

**b) Cuentas en moneda extranjera**

De acuerdo con las modificaciones introducidas en la Circular 4/91, con efectos 1 de enero de 1999, se entiende como moneda extranjera cualquier moneda diferente del euro y de las unidades monetarias de los Estados miembros participantes de la Unidad Económica y Monetaria que hayan adoptado la moneda única como moneda oficial (en adelante monedas UME).

En consecuencia, el desglose en moneda de las diferentes partidas del balance, sigue los siguientes criterios:

**Ejercicio 1998**

- Pesetas, que incluye las cuentas denominadas en pesetas
- Moneda extranjera, que incluye las cuentas denominadas en otras monedas.

**Ejercicio 1999**

- Euros, que incluye las cuentas denominadas en pesetas, euros y el resto de las monedas UME.
- Moneda extranjera, que incluye las cuentas denominadas en otras monedas.

Los criterios de valoración aplicados en las cuentas denominadas en moneda diferente a la peseta son los siguientes:

**Ejercicio 1998**

- Las cuentas en moneda extranjera se presentan convertidas a pesetas a los tipos de cambio del mercado de divisas de contado español correspondientes al cierre de dicho ejercicio.

**Ejercicio 1999**

- Las cuentas en moneda extranjera se presentan convertidas a pesetas al cambio medio del mercado de divisas de contado correspondiente al cierre del ejercicio.
- Las cuentas en euros se presentan convertidas a los tipos de cambio fijados de forma irrevocable por el Consejo Europeo.

Los resultados de las conversiones mencionadas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

**c) Inversiones crediticias, otros activos a cobrar y fondo de insolvencias**

Las cuentas a cobrar, reflejadas fundamentalmente en los capítulos «Créditos sobre clientes» y «Entidades de Crédito» del activo de los balances de situación adjuntos, se contabilizan generalmente por el importe efectivo entregado o dispuesto por los deudores, salvo en los activos a descuento que se reflejan por el importe nominal de los mismos y la diferencia entre este importe y el efectivo dispuesto se registra en cuentas de periodificación del pasivo del balance.

El saldo del fondo de insolvencias tiene por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de todo tipo

contraídos por la Caja y por sus Sociedades Filiales consolidadas en el desarrollo de su actividad. Dicho fondo se ha calculado de manera individual de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/91 y se muestra minorando el saldo del capítulo «Créditos sobre clientes» de los balances de situación adjuntos. Además, siguiendo la normativa del Banco de España, se ha provisionado el equivalente al 1% del riesgo corriente de inversiones crediticias (0,5 % para determinados créditos hipotecarios), pasivos contingentes, títulos de renta fija y activos dudosos sin cobertura obligatoria, de carácter genérico, destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente pero que pudieran producirse en el futuro. El saldo del fondo así constituido cubre los resultantes de la aplicación de la normativa del Banco de España.

El saldo del fondo de insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minoran por las cancelaciones definitivas por incobrables y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan (ver Nota 8).

**d) Cartera de valores**

Los valores que constituyen la cartera de títulos se presentan, atendiendo a su clasificación a efectos de valoración, según los siguientes criterios:

1. Los valores asignados a la cartera de negociación, que está integrada por aquellos valores con los que se tiene la finalidad de obtener un beneficio a corto plazo, se presentan valorados a su precio de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior a dicha fecha. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración se registran (sin incluir el cupón corrido para los títulos de renta fija) por el neto, según su signo, en el capítulo «Resultados por Operaciones Financieras» de la cuenta de pérdidas y ganancias.
2. Los valores asignados a la cartera de inversión a vencimiento, que está integrada por aquellos valores de renta fija que la Caja y el Grupo han decidido mantener hasta el vencimiento final de los títulos por tener capacidad financiera para hacerlo, se presentan, de acuerdo con la normativa del Banco de España, valorados a su precio de adquisición corregido (el precio de adquisición se corrige mensualmente por el importe resultante de periodificar financieramente la diferencia positiva o negativa entre el valor de reembolso y el precio de adquisición durante la vida residual del valor).  
Al 31 de diciembre de 1999 y 1998, la totalidad de los títulos de renta fija se encuentran clasificados como cartera de inversión a vencimiento.
3. En los valores asignados a la cartera de inversión ordinaria (constituida por los valores de renta fija y renta variable no asignados a las dos carteras anteriormente descritas) se compara su precio de adquisición corregido, según se define en el apartado 2 anterior y su valor de mercado.

La totalidad de la cartera de inversión ordinaria a 31 de diciembre de 1999 y 1998 está constituida por títulos de renta variable, los cuales se han valorado individualmente a su precio medio de adquisición, regularizado y actualizado, en su caso, de acuerdo con la normativa legal aplicable o a su valor de mercado, al cierre del ejercicio, si éste último fuese inferior.

El valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

- Títulos cotizados: Cotización del último día del ejercicio o media del último trimestre (la menor).
- Títulos no cotizados: Valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible.

Como consecuencia de dicha comparación, se ha constituido una provisión para cubrir las minusvalías existentes en los títulos de renta variable, cuyo saldo figura registrado en el apartado «Fondo de fluctuación de valores», que figura minorando los capítulos de los balances de situación adjuntos donde se presentan registrados los títulos (ver Nota 10).

4. La Cartera de participaciones permanentes está formada por las participaciones destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la Caja o del Grupo. Se valoran a su precio de adquisición o a su valor de mercado, si éste fuese menor, determinado, al tratarse de títulos no cotizados, por el valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del balance de situación al 31 de diciembre.

En las cuentas anuales consolidadas, las participaciones en sociedades no consolidadas del Grupo se valoran por la fracción que del neto patrimonial de la sociedad participada representan estas participaciones.

**e) Activos inmateriales**

El inmovilizado inmaterial se presenta a su precio de adquisición, neto de su correspondiente amortización acumulada y corresponde a sistemas y programas informáticos adquiridos a terceros, cuya utilidad previsible se extiende a varios ejercicios (ver Nota 11).

La amortización se calcula linealmente durante el período previsto de utilización que se estima en tres años.

**f) Activos materiales**

El inmovilizado material se presenta a su precio de adquisición, regularizado y actualizado de acuerdo con las disposiciones legales aplicables, y neto de su correspondiente amortización acumulada o saneamientos aplicados (ver Nota 12). La Caja se acogió en 1983 a lo establecido en la legislación sobre regularizaciones y actualizaciones de balances. Asimismo, se acogió en el ejercicio 1996 a la actualización de balances regulado por R/D Ley 7/96 y R/D 2607/96 (ver Nota 17).

La amortización se calcula linealmente en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del inmovilizado, de acuerdo con el siguiente detalle:

|                            | Años de vida útil |
|----------------------------|-------------------|
| Inmuebles                  | 50                |
| Mobiliario e instalaciones | 10 a 12           |
| Equipo de proceso de datos | 5                 |

Las adquisiciones de inmovilizado en pago de deudas se registran al valor de la deuda aplicada o al de peritación del bien si éste fuese menor y son objeto de provisión, de acuerdo con la Circular 5/97 del Banco de España a partir de los tres años de su adjudicación.

Los fondos de insolvencias constituidos que cubrían dichas deudas generalmente se traspasan al fondo de cobertura de inmovilizado (Ver Nota 12).

**g) Compromisos por pensiones**

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, la Caja tiene asumido el compromiso de complementar las prestaciones de la Seguridad Social que corresponden a sus empleados, o a sus derechohabientes, en caso de jubilación, incapaci-

dad permanente, viudedad u orfandad. La Caja sigue el criterio de dotar anualmente el importe necesario para cubrir el pasivo devengado al cierre del ejercicio (ver Nota 15).

Caixa d'Estalvis Laietana, con fecha 4 de octubre de 1990 acordó promover el Plan de Empleo Layetana, acogido a la Ley de Planes y Fondos de Pensiones, y proceder a la liquidación y extinción del fondo de pensiones interno al que, con carácter provisional, tenía adscritos los recursos dotados por la Caja para cubrir los compromisos citados anteriormente hasta el 2 de noviembre de 1990.

A partir de dicho acuerdo, los referidos compromisos se distribuyeron entre:

- El Plan de Empleo Layetana (en adelante, Fondo Externo) adscrito a Fondo Layetana de Empleo, Fondo de Pensiones gestionado por Ges Layetana de Pensiones.
- La cuenta interna de provisión (en adelante, Fondo Interno).

El Fondo Externo se distribuye en tres subplanes cuyas principales características se describen a continuación:

- Subplan «a», de aportación definida según Convenio, para el personal incorporado como fijo en activo en la Entidad a partir de la entrada en vigor del XIV Convenio.
- Subplan «b», de aportación definida según lo establecido en el Reglamento del Plan, para el personal fijo en activo en la Entidad con anterioridad al XIV Convenio.
- Subplan «c», de aportación definida según Reglamento del Plan, para el personal de Alta Dirección.

El Fondo Interno queda constituido por:

- Los compromisos determinados en el Convenio Colectivo pendientes de cubrir en el subplan «b» del Fondo Externo.
- Los compromisos determinados en el Convenio Colectivo para el personal pasivo, en la parte no cubierta por el Fondo Externo.

#### **h) Impuesto sobre Sociedades**

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico, antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiéndose éstas como las producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos que no revierten en períodos subsiguientes.

La diferencia entre el Impuesto sobre Sociedades a pagar y el gasto por dicho impuesto, originada por las diferencias temporales de imputación, se registran como impuesto sobre beneficios anticipado o diferido según corresponda (ver Nota 13).

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, bonificaciones y deducción por inversiones se considera como un menor importe del Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio. Para que estas deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

#### **i) Operaciones de futuro**

Las operaciones de futuro contratadas son para la cobertura de riesgos, periodificándose el coste de las mismas en función de la duración de los elementos cubiertos.

**j) Aplicación uniforme**

Los criterios contables utilizados en el ejercicio 1999 han sido uniformes, en general, con los aplicados en el ejercicio anterior.

**(4) Propuesta de distribución de beneficios**

La propuesta de aplicación del beneficio del ejercicio 1999 de la Caja que se someterá a la aprobación de la Asamblea General es la siguiente:

|                      | Millones de pesetas |
|----------------------|---------------------|
| Fondo de Obra Social | 600                 |
| Reservas Generales   | 1.795               |
|                      | 2.395               |

**(5) Caja y depósitos en bancos centrales**

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre es la siguiente:

|                                   | Millones de pesetas |       |
|-----------------------------------|---------------------|-------|
|                                   | 1999                | 1998  |
| Caja                              |                     |       |
| En euros / pesetas (Ver Nota 3.b) | 3.560               | 1.785 |
| En moneda extranjera              | 93                  | 138   |
|                                   | 3.653               | 1.923 |
| Banco de España                   |                     |       |
| Cuentas corrientes                | 5.811               | 3.684 |
|                                   | 9.464               | 5.607 |

El saldo mantenido en cuenta corriente del Banco de España se encuentra afecto al cumplimiento del coeficiente de reservas mínimas (anteriormente coeficiente de caja) y está remunerado, desde el 1 de enero de 1999, de acuerdo con lo establecido en el Reglamento (C.E.) N° 2818/98 del Banco Central Europeo de 1 de diciembre.

La tasa de rentabilidad media de la cuenta corriente del Banco de España ha sido del 2,70 % en 1999.

**(6) Deudas del Estado**

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, que corresponde en su totalidad a cartera de inversión a vencimiento, es la siguiente:

|                                   | Millones de pesetas |               |
|-----------------------------------|---------------------|---------------|
|                                   | 1999                | 1998          |
| Certificados del Banco de España  | 1.273               | 2.445         |
| Estado                            |                     |               |
| Letras del Tesoro                 | -                   | 600           |
| Otra Deuda Anotada                | 49.515              | 47.103        |
| Otros títulos                     | -                   | -             |
| Fondo de fluctuación de valores   | -                   | -             |
|                                   | <b>50.788</b>       | <b>50.148</b> |
| Por moneda                        |                     |               |
| En euros / pesetas (ver Nota 3.b) | 50.788              | 50.148        |
| En moneda extranjera              | -                   | -             |
|                                   | <b>50.788</b>       | <b>50.148</b> |

El detalle del movimiento en los ejercicios 1999 y 1998 de las cuentas del epígrafe «Deudas del Estado» se muestra a continuación:

|                                  | Millones de pesetas          |                   |                    |               |          |
|----------------------------------|------------------------------|-------------------|--------------------|---------------|----------|
|                                  | Certificados Banco de España | Letras del Tesoro | Otra Deuda anotada | Otros títulos | Total    |
| Saldo al 31 de diciembre de 1997 | 3.519                        | 2.525             | 54.389             | 499           | 60.932   |
| Altas                            | -                            | -                 | 3.080              | -             | 3.080    |
| Bajas                            | (1.074)                      | (1.925)           | (10.566)           | (499)         | (14.064) |
| Otros                            | -                            | -                 | 200                | -             | 200      |
| Saldo al 31 de diciembre de 1998 | 2.445                        | 600               | 47.103             | -             | 50.148   |
| Altas                            | -                            | -                 | 2.927              | -             | 2.927    |
| Bajas                            | (1.172)                      | (600)             | (635)              | -             | (2.407)  |
| Otros                            | -                            | -                 | 120                | -             | 120      |
| Saldo al 31 de diciembre de 1999 | 1.273                        | -                 | 49.515             | -             | 50.788   |

En cumplimiento de lo dispuesto por la Circular 2/90 sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, la Caja adquirió en 1990 certificados emitidos por el Banco de España por un valor nominal de 7.666 millones de pesetas. Dichos activos tienen amortizaciones semestrales desde marzo de 1993, hasta septiembre del año 2000, y devengan un interés anual del 6 %.

