

Informe Anual 1996

“La calidad financiera
de nuestro balance
se manifiesta en
el detalle de sus
activos, que se
caracterizan por
la solidez de sus
garantías y por la
efectividad de
sus productos.”

*(Del Informe
correspondiente al
ejercicio de 1924,
presentado al Consejo
de Administración
de "la Caixa" por el
Director General,
Sr. Moragas Barret.)*



CAJA DE AHORROS Y PENSIONES
DE BARCELONA

DATOS MÁS RELEVANTES

Grupo consolidado "la Caixa"

a 31 de diciembre, en millones de pesetas

	1996	1995	Variación	
			Absoluta	En %
Patrimonio neto	474.092	412.923	61.169	14,8
Activo total	9.947.528	9.207.465	740.063	8,0
Recursos ajenos	8.013.255	7.341.864	671.391	9,1
Créditos sobre clientes	4.219.850	3.916.024	303.826	7,8
Resultado después de impuestos y minoritarios	70.544	56.221	14.323	25,5

"la Caixa"

a 31 de diciembre, en millones de pesetas

	1996	1995	Variación	
			Absoluta	En %
Activo total	8.795.259	8.052.644	742.615	9,2
Recursos ajenos	7.066.544	6.344.348	722.196	11,4
Créditos sobre clientes	3.579.144	3.237.277	341.867	10,6
Resultado después de impuestos	50.037	43.512	6.525	15,0
Número de empleados ⁽¹⁾	13.251	11.815	1.436	12,2
Número de oficinas ⁽²⁾	3.054	2.592	462	17,8
Número de cajeros automáticos	3.369	3.319	50	1,5
Número de terminales ServiCaixa	886	638	248	38,9

(1) Plantilla fija a 31 de diciembre más plantilla no fija media del mes de diciembre.

(2) La variación anual incluye las oficinas integradas en 1996 procedentes del Banco Granada Jerez (237), del CaixaBank (30) y del Banco de Europa (25).

Fundación "la Caixa"

Ejercicio 1996

	Número	Usuarios o asistentes
Programas sociales		
«Esplais»	94	920.089
Actividades	1.026	2.126.555
Ciencia		
Museo de la Ciencia	1	408.706
Actividades	251	838.691
Programas culturales		
Bibliotecas	69	1.167.193
Mediateca	1	64.587
Exposiciones	147	857.827
Conciertos y actividades musicales	487	149.778
Otras actividades	66	118.283
Programas educativos		
Actividades	335	125.271
Programas de desarrollo rural y medio ambiente		
Actividades	74	287.820
Becas para ampliación de estudios en el extranjero (1982-1996)	838	

Informe Anual 1996



CAJA DE AHORROS Y PENSIONES
DE BARCELONA

DATOS DE IDENTIFICACIÓN

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA, "la Caixa", se constituyó el 27 de julio de 1990 por la fusión de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Barcelona, fundada en 1844, y Caja de Pensiones para la Vejez y de Ahorros de Cataluña y Baleares, fundada en 1904.

Figura inscrita con el número 1 en el Registro de Cajas de Ahorros de Cataluña de la Dirección General de Política Financiera del Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Cataluña.

El 16 de noviembre de 1990 fue inscrita, con el número 3003, en el Registro Mercantil de Barcelona, en el tomo 20.397, folio 1, hoja n.B-5614, inscripción 1.^a En cuanto al Registro Especial de Cajas Generales de Ahorro Popular del Banco de España, le corresponde el número de codificación 2100.

Los Estatutos de "la Caixa" han sido aprobados por el Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Cataluña. Se pueden consultar en el mismo Departamento, en el Banco de España y en el domicilio social de la Entidad.

El Consejo de Administración convoca la Asamblea General Ordinaria dentro del primer semestre natural del año. El anuncio de la convocatoria se publica en el «Boletín Oficial del Estado», en el «Diario Oficial de la Generalitat de Cataluña» y, como mínimo, en un diario de amplia difusión en el ámbito de actuación de la Entidad, en el plazo y condiciones establecidos en los Estatutos de "la Caixa". Asimismo, puede convocar la Asamblea General Extraordinaria siempre que lo estime conveniente, de acuerdo con lo que disponen los Estatutos, y dentro de los mismos plazos y condiciones establecidos para la Asamblea General Ordinaria.

"la Caixa" es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorros.

Domicilio social: Avenida Diagonal, 621-629 - 08028 BARCELONA

Núm. de identificación fiscal: G-58 89999/8

Teléfono: (93) 404 60 00. Telefax: (93) 339 57 03

Télex: 52623-CAVEA E y 50321-CAIX E

Dirección en Internet: <http://la-caixa.datafab.es>

ÍNDICE

Página

4	Asamblea General
6	Consejo de Administración
7	Comisión de Control
8	Dirección
10	El Grupo "la Caixa" en 1996
13	El Grupo "la Caixa": rasgos fundamentales
40	Informe de auditoría
41	Estados financieros consolidados
42	Balances de situación
44	Cuentas de pérdidas y ganancias
45	Origen y aplicación de fondos
46	Evolución de los recursos propios
47	Notas a los estados financieros consolidados
67	Obra Social de "la Caixa"
68	Comisión de Obras Sociales
68	Patronato de la Fundación "la Caixa"
69	Informe de actividades de la Fundación "la Caixa"
78	Estados financieros de la Obra Social
79	Propuesta de acuerdos de la Asamblea General

a 31 de diciembre de 1996

Presidente de Honor

Salvador Millet Bel

Presidente

Juan Antonio Samaranch

Vicepresidente 1.º

Josep-Joan Pintó Ruiz

Vicepresidente 2.º

Enric Alcántara-García Irazoqui

Secretario-Consejero General**Adjunto a la Presidencia**

Ricardo Fornesa Ribó

Consejeros Generales

Antonio Aguilera Hernández

Maria Teresa Aguilà Navarro

Antoni Alsina Margall

Miguel Amorós Tapia

Enrique de Anguera Bachs

Joan Antolí Segura

Pere Arderiu Ros

Antoni Artigues Sastre

Francesc-Xavier Ballabriga Cases

María del Carmen Baraut Ubach

Jaume Benages Olivé

Pere Bernadó García

Joan Blanch Rodríguez

Inés Borda Vilapriño

Salvador Bordes Balcells

Martín Borrell Pou

Joan Botey Serra

Josep Caixàs Escura

Antoni Calbet Masagué

Antoni Calvo Giné

Josep Canal Roquet-Jalmar

Alfons Cardelús Barcons

Ramon Cardús Llatse

M. del Carmen Carráquez Quesada

Pilar Carrera Castillón

Josep Maria Casals Pont

Josefina Casaponsa Santanach

Enric Casassas Simó

Luis de Castellví Bosch-Labrús

Joan Civat Diu

Josep Maria Claret Sala

Joan Clos Matheu

Francesc Coll Monné

Elisabet Coll-Vinent Puig

Josep Compta Moner

Jordi Conejos Sancho

Marta Corachán Cuyás

Enric Corominas Vila

Juana Cort Padilla

Enric Crous Millet

Ignasi de Delàs de Ugarte

Joan Druguet Boix

Juan Agustín Ejarque Royo

Carles Esgleyas Manent

Ramon Fàbrega Sala

Josep Maria Fañanàs Vizcarra

Àngela Farré Prats

Jaume Figueras Llurba

Santiago Fisas Mulleras

Emilio Fontanals Jarque

Josep Fonts Batlle

Manel Fuster Pitarch

Salvador Gabarró Serra

Antonio Gallego Zurdo

Amelia García Álvarez

Manuel García Biel

Javier Garulo Franquesa

Fernando Giménez Pascual

Josep Maria Giró París

Juan Manuel González González

Pascual José M. Gracia Romero

Albert Gras Pahissa

Pere Grau Buldú

Jaume Iglesias Sitjes

Josep Janés Tutusaus

Lluís Jerez Fontao

Ma. Teresa Jiménez Castro

Vicente Luis Jordi Manent

Julia Jové Naval

Josep Lluís Jové Vintó

Josep Julià Càlix

Consuelo Junco Vinuesa

Lluís López Juvés

Antoni Lucchetti Farré

Jaime Llopis Barceló

Josep Magriñà Poblet

Ramon Majoral Marginet

Félix Francisco Mañas Romero

Joan Marí Cardona

Josep Marimon Casanellas

Josep M. Marsal Mariné

Josep Massó Padró

Immaculada Matamoros Queralt

Josep Mauri Montero

Maria Teresa de Miguel Gasol

Josep Millàs Estany

Fèlix M. Millet Tusell

Jordi Molina Bel
Alfred Molinas Bellido
Jaume Monsó Alós
Damián Montes Martínez
José Montilla Aguilera
Carlos de Montoliu Carrasco
Eduard Moreno Ibáñez
Narcís Mullera Quintana
Miquel Muntané Muixench
Antoni M. Muntañola Castelló
Jordi Muria Lovera
Josep Maria Murillo Fondevilla
Joaquim de Nadal Caparà
Joaquim Nadal Farreras
Francesc Navarro Franch
Julio Miguel Núñez Estevan
Francesc Olivella Company
Vicenç Oller Compañ
Jordi Oller Piñol
Albert Josep Palau Esteve
Pere de Palol Salellas
Anton Maria Pàmies Martorell
Maria Isabel Panadés Cervera
Andreu Parietti Lliteras
José Piera Porta
Josep Pont Sans
Eugeni Prieto Llop
Antoni Prunés Santamaría
Josep Maria Puig Salellas
Eduard Puig Vayreda
Mariano Pujol Poch
Manuel Raventós Negra
Carles Reitg Hernández
Joaquim Rey Llobet
Víctor Rey Vidal
Andrés Ribas Costa
Joan Riera Ribas
Antonio Roca García
Joan Maria Roig Grau
Josep Antoni Roquer Dorca
Martí Rosàs Pujol
Pere Rotger Llabrés
Ernest Sanclement Vallespi
Josep Antoni Segarra Torres

Miquel Segura Sans
Ramon Sensano Richart
Caterina Serrano Barba
Gonçal Serrate Cunill
Ramon M. Servalls Batle
Joan Sierra Fatjó
Antoni Siurana Zaragoza
Francesc Solà Busquets
Ramon Sostres Aytés
Francisco Javier Toldrà Nogué
Daniel Tomé Pagés
Josep Torras Porras
Pere Antoni Torrens Torres
Francesc Tutzó Bennasar
Albert Vancells Noguer
Gemma Vicens Fita
Maria Teresa Vila Rosell
Joan Vilalta Boix
Ramon Vilardell Mitjaneta
Jaume Vilella Motlló
Santiago Villalba Olivella
Adolfo Zurrón Rayo