El tipo de interés medio anual de estos activos al cierre del ejercicio, calculado sobre el valor efectivo de los mismos, ha sido el siguiente:

|                   | 1999  | 1998  |
|-------------------|-------|-------|
| Letras del Tesoro | 4,85% | 5,09% |
| Deuda anotada     | 8,06% | 8,31% |
| Otros títulos     | -     | 1,69% |

El importe de estos activos que han sido cedidos al Banco de España y a terceros con compromiso de recompra y que figuran contabilizados en el pasivo de los balances de situación en los epígrafes «Entidades de Crédito» (ver Nota 7) y «Débitos a Clientes» (ver Nota 14), según corresponda, por el valor efectivo de cesión según las normas establecidas en la Circular 4/91, se indican a continuación por su valor nominal:

|                   | Millones de pesetas |        |
|-------------------|---------------------|--------|
|                   | 1999                | 1998   |
| Letras del Tesoro | -                   | 600    |
| Deuda anotada     | 48.636              | 46.167 |
|                   | 48.636              | 46.767 |

El importe de estas cesiones efectuadas a las sociedades participadas (eliminadas en la consolidación) se indica a continuación:

|                           | Millones de pesetas |      |                   |      |
|---------------------------|---------------------|------|-------------------|------|
|                           | Deuda Anotada       |      | Letras del Tesoro |      |
|                           | 1999                | 1998 | 1999              | 1998 |
| Ges-Layetana              | 438                 | 375  | -                 | -    |
| Ges-Layetana de Pensiones | 265                 | 217  | -                 | -    |
|                           | 703                 | 592  | -                 | -    |

El importe del diferencial entre el valor nominal y efectivo de los activos adquiridos a descuento y parte devengada del mismo a 31 de diciembre de 1999 y 1998, que se presentan por su importe neto en el epígrafe «Cuentas de periodificación» del pasivo de los balances de situación, se indican a continuación:

|                   | Millones de pesetas |                 |             |                 |
|-------------------|---------------------|-----------------|-------------|-----------------|
|                   | 1999                |                 | 1998        |                 |
|                   | Diferencial         | Parte devengada | Diferencial | Parte devengada |
| Letras del Tesoro | -                   | -               | 41          | 36              |

Asimismo, el importe de las plusvalías por la diferencia entre el precio de mercado de la Deuda anotada y Otros títulos y el valor contable a 31 de diciembre de 1999 y 1998 asciende a 4.954 y 11.015 millones de pesetas, respectivamente.

El detalle por vencimientos del saldo de estos activos a 31 de diciembre, se indica a continuación:

|                                  | Ejercicio 1999 |                    |                   |               | Total  |
|----------------------------------|----------------|--------------------|-------------------|---------------|--------|
|                                  | Hasta 3 meses  | De 3 meses a 1 año | De 1 año a 5 años | Más de 5 años |        |
| Certificados del Banco de España | 621            | 652                | -                 | -             | 1.273  |
| Letras del Tesoro                | -              | -                  | -                 | -             | -      |
| Deuda anotada                    | -              | -                  | 9.741             | 39.774        | 49.515 |
| Otros títulos                    | -              | -                  | -                 | -             | -      |

## Ejercicio 1998

Millones de pesetas

|                                  | Hasta<br>3 meses | De 3 meses<br>a 1 año | De 1 año<br>a 5 años | Más de<br>5 años | Total  |
|----------------------------------|------------------|-----------------------|----------------------|------------------|--------|
| Certificados del Banco de España | 575              | 598                   | 1.272                | -                | 2.445  |
| Letras del Tesoro                | -                | 600                   | -                    | -                | 600    |
| Deuda anotada                    | -                | -                     | 7.533                | 39.570           | 47.103 |
| Otros títulos                    | -                | -                     | -                    | -                | -      |

## (7) Entidades de crédito

El detalle de los saldos que componen este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, es el siguiente:

|   | Millones de pesetas |        |        |        |
|---|---------------------|--------|--------|--------|
|   | Activo              |        | Pasivo |        |
|   | 1999                | 1998   | 1999   | 1998   |
| <b>A la vista</b>                                       |                     |        |        |        |
| Cuentas mutuas  | 92                  | -      | -      | 618    |
| Otras cuentas   | -                   | -      | 5      | 5      |
|   | 92                  | -      | 5      | 623    |
| <b>Otros créditos-débitos</b>                           |                     |        |        |        |
| Banco de España-cesión temporal de activos (ver Nota 6) | -                   | -      | -      | 15.500 |
| Cuentas a plazo   | 38.343              | 39.165 | 8.050  | 5.577  |
| Adquisición-Cesión temporal de activos                  | -                   | -      | 35.498 | 17.381 |
| Otras cuentas   | 78                  | 308    | -      | -      |
|   | 38.421              | 39.473 | 43.548 | 38.458 |
|   | 38.513              | 39.473 | 43.553 | 39.081 |
| <b>Por moneda</b>                                       |                     |        |        |        |
| En euros / pesetas (ver Nota 3.b)                       | 37.749              | 38.878 | 38.492 | 36.077 |
| En moneda extranjera                                    | 764                 | 595    | 5.061  | 3.004  |
|   | 38.513              | 39.473 | 43.553 | 39.081 |

El saldo del apartado «Cuentas a plazo» de activo corresponde a cesiones de efectivo al mercado interbancario y el saldo de pasivo a préstamos en pesetas y en moneda extranjera concedidos por otras entidades de crédito.

El saldo a 31 de diciembre de 1999 y 1998 del apartado «Adquisición-Cesión temporal de activos» corresponde a fondos públicos adquiridos o cedidos a Intermediarios financieros con compromiso de reventa (ver Nota 6).

El detalle del saldo de otros créditos y débitos con entidades de crédito, clasificados por plazos residuales de vencimiento desde el 31 de diciembre, se indica a continuación:

Ejercicio 1999

|                            | Millones de pesetas |                       |                      |                  |               |
|----------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|------------------|---------------|
|                            | Hasta<br>3 meses    | De 3 meses<br>a 1 año | De 1 año<br>a 5 años | Más de<br>5 años | Total         |
| <b>• Activo</b>            |                     |                       |                      |                  |               |
| Cuentas a plazo            | 38.343              | -                     | -                    | -                | 38.343        |
| Otras cuentas              | 78                  | -                     | -                    | -                | 78            |
|                            | <b>38.421</b>       | <b>-</b>              | <b>-</b>             | <b>-</b>         | <b>38.421</b> |
| <b>• Pasivo</b>            |                     |                       |                      |                  |               |
| Banco de España            | -                   | -                     | -                    | -                | -             |
| Cuentas a plazo            | 6.345               | 1.458                 | 162                  | 85               | 8.050         |
| Cesión temporal de activos | 35.498              | -                     | -                    | -                | 35.498        |
| Otras cuentas              | -                   | -                     | -                    | -                | -             |
|                            | <b>41.843</b>       | <b>1.458</b>          | <b>162</b>           | <b>85</b>        | <b>43.548</b> |

Ejercicio 1998

|                            | Millones de pesetas |                       |                      |                  |               |
|----------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|------------------|---------------|
|                            | Hasta<br>3 meses    | De 3 meses<br>a 1 año | De 1 año<br>a 5 años | Más de<br>5 años | Total         |
| <b>• Activo</b>            |                     |                       |                      |                  |               |
| Cuentas a plazo            | 39.165              | -                     | -                    | -                | 39.165        |
| Otras cuentas              | 241                 | 33                    | 34                   | -                | 308           |
|                            | <b>39.406</b>       | <b>33</b>             | <b>34</b>            | <b>-</b>         | <b>39.473</b> |
| <b>• Pasivo</b>            |                     |                       |                      |                  |               |
| Banco de España            | 15.500              | -                     | -                    | -                | 15.500        |
| Cuentas a plazo            | 2.065               | 3.395                 | 62                   | 55               | 5.577         |
| Cesión temporal de activos | 17.381              | -                     | -                    | -                | 17.381        |
| Otras cuentas              | -                   | -                     | -                    | -                | -             |
|                            | <b>34.946</b>       | <b>3.395</b>          | <b>62</b>            | <b>55</b>        | <b>38.458</b> |

## □ (8) Créditos sobre clientes

El desglose de este epígrafe de los balances de situación adjuntos, atendiendo a los sectores y tipo de riesgo, es el siguiente:

|  | Millones de pesetas |         |
|--|---------------------|---------|
|  | 1999                | 1998    |
| <b>Crédito a Administraciones Públicas Españolas</b> |                     |         |
| Riesgo corriente                                     | 3.003               | 3.571   |
| Riesgo dudoso  | -                   | -       |
|  | 3.003               | 3.571   |
| <b>Crédito a otros sectores residentes</b>           |                     |         |
| Crédito comercial                                    | 9.953               | 6.482   |
| Deudores con garantía real                           | 175.404             | 137.383 |
| Otros deudores a plazo                               | 24.975              | 23.524  |
| Deudores a la vista y varios                         | 3.992               | 4.435   |
| Arrendamientos financieros                           | 3.670               | 2.314   |
| Riesgo dudoso  | 4.063               | 4.310   |
|  | 222.057             | 178.448 |
| <b>Crédito a no residentes</b>                       | 886                 | 676     |
|  | 225.946             | 182.695 |
| <b>Fondo de insolvencias</b>                         |                     |         |
| De operaciones dudosas                               | (6.992)             | (4.691) |
| Cobertura genérica                                   | (1.590)             | (1.295) |
|  | (8.582)             | (5.986) |
|  | 217.364             | 176.709 |
| <b>Por moneda</b>                                    |                     |         |
| En euros / pesetas (ver Nota 3.b)                    | 216.842             | 175.804 |
| En moneda extranjera                                 | 522                 | 905     |
|  | 217.364             | 176.709 |

El movimiento del fondo de insolvencias ha sido el siguiente:

|   | Millones de pesetas |              |
|---|---------------------|--------------|
|   | 1999                | 1998         |
| Saldo inicial   | 5.986               | 4.817        |
| Dotación del ejercicio  | 2.665               | 2.955        |
| Fondos recuperados  | -                   | (200)        |
| Trasposos al fondo de cobertura de inmovilizado (Ver Nota 12)             | (17)                | (256)        |
| Utilizaciones-trasposos a activos en suspenso regularizados (Ver Nota 18) | (52)                | (1.330)      |
| <b>Saldo final</b>  | <b>8.582</b>        | <b>5.986</b> |

1. 2. 3. 4. 5. 6. 7. 8. 9. 10. 11. 12. 13. 14. 15. 16. 17. 18. 19. 20. 21. 22. 23. 24. 25. 26. 27. 28. 29. 30. 31. 32. 33. 34. 35. 36. 37. 38. 39. 40. 41. 42. 43. 44. 45. 46. 47. 48. 49. 50. 51. 52. 53. 54. 55. 56. 57. 58. 59. 60. 61. 62. 63. 64. 65. 66. 67. 68. 69. 70. 71. 72. 73. 74. 75. 76. 77. 78. 79. 80. 81. 82. 83. 84. 85. 86. 87. 88. 89. 90. 91. 92. 93. 94. 95. 96. 97. 98. 99. 100.

4

4

El saldo del fondo de insolvencias constituido a 31 de diciembre de 1999 excede en aproximadamente 3.300 millones de pesetas a los fondos necesarios resultantes de aplicar la normativa regulada por la Circular 4/91 descrita en la Nota 3.c.

Dicho importe, de acuerdo con la Norma Transitoria 2 de la Circular 9/99 de 17 de diciembre, que tiene su entrada en vigor el 1 de julio del año 2000, está previsto aplicarlo al fondo de nueva creación denominado "Fondo para la cobertura estadística de insolvencias" regulado por dicha Circular.

La rentabilidad media de la cartera de Préstamos y Créditos de la Caja al cierre del ejercicio 1999, sin incluir el riesgo dudoso, ha sido del 6,15 % y del 7,52% para el año 1998.