Dirección General

Director General

José Vilarasau Salat

Directores Generales Adjuntos Ejecutivos

Isidro Fainé Casas

Antonio Brufau Niubó

Directores Generales Adjuntos

Antonio Massanell Lavilla

Tomás Muniesa Arantegui

a 31 de diciembre de 1996

Presidente

Juan Antonio Samaranch

Vicepresidente 1.º

Josep-Joan Pintó Ruiz

Vicepresidente 2.º

Enric Alcántara-García Irazoqui

Secretario-Consejero General**Adjunto a la Presidencia**

Ricardo Fornesa Ribó

Vocales

Joan Antolí Segura

Francesc-Xavier Ballabriga Cases

Ramon Cardús Llatse

Pilar Carrera Castellón

Marta Corachán Cuyás

Ramon Fàbrega Sala

Josep Maria Fañanàs Vizcarra

Maria Isabel Gabarró Miquel

Lluís López Juvés

Josep Marimon Casanellas

Josep Mauri Montero

Maria Teresa de Miguel Gasol

Joaquim de Nadal Caparà

Manuel Raventós Negra

Ramon Sensano Richart

Josep Torras Porras

Joan Vilalta Boix

Dirección General**Director General**

José Vilarasau Salat

Directores Generales Adjuntos Ejecutivos

Isidro Fainé Casas

Antonio Brufau Niubó

Directores Generales Adjuntos

Antonio Massanell Lavilla

Tomás Muniesa Arantegui

a 31 de diciembre de 1996

Presidente

Enric Corominas Vila

Secretario

Antoni Siurana Zaragoza

Vocales

Jaume Iglesias Sitjes

Ma. Teresa Jiménez Castro

Vicente Luis Jordi Manent

Fèlix M. Millet Tusell

Francisco Javier Toldrà Nogué

Albert Vancells Noguer

Gemma Vicens Fita

Dirección General**Director General**

José Vilarasau Salat

Directores Generales Adjuntos Ejecutivos

Isidro Fainé Casas

Antonio Brufau Niubó

a 31 de diciembre de 1996

Dirección General

José Vilarasau Salat

Direcciones Generales Adjuntas Ejecutivas

Isidro Fainé Casas

Antonio Brufau Niubó

Direcciones Generales Adjuntas

Antonio Massanell Lavilla

Tomás Muniesa Arantegui

Direcciones Adjuntas

Joan Sogues Pibernat

Rosa Maria Cullell Muniesa

Fernando Ramírez Mazarredo

Secretaría General Técnica

Comunicación y Acción Comercial

Auditoría y Control de Gestión

Subdirecciones Generales

Andrés Pita Bergua

Jesús Escolano Cebolla

Sebastià Sastre Papiol

Luis Furnells Abaunz

Luis Rullán Colom

Recursos Humanos

Riesgo y Extranjero

Asesoría Jurídica

Organización y Sistemas de Información

Calidad

Directores y Jefes de Área

Ricardo Agramunt Lamúa

Fernando Cánovas Atienza

Josep M. Carrau Ramon

Carlos Escudero Ferrer

Pere Huguet Vicens

Joan Llopis Caldero

Alfonso Maristany Cucurella

M^a Victòria Matia Agell

Josep M. Mòdol Prim

Àngel Monell Planes

Asunción Ortega Enciso

Javier José Paso Luna

Ramón José Rius Palleiro

Manuel Rosales Acín

José Antonio Ruiz-Garma Martínez

Acción Comercial

Gestión de Activos Financieros y Tesorería

Servicio de Estudios

Relaciones Laborales

Gestión Estratégica Aplicada

Auditoría

División Internacional

Administración de Servicios y Banca Electrónica

Intervención

Corporativa

Mercado de Capitales

Asesoría Fiscal

Tecnología de Informática y Telecomunicaciones

Seguridad

Gestión de Riesgos Especiales

Direcciones Territoriales

Francesc Saldaña Lapeña	Dirección Territorial Barcelona
Jesús Maria Zabalza Lotina	Dirección Territorial Madrid
Manuel Romera Gómez	Dirección Territorial Sur
Àngel Pes Guixà	Delegación General Barcelona Sur
José Miguel Guardiet Gil	Delegación General Barcelona Centro-Gràcia
Juan San Miguel Chápuli	Delegación General Sarrià-Les Corts
Jesús Ángel Díaz Gómez	Delegación General Horta-Sant Andreu
Climent Vilella Capallera	Delegación General Cinturón de Barcelona
Joan Fàbrega Cardelús	Delegación General Vallès-Penedès
Miquel Daurella Planes	Delegación General Maresme
Josep Herrero Mateu	Delegación General Bages-Osona
Rafael García García	Delegación General Girona
Robert Leporace Roig	Delegación General Tarragona
Josep Maria Sabaté Pla	Delegación General Lleida
Josep Maria Monrabà Martí	Delegación General Adjunta Lleida
José Francisco Conrado de Villalonga	Delegación General Baleares
Jaime García Blasco	Delegación General Madrid
Ángel García Llamazares	Delegación General Centro
Juan José Muguruza Angulo	Delegación General Norte
Evaristo del Canto Canto	Delegación General Noroeste
Juan Reguera Díaz	Delegación General Adjunta Andalucía Occidental
Francisco Cornejo Castillo	Delegación General Adjunta Andalucía Oriental
Ángel Santiago Esteban Serrano	Delegación General Canarias
Juan A. Odriozola Fernández-Miranda	Delegación General Comunidades Autónomas Valencia y Murcia
Pere Guardiola Tey	Delegación General Mercado Institucional de Barcelona

Fundación "la Caixa"

Alejandro Plasencia García	Vicepresidente
Lluís Monreal Agustí	Director General
Lluís Reverter Gelabert	Secretario General



Señores Juan Antonio Samaranch y José Vilarasau, presidente y director general de "la Caixa", respectivamente.

En el ejercicio 1996 "la Caixa" ha consolidado el proceso iniciado en 1990 con la fusión de Caja de Barcelona y Caja de Pensiones. En este ejercicio se han cumplido los objetivos, tanto en lo referente al ámbito económico, al obtener el Grupo "la Caixa" un resultado neto de 70.544 millones de pesetas, un 25,5% más que el registrado en el ejercicio 1995, como en el campo de su actividad social, en el que la Fundación "la Caixa" ha iniciado nuevas áreas que cubrirán diversas necesidades y carencias de nuestra sociedad. Por este motivo, "la Caixa" ha dispuesto un importante aumento de los recursos para su Fundación, que contará en 1997 con un presupuesto de 15.000 millones de pesetas, lo que supone un aumento de cerca de 3.000 millones de pesetas respecto a 1996.

En 1924, el Sr. Francesc Moragas, fundador y primer Director General de "la Caixa", expuso al Consejo de Administración los principios básicos de gestión de la Entidad: «la calidad de sus activos, la solidez de sus garantías y la efectividad de sus productos de ahorro e inversión». Han pasado muchos años, pero la Entidad se ha mantenido fiel a dichos principios y prueba de ello es la confianza de los clientes, para los cuales se gestionan ahorros por un importe superior a los ocho billones de pesetas. La seguridad de estos ahorros es el eje de la política de la Entidad. Por esta razón, más del 70% del total del balance del Grupo está invertido en activos considerados de nulo o bajo riesgo y también por ello se presta una especial atención a la calidad de las garantías de las inversiones.

La atención al cliente y la calidad de servicio son, asimismo, dos ejes de actuación en los que se ha comprometido todo el equipo de la Entidad. Para "la Caixa" «el error es todo lo que el cliente no quiere o que, simplemente, no entiende». Este compromiso con la calidad se traduce en programas de formación y entrenamiento a los cuales han asistido 11.920 personas, así como en el trabajo de 182 equipos que gestionan el proceso de mejora de la calidad en toda la organización.

Para "la Caixa", el crecimiento es una forma de garantizar el futuro. En los próximos años, una entidad cada vez más grande y más sólida dispondrá de mayores y mejores oportunidades para competir. Esta estrategia de desarrollo se fundamenta en un sistema de distribución extensivo por todo el territorio español. La red de distribución se compone de 3.343 oficinas, de las que 1.506 ya están situadas fuera del territorio tradicional de Cataluña y Baleares. Del total de oficinas, 822 se han incorporado al Grupo en los dos últimos ejercicios, tanto por la vía de apertura de nuevas oficinas como por la adquisición del Banco Herrero y del Banco Granada Jerez, este último ya integrado a todos los efectos en la red de "la Caixa". La estrategia de crecimiento se está demostrando acertada, ya que ha venido acompañada de un sostenimiento del volumen de actividad por oficina, que comprende tanto el saldo de los recursos de clientes administrados como el de los créditos concedidos, situándose alrededor de los 4.000 millones de pesetas por oficina. Se ha producido también un aumento sostenido del resultado neto por oficina, que en el ejercicio 1996 alcanza los 25 millones de pesetas.

Esta política de crecimiento ha tenido, asimismo, un efecto positivo en el empleo, ya que se han creado nuevos puestos de trabajo y se han consolidado los empleos de las entidades adquiridas por el Grupo. En conjunto, la plantilla de las entidades de depósito del Grupo "la Caixa" ha aumentado en 2.274 empleados en los dos últimos ejercicios. Este aumento de la plantilla se ha producido manteniendo una mejora continuada de los ratios de productividad. En el ejercicio 1996 se ha mantenido el crecimiento sostenido de los ratios de resultado neto por empleado (5,1 millones de pesetas) y de recursos de clientes por empleado (526 millones de pesetas), habiendo disminuido el número de empleados por oficina (4,6 empleados por oficina).

Para mantener un crecimiento que garantice el futuro, "la Caixa" debe conseguir un buen nivel de rentabilidad. En este sentido, el ejercicio 1996 ha sido especialmente significativo al superar por primera vez los resultados antes de impuestos del Grupo los 100.000 millones de pesetas, con un crecimiento del 35,9% respecto al ejercicio anterior, y con un resultado consolidado, después de impuestos y minoritarios, que alcanza los 70.544 millones de pesetas y crece a una tasa del 25,5%. Esta cifra de beneficios supone que la rentabilidad sobre los recursos propios consolidados continúa creciendo y alcanza el 17,5%, lo que indica que el conjunto de las actividades del Grupo ha aportado una rentabilidad equivalente al doble del rendimiento de la Deuda Pública española a 10 años.

Para alcanzar esta rentabilidad, la Entidad sigue trabajando para conseguir «la efectividad de sus productos», como señaló el Sr. Francesc Moragas hace más de 70 años. Por eso ofrece a los clientes una gama completa de productos financieros que les permite rentabilizar sus ahorros, obtener financiación o resolver sus problemas operativos a través de los diferentes servicios y medios de pago. En las oficinas los clientes tienen a su disposición una gama de más de 150 productos y servicios.

Además de por la diversidad de productos, el Grupo "la Caixa" se ha distinguido por la eficiencia en la distribución de los mismos, lo que ha incidido de forma directa en la calidad y en el coste. La estrategia de mejora de la productividad y eficiencia en la distribución se basa en dos grandes líneas:

- Descentralización de la gestión. El número de empleados en los servicios centrales de "la Caixa" ha disminuido de manera constante en los últimos ejercicios y a finales de 1996 sólo representa el 7,3% de la plantilla total. A la vez que se han ido reduciendo los servicios centrales, se ha potenciado y aumentado el equipo comercial de las oficinas y se ha delegado la responsabilidad de la gestión en aquellas personas más próximas al cliente.
- Inversión constante en tecnología. La utilización de forma intensiva y eficiente de las nuevas tecnologías permite realizar una distribución más variada y rápida. Asimismo, el volumen de actividad de las oficinas es cada vez mayor y se mejoran de forma continuada los ratios de productividad. La constante renovación tecnológica de "la Caixa" se traduce en una red de 4.255 cajeros automáticos y 62.203 terminales punto de venta que, en conjunto, han generado más de 180 millones de operaciones de los clientes. Las nuevas tecnologías han permitido, por otra parte, desarrollar un nuevo tipo de oficina más abierta, que elimina aquellas barreras físicas que impiden la acción comercial y la comunicación con los clientes, a la vez que se potencian las zonas de autoservicio y se incorporan nuevas medidas de seguridad (vídegrabación de imágenes, monitores exteriores, cajas de tránsito, dispensadores de billetes, etc.).

El resultado final de toda esta estrategia ha permitido que en 1996 los gastos de explotación supongan el 64,8% del margen ordinario, incluidos los resultados de la cartera de valores, mientras que hace tan sólo dos años suponían el 71,9%.

Finalmente, indicar que durante el ejercicio 1996 "la Caixa" ha continuado su política de dedicar una parte relativamente importante de sus activos a inversiones no relacionadas con la actividad financiera. Hasta hace unos años, esta diversificación de sus inversiones se centraba en el sector inmobiliario, con el objetivo de proteger el patrimonio ante la erosión de valor que producía una economía altamente inflacionaria. No obstante y en la medida en que la inflación en España se ha ido conteniendo y se ha situado en cotas bajas, similares a las del resto de Europa, la política de inversiones de "la Caixa" se ha orientado hacia otros sectores de la economía. Estas inversiones se han realizado atendiendo siempre a criterios de seguridad, estabilidad y rentabilidad y se han centrado en los sectores de servicios, energía y telecomunicaciones. Al mismo tiempo, las compañías a las que se ha dirigido la inversión tienen una probada historia de rentabilidad e importantes expectativas de crecimiento. Precisamente, el aumento de las inversiones en Telefónica de España, SA y en Repsol, SA en los ejercicios 1995 y 1996 responde a estos criterios.

1. Seguridad

2. Rentabilidad

3. Crecimiento

4. Calidad

5. Distribución de los resultados a la Obra Social

6. Productividad

7. Liquidez

8. Configuración del Grupo

9. Protección en las oficinas

Esta sección del Informe Anual 1996 proporciona la perspectiva y el análisis de la Dirección acerca de la situación y evolución económico-financiera del Grupo "la Caixa" correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1996, 1995 y 1994. Este análisis se centra en las estrategias, objetivos y evolución del Grupo "la Caixa" en relación a los principales conceptos utilizados por el Grupo para controlar su situación y evolución económico-financiera global.

El análisis está basado en los estados financieros consolidados del Grupo "la Caixa" que se incluyen junto con el informe de auditoría en este Informe Anual 1996 a partir de la página 40.

Al inicio de esta sección se incluye un primer apartado con una presentación de su contenido en formato a doble página que facilita una visualización rápida de la evolución del Grupo al destacar los aspectos más significativos para cada concepto. Los apartados siguientes contienen los comentarios sobre las estrategias, objetivos y evolución del Grupo "la Caixa" en relación a cada concepto, una descripción y análisis de los resultados obtenidos así como gráficos e información de soporte.

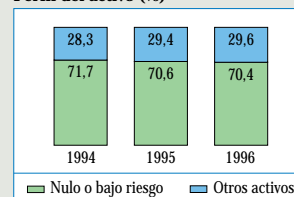
1. Seguridad

CALIDAD DEL ACTIVO

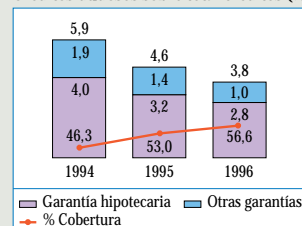
- El conjunto de activos con un perfil de riesgo nulo o bajo representa el 70% del total del balance.
- Especial atención a la calidad del activo crediticio:
 - 55% con garantía hipotecaria
 - 12% al sector público
 - Fuerte atomización (52% a particulares)
- Disminución significativa del ratio de morosidad y aumento del grado de cobertura con provisiones.

Más información en la página 16

Perfil del activo (%)



Créditos dudosos sobre total créditos (%)

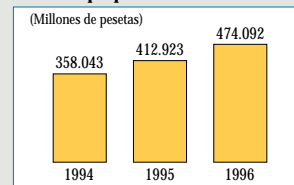


SOLVENCIA

- Crecimiento sostenido de los recursos propios contables.
- El coeficiente de solvencia se mantiene por encima del 11 % (mínimo exigido 8%).
- Los activos del balance ponderados por su grado de riesgo quedan reducidos a menos de la mitad.

Más información en la página 19

Recursos propios contables



RATING

- El Grupo "la Caixa" mejoró en 1995 su calificación a largo plazo y en 1996 su calificación individual.

Más información en la página 21

Ratings de IBCA

corto plazo: largo plazo: individual:

A1+ **AA-** **B**

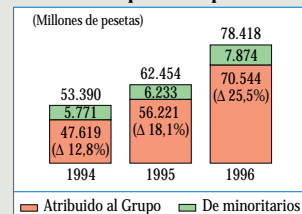
2. Rentabilidad

RESULTADOS

- Crecimiento sostenido de los resultados atribuidos al Grupo, después de impuestos y minoritarios, que supera el 25% en 1996.
- Y una rentabilidad creciente sobre recursos propios (ROE).

Más información en la página 22

Resultados después de impuestos



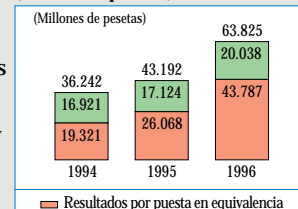
3. Crecimiento

VOLUMEN DE NEGOCIO

- Tasas anuales de crecimiento sostenidas de los activos totales, créditos y recursos de clientes por encima del 7%.
- Aumento continuado de las cuotas de mercado de recursos de clientes, créditos y oficinas.

Más información en la página 24

Resultados de inversiones financieras (antes de impuestos)

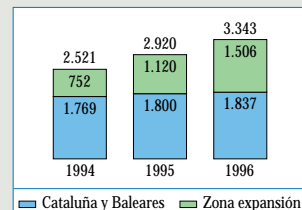


EXPANSIÓN DE LA RED

- Red de distribución extensiva.
- En los dos últimos años se han incorporado a la red 822 oficinas.
- Elevado volumen de actividad y crecimiento del resultado neto por oficina.

Más información en la página 26

Número de oficinas



4. Calidad

LAS COSAS BIEN HECHAS DESDE EL PRIMER MOMENTO

- Un compromiso de la Dirección.
- Implantación de un método de trabajo para el desarrollo del proceso de mejora de la calidad.
- 11.920 personas han realizado 302.381 horas de formación en calidad y 182 equipos de mejora de la calidad gestionan el proceso en la organización.



Más información en la página 28

5. Distribución de los resultados a la Obra Social

APORTACIÓN PARA ACTIVIDADES DE INTERÉS SOCIAL

- La aportación a la Obra Social para 1997 supone el 30% del resultado de "la Caixa" del ejercicio 1996, ascendiendo a 15.000 millones de pesetas.
- La Fundación "la Caixa" ha gestionado un presupuesto de 12.148 millones de pesetas en 1996.



Fundación "la Caixa"

Más información en la página 29

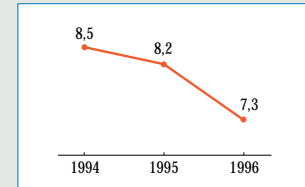
6. Productividad

ORGANIZACIÓN Y EFICIENCIA

- Una organización descentralizada y altamente tecnificada con tan sólo el 7,3% de la plantilla en los servicios centrales.
- La plantilla de las entidades de depósito del Grupo ha aumentado en 2.274 empleados en los dos últimos ejercicios, manteniendo el crecimiento sostenido del resultado neto por empleado.
- Mejora continuada del ratio de eficiencia, compatible con el proceso de expansión de la red de oficinas.

Más información en la página 31

Plantilla de "la Caixa" en los SS.CC. (%)



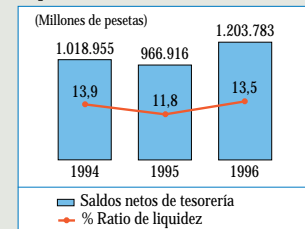
7. Liquidez

ACTIVOS LÍQUIDOS

- Los recursos líquidos se mantienen en torno al billón de pesetas con un ratio de liquidez del 13,5% en 1996.

Más información en la página 33

Liquidez



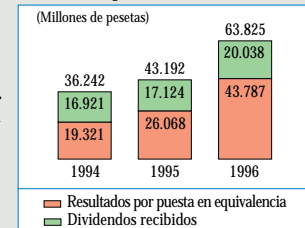
8. Configuración del Grupo

DIVERSIFICACIÓN Y RENTABILIDAD

- Un amplio Grupo financiero.
- Un Grupo asegurador y un Grupo inmobiliario que complementan la actividad financiera.
- Unas importantes inversiones financieras que aportan unos resultados crecientes y con elevadas plusvalías latentes a valor de mercado.

Más información en la página 34

Resultados de inversiones financieras (antes de impuestos)



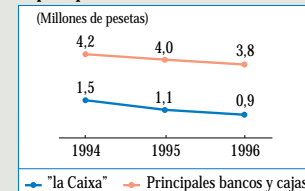
9. Protección en las oficinas

ESTRATEGIA DE SEGURIDAD

- Un nuevo modelo de oficina orientado a la atención personalizada al cliente que incorpora medidas de seguridad tecnológicamente avanzadas.
- Una filosofía de protección de las personas a partir de la protección del efectivo que se traduce en un muy bajo índice de atracos.