La clasificación por plazos residuales de vencimiento desde el 31 de diciembre se indica a continuación:

#### Ejercicio 1999

|                              | Millones de pesetas     |                  |                       |                      |                  |                |
|------------------------------|-------------------------|------------------|-----------------------|----------------------|------------------|----------------|
|                              | Vencido y<br>a la vista | Hasta<br>3 meses | De 3 meses<br>a 1 año | De 1 año<br>a 5 años | Más de<br>5 años | Total          |
| Administraciones Públicas    | 12                      | -                | 107                   | 291                  | 2.593            | 3.003          |
| Otros sectores residentes    |                         |                  |                       |                      |                  |                |
| Crédito comercial            | 2.859                   | 6.552            | 542                   | -                    | -                | 9.953          |
| Deudores con garantía real   | 5                       | 10               | 3.143                 | 5.674                | 166.572          | 175.404        |
| Otros deudores a plazo       | 111                     | 922              | 9.616                 | 9.275                | 5.051            | 24.975         |
| Deudores a la vista y varios | 3.992                   | -                | -                     | -                    | -                | 3.992          |
| Arrendamientos financieros   | -                       | 2                | 33                    | 973                  | 2.662            | 3.670          |
| Activos dudosos              | 4.063                   | -                | -                     | -                    | -                | 4.063          |
| No residentes                | -                       | -                | 367                   | 2                    | 517              | 886            |
|                              | <b>11.042</b>           | <b>7.486</b>     | <b>13.808</b>         | <b>16.215</b>        | <b>177.395</b>   | <b>225.946</b> |

#### Ejercicio 1998

|                              | Millones de pesetas     |                  |                       |                      |                  |                |
|------------------------------|-------------------------|------------------|-----------------------|----------------------|------------------|----------------|
|                              | Vencido y<br>a la vista | Hasta<br>3 meses | De 3 meses<br>a 1 año | De 1 año<br>a 5 años | Más de<br>5 años | Total          |
| Administraciones Públicas    | 188                     | 16               | 180                   | 379                  | 2.808            | 3.571          |
| Otros sectores residentes    |                         |                  |                       |                      |                  |                |
| Crédito comercial            | 2.255                   | 3.296            | 925                   | 6                    | -                | 6.482          |
| Deudores con garantía real   | 9                       | 11               | 2.238                 | 5.705                | 129.420          | 137.383        |
| Otros deudores a plazo       | 19                      | 1.238            | 9.206                 | 9.695                | 3.366            | 23.524         |
| Deudores a la vista y varios | 4.435                   | -                | -                     | -                    | -                | 4.435          |
| Arrendamientos financieros   | -                       | 1                | 18                    | 497                  | 1.798            | 2.314          |
| Activos dudosos              | 4.310                   | -                | -                     | -                    | -                | 4.310          |
| No residentes                | -                       | 1                | 344                   | 3                    | 328              | 676            |
|                              | <b>11.216</b>           | <b>4.563</b>     | <b>12.911</b>         | <b>16.285</b>        | <b>137.720</b>   | <b>182.695</b> |

### (9) Obligaciones y otros valores de renta fija

A 31 de diciembre la composición de este epígrafe de los balances de situación, integrado por la cartera de valores clasificada como cartera de inversión a vencimiento, era la siguiente:

|                                   | Millones de pesetas |        |
|-----------------------------------|---------------------|--------|
|                                   | 1999                | 1998   |
| <b>Cartera de renta fija</b>      |                     |        |
| De emisión pública                |                     |        |
| Administraciones territoriales    | 16.707              | 21.871 |
| De no residentes                  | -                   | 602    |
| Fondo de fluctuación de valores   | -                   | -      |
|                                   | 16.707              | 22.473 |
| Otros emisores                    |                     |        |
| Entidades de crédito              | 5.436               | 5.211  |
| Otros sectores residentes         | 143                 | 219    |
| De no residentes                  | 5.211               | 3.644  |
| Fondo de fluctuación de valores   | -                   | -      |
|                                   | 10.790              | 9.074  |
|                                   | 27.497              | 31.547 |
| <b>Por moneda</b>                 |                     |        |
| En euros / pesetas (ver Nota 3.b) | 22.286              | 27.301 |
| En moneda extranjera              | 5.211               | 4.246  |
|                                   | 27.497              | 31.547 |

Los títulos y cupones de renta fija en situación de morosidad se reflejan contablemente en el epígrafe «Créditos sobre clientes» dentro del apartado «Crédito a otros sectores residentes - Riesgo dudoso» por importe de 2 millones de pesetas en 1999 y 1998, así como los fondos de cobertura constituidos por el mismo importe y que integran el saldo del apartado «Fondo de insolvencias» (ver Nota 8).

La composición de la cartera de valores de renta fija según su admisión o no a cotización en Bolsa, se indica a continuación:

|                         | Millones de pesetas |        |
|-------------------------|---------------------|--------|
|                         | 1999                | 1998   |
| Con cotización en Bolsa | 27.497              | 31.547 |
| Sin cotización en Bolsa | -                   | -      |
|                         | 27.497              | 31.547 |
| Fondo de fluctuación    | -                   | -      |
|                         | 27.497              | 31.547 |

El movimiento de la cartera de valores de renta fija durante los ejercicios 1999 y 1998 se indica a continuación:

Ejercicio 1999

|                                | Millones de pesetas  |              |                |            |                      |
|--------------------------------|----------------------|--------------|----------------|------------|----------------------|
|                                | Saldo al<br>31.12.98 | Altas        | Bajas          | Otros      | Saldo al<br>31.12.99 |
| <b>Cartera de renta fija</b>   |                      |              |                |            |                      |
| De emisión pública             |                      |              |                |            |                      |
| Administraciones territoriales | 21.871               | 1.045        | (6.194)        | (15)       | 16.707               |
| No residentes                  | 602                  | -            | (602)          | -          | -                    |
| Otros emisores                 |                      |              |                |            |                      |
| Entidades de crédito           | 5.211                | 251          | (2)            | (24)       | 5.436                |
| Otros sectores residentes      | 219                  | -            | (76)           | -          | 143                  |
| No residentes                  | 3.644                | 1.951        | (1.040)        | 656        | 5.211                |
| <b>Fondo de fluctuación</b>    | -                    | -            | -              | -          | -                    |
|                                | <b>31.547</b>        | <b>3.247</b> | <b>(7.914)</b> | <b>617</b> | <b>27.497</b>        |

Ejercicio 1998

|                                | Millones de pesetas  |              |                |              |                      |
|--------------------------------|----------------------|--------------|----------------|--------------|----------------------|
|                                | Saldo al<br>31.12.97 | Altas        | Bajas          | Otros        | Saldo al<br>31.12.98 |
| <b>Cartera de renta fija</b>   |                      |              |                |              |                      |
| De emisión pública             |                      |              |                |              |                      |
| Administraciones territoriales | 19.482               | 2.589        | (162)          | (38)         | 21.871               |
| No residentes                  | 1.524                | 443          | (1.382)        | 17           | 602                  |
| Otros emisores                 |                      |              |                |              |                      |
| Entidades de crédito           | 3.796                | 1.942        | (504)          | (23)         | 5.211                |
| Otros sectores residentes      | 296                  | -            | -              | (77)         | 219                  |
| No residentes                  | -                    | 3.725        | -              | (81)         | 3.644                |
| <b>Fondo de fluctuación</b>    | -                    | -            | -              | -            | -                    |
|                                | <b>25.098</b>        | <b>8.699</b> | <b>(2.048)</b> | <b>(202)</b> | <b>31.547</b>        |

Las plusvalías por la diferencia entre el precio de mercado y el valor contable en relación con los títulos en cartera a 31 de diciembre de 1999 y 1998 ascendían a 1.859 y 3.410 millones de pesetas, respectivamente.

El importe efectivo de los vencimientos que se producirán durante el año 2000 de títulos de renta fija que forman parte de esta cartera de valores de la Entidad a 31 de diciembre de 1999 es de 4.149 millones de pesetas.

La tasa media de la rentabilidad de la cartera de renta fija ha sido de 6,21% en 1999 (5,86% en 1998).

(10) Acciones y otros títulos de renta variable y participaciones

La composición de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre se indica a continuación:

Millones de pesetas

|   | Caja         |              | Consolidado  |              |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
|   | 1999         | 1998         | 1999         | 1998         |
| <b>Acciones y otros títulos de renta variable</b> |              |              |              |              |
| De otros sectores residentes                      | 1.809        | 1.377        | 1.809        | 1.377        |
| Fondo de fluctuación de valores                   | (1)          | (6)          | (1)          | (6)          |
|   | 1.808        | 1.371        | 1.808        | 1.371        |
| <b>Participaciones</b>                            |              |              |              |              |
| En entidades de crédito                           | 45           | 45           | 45           | 45           |
| Otras   | 2            | 2            | 2            | 2            |
| Fondo de fluctuación de valores                   | -            | -            | -            | -            |
|   | 47           | 47           | 47           | 47           |
| <b>Participaciones en empresas del grupo</b>      |              |              |              |              |
| En entidades de crédito                           | -            | -            | -            | -            |
| Otras   | 260          | 260          | 214          | 186          |
| Fondo de fluctuación de valores                   | -            | -            | -            | -            |
|   | 260          | 260          | 214          | 186          |
| <b>Total</b>                                      | <b>2.115</b> | <b>1.678</b> | <b>2.069</b> | <b>1.604</b> |
| <b>Por monedas</b>                                |              |              |              |              |
| En euros / pesetas (ver Nota 3.b)                 | 2.103        | 1.678        | 2.057        | 1.604        |
| En moneda extranjera                              | 12           | -            | 12           | -            |
|   | 2.115        | 1.678        | 2.069        | 1.604        |

Los títulos de renta variable se encuentran clasificados a efectos de valoración en las siguientes carteras (Ver Nota 3d):

Millones de pesetas

|   | Caja  |       | Consolidado |       |
|---|-------|-------|-------------|-------|
|   | 1999  | 1998  | 1999        | 1998  |
| <b>Acciones y otros títulos de renta variable</b> |       |       |             |       |
| Cartera de negociación                            | 497   | -     | 497         | -     |
| Cartera de inversión ordinaria                    | 1.312 | 1.377 | 1.312       | 1.377 |
| <b>Participaciones</b>                            |       |       |             |       |
| Cartera de negociación                            | -     | -     | -           | -     |
| Cartera de inversión ordinaria                    | 47    | 47    | 47          | 47    |
| <b>Participaciones en empresas del grupo</b>      |       |       |             |       |
| Cartera de negociación                            | -     | -     | -           | -     |
| Cartera de inversión ordinaria                    | -     | -     | -           | -     |
| Cartera de participaciones permanentes            | 260   | 260   | 214         | 186   |
|   | 2.116 | 1.684 | 2.070       | 1.610 |

Todos los valores que forman la Cartera de Negociación son de nueva adquisición, no habiéndose producido durante el ejercicio 1999 ningún traspaso de valores de una cartera a otra.

A su vez, la composición de dicha cartera de valores de renta variable, según su admisión o no a cotización en Bolsa, se indica a continuación:

|   | Millones de pesetas |              |              |              |
|---|---------------------|--------------|--------------|--------------|
|   | Caja                |              | Consolidado  |              |
|   | 1999                | 1998         | 1999         | 1998         |
| <b>Acciones y otros títulos de renta variable</b> |                     |              |              |              |
| Con cotización en bolsa                           | 1.658               | 1.233        | 1.658        | 1.233        |
| Sin cotización en bolsa                           | 151                 | 144          | 151          | 144          |
| <b>Participaciones</b>                            |                     |              |              |              |
| Con cotización en bolsa                           | -                   | -            | -            | -            |
| Sin cotización en bolsa                           | 47                  | 47           | 47           | 47           |
| <b>Participaciones en empresas del grupo</b>      |                     |              |              |              |
| Con cotización en bolsa                           | -                   | -            | -            | -            |
| Sin cotización en bolsa                           | 260                 | 260          | 214          | 186          |
|   | <b>2.116</b>        | <b>1.684</b> | <b>2.070</b> | <b>1.610</b> |

El precio de adquisición de los títulos de renta variable asignados a la Cartera de Negociación asciende a 450 millones de pesetas.

La diferencia entre el valor contable de los títulos de renta variable asignados a la Cartera de Inversión Ordinaria con cotización en Bolsa y su valor de mercado al cierre del ejercicio 1999, refleja una plusvalía latente de 3.347 millones de pesetas (5.135 millones de pesetas en 1998). Asimismo, no existen inversiones en títulos de renta variable de sociedades que cotizan en Bolsa que supongan una participación superior al 10 % de su capital social, ni en títulos de sociedades que no coticen con una participación superior al 20 %, salvo las mencionadas en la Nota 2b.

El saldo del epígrafe «Acciones y otros títulos de renta variable», sin cotización en Bolsa, incluye las siguientes participaciones en los fondos de inversión gestionados por Ges Laietana:

|   | Millones de pesetas |      |
|---|---------------------|------|
|   | 1999                | 1998 |
| <b>Participaciones en Fondos de Inversión</b> |                     |      |
| Fonlaietana, FIM                              | 116                 | 116  |

Las plusvalías existentes al 31 de diciembre de 1999, por la diferencia entre el valor contable y el valor liquidativo de dichas participaciones, asciende a 110 millones de pesetas (109 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1998).

Las participaciones mantenidas por la Caja representan los siguientes porcentajes del total de participación de los fondos:

|                  | Millones de pesetas |       |
|------------------|---------------------|-------|
|                  | 1999                | 1998  |
| Fonlaietana, FIM | 1,24%               | 1,02% |

De la cartera de títulos de renta variable se encuentran pignorados, en garantía de diversas operaciones, títulos por importe de 225 millones de pesetas.

La composición del saldo de «Otras participaciones en empresas del grupo - Sin cotización en Bolsa», es la siguiente:

|  | Millones de pesetas |              |             |      |
|--|---------------------|--------------|-------------|------|
|  | 1999                | Caja<br>1998 | Consolidado |      |
|  |                     |              | 1999        | 1998 |
| <b>De empresas del Grupo consolidadas</b>    |                     |              |             |      |
| Ges Layetana, S.A.                           | 100                 | 100          | -           | -    |
| Ges Layetana de Pensiones, S.A.              | 150                 | 150          | -           | -    |
|  | 250                 | 250          | -           | -    |
| <b>De empresas del Grupo no consolidadas</b> |                     |              |             |      |
| Tramitación y Servicios, S.A.                | -                   | -            | 116         | 103  |
| CEA Corredoria d'Assegurances, S.A.          | 10                  | 10           | 98          | 83   |
|  | 260                 | 260          | 214         | 186  |

Ges Laietana, S.A. gestiona:

- Fonlaietana, Fondo de Inversión Mobiliaria
- Fonmix Laietana, Fondo de Inversión Mobiliaria
- Laietana Bolsa, Fondo de Inversión Mobiliaria
- Laidiner, Fondo de Inversión en Activos del Mercado Monetario
- Fonlaietana 30, Fondo de Inversión Mobiliaria (creado a raíz de la transformación en mayo de 1999 de Laidiner II, Fondo de Inversión en Activos del Mercado Monetario).

Por su parte Ges Laietana de Pensiones, S.A. gestiona:

- Fondo Laietana de Pensiones, Fondo de Pensiones
- Fondo Laietana de Empleo, Fondo de Pensiones
- Fondo Laietana de Pensiones Mixto, Fondo de Pensiones

Los estados financieros de dichos fondos no se consolidan en las cuentas anuales adjuntas.

Tramitación y Servicios, S.A. fue constituida el año 1990, iniciando su actividad durante el ejercicio 1991. Su finalidad es la gestión, asesoramiento y realización de toda clase de trámites y operaciones administrativas, económicas y fiscales, en relación a toda clase de bienes muebles o inmuebles y derechos. Tiene su domicilio social en la calle Santa Teresa, 63 de Mataró (Barcelona). El valor contable de la participación es de 10 millones de pesetas. Durante el ejercicio de 1999 ha repartido 55 millones de pesetas en concepto de dividendos (40 millones en 1998).

CEA Corredoria d'Assegurances, S.A. fue adquirida por la Caja con efectos 1 de enero de 1996. Su actividad se centra en operar como mediador en los contratos de seguros entre las compañías aseguradoras y sus clientes. Tiene su domicilio social en la calle Santa Teresa, nº 63, Mataró (Barcelona). El valor contable de la participación es de 10 millones de pesetas. Durante el ejercicio de 1999 ha repartido 65 millones de pesetas en concepto de dividendos (60 millones en 1998).

A continuación se presenta el balance de situación a 31 de diciembre de dichas sociedades:

Tramitación y Servicios, S.A.

Millones de pesetas

|                                    | 1999       | 1998       |
|------------------------------------|------------|------------|
| <b>Activo</b>                      |            |            |
| Inmovilizado                       | 2          | 2          |
| Deudores                           | 33         | 8          |
| Inversiones financieras temporales | 2          | -          |
| Tesorería                          | 817        | 679        |
|                                    | <b>854</b> | <b>689</b> |
| <b>Pasivo</b>                      |            |            |
| Capital Suscrito                   | 10         | 10         |
| Reservas                           | 38         | 36         |
| Acreedores                         | 738        | 586        |
| Resultado del ejercicio            | 68         | 57         |
|                                    | <b>854</b> | <b>689</b> |

CEA Corredoria d'Assegurances, S.A.

Millones de pesetas

|                         | 1999       | 1998       |
|-------------------------|------------|------------|
| <b>Activo</b>           |            |            |
| Inmovilizado            | 2          | 2          |
| Deudores                | 11         | 12         |
| Tesorería               | 104        | 106        |
|                         | <b>117</b> | <b>120</b> |
| <b>Pasivo</b>           |            |            |
| Capital Suscrito        | 10         | 10         |
| Reservas                | 8          | 6          |
| Acreedores              | 18         | 37         |
| Resultado del ejercicio | 81         | 67         |
|                         | <b>117</b> | <b>120</b> |

El detalle de los movimientos de la cartera de valores de renta variable durante los ejercicios 1999 y 1998 es el siguiente:

Ejercicio 1999

Millones de pesetas

|  | Saldo al<br>31.12.98 | Altas | Bajas | Saldo al<br>31.12.99 | Consolidado al<br>31.12.99 |
|--|----------------------|-------|-------|----------------------|----------------------------|
| Acciones y otros títulos de renta variable | 1.377                | 1.235 | (803) | 1.809                | 1.809                      |
| Participaciones                            | 47                   | -     | -     | 47                   | 47                         |
| Participaciones en empresas del Grupo      | 260                  | -     | -     | 260                  | 214                        |
| Fondo de fluctuación de valores            | (6)                  | (10)  | 15    | (1)                  | (1)                        |

**Ejercicio 1998**

|  | Millones de pesetas  |       |       |                      |                            |
|--|----------------------|-------|-------|----------------------|----------------------------|
|  | Saldo al<br>31.12.97 | Altas | Bajas | Saldo al<br>31.12.98 | Consolidado al<br>31.12.98 |
| Acciones y otros títulos de renta variable | 1.344                | 571   | (538) | 1.377                | 1.377                      |
| Participaciones                            | 47                   | -     | -     | 47                   | 47                         |
| Participaciones en empresas del Grupo      | 260                  | -     | -     | 260                  | 186                        |
| Fondo de fluctuación de valores            | -                    | (22)  | 16    | (6)                  | (6)                        |

**(11) Activos inmateriales**

El movimiento de este epígrafe durante los ejercicios 1999 y 1998 ha sido el siguiente:

| Millones de pesetas              |                           |
|----------------------------------|---------------------------|
|                                  | Otros gastos amortizables |
| Saldo al 31 de diciembre de 1997 | 79                        |
| Altas                            | 360                       |
| Amortizaciones                   | (75)                      |
| Saldo al 31 de diciembre de 1998 | 364                       |
| Altas                            | 105                       |
| Bajas                            | -                         |
| Amortizaciones                   | (155)                     |
| Saldo al 31 de diciembre de 1999 | 314                       |

**(12) Activos materiales**

Detalle de la composición del saldo de este epígrafe al 31 de diciembre:

**Ejercicio 1999**

|   | Millones de pesetas  |                           |               |
|---|----------------------|---------------------------|---------------|
|   | Coste<br>actualizado | Amortización<br>acumulada | Valor<br>neto |
| Terrenos y edificios de uso propio          | 12.072               | (1.615)                   | 10.457        |
| Otros inmuebles                             | 6.306                | (453)                     | 5.853         |
| Mobiliario, instalaciones y otros           | 6.919                | (4.647)                   | 2.272         |
| Fondo de cobertura de inmovilizado          | (1.741)              | -                         | (1.741)       |
|   | 23.556               | (6.715)                   | 16.841        |
| Inmovilizado Obra Social (ver nota 13)      |                      |                           |               |
| Inmuebles                                   | 648                  | (237)                     | 411           |
| Mobiliario e instalaciones                  | 29                   | (29)                      | -             |
|   | 677                  | (266)                     | 411           |
| <b>Total activos materiales Caja</b>        | <b>24.233</b>        | <b>(6.981)</b>            | <b>17.252</b> |
| Inmovilizado en sociedades consolidadas     | 71                   | (61)                      | 10            |
| <b>Total activos materiales consolidado</b> | <b>24.304</b>        | <b>(7.042)</b>            | <b>17.262</b> |

## Ejercicio 1998

|   | Millones de pesetas |                        |               |
|---|---------------------|------------------------|---------------|
|   | Coste actualizado   | Amortización acumulada | Valor neto    |
| Terrenos y edificios de uso propio          | 11.457              | (1.420)                | 10.037        |
| Otros inmuebles                             | 6.904               | (421)                  | 6.483         |
| Mobiliario, instalaciones y otros           | 6.100               | (4.218)                | 1.882         |
| Fondo de cobertura de inmovilizado          | (2.074)             | -                      | (2.074)       |
|   | 22.387              | (6.059)                | 16.328        |
| Inmovilizado Obra Social (ver nota 13)      |                     |                        |               |
| Inmuebles                                   | 648                 | (222)                  | 426           |
| Mobiliario e instalaciones                  | 29                  | (28)                   | 1             |
|   | 677                 | (250)                  | 427           |
| <b>Total activos materiales Caja</b>        | <b>23.064</b>       | <b>(6.309)</b>         | <b>16.755</b> |
| Inmovilizado en sociedades consolidadas     | 65                  | (58)                   | 7             |
| <b>Total activos materiales consolidado</b> | <b>23.129</b>       | <b>(6.367)</b>         | <b>16.762</b> |

El movimiento del inmovilizado de la Caja, y de su amortización acumulada, durante los ejercicios 1998 y 1999 es el siguiente:

## Coste actualizado

|                                  | Millones de pesetas             |                 |                            |                          |
|----------------------------------|---------------------------------|-----------------|----------------------------|--------------------------|
|                                  | Terrenos y edificios uso propio | Otros inmuebles | Mobiliario e instalaciones | Inmovilizado Obra Social |
| Saldo al 31 de diciembre de 1997 | 10.302                          | 6.716           | 5.508                      | 677                      |
| Altas                            | 888                             | 2.117           | 410                        | -                        |
| Bajas                            | (179)                           | (1.166)         | (135)                      | -                        |
| Trasposos                        | 446                             | (763)           | 317                        | -                        |
| Saldo al 31 de diciembre de 1998 | 11.457                          | 6.904           | 6.100                      | 677                      |
| Altas                            | 256                             | 1.945           | 471                        | -                        |
| Bajas                            | (30)                            | (1.760)         | (45)                       | -                        |
| Trasposos                        | 389                             | (783)           | 393                        | -                        |
| Saldo al 31 de diciembre de 1999 | 12.072                          | 6.306           | 6.919                      | 677                      |

## Amortización acumulada

|                                  | Millones de pesetas             |                 |                            |                          |
|----------------------------------|---------------------------------|-----------------|----------------------------|--------------------------|
|                                  | Terrenos y edificios uso propio | Otros inmuebles | Mobiliario e instalaciones | Inmovilizado Obra Social |
| Saldo al 31 de diciembre de 1997 | 1.252                           | 378             | 3.897                      | 237                      |
| Altas                            | 225                             | 43              | 447                        | 13                       |
| Bajas                            | (57)                            | -               | (126)                      | -                        |
| Trasposos                        | -                               | -               | -                          | -                        |
| Saldo al 31 de diciembre de 1998 | 1.420                           | 421             | 4.218                      | 250                      |
| Altas                            | 228                             | 46              | 466                        | 16                       |
| Bajas                            | (33)                            | (14)            | (37)                       | -                        |
| Trasposos                        | -                               | -               | -                          | -                        |
| Saldo al 31 de diciembre de 1999 | 1.615                           | 453             | 4.647                      | 266                      |

El importe de los bienes que a 31 de diciembre de 1999 estaban totalmente amortizados asciende a 3.657 millones de pesetas (3.066 millones de pesetas en 1998).

De acuerdo con las normas de presentación del balance de situación, el inmovilizado afecto a la Obra Social se presenta conjuntamente con el resto del inmovilizado.

Según se indica en la Nota 3f, la Caja ha actualizado los elementos patrimoniales de su inmovilizado material de acuerdo con las normas establecidas en el R.D. 2607/1996, de 20 de diciembre. Los movimientos habidos en los ejercicios 1998 y 1999 de los elementos actualizados se indican a continuación:

|                                  | Millones de pesetas                |                    |                             |       |
|----------------------------------|------------------------------------|--------------------|-----------------------------|-------|
|                                  | Terrenos y edificios<br>uso propio | Otros<br>inmuebles | Inmovilizado<br>Obra Social | Total |
| Saldo al 31 de diciembre de 1997 | 2.033                              | 291                | 210                         | 2.534 |
| Bajas                            | -                                  | -                  | -                           | -     |
| Trasposos                        | -                                  | -                  | -                           | -     |
| Saldo al 31 de diciembre de 1998 | 2.033                              | 291                | 210                         | 2.534 |
| Amortización acumulada           | (96)                               | (17)               | (13)                        | (126) |
| Actualización neta               | 1.937                              | 274                | 197                         | 2.408 |
| Saldo al 31 de diciembre de 1998 | 2.033                              | 291                | 210                         | 2.534 |
| Bajas                            | -                                  | (3)                | -                           | (3)   |
| Trasposos                        | -                                  | -                  | -                           | -     |
| Saldo al 31 de diciembre de 1999 | 2.033                              | 288                | 210                         | 2.531 |
| Amortización acumulada           | (144)                              | (26)               | (20)                        | (190) |
| Actualización neta               | 1.889                              | 262                | 190                         | 2.341 |

El efecto de la actualización sobre la dotación a la amortización del ejercicio 1999 ha sido de 64 millones de pesetas, (57 millones de pesetas en 1998), estimándose en el mismo importe el efecto del ejercicio 2000.

El valor neto del inmovilizado acogido a la Previsión Libertad de Amortización R.D. Ley 2/85 al 31 de diciembre de 1999 y de 1998 es de 33 millones de pesetas (ver Nota 17).