Más información en la página 39

Expolio por 100 oficinas



1. SEGURIDAD

Calidad del activo

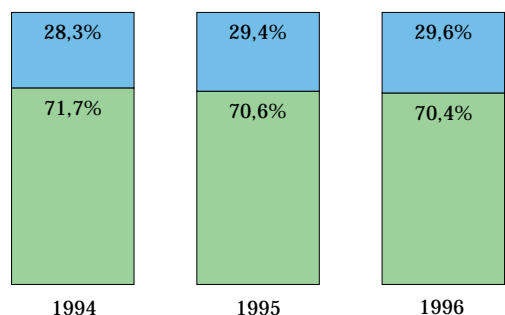
El conjunto de activos con un perfil de riesgo nulo o bajo representa el 70% del total del balance.

La normativa que regula los requerimientos de recursos propios clasifica los activos del balance atendiendo a su perfil de riesgo (véase el apartado de Solvencia de este capítulo). En base a ello se pueden clasificar como «Activos con nulo o bajo riesgo» y como «Otros activos».

Dentro de la categoría de «Activos con nulo o bajo riesgo» se incluyen las inversiones en activos líquidos –efectivo en caja, en el Banco de España y en el mercado interbancario, neto de la posición tomadora–; los activos monetarios –letras del Tesoro, certificados del Banco de España y deuda del Estado (bonos y obligaciones)–; la financiación en forma de crédito a las administraciones públicas y los créditos con garantía hipotecaria.

La categoría de «Otros activos» incluye los créditos con garantía personal, la cartera de renta variable, el inmovilizado y el resto de partidas que componen el balance de la Entidad.

Perfil del activo



■ Nulo o bajo riesgo ■ Otros activos

Balances de situación consolidados del Grupo "la Caixa"

Millones de pesetas

	1994	%	1995	%	1996	%
Activo						
Caja, depósitos en bancos centrales y entidades de crédito (neto)	1.018.955	13,9	966.916	11,8	1.203.783	13,5
Deudas del Estado y créditos a las Administraciones Públicas	2.319.034	31,7	2.633.421	32,2	2.739.646	30,6
Créditos con garantía hipotecaria	1.905.833	26,1	2.172.701	26,6	2.358.185	26,3
Activos con nulo o bajo riesgo	5.243.822	71,7	5.773.038	70,6	6.301.614	70,4
Créditos con garantía personal y otros	1.092.817	14,9	1.294.345	15,8	1.325.602	14,8
Cartera de renta variable	299.926	4,1	394.502	4,8	513.901	5,8
Inmovilizado	309.427	4,2	364.196	4,4	381.833	4,3
Otros activos	371.789	5,1	355.945	4,4	423.652	4,7
Total Activo (*)	7.317.781	100,0	8.182.026	100,0	8.946.602	100,0
Pasivo						
Recursos de clientes	6.581.983		7.341.864		8.013.255	
Otros pasivos	330.881		373.922		403.694	
Beneficios consolidados del ejercicio	53.390		62.454		78.418	
Del Grupo	47.619		56.221		70.544	
De minoritarios	5.771		6.233		7.874	
Intereses minoritarios	29.835		46.907		47.288	
Fondo de dotación y reservas	321.692		356.879		403.947	
Total Pasivo (*)	7.317.781		8.182.026		8.946.602	
Promemoria:						
Entidades de crédito (pasivo)	1.144.811		1.025.439		1.000.926	
Activos totales	8.462.592		9.207.465		9.947.528	

(*) Los saldos deudores y acreedores mantenidos con entidades de crédito se presentan en el activo por su importe neto.

Calidad del activo (cont.)

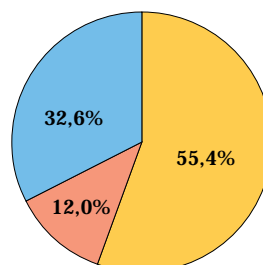
Especial atención a la calidad del activo crediticio.
Garantía y atomización.

El crédito hipotecario concentra el 55% del crédito total. La actividad crediticia con garantía hipotecaria está directamente relacionada con la adquisición de vivienda que representa la mayor parte del total del crédito hipotecario.

La cartera de préstamos y créditos del Grupo "la Caixa" se caracteriza por una orientación a la financiación de los particulares que concentra más de la mitad del total de la inversión. Las empresas concentran un tercio de la inversión, en buena parte debido a la financiación de promociones inmobiliarias que tienen como destino final la subrogación en favor de un adquirente particular. El 12% del saldo de la inversión crediticia corresponde a financiación otorgada al sector público.

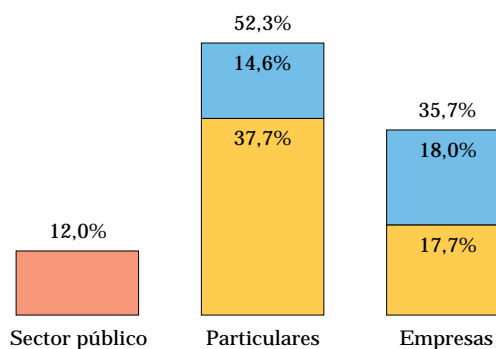
Derivado de las características de la inversión crediticia resulta un alto grado de diversificación y atomización de la cartera, de forma que el saldo vivo promedio por titular en el caso de los préstamos destinados a la adquisición de vivienda de particulares es de sólo 4,3 millones de pesetas por prestatario y de 12,4 millones de pesetas en el caso de los préstamos y créditos concedidos a las empresas.

Garantía



Garantía personal Garantía hipotecaria
Sector público

Destinatario y garantía



Garantía personal Garantía hipotecaria
Sector público

Calidad del activo (cont.)

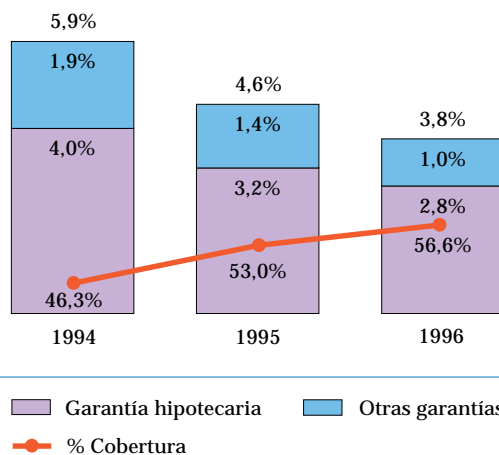
Disminución significativa del ratio de morosidad y aumento del grado de cobertura con provisiones.

La inversión crediticia con un predominio de particulares y la preponderancia del crédito hipotecario para la adquisición de primera vivienda conforman una estructura crediticia con un nivel de riesgo relativamente bajo que se traduce en un ratio de morosidad en 1996 del 3,8% para el Grupo "la Caixa" y del 2,2% en "la Caixa" entidad matriz.

En los últimos tres años, el ratio de morosidad del Grupo ha disminuido en más de dos puntos y el volumen de créditos dudosos ha disminuido desde 205.638 millones de pesetas al finalizar 1994 hasta 165.296 millones de pesetas al cierre del ejercicio 1996. Ello representa una disminución de 40.342 millones de pesetas de los créditos dudosos, habiendo crecido la inversión crediticia de forma significativa.

Simultáneamente, la cobertura con provisiones de los saldos de los deudores dudosos ha aumentado en términos relativos en más de diez puntos en los últimos tres años hasta situarse en el 56,6%. Si a ello añadimos la cobertura derivada de las garantías hipotecarias, el porcentaje de cobertura de la provisión para insolvencias en relación a los saldos dudosos alcanza el 130,5%.

Créditos dudosos sobre total de créditos



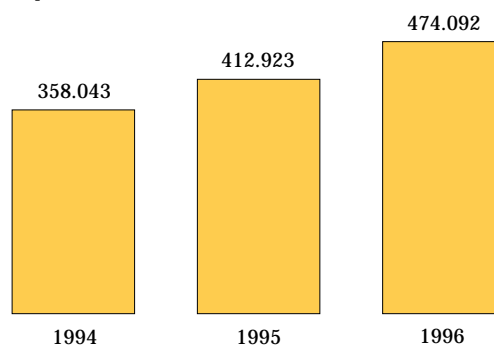
Solvencia

Crecimiento sostenido de los recursos propios contables.

Los recursos propios contables (patrimonio neto) del Grupo "la Caixa", que se muestran en los estados financieros consolidados, han aumentado en los últimos dos años a una tasa media anual del 15,1%. Este aumento continuado permite mantener un nivel de capitalización suficiente para cumplir holgadamente con los requerimientos del coeficiente de solvencia y a la vez mantener un buen ritmo de crecimiento y de expansión del negocio.

Recursos propios contables

(Millones de pesetas)



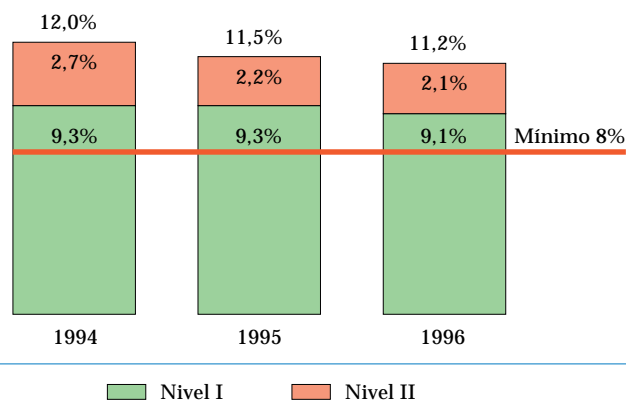
El coeficiente de solvencia se mantiene por encima del 11%.

Los recursos propios computables del Grupo "la Caixa", obtenidos por aplicación de la normativa vigente, ascienden a 557.264 millones de pesetas en 1996 y representan un coeficiente de solvencia del 11,2%, con un superávit estimado de 153.490 millones de pesetas sobre el requerimiento de recursos propios mínimos del 8%. Los recursos propios computables del Grupo incluyen, además de

los recursos propios contables, otras partidas tales como las obligaciones subordinadas, los intereses de minoritarios en las filiales de "la Caixa" y el fondo de la Obra Social, y sólo incorporan la parte del resultado de "la Caixa" que se aplicará a reservas. Asimismo, se deducen algunas partidas, entre ellas los activos inmateriales y los fondos de comercio de consolidación.

Los recursos propios básicos o de primera categoría (Nivel I) ascienden en 1996 a 452.269 millones de pesetas, lo que supone un 9,1% de los activos ponderados por su grado de riesgo (Risk-Weighted Assets) y, por tanto, exceden por sí solos los requerimientos totales de recursos propios mínimos del Grupo consolidado.