Movimiento del fondo de cobertura de inmovilizado durante los ejercicios 1999 y 1998:

|  | Millones de pesetas |       |
|--|---------------------|-------|
|  | 1999                | 1998  |
| Saldo inicial                                    | 2.074               | 1.926 |
| Dotación del ejercicio                           | 352                 | 140   |
| Fondos recuperados                               | (704)               | (360) |
| Traspasso de fondos de insolvencias (Ver Nota 8) | 17                  | 256   |
| Traspasso de otros fondos (ver Nota 15)          | -                   | 103   |
| Otros conceptos (neto)                           | 2                   | 9     |
| Saldo final                                      | 1.741               | 2.074 |

El apartado «Otros inmuebles» está compuesto por los siguientes conceptos, netos de su amortización acumulada:

|  | Millones de pesetas |         |
|--|---------------------|---------|
|  | 1999                | 1998    |
| Edificios en renta                               | 1.958               | 2.370   |
| Obras en curso                                   | 1.378               | 898     |
| Otros  | 40                  | -       |
| Inmovilizado procedente de adjudicaciones        |                     |         |
| Bienes recuperados de arrendamientos financieros | 3                   | -       |
| Otros  | 2.474               | 3.215   |
| Inmuebles Obra Social                            | 411                 | 426     |
|  | 6.264               | 6.909   |
| Fondo de cobertura de inmovilizado               | (1.641)             | (1.971) |
|  | 4.623               | 4.938   |

En relación a los edificios en renta, los productos netos obtenidos por el arrendamiento de los mismos ha ascendido en el ejercicio 1999 a 144 millones de pesetas (143 millones de pesetas en 1998). Asimismo, sobre estos inmuebles la Caja tiene constituido un fondo de cobertura, siendo su importe a 31 de diciembre de 1999 y 1998 de 565 y 646 millones de pesetas, respectivamente, importe incluido en el apartado «Fondo de cobertura de inmovilizado».

En el apartado «Inmovilizado procedente de adjudicaciones-Otros» se incluyen los bienes adjudicados en compensación de pago de deudas de operaciones crediticias. Los fondos de insolvencias relativos a dichos riesgos, constituidos en la fecha de adjudicación, han sido traspasados del epígrafe «Crédito sobre clientes-Fondo de insolvencias» (ver Nota 8) al de «Activos materiales-Fondo de cobertura de inmovilizado».

### (13) Otros activos - otros pasivos

Detalle de la composición de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre:

|  | Millones de pesetas |       |             |       |
|--|---------------------|-------|-------------|-------|
|  | Caja                |       | Consolidado |       |
|  | 1999                | 1998  | 1999        | 1998  |
| <b>Activo</b>  |                     |       |             |       |
| Cheques a cargo de Entidades de Crédito                                | 1.673               | 1.673 | 1.673       | 1.673 |
| Operaciones en camino  | 254                 | 320   | 254         | 320   |
| Hacienda pública saldos fiscales recuperables                          |                     |       |             |       |
| Impuesto sobre beneficios anticipado                                   | 76                  | 85    | 76          | 85    |
| Retenciones y pagos a cuenta del impuesto de sociedades                | 1.469               | 1.409 | 1.469       | 1.409 |
| Otros conceptos  | 31                  | 556   | 31          | 556   |
| Operaciones financieras pendientes de liquidar                         | 77                  | 10    | 77          | 10    |
| Fianzas dadas en efectivo  | 13                  | 8     | 13          | 8     |
| Partidas a regularizar por operaciones de futuro - opciones adquiridas | 404                 | 195   | 404         | 195   |
| Fondos específicos cobertura otros activos (ver Nota 17)               | (33)                | (33)  | (33)        | (33)  |
| Otros conceptos  | 237                 | 486   | 238         | 487   |
|  | 4.201               | 4.709 | 4.202       | 4.710 |

|                                    | Millones de pesetas |              |              |              |
|------------------------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                    | Caja                |              | Consolidado  |              |
|                                    | 1999                | 1998         | 1999         | 1998         |
| <b>Pasivo</b>                      |                     |              |              |              |
| Obligaciones a pagar               | 400                 | 272          | 408          | 272          |
| Operaciones en camino              | 178                 | 242          | 178          | 242          |
| Impuesto sobre beneficios diferido | 426                 | 200          | 426          | 200          |
| Cuentas de recaudación             | 2.957               | 2.214        | 2.995        | 2.232        |
| Cuentas especiales                 | 122                 | 46           | 122          | 46           |
| Fondo Obra Social                  | 492                 | 493          | 492          | 493          |
| Bloqueo de beneficios              | 1.568               | 1.220        | 1.568        | 1.220        |
| Otros conceptos                    | 2.399               | 453          | 2.399        | 458          |
|                                    | <b>8.542</b>        | <b>5.140</b> | <b>8.588</b> | <b>5.163</b> |

• **Impuesto sobre beneficios anticipado**

Corresponde al concepto de impuestos anticipados por dotaciones al fondo de pensiones interno, de acuerdo con las normas que establece el Banco de España y que limitan la activación al importe devengado de los impuestos que se recuperarán en los próximos diez años.

• **Impuesto sobre beneficios diferido**

Corresponde al concepto de impuesto diferido por diferencias temporales de imputación de ingresos en la base imponible (ver Nota 19).

• **Cuentas de recaudación**

Incluye la cuota a pagar por el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 1999 por importe de 1.800 millones de pesetas y 1.853 millones de pesetas a nivel consolidado (1.184 y 1.288 millones de pesetas en 1998, respectivamente).

• **Fondo de Obra Social**

La normativa vigente dispone que las Cajas de Ahorros destinarán a la financiación de Obras Sociales propias y en colaboración la totalidad de los excedentes anuales, una vez deducidos de los mismos los importes destinados a Reservas y a la provisión del Impuesto sobre Sociedades.

Los movimientos habidos en este epígrafe han sido los siguientes:

|   | Millones de pesetas |
|---|---------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 1997</b> | <b>519</b>          |
| Distribución del excedente de 1997      | 315                 |
| Gastos de mantenimiento de 1998         | (65)                |
| Aportaciones a Fundació Caixa Laietana  | (276)               |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 1998</b> | <b>493</b>          |
| Distribución del excedente de 1998      | 400                 |
| Gastos de mantenimiento de 1999         | (24)                |
| Aportaciones a Fundació Caixa Laietana  | (377)               |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 1999</b> | <b>492</b>          |

Los saldos a 31 de diciembre anteriores se corresponden con las siguientes aplicaciones:

|   | Millones de pesetas |            |
|---|---------------------|------------|
|   | 1999                | 1998       |
| Fondos materializados en inmovilizado (ver Nota 12) | 411                 | 427        |
| Fondos disponibles                                  | 81                  | 66         |
| <b>Total Fondo de la Obra Social</b>                | <b>492</b>          | <b>493</b> |

De conformidad con lo indicado en la Nota 4, la propuesta de distribución del excedente del ejercicio 1999, que se someterá a la aprobación de la Asamblea General de la Caja, contempla destinar 600 millones de pesetas al Fondo de Obra Social, ascendiendo el presupuesto de OBS para el ejercicio 2000 a 548 millones de pesetas.

En el año 1994 se aprobó hacer donación del presupuesto de la O.B.S. a la Fundación Caixa Laietana, Fundación Privada, para su administración y gestión. Esta fundación fue creada el 30 de abril de 1987 con un capital social de 3.000.000 de pesetas y su finalidad es el desarrollo, fomento, promoción y divulgación de actos culturales, artísticos, científicos, técnicos y cualquier expresión intelectual o industrial. Esta labor de promoción puede hacerla directamente o bien mediante subvenciones y ayudas de otras personas o Entidades. Está inscrita en el Registro de Fundaciones Privadas de la Generalitat de Catalunya con el nº 336.

#### • Bloqueo de beneficios

La composición de este apartado al 31 de diciembre se indica a continuación:

|  | Millones de pesetas |              |
|--|---------------------|--------------|
|  | 1999                | 1998         |
| Fondo de compensación de beneficios en enajenación de títulos de la cartera de inversión a vencimiento | 441                 | 66           |
| Fondo de compensación de beneficios en operaciones de venta de inmovilizado con cobro aplazado         | 1.127               | 1.154        |
|  | <b>1.568</b>        | <b>1.220</b> |

#### • *Fondo de compensación de beneficios en enajenación de títulos de la cartera de inversión a vencimiento*

Fondo específico creado, de acuerdo con la normativa del Banco de España, para compensar las ganancias generadas por la enajenación de títulos de la cartera de inversión a vencimiento, fondo que es objeto de disposición lineal atendiendo a la vida residual de los títulos vendidos.

#### • *Fondo de compensación de beneficios en operaciones de venta de inmovilizado con cobro aplazado*

Fondo específico creado, de acuerdo con la normativa del Banco de España, para compensar los beneficios generados en la venta de inmovilizado, el cual es objeto de liberación en función del cobro y evolución de determinadas operaciones.

El movimiento durante los ejercicios 1998 y 1999 de estos fondos se indica a continuación:

|                        | Millones de pesetas |              |
|------------------------|---------------------|--------------|
|                        | 1999                | 1998         |
| Saldo inicial          | 1.220               | 1.480        |
| Dotación del ejercicio | 419                 | 31           |
| Fondos recuperados     | (71)                | (291)        |
| Trasposos              | -                   | -            |
| Otros movimientos      | -                   | -            |
| <b>Saldo final</b>     | <b>1.568</b>        | <b>1.220</b> |

#### (14) Débitos a clientes

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, es la siguiente:

|   | Millones de pesetas |             |         |             |
|---|---------------------|-------------|---------|-------------|
|   | 1999                |             | 1998    |             |
|   | Caja                | Consolidado | Caja    | Consolidado |
| <b>Depósitos de ahorro</b>                    |                     |             |         |             |
| A la vista                                    |                     |             |         |             |
| Administraciones Públicas                     | 3.503               | 3.503       | 3.576   | 3.576       |
| Cuentas corrientes                            | 29.839              | 29.801      | 24.996  | 24.984      |
| Cuentas de ahorro                             | 32.990              | 32.990      | 28.715  | 28.715      |
| No residentes                                 | 564                 | 564         | 351     | 351         |
|   | 66.896              | 66.858      | 57.638  | 57.626      |
| A plazo                                       |                     |             |         |             |
| Imposiciones a plazo                          | 176.318             | 176.318     | 141.754 | 141.754     |
| No residentes                                 | 2.323               | 2.323       | 2.008   | 2.008       |
|   | 178.641             | 178.641     | 143.762 | 143.762     |
| <b>Otros débitos</b>                          |                     |             |         |             |
| A la vista                                    | -                   | -           | -       | -           |
| A plazo                                       |                     |             |         |             |
| Administraciones Públicas                     | -                   | -           | -       | -           |
| Cesión Temporal de Activos                    | 40.267              | 39.544      | 53.461  | 52.759      |
| Suscripción de valores pendientes de liquidar | -                   | -           | -       | -           |
|   | 40.267              | 39.544      | 53.461  | 52.759      |
|   | 285.804             | 285.043     | 254.861 | 254.147     |
| <b>Por monedas</b>                            |                     |             |         |             |
| En euros / pesetas (ver Nota 3.b)             | 285.388             | 284.627     | 254.594 | 253.880     |
| En moneda extranjera                          | 416                 | 416         | 267     | 267         |
|   | 285.804             | 285.043     | 254.861 | 254.147     |

La clasificación de los depósitos a plazo por plazos residuales de vencimiento desde 31 de diciembre, es la siguiente:

**Ejercicio 1999**

| Millones de pesetas        |                  |                       |                      |                  |                |
|----------------------------|------------------|-----------------------|----------------------|------------------|----------------|
|                            | Hasta<br>3 meses | De 3 meses<br>a 1 año | De 1 año<br>a 5 años | Más de<br>5 años | Total          |
| Imposiciones a plazo       | 80.708           | 74.144                | 20.542               | 924              | 176.318        |
| No residentes              | 413              | 1.821                 | 89                   | -                | 2.323          |
| Cesión temporal de activos | 25.141           | 8.399                 | 6.727                | -                | 40.267         |
|                            | <b>106.262</b>   | <b>84.364</b>         | <b>27.358</b>        | <b>924</b>       | <b>218.908</b> |

**Ejercicio 1998**

| Millones de pesetas        |                  |                       |                      |                  |                |
|----------------------------|------------------|-----------------------|----------------------|------------------|----------------|
|                            | Hasta<br>3 meses | De 3 meses<br>a 1 año | De 1 año<br>a 5 años | Más de<br>5 años | Total          |
| Imposiciones a plazo       | 72.673           | 54.653                | 14.428               | -                | 141.754        |
| No residentes              | 527              | 1.406                 | 75                   | -                | 2.008          |
| Cesión temporal de activos | 30.985           | 7.557                 | 14.919               | -                | 53.461         |
|                            | <b>104.185</b>   | <b>63.616</b>         | <b>29.422</b>        | <b>-</b>         | <b>197.223</b> |

**(15) Provisiones para riesgos y cargas**

Detalle de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre:

| Millones de pesetas        |              |              |
|----------------------------|--------------|--------------|
|                            | 1999         | 1998         |
| Fondo de pensiones interno | 1.870        | 1.884        |
| Provisión para impuestos   | 1.529        | 1.529        |
| Otras provisiones          | 1.702        | 1.807        |
|                            | <b>5.101</b> | <b>5.220</b> |