Coficiente de solvencia



1. SEGURIDAD

Solvencia (cont.)

Los recursos propios de segunda categoría (Nivel II) ascienden en 1996 a 104.995 millones de pesetas, un 2,1% de los activos ponderados por su grado de riesgo y podrían llegar a aumentarse hasta alcanzar el mismo volumen que los recursos del Nivel I. Las emisiones de deuda subordinada, que forman parte del Nivel II, tienen un límite máximo autorizado igual al 50% de los recursos del Nivel I, es decir, 226.135 millones de pesetas, siendo su saldo al cierre del ejercicio 1996 de 89.500 millones de pesetas.

Los activos del balance ponderados por su grado de riesgo quedan reducidos a menos de la mitad.

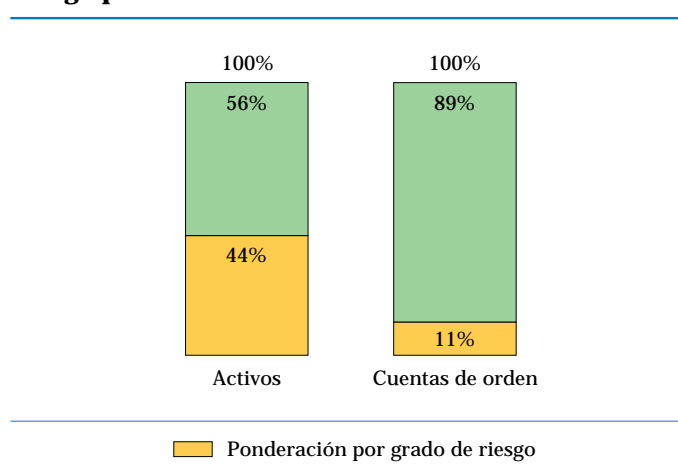
El elevado nivel de solvencia del Grupo "la Caixa" viene en buena medida determinado por una estructura de activos del balance y de cuentas de orden con un perfil de riesgo significativamente bajo.

En aplicación de la normativa vigente, al ponderar cada uno de los activos del balance por su grado de riesgo, los saldos experimentan en 1996 una reducción total estimada de un 56% y las cuentas de orden de un 89%. Esta ponderación

resulta de aplicar a cada uno de los saldos un factor que oscila entre el 0% para los activos con riesgo nulo, garantía del Estado o dineraria y el 100% para los activos con garantía personal, el inmovilizado y la cartera de valores.

Los recursos propios mínimos exigidos se calculan en función del riesgo de crédito y contraparte, del riesgo de tipo de cambio y del riesgo de la cartera de negociación. La práctica totalidad de los recursos exigidos para el Grupo derivan del riesgo de crédito y contraparte.

Riesgo ponderado



Rating

El Grupo "la Caixa" mejoró en 1995 su calificación a largo plazo y en 1996 su calificación individual.

Las calificaciones otorgadas por la Agencia de Rating IBCA al Grupo "la Caixa" han evolucionado positivamente en los últimos años. Los fundamentos en los que se basa la mejora de la calificación corresponden básicamente a haber superado con éxito la fusión entre la Caja de

Pensiones para la Vejez y de Ahorros de Cataluña y Baleares y la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Barcelona realizada en 1990 y también a los buenos resultados del proceso de expansión para la implantación de "la Caixa" a nivel del conjunto del territorio español.

Todo ello ha sido coincidente con una mejora de la rentabilidad, el mantenimiento de un alto nivel de liquidez y una mejora de la calidad de los activos, manteniendo una base sólida de recursos propios y, como consecuencia, un alto nivel de solvencia.

Ratings de IBCA

	1994	1995	1996
Corto plazo	A1+	A1+	A1+
Largo plazo	A+	AA-	AA-
Individual	B/C	B/C	B

2. RENTABILIDAD

Resultados

Crecimiento sostenido de los resultados atribuidos al Grupo, después de impuestos y minoritarios, que supera el 25% en 1996.

El Grupo "la Caixa" ha mantenido un crecimiento sostenido de los resultados con unos aumentos del 12,8% , 18,1% y 25,5% en los ejercicios de 1994, 1995 y 1996. Para obtener esta serie creciente de resultados en un marco de descenso de los tipos de interés del mercado, el Grupo "la Caixa" ha aumentado continuamente el volumen de recursos negociados y ha practicado una política de precios que ha hecho posible mantener en niveles muy parecidos el margen de intermediación sobre activos totales medios.

Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas del Grupo "la Caixa"

Millones de pesetas

	1994	1995	1996	% variación s/ejercicio anterior	
				1995	1996
Margen de intermediación	191.944	214.670	230.231	11,8	7,2
Productos ordinarios	54.543	61.658	83.548		
Margen ordinario	246.487	276.328	313.779	12,1	13,6
Gastos de explotación	(191.009)	(204.834)	(231.737)		
Margen de explotación	55.478	71.494	82.042	28,9	14,8
Resultados por puesta en equivalencia	19.321	26.076	43.787		
Margen de explotación y resultado de la cartera de valores	74.799	97.570	125.829	30,4	29,0
Saneamientos, insolvencias y otros	(9.327)	(20.950)	(21.709)		
Resultados antes de impuestos	65.472	76.620	104.120	17,0	35,9
Impuestos	(12.082)	(14.166)	(25.702)		
Resultados después de impuestos	53.390	62.454	78.418	17,0	25,6
Resultado de minoritarios	5.771	6.233	7.874		
Resultado atribuido al Grupo	47.619	56.221	70.544	18,1	25,5

"la Caixa" mantiene importantes inversiones financieras, con aumentos significativos en 1996, en sectores estratégicos de servicios, energía y telecomunicaciones, que tienen una elevada rentabilidad y un gran potencial de crecimiento (véase el capítulo 8 sobre Configuración del Grupo). El coste de la financiación de estas inversiones se compensa en el «Margen de intermediación» sólo por la parte del resultado que estas sociedades han distribuido como dividendos, al registrarse la participación en el resto de su resultado en la rúbrica de «Resultados por puesta en equivalencia», por debajo del margen de explotación.

Los productos ordinarios evolucionan muy positivamente gracias al aumento de las comisiones aportadas por el mayor volumen de negocio y al desarrollo que están teniendo en "la Caixa" otras áreas de actividad como la banca electrónica y los fondos de inversión.

Los gastos de explotación han crecido en proporción similar al aumento de los activos totales medios, recogiendo los gastos derivados del proceso continuado de apertura de nuevas oficinas (véase el capítulo 3 sobre Crecimiento - Expansión de la red), y a la incorporación y absorción de nuevas filiales bancarias (véase el capítulo 6 sobre Productividad).

La excelente evolución del «Margen de explotación y resultado de la cartera de valores», que aumenta un 30,4% en 1995 y un 29,0% en 1996, pone de manifiesto la capacidad del Grupo para generar resultados recurrentes de forma creciente, a la vez que ha permitido mantener una política muy prudente de dotaciones a insolvencias y otros saneamientos (véase el capítulo 1 sobre Seguridad - Calidad del Activo).

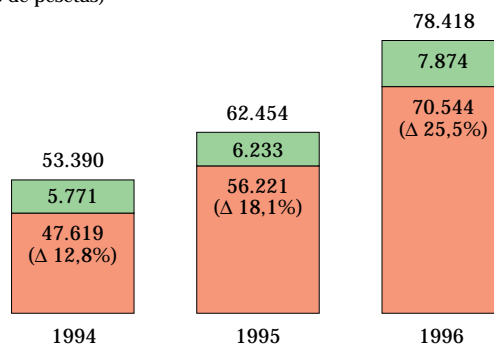
Resultados (cont.)

El resultado después de impuestos en 1996 asciende a 78.418 millones de pesetas, de los que 7.874 millones de pesetas, un 10%, corresponden a los accionistas minoritarios de las sociedades filiales consolidadas, y el resto, 70.544 millones de pesetas, se atribuyen al Grupo.

En resumen, el ejercicio 1996 muestra una evolución muy positiva de los resultados del Grupo, basada en el aumento de la base de clientes, la diversificación de las inversiones y la productividad de la organización que ha permitido generar una corriente creciente de los resultados de carácter recurrente.

Resultados después de impuestos

(Millones de pesetas)



■ Atribuido al Grupo ■ De minoritarios

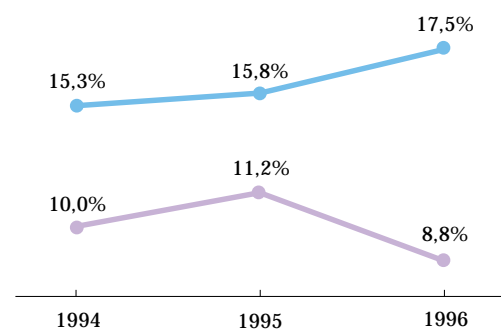
Y una rentabilidad creciente sobre recursos propios (ROE).

La rentabilidad del Grupo obtenida sobre recursos propios (ROE) muestra una evolución al alza en los últimos ejercicios, alcanzando el 17,5% en 1996. Al compararse con la rentabilidad media de la deuda pública a largo plazo se obtienen unos diferenciales positivos en todos los ejercicios, alcanzando la máxima diferencia positiva en 1996.

La rentabilidad sobre activos totales medios (ROA), netos de la intermediación de tesorería, evoluciona asimismo positivamente, creciendo desde el 0,73% en 1994 al 0,80% en 1995 y alcanzando el 0,90% en 1996.

Asimismo, la baja posición de riesgo de los activos del balance del Grupo "la Caixa" (véase el capítulo 1 sobre Seguridad - Solvencia) determina que la rentabilidad obtenida en relación al riesgo asumido (calculada sobre los activos del balance ponderados por su grado de riesgo) sea muy superior al ROA, creciendo desde el 1,66% en 1994 hasta alcanzar el 2,05% en 1996 y situándose entre las más altas del sector.

Rentabilidad



—●— Rentabilidad sobre recursos propios (ROE)
—●— Deuda pública a 10 años

3. CRECIMIENTO

Volumen de negocio

Tasas anuales de crecimiento sostenidas de los activos totales, créditos y recursos de clientes por encima del 7%.

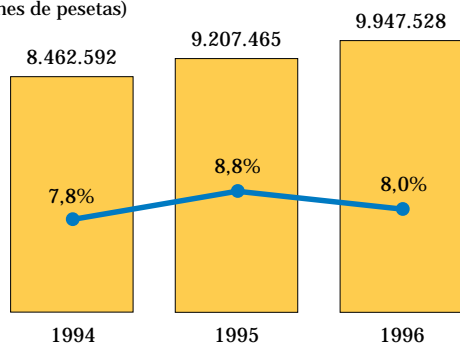
El volumen de activos totales del Grupo "la Caixa" ha aumentado en los dos últimos ejercicios a una tasa media anual del 8,4% y se ha situado en torno a los 10 billones de pesetas en 1996.

Los dos componentes que caracterizan la evolución del negocio bancario típico, como son la captación de recursos de clientes y la inversión crediticia, han aumentado en 1996 a unas tasas superiores a las del sector. Los recursos de clientes se sitúan en el ejercicio 1996 por encima de los 8 billones de pesetas y la inversión crediticia supera los 4,2 billones de pesetas. Esta positiva evolución de la cifra de negocio se asienta en una amplia base de clientes que aumenta de forma ininterrumpida desde los 5,3 millones que había a finales de 1994 a los más de 5,7 millones a finales de 1996.

Con objeto de aprovechar las sinergias de su red de distribución, el Grupo "la Caixa" complementa su actividad captadora de recursos de clientes con la de colocación de productos de seguros y planes de pensiones de las compañías aseguradoras del Grupo, cuyas reservas matemáticas y derechos consolidados ascienden en 1996 a un total de 1.089.216 millones de pesetas. A ello hay que añadir las participaciones en los fondos de inversión gestionados por el Grupo cuyo patrimonio total se sitúa a dicha fecha por encima de 1,5 billones de pesetas.

Activos totales

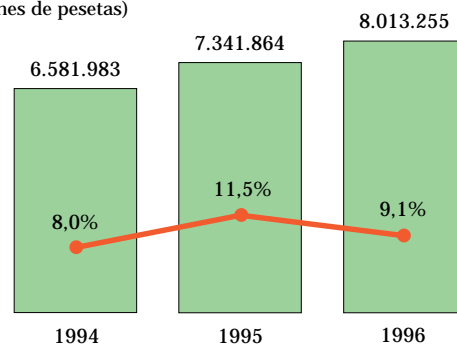
(Millones de pesetas)



■ Activos totales ● % Crecimiento

Recursos de clientes

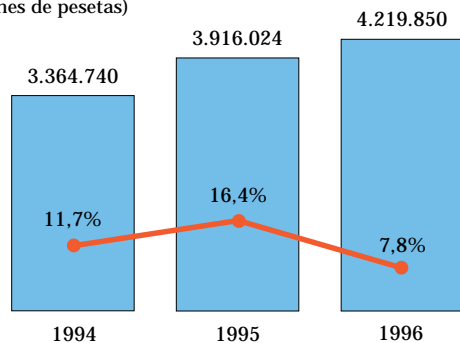
(Millones de pesetas)



■ Recursos de clientes ● % Crecimiento

Inversión crediticia

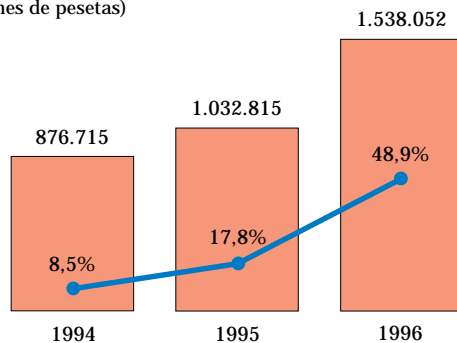
(Millones de pesetas)



■ Inversión crediticia ● % Crecimiento

Fondos de inversión

(Millones de pesetas)

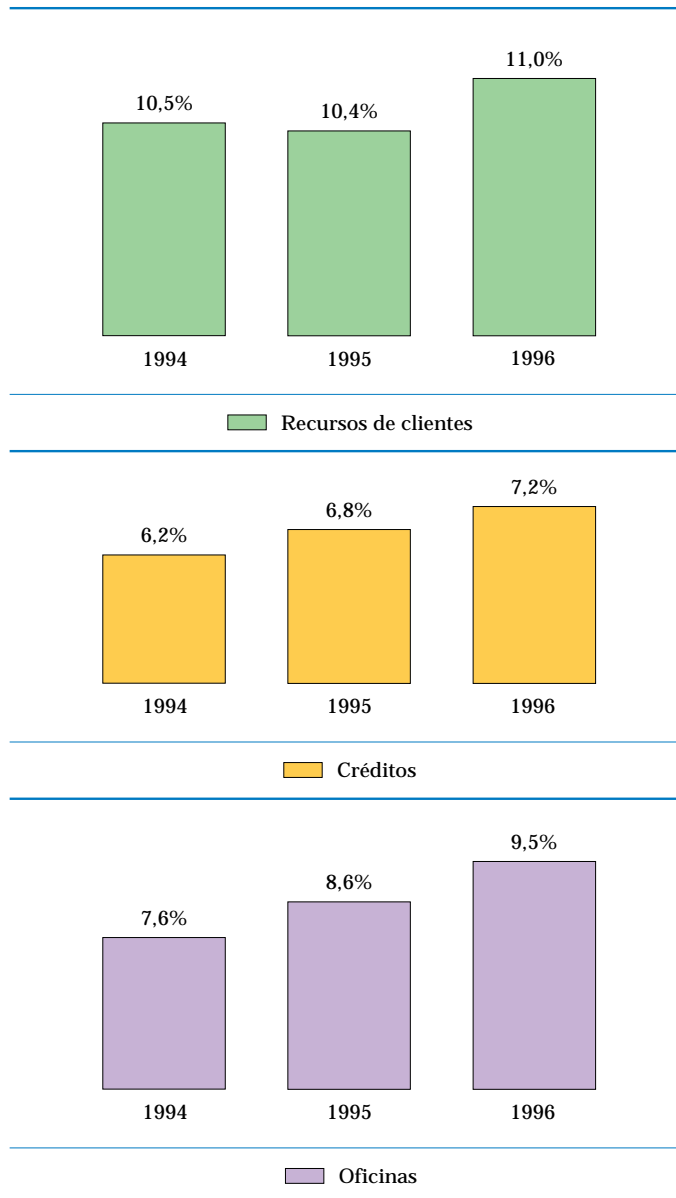


■ Patrimonio de los Fondos ● % Crecimiento

Volumen de negocio (cont.)**Aumento continuado de las cuotas de mercado de recursos de clientes, créditos y oficinas.**

Los elevados volúmenes de negocio en recursos de clientes y créditos y el significativo número de oficinas del Grupo "la Caixa", así como el ritmo de crecimiento registrado se traducen en importantes cuotas de mercado. Estas cuotas se han incrementado anualmente gracias al crecimiento del negocio de las oficinas, al proceso de expansión de la red de oficinas de "la Caixa", así como a la incorporación al Grupo de nuevas redes de oficinas correspondientes a la adquisición de participaciones mayoritarias en bancos.

En este sentido, y de acuerdo con la última información pública disponible, el Grupo "la Caixa" ha mantenido en los últimos tres ejercicios una cuota de mercado en recursos de clientes superior al 10% y que actualmente se sitúa en el 11% y ha experimentado crecimientos significativos de las cuotas de mercado en volumen de créditos y en oficinas.

Cuotas de mercado

3. CRECIMIENTO

Expansión de la red

Red de distribución extensiva. En los dos últimos años se han incorporado a la red 822 oficinas.

La estrategia de desarrollo del negocio bancario del Grupo "la Caixa" se fundamenta en un sistema de distribución extensivo, mediante una amplia red de oficinas, que se intensifica con un proceso continuado de apertura de nuevas oficinas, controlando que la aportación marginal al resultado de estas nuevas oficinas sea positiva en un periodo razonable.

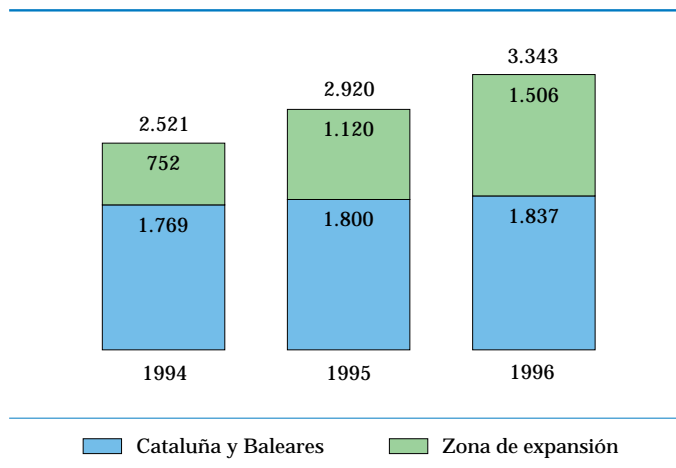
En los dos últimos ejercicios el Grupo "la Caixa" ha abierto

386 nuevas oficinas, a las cuales hay que añadir las 199 oficinas procedentes de la adquisición en 1995 del Banco Herrero. Asimismo, han sido integradas en la red de "la Caixa" las 237 oficinas del Banco Granada Jerez, adquirido a principios de 1996.

Adicionalmente, durante 1996 se han integrado en la red de "la Caixa" 30 oficinas de CaixaBank y 25 del Banco de Europa.

El proceso de maduración de las nuevas oficinas, contrastado con la experiencia adquirida de las oficinas abiertas en los últimos años, pone de manifiesto que al finalizar el segundo año estas oficinas ya generan un margen de explotación positivo y que a partir del tercer año presentan un resultado de gestión positivo.

Número de oficinas

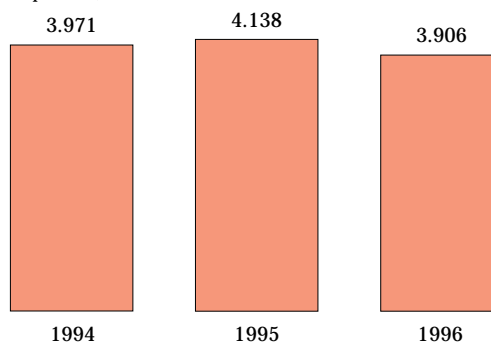


Expansión de la red (cont.)**Elevado volumen de actividad y crecimiento del resultado neto por oficina.**

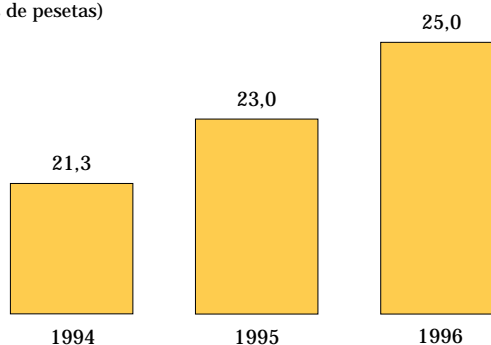
El ritmo creciente de apertura o adquisición de nuevas oficinas indicado anteriormente ha venido acompañado de un sostenimiento en los tres últimos ejercicios del volumen de actividad –que comprende los saldos de los recursos de clientes y de los créditos– que se sitúa alrededor de los 4.000 millones de pesetas por oficina y de un crecimiento continuado del resultado neto por oficina. La positiva evolución de estas variables corrobora la validez de la estrategia seguida por el Grupo "la Caixa" y son parámetros ilustrativos del nivel de eficiencia de la estructura productiva.