El movimiento durante los ejercicios 1998 y 1999 de los fondos especiales se indica a continuación:

| Millones de pesetas              |                       |                             |                      |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------|
|                                  | Fondo<br>de Pensiones | Provisión<br>para impuestos | Otras<br>provisiones |
| Saldo al 31 de diciembre de 1997 | 1.874                 | 1.529                       | 644                  |
| Dotación del ejercicio 1998      | 126                   | -                           | 1.221                |
| Fondos recuperados               | (31)                  | -                           | (15)                 |
| Trasposos (ver Nota 12)          | -                     | -                           | (103)                |
| Otros movimientos                | (85)                  | -                           | 60                   |
| Saldo al 31 de diciembre de 1998 | 1.884                 | 1.529                       | 1.807                |
| Dotación del ejercicio 1999      | 112                   | -                           | 532                  |
| Fondos recuperados               | (42)                  | -                           | (419)                |
| Trasposos                        | -                     | -                           | -                    |
| Otros movimientos                | (84)                  | -                           | (218)                |
| Saldo al 31 de diciembre de 1999 | <b>1.870</b>          | <b>1.529</b>                | <b>1.702</b>         |

**a) Fondo de pensiones**

El detalle de los fondos de pensiones (ver Nota 3.g) constituidos a 31 de diciembre de 1999 y 1998 es el siguiente:

|               | Millones de pesetas |       |
|---------------|---------------------|-------|
|               | 1999                | 1998  |
| Fondo Interno | 1.870               | 1.884 |
| Fondo Externo | 2.914               | 3.151 |
|               | 4.784               | 5.035 |

El fondo de pensiones constituido (Fondo Interno más Fondo Externo) corresponde al importe total devengado, más unas aportaciones definidas adicionales, tanto para el personal en activo como para el pasivo, según un estudio actuarial realizado por un actuario independiente. Las hipótesis principales del estudio actuarial utilizadas en los ejercicios 1999 y 1998 son las siguientes:

|  | 1999                      | 1998                      |
|--|---------------------------|---------------------------|
| a) Tasa nominal de actualización   | 4%                        | 4,5%                      |
| b) Tasa de revisión de pensiones   | 1,5%                      | 1,5%                      |
| c) Tasa nominal de crecimiento salarial  | 2,5%                      | 2,5%                      |
| d) Tasa nominal de crecimiento de bases de cotización a la Seguridad Social y de bases máximas de cotización | 1,5%                      | 1,5%                      |
| e) Método actuarial empleado   | Capitalización individual | Capitalización individual |
| f) Tablas de supervivencia utilizadas  | GRM-F 1995                | GRM-F 1995                |

Según dicho estudio actuarial, el detalle de los compromisos por pensiones al 31 de diciembre de cada ejercicio es el siguiente:

|                                      | Millones de pesetas |       |                     |       |       |       |
|--------------------------------------|---------------------|-------|---------------------|-------|-------|-------|
|                                      | Pasivo devengado    |       | Pasivo no devengado |       | Total |       |
|                                      | 1999                | 1998  | 1999                | 1998  | 1999  | 1998  |
| Compromiso por pensiones causadas    | 1.180               | 1.186 | -                   | -     | 1.180 | 1.186 |
| Compromiso por pensiones no causadas | 2.772               | 2.524 | 1.070               | 1.078 | 3.842 | 3.602 |
|                                      | 3.952               | 3.710 | 1.070               | 1.078 | 5.022 | 4.788 |

La dotación del ejercicio 1999 al fondo de pensiones interno incorpora 112 millones de pesetas (126 millones de pesetas en 1998) relativo a la imputación de un coste financiero de dicho fondo calculado según establece la circular 4/91 del Banco de España, que se presenta bajo el epígrafe «Intereses y cargas asimiladas» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

En «Otros movimientos» del ejercicio 1999 se incluyen 84 millones de pesetas de pagos a pensionistas (85 millones de pesetas en 1998).

Los fondos constituidos al 31 de diciembre de 1999 exceden aproximadamente en 73 millones de pesetas a los compromisos por pensiones devengados reflejados en el mencionado estudio actuarial (231 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1998).

### b) Provisión para impuestos

El saldo de esta cuenta corresponde al importe de las Actas levantadas en el mes de febrero de 1997 por la Agencia Tributaria en relación con la inspección iniciada en el mes de enero de 1994 de los impuestos a los que está sometida la Caja para los ejercicios 1988 a 1991 y que han sido objeto de recurso, estando pendiente su resolución definitiva.

### c) Otras provisiones

La composición de estos fondos al 31 de diciembre se indica a continuación:

|  | Millones de pesetas |       |
|--|---------------------|-------|
|  | 1999                | 1998  |
| Provisión por Operaciones de Futuro                    | 72                  | 4     |
| Provisión para los efectos de la introducción del Euro | 127                 | 269   |
| Provisión para el "Efecto 2000"                        | 61                  | 250   |
| Provisión para la cobertura de contingencias generales | 1.133               | 1.012 |
| Otras provisiones                                      | 309                 | 272   |
|  | 1.702               | 1.807 |

#### Provisión para los efectos de la introducción del Euro

Provisión constituida para atender los gastos necesarios para la introducción del Euro. Dicha provisión se dota por el importe de los gastos estimados y se libera cuando éstos se devengan, los cuales son registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con su naturaleza.

El movimiento durante los ejercicios 1998 y 1999 del fondo, detallados por conceptos, se indica a continuación:

|                                  | Millones de pesetas |                                  |                 |       |
|----------------------------------|---------------------|----------------------------------|-----------------|-------|
|                                  | Gastos formación    | Gastos aplicaciones informáticas | Otros conceptos | Total |
| Dotaciones ejercicio 1998        | 31                  | 146                              | 103             | 280   |
| Importe aplicado en 1998         | (8)                 | (3)                              | -               | (11)  |
| Saldo al 31 de diciembre de 1998 | 23                  | 143                              | 103             | 269   |
| Dotaciones ejercicio 1999        | -                   | -                                | -               | -     |
| Importe aplicado en 1999         | (8)                 | (98)                             | (15)            | (121) |
| Importe liberado en 1999         | -                   | (20)                             | (1)             | (21)  |
| Saldo al 31 de diciembre de 1999 | 15                  | 25                               | 87              | 127   |

#### Provisión para el "Efecto 2000"

En el transcurso del ejercicio 1999 se han efectuado las inversiones necesarias para la adaptación de los equipos y sistemas operativos afectados por el "Efecto 2000" de acuerdo con el plan de actuaciones previstas, no habiéndose producido incidencias en el funcionamiento general de la actividad de la Caja y de sus sociedades filiales.

Para atender los gastos que se han derivado de dichas actuaciones, se constituyó una Provisión específica que se dotó por el importe de los gastos estimados y se

libera cuando éstos se devengan, los cuales son registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con su naturaleza.

El movimiento durante los ejercicios 1998 y 1999 del fondo, detallados por conceptos, se indica a continuación:

|   | Millones de pesetas                     |  |                    |           |
|---|---|--|--------------------|-----------|
|   | Gastos en<br>modificación<br>de equipos | Gastos<br>aplicaciones<br>informáticas | Otros<br>conceptos | Total     |
| Dotaciones ejercicio 1998               | 43                                      | 111                                    | 96                 | 250       |
| Saldo al 31 de diciembre de 1998        | 43                                      | 111                                    | 96                 | 250       |
| Dotaciones ejercicio 1999               | -                                       | 75                                     | (75)               | -         |
| Importe aplicado en 1999                | (30)                                    | (138)                                  | -                  | (168)     |
| Importe liberado en 1999                | -                                       | (20)                                   | (1)                | (21)      |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 1999</b> | <b>13</b>                               | <b>28</b>                              | <b>20</b>          | <b>61</b> |

• **Provisión para la cobertura de contingencias generales**

Provisión constituida para atender posibles contingencias derivadas de reclamaciones en curso.

**(16) Pasivos subordinados**

Las características de las emisiones de deuda subordinada perpetua en vigor se indican a continuación:

**1ª emisión, año 1988**

- Importe total: 1.500 millones de pesetas, representada por 15.000 títulos al portador de 100.000 pesetas nominales cada uno.
- Interés nominal: variable en función de la evolución de los tipos de interés preferenciales de los préstamos a un año (3,80 % al 31 de diciembre de 1999).
- Cobro de cupones: trimestrales, subordinados a la existencia de excedente en la cuenta de resultados de la Entidad.
- Sin amortización al tener carácter perpetuo.

**2ª emisión, año 1994**

- Importe total: 1.500 millones de pesetas, representada por 15.000 títulos al portador de 100.000 pesetas nominales cada uno.
- Interés nominal: variable en función del índice del coste de pasivo de la CECA, que publica la Confederación Española de Cajas de Ahorros (3,80 % al 31 de diciembre de 1999).
- Cobro de cupones: trimestrales.
- Sin amortización al tener carácter perpetuo.

**3ª emisión, año 1998**

- Importe total: 1.500 millones de pesetas, representada por 15.000 títulos al portador de 100.000 pesetas nominales cada uno.
- Interés nominal: variable en función del índice del coste de pasivo de la CECA, que publica la Confederación Española de Cajas de Ahorros (3,80 % al 31 de diciembre de 1999).

- Cobro de cupones: trimestrales.
- Sin amortización al tener carácter perpetuo.

El importe de los intereses devengados por este pasivo en el ejercicio 1999 asciende a 194 millones de pesetas (154 millones en el ejercicio 1998).

Las tres emisiones de deuda constituyen una financiación subordinada que se sitúa, a efectos de prelación de créditos, detrás de todos los acreedores comunes. Asimismo, son computables a efectos de la determinación de los recursos propios (ver Nota 17).

### (17) Reservas

Los movimientos de los epígrafes «Reservas» «Reservas de revalorización» y «Reservas en sociedades consolidadas» durante los ejercicios 1999 y 1998, se indican a continuación:

|   | Millones de pesetas |                      |                            |                                     |
|---|---------------------|----------------------|----------------------------|-------------------------------------|
|   | Caja                | Reservas Consolidado | Reservas de revalorización | Reservas en Sociedades Consolidadas |
| Saldo al 31 de diciembre de 1997                        | 14.182              | 14.671               | 2.290                      | 481                                 |
| Distribución del excedente del ejercicio 1997           | 1.184               | 1.261                | -                          | 26                                  |
| Traspaso de Previsión Libertad de Amortización RDL 2/85 | 1                   | -                    | -                          | -                                   |
| Saldo al 31 de diciembre de 1998                        | 15.367              | 15.932               | 2.290                      | 507                                 |
| Distribución del excedente del ejercicio 1998           | 1.276               | 871                  | -                          | 32                                  |
| Traspaso de Previsión Libertad de Amortización RDL 2/85 | -                   | -                    | -                          | -                                   |
| Saldo al 31 de diciembre de 1999                        | 16.643              | 16.803               | 2.290                      | 539                                 |

El importe pendiente de traspasar a reservas por el concepto «Previsión Libertad de Amortización Real Decreto-Ley 2/85», asciende al 31 de diciembre de 1999 a 33 millones de pesetas, y se encuentra registrado en el epígrafe «Otros activos- Fondos específicos cobertura otros activos» de los balances de situación adjuntos (ver Nota 13). En cualquier evaluación del patrimonio neto de la Caja debe considerarse dicho importe, una vez deducido el Impuesto sobre Sociedades diferido correspondiente.

Tal como se menciona en la Nota 3f., la Caja se acogió a la actualización de balances regulado por el RDL 7/1996, habiendo efectuado las siguientes operaciones en el ejercicio 1996:

|   | Millones de pesetas                       |                   |               |
|---|---|-------------------|---------------|
|   | Importe de la actualización (ver Nota 12) | Gravamen único 3% | Importe total |
| Reserva de revalorización RDL 7/96 en Caja              | 2.368                                     | (71)              | 2.297         |
| Reserva de revalorización RDL 7/96 en Fondo Obra Social | 204                                       | (6)               | 198           |
|   | 2.572                                     | (77)              | 2.495         |

El título segundo de la Ley 13/85, modificado por la Ley 13/1992 que entró en vigor el 1 de enero de 1993 y desarrollado por el Real Decreto 1343/1992, establece que

los recursos propios de los grupos consolidados de entidades de depósito no serán inferiores a la suma de los saldos contables de los activos de riesgo, netos de sus provisiones específicas y de sus amortizaciones, multiplicados por unos coeficientes establecidos en el propio real decreto. En función de los saldos contables de los activos de riesgo del Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana al 31 de diciembre de 1999 y de los citados coeficientes, sus recursos propios a la citada fecha a efectos de la cobertura de este coeficiente, ascendían a 25.973 millones de pesetas (24.478 millones de pesetas en 1998), con un superávit respecto al mínimo exigido de 8.896 millones de pesetas (10.030 millones de pesetas en 1998).