Volumen de actividad por oficina

(Millones de pesetas)

**Resultado neto por oficina**

(Millones de pesetas)



Las cosas bien hechas desde el primer momento

Adopción de un método para el desarrollo del proceso de mejora de la calidad.

"la Caixa" ha acuñado un lema para definir la calidad:

«Las cosas bien hechas desde el primer momento.

El defecto o el error es todo lo que el cliente no quiere o que, simplemente, no entiende.

No basta con corregir el error; el objetivo de "la Caixa" es suprimir la causa que lo ha hecho posible. Modificaremos o crearemos los procedimientos para que sea imposible cometer un error.

Éste es un cometido que no se consigue únicamente con voluntad, sino con inteligencia e ingenio a todos los niveles de nuestra organización».



La calidad es un compromiso de la Dirección. Por este motivo ha adoptado un método para el desarrollo del proceso de mejora de la calidad y lo ha implantado a todos los niveles de la organización.

Para conseguir este propósito, el proceso de mejora de la calidad se lleva a cabo de forma estructurada y normalizada mediante acciones de formación en las que participan todos los empleados, logrando que toda la organización esté involucrada y comprometida con este proceso. Han asistido 11.920 personas a sesiones de formación y entrenamiento sobre el sistema de formación en calidad y se han dedicado a ello 302.381 horas.

La gestión del proceso de mejora de la calidad se lleva a cabo a través de 182 equipos distribuidos entre los servicios centrales, las oficinas de la organización territorial y el conjunto de empresas participadas.

Por otra parte, "la Caixa" ha definido unos indicadores de calidad de servicio que miden el grado de satisfacción de los clientes mediante encuestas y el nivel de calidad de las oficinas mediante equipos internos y externos de observación y de evaluación. También dispone de un sistema de reclamaciones de clientes (cartas al Director y una oficina telefónica de reclamaciones).

Aportación para actividades de interés social

La aportación a la Obra Social para 1997 supone el 30% del resultado de "la Caixa" del ejercicio 1996, ascendiendo a 15.000 millones de pesetas.

"la Caixa" es una institución de naturaleza no lucrativa y social. En este sentido, la realización de obras sociales constituye, juntamente con el fomento del ahorro y la inversión, el objeto social de "la Caixa". Por ello, entre sus fines básicos está la financiación y sostenimiento de actividades de carácter social, asistencial y cultural.

En su calidad de entidad exenta de lucro mercantil, "la Caixa" destina sus excedentes netos a constituir reservas, para una mayor garantía de los fondos administrados, y a financiar la Obra Social. El mantenimiento de la Obra Social ha de ser compatible con un adecuado nivel de capitalización de la Entidad.

Distribución del excedente de "la Caixa" (entidad matriz)

Millones de pesetas

	1994	%	1995	%	1996	%
Resultado del ejercicio	40.934	100,0	43.512	100,0	50.037	100,0
Distribución:						
A Reservas	32.304	78,9	31.364	72,1	35.037	70,0
A la Obra Social (presupuesto para el ejercicio siguiente)	8.630	21,1	12.148	27,9	15.000	30,0

La distribución del excedente de "la Caixa" de cada ejercicio y la correspondiente dotación al Fondo de la Obra Social permiten atender el presupuesto para el ejercicio siguiente, tanto para su aplicación a los gastos de mantenimiento como para realizar las inversiones en obras nuevas afectas a la Obra Social. A final del ejercicio 1996, los recursos propios de la Obra Social ascienden a 25.259 millones de pesetas que se encuentran materializados en el inmovilizado afecto a las actividades propias, con un valor neto de 18.174 millones de pesetas, contando además con un fondo de reserva líquido para hacer frente a posibles eventualidades.

Aportación para actividades de interés social (cont.)

La Fundación "la Caixa" ha gestionado un presupuesto de 12.148 millones de pesetas en 1996.

La Fundación "la Caixa" gestiona los recursos destinados a la Obra Social, centrandose sus actividades en la cobertura de necesidades de la sociedad, paliando los déficit de servicios y recursos que se originan en la oferta de las instituciones públicas o privadas.



Fundación "la Caixa"

En función de las dotaciones anuales a la Obra Social, la Fundación "la Caixa" administra un volumen de recursos para mantenimiento de las actividades e inversión en equipamientos que en 1995 fue de 8.630 millones de pesetas. En 1996 el presupuesto de 12.148 millones de pesetas incluye una asignación para la ampliación del Museo de la Ciencia por importe de 3.340 millones de pesetas, que se materializará básicamente entre 1997 y 1999. En 1997 la Fundación "la Caixa" administrará un presupuesto de 15.000 millones de pesetas.

Presupuesto anual de la Obra Social

Programas	Millones de pesetas		
	1995	1996	1997
Sociales	1.076	2.215	6.247
Culturales	3.735	2.254	2.532
Educativos	1.518	842	1.204
Ciencia	799	4.576	1.555
Medio ambiente	274	409	604
Otros	1.228	1.852	2.858
	8.630	12.148	15.000

Los principales programas de actuación se describen a continuación:

- Proyectos sociales: mediante el impulso de programas propios y apoyo a iniciativas innovadoras.
- Proyectos culturales y educativos: exposiciones de arte, colecciones y música.
- Ciencia y medio ambiente: divulgación científica y técnica, principalmente mediante el Museo de la Ciencia.
- Difusión de actividades: destinadas a un público plural y concebidas en un marco concreto de actuación local, regional o nacional.

Organización y eficiencia

Una organización descentralizada y eficiente y un sistema de distribución basado en un avanzado apoyo tecnológico que determina una estructura altamente productiva.

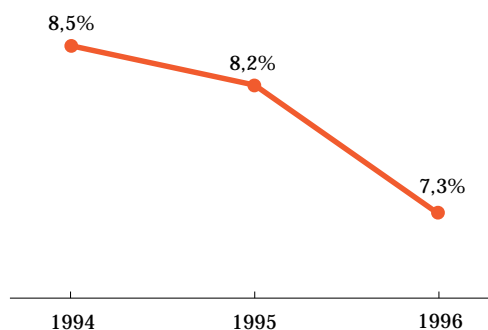
El Grupo "la Caixa" desarrolla su actividad a través de una amplia red de oficinas que disponen de las últimas innovaciones tecnológicas y con un personal altamente productivo que presta una atención singular a la calidad de servicio.

Esto ha sido posible gracias a un modelo descentralizado de gestión, con una plantilla de personal en servicios centrales que ha disminuido desde un 17,7% en 1990 tras la fusión hasta un 7,3% en 1996, lo cual ha permitido

potenciar los recursos humanos destinados a las oficinas, desarrollando actividades comerciales de atención al cliente.

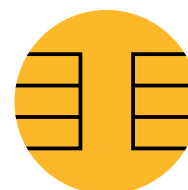
Las oficinas del Grupo disponen de áreas de autoservicio que permiten realizar transacciones dinerarias así como otras operaciones relacionadas con servicios que están en constante desarrollo. Paralelamente, se desarrollan nuevos canales de comunicación con los clientes y nuevos productos y sistemas de pago, entre los que destaca el lanzamiento de la tarjeta «monedero» que permite sustituir la moneda fraccionaria en pagos de pequeño importe.

Plantilla de "la Caixa" en los servicios centrales



Sistemas de autoservicio de "la Caixa"

	1994	1995	1996
Terminales de autoservicio (cajeros y ServiCaixa)	3.700	3.957	4.255
Terminales punto de venta (TPV)	37.790	44.316	62.203
Número de tarjetas emitidas (millones)	2,4	2,5	2,8
Número de operaciones de autoservicio (millones)	127,4	137,5	147,5
Número de operaciones TPV (millones)	23,2	29,4	34,8



Organización y eficiencia (cont.)

La plantilla de las entidades de depósito del Grupo ha aumentado en 2.274 empleados en los dos últimos ejercicios, manteniendo el crecimiento sostenido del resultado neto por empleado.

La plantilla de las entidades de depósito del Grupo "la Caixa" asciende a 15.248 empleados en 1996, con un incremento de 2.274 personas en los dos últimos ejercicios motivado por nuevas contrataciones y por la incorporación al Grupo de filiales bancarias.

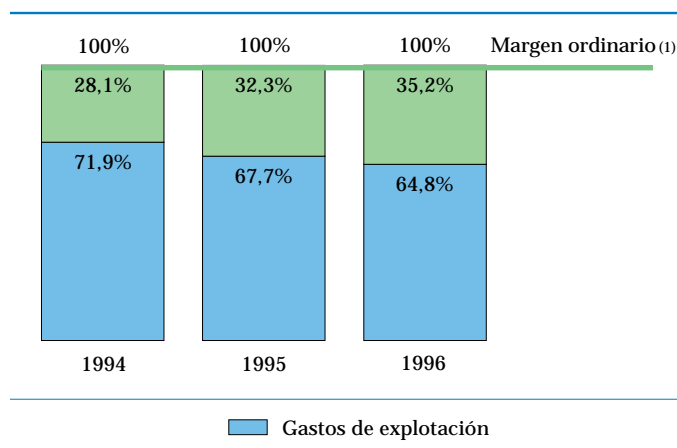
La combinación de la política de tecnología avanzada con la de orientación al cliente conlleva, al mismo tiempo que aumenta la plantilla del Grupo, una mejora continuada de los ratios de productividad. Crecen sostenidamente los ratios de resultado neto por empleado y de recursos de clientes por empleado, que se complementan con una disminución del número de empleados por oficina.

	1994	1995	1996
Número de empleados del Grupo	12.974	14.273	15.248
Número de empleados por oficina	5,1	4,9	4,6
Recursos de clientes por empleado (millones de pesetas)	507	514	526
Resultado neto por empleado (millones de pesetas)	4,1	4,4	5,1

Mejora continuada del ratio de eficiencia, compatible con el proceso de expansión de la red de oficinas.

Los gastos de explotación, si bien crecen en nivel absoluto debido al aumento de dimensión del Grupo (véase el capítulo 3 sobre Crecimiento - Expansión de la red), han disminuido en valor relativo sobre el volumen total de activos gestionados, situándose en el 2,4% en 1996. Asimismo, el ratio de eficiencia, que muestra en qué medida el margen ordinario queda absorbido por los gastos de explotación, mejora de forma continuada hasta situarse en el 64,8% en 1996.