### (18) Cuentas de orden

Los principales compromisos y otras operaciones vigentes al 31 de diciembre son los siguientes:

|  | Millones de pesetas |         |
|--|---------------------|---------|
|  | 1999                | 1998    |
| <b>Pasivos contingentes</b>  |                     |         |
| Avales y otras cauciones prestadas                                   | 6.605               | 3.618   |
| Créditos documentarios   | 66                  | 270     |
|  | 6.671               | 3.888   |
| <b>Compromisos y riesgos contingentes</b>                            |                     |         |
| Disponible por terceros  | 31.701              | 25.623  |
| Documentos entregados a Cámaras de Compensación                      | 3.696               | 3.978   |
|  | 35.397              | 29.601  |
| <b>Operaciones de Futuro</b>   | 42.068              | 33.489  |
| Compraventas de divisas no vencidas                                  |                     |         |
| A plazo superior a dos días hábiles:                                 |                     |         |
| Compra de divisas contra euros / pesetas                             | 4                   | 54      |
| Venta de divisas contra euros / pesetas                              | 998                 | 2.519   |
| Opciones   |                     |         |
| Sobre valores  |                     |         |
| Compra opciones en euros / pesetas                                   | 2.846               | 1.401   |
| Otras operaciones sobre tipos de interés                             | 4.384               | 3.182   |
| Permutas financieras   | 8.232               | 7.156   |
| <b>Otros compromisos (ver Nota 15)</b>                               |                     |         |
| Compromisos por pensiones causadas                                   | 1.180               | 1.186   |
| Riesgos por pensiones no causadas                                    |                     |         |
| Devengados   | 2.772               | 2.524   |
| No devengados  | 1.070               | 1.078   |
|  | 5.022               | 4.788   |
| <b>Otras cuentas de orden</b>  |                     |         |
| Efectos condicionales y otros valores recibidos en comisión de cobro | 947                 | 786     |
| Activos en suspenso regularizados (ver Nota 8)                       | 3.963               | 4.027   |
| Productos devengados por activos dudosos                             | 831                 | 2.921   |
| Valores propios y de terceros en poder de otras entidades            | 79.980              | 85.853  |
| Valores en custodia  | -                   | -       |
| Activos afectos a obligaciones propias                               | 828                 | 1.473   |
| Compromisos y riesgos asegurados por pensiones                       | 2.914               | 3.152   |
| Otras cuentas de orden   | 56.146              | 40.548  |
|  | 145.609             | 138.760 |
|  | 200.931             | 184.193 |

## (19) Situación fiscal

El Grupo formado por Caixa d'Estalvis Laietana, como sociedad dominante, y Ges Layetana S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, Ges Layetana de Pensiones, S.A., Tramitación y Servicios, S.A. y CEA Corredoria d'Assegurances S.A., como sociedades dependientes, tiene concedido el Régimen de Declaración Consolidada para los ejercicios 1997, 1998 y 1999.

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del impuesto sobre sociedades, se indica a continuación:

### Ejercicio 1999

|                                     | Millones de pesetas |             |       |             |             |       |
|-------------------------------------|---------------------|-------------|-------|-------------|-------------|-------|
|                                     | Caja                |             |       | Consolidado |             |       |
|                                     | Aumentos            | Disminución | Saldo | Aumentos    | Disminución | Saldo |
| Resultado contable del ejercicio    |                     |             | 4.427 |             |             | 4.455 |
| Diferencias permanentes             | 3.287               | (1.666)     | 1.621 | 3.293       | (1.668)     | 1.625 |
| Ajustes consolidación               |                     |             | -     |             |             | -     |
| Resultado contable ajustado         |                     |             | 6.048 |             |             | 6.080 |
| Diferencias temporales              |                     |             |       |             |             |       |
| Con origen en el ejercicio          | -                   | (671)       | (671) | -           | (671)       | (671) |
| Con origen en ejercicios anteriores |                     |             | -     |             |             | -     |
| Base imponible del ejercicio        |                     |             | 5.377 |             |             | 5.409 |

|                                   | Millones de pesetas |                  |                    |                  |
|-----------------------------------|---------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                                   | Caja                |                  | Consolidado        |                  |
|                                   | Impuesto devengado  | Impuesto a pagar | Impuesto devengado | Impuesto a pagar |
| Cuota (35%)                       |                     |                  |                    |                  |
| Sobre resultado contable ajustado | 2.117               | -                | 2.128              | -                |
| Sobre base imponible              | -                   | 1.882            | -                  | 1.893            |
| Deducciones                       |                     |                  |                    |                  |
| Por doble imposición              | (80)                | (80)             | (38)               | (38)             |
| Por inversiones                   | (2)                 | (2)              | (2)                | (2)              |
|                                   | 2.035               | 1.800            | 2.088              | 1.853            |

La cifra del impuesto sobre sociedades del ejercicio 1999 registrada en la cuenta de pérdidas y ganancias incorpora los siguientes conceptos:

|  | Millones de pesetas |             |
|--|---------------------|-------------|
|  | Caja                | Consolidado |
| Impuesto devengado                     | 2.035               | 2.088       |
| Ajuste del impuesto del ejercicio 1999 | (3)                 | 2           |
|  | 2.032               | 2.090       |

**Ejercicio 1998**

Millones de pesetas

|                                     | Caja     |             |       | Consolidado |             |       |
|-------------------------------------|----------|-------------|-------|-------------|-------------|-------|
|                                     | Aumentos | Disminución | Saldo | Aumentos    | Disminución | Saldo |
| Resultado contable del ejercicio    |          |             | 2.378 |             |             | 2.110 |
| Diferencias permanentes             | 2.355    | (518)       | 1.837 | 2.357       | (518)       | 1.839 |
| Ajustes consolidación               |          |             | -     |             |             | -     |
| Resultado contable ajustado         |          |             | 4.215 |             |             | 3.949 |
| Diferencias temporales              |          |             |       |             |             |       |
| Con origen en el ejercicio          | 24       | (182)       | (158) | 24          | (182)       | (158) |
| Con origen en ejercicios anteriores |          |             | -     |             |             | -     |
| Base imponible del ejercicio        |          |             | 4.057 |             |             | 3.791 |

Millones de pesetas

|                                   | Caja               |                  | Consolidado        |                  |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                                   | Impuesto devengado | Impuesto a pagar | Impuesto devengado | Impuesto a pagar |
| <b>Cuota (35%)</b>                |                    |                  |                    |                  |
| Sobre resultado contable ajustado | 1.475              | -                | 1.382              | -                |
| Sobre base imponible              | -                  | 1.420            | -                  | 1.327            |
| <b>Deducciones</b>                |                    |                  |                    |                  |
| Por doble imposición              | (234)              | (234)            | (37)               | (37)             |
| Por inversiones                   | (2)                | (2)              | (2)                | (2)              |
|                                   | 1.239              | 1.184            | 1.343              | 1.288            |

La cifra del impuesto sobre sociedades del ejercicio 1998 registrada en la cuenta de pérdidas y ganancias incorpora los siguientes conceptos:

Millones de pesetas

|  | Caja  | Consolidado |
|--|-------|-------------|
| Impuesto devengado   | 1.239 | 1.343       |
| Ajuste del impuesto del ejercicio 1997                     | (1)   | (1)         |
| Declaración complementaria del impuesto del ejercicio 1997 | (535) | (535)       |
|  | 703   | 807         |

Como se ha indicado en la Nota 15, la Caja ha sido inspeccionada por parte de las autoridades tributarias en relación con los impuestos a los que está sujeta por los ejercicios 1988 a 1991, habiendo levantado diversas Actas cuyo importe y tratamiento se indica en dicha Nota 15. El importe de la declaración complementaria del impuesto sobre sociedades del ejercicio 1997 corresponde al efecto impositivo de las referidas Actas, por tratarse de partidas deducibles fiscalmente, presentándose registrado en el epígrafe "Otros activos- Hacienda Pública saldos fiscales recuperables-Otros conceptos" del balance de situación a 31 de diciembre de 1998 (ver Nota 13).

No hay deducciones por inversión en activos cualificados pendientes de aplicación al 31 de diciembre de 1999 y 1998.

La Caja y sus Sociedades Dependientes tienen abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que les son aplicables.

Las retenciones efectuadas a la Caja a cuenta del impuesto sobre sociedades se presentan registradas en el epígrafe «Otros activos» de los balances de situación (ver Nota 13). Dichas retenciones, cuyo importe asciende a 1.469 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1999, (1.409 millones de pesetas en 1998), se deducirán de la cuota del impuesto sobre sociedades correspondiente.

## (20) Ingresos y gastos

A continuación se presenta el desglose de los principales conceptos que integran los epígrafes de gastos e ingresos extraordinarios de las cuentas de pérdidas y ganancias de la Caja:

|  | Millones de pesetas |       |
|--|---------------------|-------|
|  | 1999                | 1998  |
| <b>Gastos</b>  |                     |       |
| <b>Otros gastos administrativos</b>                                      |                     |       |
| De inmuebles, instalaciones y material                                   | 446                 | 456   |
| Informática  | 347                 | 244   |
| Comunicaciones   | 254                 | 240   |
| Publicidad y propaganda  | 159                 | 153   |
| Otros gastos   | 675                 | 603   |
|  | 1.881               | 1.696 |
| <b>Otras cargas de explotación</b>                                       |                     |       |
| Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos                           | -                   | -     |
| Otros conceptos  | 15                  | 16    |
|  | 15                  | 16    |
| <b>Quebrantos extraordinarios</b>  |                     |       |
| Dotaciones netas a otros fondos específicos (ver Notas 13 y 15)          | 461                 | 914   |
| Pérdidas netas por enajenación de inmovilizado                           | 85                  | 96    |
| Pérdidas de ejercicios anteriores  | 20                  | 12    |
| Otros conceptos  | -                   | -     |
|  | 566                 | 1.022 |
| <b>Ingresos</b>  |                     |       |
| <b>Otros productos de explotación</b>                                    |                     |       |
| Beneficios netos por explotación de fincas en renta                      | 144                 | 143   |
| Otros productos diversos   | 9                   | 10    |
|  | 153                 | 153   |
| <b>Beneficios extraordinarios</b>  |                     |       |
| Recuperación neta del fondo de saneamiento de inmovilizado (ver Nota 12) | 353                 | 220   |
| Beneficios netos en venta cartera inversión a vencimiento                | 420                 | 31    |
| Beneficios netos por enajenación de inmovilizado                         | 715                 | 207   |
| Beneficios de ejercicios anteriores                                      | -                   | 35    |
| Recuperación fondo de pensiones interno                                  | 42                  | -     |
| Otros productos  | 32                  | 23    |
|  | 1.562               | 516   |

## (21) Otras informaciones

### • Órganos de Gobierno

Las remuneraciones devengadas durante los ejercicios 1999 y 1998 por el conjunto de los miembros de los Órganos de Administración, distribuidas por conceptos, han sido las siguientes:

|                           | Millones de pesetas |      |
|---------------------------|---------------------|------|
|                           | 1999                | 1998 |
| Sueldos y salarios (*)    |                     |      |
| Dietas                    | 12                  | 12   |
| Primas de seguros         | 11                  | 9    |
| Gastos de desplazamientos | -                   | -    |
|                           | -                   | 2    |
|                           | 23                  | 23   |

(\*) Corresponden a los sueldos y salarios que perciben como trabajadores de la Entidad, los Consejeros representantes de los empleados de la Caja.

Asimismo, los riesgos crediticios y de firma asumidos con el colectivo de miembros de los Órganos de Administración se ajustan a las siguientes características (en millones de pesetas):

#### Ejercicio 1999

|                  | Riesgos directos     | Riesgos indirectos   |
|------------------|----------------------|----------------------|
| Importe          | 36                   | 305                  |
| Tipos de interés | 2,57% - 12%          | 4% - 12%             |
| Garantía         | Personal-Hipotecaria | Personal-Hipotecaria |
| Plazo            | 2-32 años            | 1-32 años            |

#### Ejercicio 1998

|                  | Riesgos directos     | Riesgos indirectos   |
|------------------|----------------------|----------------------|
| Importe          | 50                   | 320                  |
| Tipos de interés | 4,25% - 12%          | 4,25% - 13,50%       |
| Garantía         | Personal-Hipotecaria | Personal-Hipotecaria |
| Plazo            | 1-32 años            | 1-32 años            |

Los riesgos anteriormente mencionados incluyen operaciones a Consejeros representantes del grupo de personal, acogidas a convenio laboral, cuyo tipo de interés oscila del 2,57 % al 4,75 % y su plazo de 5 a 32 años.

La Caja no tiene contraída obligación alguna en concepto de pensiones, ni seguro de vida con los miembros antiguos y actuales de su Consejo de Administración, a excepción de los empleados que figuran en el mismo y que ya están contemplados en los estudios actuariales contabilizados.

### • Número medio de empleados

El número medio de empleados de la Caja y del Grupo Financiero, distribuidos por categorías ha sido el siguiente:

Millones de pesetas

|                             | Caja |      | Consolidado |      |
|-----------------------------|------|------|-------------|------|
|                             | 1999 | 1998 | 1999        | 1998 |
| De administración y gestión |      |      |             |      |
| Jefes                       | 170  | 157  | 173         | 159  |
| Oficiales                   | 241  | 231  | 243         | 233  |
| Auxiliares                  | 261  | 194  | 270         | 200  |
| Titulados                   | 16   | 8    | 17          | 9    |
| Informática                 | 10   | 27   | 13          | 30   |
| Ayudantes de ahorro         | 23   | 24   | 23          | 24   |
| Otros                       | 14   | 16   | 14          | 16   |
|                             | 735  | 657  | 753         | 671  |

• Gastos de personal

Los gastos de personal de los ejercicios 1999 y 1998 presentan la siguiente composición:

Millones de pesetas

|   | Caja  |       | Consolidado |       |
|---|-------|-------|-------------|-------|
|   | 1999  | 1998  | 1999        | 1998  |
| Sueldos, salarios y asimilados                              | 3.627 | 3.351 | 3.673       | 3.391 |
| Cuotas de la Seguridad Social                               | 865   | 737   | 873         | 746   |
| Dotaciones a los fondos de pensiones internos (ver Nota 15) | -     | -     | -           | -     |
| Aportaciones a fondos de pensiones externos                 | 42    | 31    | 43          | 32    |
| Otros conceptos   | 136   | 201   | 138         | 201   |
|   | 4.670 | 4.320 | 4.727       | 4.370 |

• Saldos con sociedades participadas

Los balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias adjuntos de la Caja presentaban los siguientes saldos mantenidos con sociedades participadas que han sido objeto de eliminación en la consolidación:

Millones de pesetas

|  | 1999  | 1998  |
|--|-------|-------|
| <b>Balance de situación</b>                  |       |       |
| Activo                                       |       |       |
| Participaciones en empresas del grupo        | 260   | 260   |
| Cuentas de periodificación                   | 52    | -     |
|  | 312   | 260   |
| Pasivo                                       |       |       |
| Débitos a clientes                           | 761   | 723   |
| Cuentas de periodificación                   | 13    | 14    |
| Beneficios del ejercicio                     | 823   | 1.170 |
|  | 1.597 | 1.907 |
| <b>Cuenta de Pérdidas y Ganancias</b>        |       |       |
| Debe   |       |       |
| Intereses y cargas asimiladas                | (26)  | (54)  |
| Haber  |       |       |
| Rendimientos de la cartera de renta variable | 120   | 565   |
| Comisiones percibidas                        | 721   | 651   |
| Otros productos de explotación               | 8     | 8     |
|  | 823   | 1.170 |

• **Saldos y transacciones en moneda extranjera**

El importe de los activos y pasivos en moneda extranjera así como las transacciones en los ejercicios 1999 y 1998 se indican a continuación (ver Nota 3b).

|          | Millones de pesetas |       |
|----------|---------------------|-------|
|          | 1999                | 1998  |
| Activo   | 6.810               | 5.963 |
| Pasivo   | 5.676               | 3.371 |
| Ingresos | 32                  | 310   |
| Costes   | 295                 | 221   |

(22) Cuadro de financiación según circular 4/91 del Banco de España

| Aplicaciones  | Millones de pesetas |        |             |        | Orígenes  | Millones de pesetas |        |             |        |
|---|---------------------|--------|-------------|--------|---|---------------------|--------|-------------|--------|
|   | Caja                |        | Consolidado |        |   | Caja                |        | Consolidado |        |
|   | 1999                | 1998   | 1999        | 1998   |   | 1999                | 1998   | 1999        | 1998   |
| 1- Recursos aplicados en las operaciones                                  | 0                   | 0      | 0           | 0      | 1- Recursos generados en las operaciones                                    |                     |        |             |        |
|   |                     |        |             |        | 1.1- Beneficios   | 2.395               | 1.675  | 2.365       | 1.303  |
|   |                     |        |             |        | 1.2- Amortizaciones   | 895                 | 790    | 898         | 794    |
|   |                     |        |             |        | 1.3- Dotaciones netas a fondo de depreciación de activos y fondos genéricos | 2.839               | 3.716  | 2.838       | 3.717  |
|   |                     |        |             |        | 1.4- Saneamientos directos de activos                                       | 0                   | 0      | 0           | 0      |
|   |                     |        |             |        | 1.5- Pérdidas en ventas de inmovilizado                                     | 85                  | 96     | 85          | 96     |
|   |                     |        |             |        | 1.6- Menos beneficios en venta de inmovilizado                              | (715)               | (207)  | (715)       | (207)  |
|   |                     |        |             |        | 1.7- Otros  | 0                   | 0      | 0           | 0      |
| 2- Reembolsos de participaciones en el capital                            |                     |        |             |        | 2- Aportaciones externas al capital   |                     |        |             |        |
| 2.1- Por reducción de capital   | 0                   | 0      | 0           | 0      | 2.1- En emisión de acciones, cuotas participativas                          | 0                   | 0      | 0           | 0      |
| 2.2- Por adquisición de acciones propias                                  | 0                   | 0      | 0           | 0      | 2.2- Conversión en acciones de títulos de renta fija                        | 0                   | 0      | 0           | 0      |
|   |                     |        |             |        | 2.3- Venta de acciones propias  | 0                   | 0      | 0           | 0      |
| 3- Títulos subordinados emitidos (disminución neta)                       | 0                   | 0      | 0           | 0      | 3- Títulos subordinados emitidos (incrementos netos)                        | 67                  | 1.433  | 67          | 1.433  |
| 4- Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta) | 0                   | 0      | 0           | 0      | 4- Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)   | 1.575               | 9.402  | 1.575       | 9.402  |
| 5- Inversión crediticia (incremento neto)                                 | 43.303              | 36.896 | 43.298      | 36.900 | 5- Inversión crediticia (disminución neta)                                  | 0                   | 0      | 0           | 0      |
| 6- Títulos de renta fija (incremento neto)                                | 0                   | 0      | 0           | 0      | 6- Títulos de renta fija (disminución neta)                                 | 3.410               | 4.335  | 3.410       | 4.335  |
| 7- Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)              | 432                 | 33     | 432         | 33     | 7- Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)               | 0                   | 0      | 0           | 0      |
| 8- Acreedores (disminución neta)  | 0                   | 0      | 0           | 0      | 8- Acreedores (incremento neto)   | 30.943              | 19.869 | 30.896      | 20.251 |
| 9- Empréstitos (disminución neta)   | 0                   | 0      | 0           | 0      | 9- Empréstitos (incremento neto)  | 0                   | 0      | 0           | 0      |
| 10- Adquisición de inversiones permanentes                                |                     |        |             |        | 10- Venta de inversiones permanentes  |                     |        |             |        |
| 10.1- Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas         | 0                   | 0      | 0           | 0      | 10.1- Venta de inversiones perm. en empresas del grupo y asoc.              | 0                   | 0      | 0           | 0      |
| 10.2- Compra de elementos del inmovilizado material e inmaterial          | 2.777               | 3.775  | 2.783       | 3.778  | 10.2- Venta de elementos del inmovilizado material e inmaterial             | 2.381               | 1.408  | 2.381       | 1.408  |
| 11- Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)                | 0                   | 1.813  | 0           | 1.821  | 11- Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)                  | 2.637               | 0      | 2.713       | 0      |
|   | 46.512              | 42.517 | 46.513      | 42.532 |   | 46.512              | 42.517 | 46.513      | 42.532 |

## El ejercicio 1999

### Entorno económico y datos más relevantes

Después de varios años en los que las crisis financieras han afectado a los países de Latinoamérica y del Sudeste Asiático, parece que la calma ha vuelto a los mercados financieros, los máximos históricos de las bolsas europeas y Wall Street, son un buen reflejo de todo ello. Estabilidad y tecnología se han unido para empezar una nueva etapa de optimismo en las perspectivas de los inversores, los cuales miran a largo plazo e invierten en valores de nuevas empresas que hace tan sólo unos años eran tildadas de arriesgadas.

La era de las comunicaciones, - Internet, telefonía móvil -, ha irrumpido en todos los niveles sociales y ha revolucionado las relaciones tanto personales como las derivadas de las actividades económicas. Las entidades financieras han apostado fuerte por Internet como nuevo punto de venta y de servicio al cliente y ven en la Red grandes posibilidades de negocio y de ahorro de costes. El reto de cara al futuro será asimilar todas las posibilidades actuales, para lo cual será necesario realizar un enorme esfuerzo inversor en formación para que toda esta tecnología sea efectivamente aprovechada.

Durante 1999 se ha continuado con el proceso de concentración empresarial. Fusiones y adquisiciones de empresas se han ido produciendo en diversidad de sectores - financiero, farmacéutico, distribución, informática y comunicaciones - en busca de mejorar su rentabilidad maximizando las economías de escala. En algunas ocasiones este proceso puede no ser beneficioso para la sociedad en general, que ve cómo se erigen auténticos monopolios que pueden perjudicar la competencia en los mercados. Así lo ha reconocido en EE.UU. el Departamento de Justicia en el caso de Microsoft con su sistema operativo Windows, y lo mismo puede ocurrir en otros sectores.

Esta bonanza a escala internacional tiene su reflejo en nuestra zona de influencia más inmediata, la "zona euro". El primer año de vida del euro se ha saldado con una depreciación respecto del dólar que ha contribuido a mejorar nuestras exportaciones. Nuestra nueva moneda ha iniciado su andadura en los mercados y en las empresas, pero falta todavía mucho por recorrer hasta su consolidación como moneda única y para ello se van a destinar recursos para facilitar el cambio a las pequeñas empresas y a determinados colectivos como la gente mayor. En este año 1999 las empresas han destinado muchos recursos a adaptar sus equipos informáticos para paliar el llamado Efecto 2000 y será durante el 2000 y el 2001 cuando se hará un gran esfuerzo para introducir el euro de forma definitiva.

Las previsiones de Bruselas sobre la economía europea apuntan hacia un sólido ritmo de crecimiento durante los dos próximos años cercano al 3%, una reducción del paro y algún riesgo inflacionista. El Banco Central Europeo, ha elevado los tipos de interés durante el 1999 para contener la inflación y la previsión es que los tipos aumenten también en los próximos ejercicios, aunque es deseable cierta moderación ya que un aumento desmesurado de tipos puede repercutir negativamente en la bolsa y dañar el optimismo de los inversores.

Respecto al IPC de los países de la Unión Monetaria, el más bajo correspondió a Francia con un 1,3% y el más alto a Irlanda con un 3,4%. La inflación en España alcanzó el 2,9% mucho más elevado que las previsiones realizadas, situadas en un 1,8%. La bajada de tipos impositivos derivada de la aplicación de la nueva ley del IRPF ha incrementado la renta disponible de las personas y ha disparado el consumo con el consiguiente efecto en la inflación.

El tipo de interés oficial en la zona euro a finales del 1999 era del 3%, un tipo que continúa estimulando el crecimiento económico y el consumo. Esta es la tendencia que parece va a continuar.

El paro registrado en España se redujo a 1.613.750 de personas, 171.940 desempleados

menos que en 1998, situando la tasa de paro sobre la población activa en un 9,78%, la menor desde 1979.

La previsión de crecimiento de la economía española es del 3,5% para el 2000 y el 2001, frente a la media europea, situada en el 3%. La inflación prevista en España se sitúa en el 2,2% para el 2000 y en el 2% para el 2001, siendo la previsión de la inflación media europea, el 1,5%.

### El ejercicio de 1999 de Caixa d'Estalvis Laietana

Los datos correspondientes al ejercicio 1999 y las notas explicativas de la evolución de las diferentes partidas del Balance de Situación y de la Cuenta de Resultados de Caixa d'Estalvis Laietana y los Estados Consolidados del Grupo, se recogen en las cuentas anuales que se adjuntan.

Los beneficios antes de impuestos del ejercicio de 1999, han sido 4.427 millones de pesetas, que representan un incremento del 86,16% sobre los beneficios antes de impuestos del ejercicio 1998, siendo la variación absoluta de 2.049 millones de pesetas. El beneficio después de impuestos es de 2.395 millones de pesetas, lo que significa un aumento del 42,98% respecto al año anterior.

Los indicadores de gestión plasmados en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias son favorables: el margen de intermediación ha incrementado un 7,20%, el margen ordinario un 8,58% y el margen de explotación un 7,38%.

El coeficiente de solvencia, se ha situado en el 12,51%, 4,51 puntos por encima del mínimo establecido por el Banco de España.

Los recursos ajenos, incorporando los fondos de inversión, seguros y fondos de pensiones, al cierre del ejercicio, ascendían a 292.135 millones de pesetas, con un aumento de 26.358 millones de pesetas sobre los recursos del año 1998, lo que supone un incremento del 9,92%.

El volumen anual de recursos prestados por la Caja en el Mercado Interbancario, durante el año 1999, ha sido de 992.100 millones de pesetas, obteniéndose un rendimiento bruto de 119 millones de pesetas lo que supone una rentabilidad del 2,84%. El precio medio del conjunto del Mercado Interbancario se ha situado en el 2,73%.

La inversión efectiva de la cartera de Valores al final del ejercicio asciende a 80.400 millones de pesetas, de las cuales un 83,95% corresponden a Fondos Públicos.

Durante el ejercicio 1999 se ha invertido en la cartera de negociación de renta variable un volumen medio de 388 millones de pesetas, obteniéndose un resultado de 85 millones de pesetas, lo que determina un rendimiento anual del 41,24%.

El saldo vivo de la cartera de préstamos y créditos se eleva a 225.946 millones de pesetas, con un crecimiento del 23,67% respecto al ejercicio anterior. Correspondiendo un 77,8% del total de la inversión crediticia a préstamos con garantía hipotecaria.

El Fondo de Insolvencias constituido al final del ejercicio ascendía a 8.582 millones de pesetas, con un aumento de 2.596 millones de pesetas sobre los fondos constituidos en el año 1998, lo que supone un incremento del 43,37%.

En el transcurso del ejercicio se han abierto al público trece nuevas oficinas: Barcelona-Barceloneta, Barcelona-Zona Franca, Girona-Güell, Cornellà-Plaça Catalunya, Badalona-Ctra. Antigua de Valencia, Madrid-Jaime El Conquistador, Ripollet, L'Hospitalet-Santa Eulalia, Cerdanyola del Vallés, Roses, Granollers-Tres Torres, Sant Cebrià de Vallalta, y Mataró-Via Europa. Con estas nuevas oficinas, la red de la Caja está compuesta por 169 oficinas, 18 de ellas situadas en la provincia de Girona, 4 en Madrid y el resto en la provincia de Barcelona.