Absorción del margen ordinario por los gastos de explotación



(1) Incluidos los resultados de las sociedades puestas en equivalencia.

Activos líquidos

Los recursos líquidos se mantienen en torno al billón de pesetas, con un ratio de liquidez del 13,5% en 1996.

El Grupo "la Caixa" mantiene históricamente una holgada posición de liquidez, en torno al billón de pesetas, lo que supone un ratio de liquidez, entendido como porcentaje de los activos líquidos netos sobre el total del balance, superior al 13% en 1996.

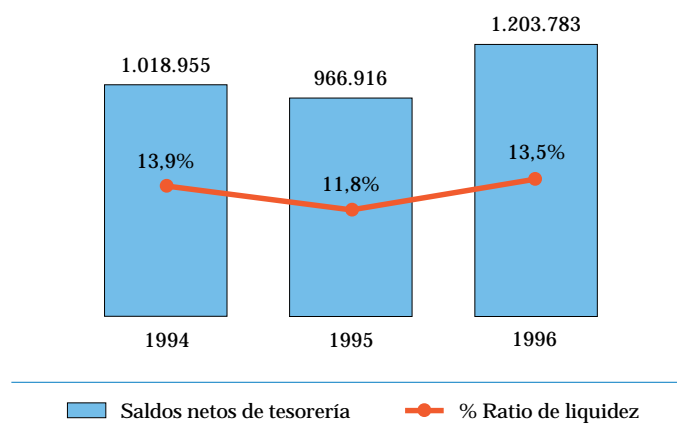
Este ratio de liquidez se mantiene relativamente constante aun teniendo en cuenta el crecimiento continuado del crédito (véase el capítulo 3 sobre Crecimiento) y las significativas inversiones financieras realizadas en los últimos ejercicios (véase el capítulo 8 sobre Configuración del Grupo).

La gestión de la tesorería del Grupo se efectúa de forma centralizada en un solo centro de decisión que, además de la gestión de las posiciones estructurales y la cobertura de coeficientes, tiene la función de dar servicio a los grandes clientes en sus necesidades operativas y de asistir a la red comercial en operaciones complejas o de gran volumen.

La gestión de los activos líquidos se complementa con la intermediación de depósitos en el mercado interbancario y el descuento de activos del Tesoro y del Estado, generando a través de su negociación un diferencial positivo de rendimiento medio con respecto al tipo de interés medio del mercado interbancario.

Liquidez

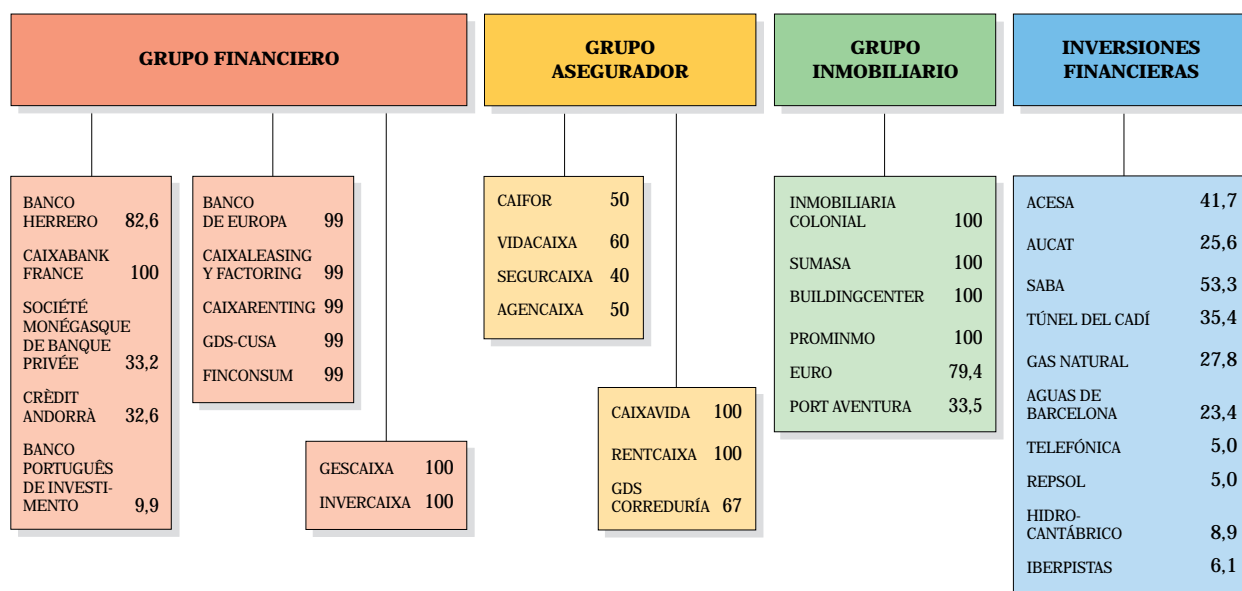
(Millones de pesetas)



8. CONFIGURACIÓN DEL GRUPO

Diversificación y rentabilidad

El Grupo "la Caixa", filiales más representativas y porcentaje total de participación



Un amplio Grupo financiero

La actividad bancaria y financiera del Grupo se desarrolla a través de "la Caixa" y de diversas filiales cuyos aspectos más significativos se describen a continuación :

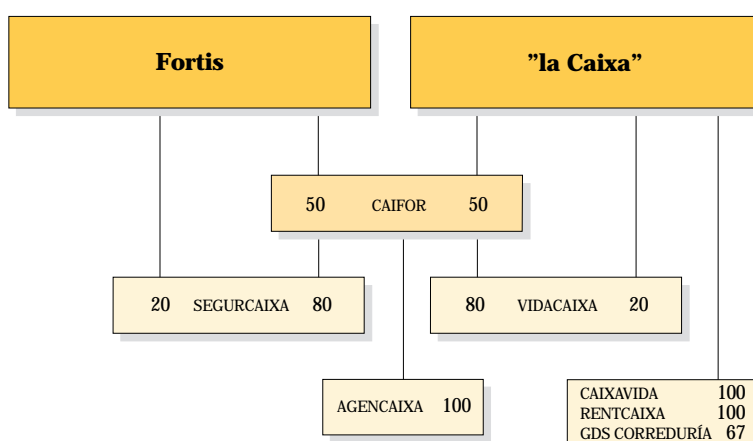
- Banco Herrero fue adquirido en 1995 y su actividad se concentra en Asturias con una cuota aproximada del 16% del mercado financiero en dicha región, tanto en créditos como en recursos de clientes. Los activos totales gestionados por el Banco ascienden en 1996 a 426.000 millones de pesetas.
- CaixaBank France, especializada en el mercado hipotecario en Francia, gestiona una cartera de créditos en 1996 de 229.000 millones de pesetas. Tras completar un proceso de reconversión, presenta ya en 1996 una rentabilidad sobre recursos propios similar a la tasa de rendimiento de inversiones sin riesgo en el mercado francés, con expectativas favorables en el futuro.
- Société Monégasque de Banque Privée se dedica en el principado de Mónaco a la banca de gestión privada. En los dos últimos ejercicios se ha dado entrada a nuevos socios, el BIL (Banco Internacional de Luxemburgo) con una participación del 49,9% y Crèdit Andorrà con una participación del 25%.
- Crèdit Andorrà es el mayor banco andorrano. Dispone de 14 oficinas y gestiona unos activos totales de 558.000 millones de pesetas.
- Banco Português de Investimento es un banco de inversión con una filial (Banco Fonsecas & Burnay) dedicada a la banca comercial. En 1996, el BPI ha adquirido una participación mayoritaria en el Banco de Fomento e Exterior, alcanzando actualmente una cuota de mercado en Portugal superior al 10%.

Diversificación y rentabilidad (cont.)

- Tras la integración en "la Caixa" de las oficinas que desarrollaban la actividad bancaria del Banco de Europa, esta entidad se constituirá en el holding que coordinará todas las filiales que realizan operaciones de leasing, factoring, renting y de financiación al consumo. Asimismo, en 1996 "la Caixa" ha absorbido CaixaBank (España) integrando todas sus oficinas en la red propia.
- Completan el Grupo, InverCaixa y la gestora GesCaixa I que administra los patrimonios de los fondos de inversión.

Un Grupo asegurador

El Grupo asegurador está estructurado a través de la participación en el holding Caifor, constituido por la alianza estratégica de "la Caixa" con el Grupo Fortis. A través de este holding y de filiales participadas directamente se realiza la actividad de seguros.



La compañía

VidaCaixa, con unas reservas matemáticas en

1996 de 479.000 millones de pesetas, que suponen un 48% del total del Grupo, centra su actividad en el ramo de vida.

Caixavida, la otra sociedad del Grupo en el ramo de vida, tiene unas reservas matemáticas de 260.000 millones de pesetas y gestiona el negocio asegurador que le transfirió "la Caixa" en 1994.

Completan el Grupo asegurador la sociedad SegurCaixa, que centra su actividad en el seguro del hogar, AgenCaixa y GDS Correduría de Seguros. Por otra parte, el fondo de pensiones interno para el personal de "la Caixa" está cubierto con una póliza de seguros contratada con RentCaixa.

Los principales productos comercializados son los siguientes:

- Planes de jubilación
- Pensiones vitalicias
- Seguros de vida y accidentes
- Seguros del hogar
- Planes de pensiones

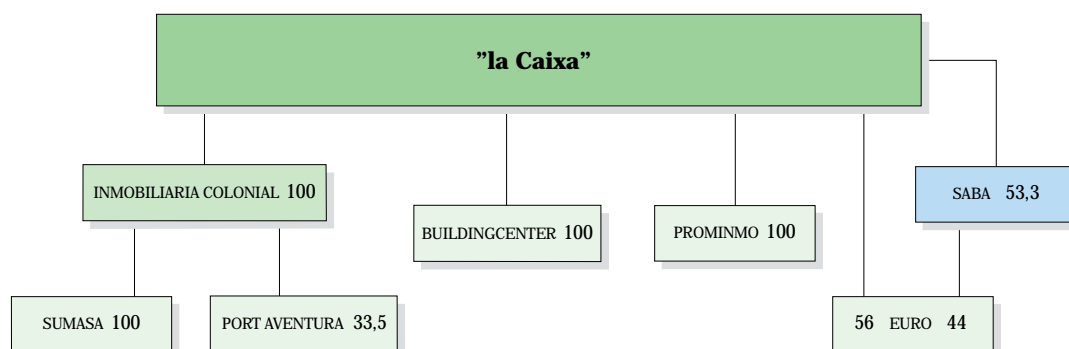
Grupo asegurador

	Millones de pesetas		
	1994	1995	1996
Reservas matemáticas	802.475	864.236	993.808
Fondos de pensiones (VidaCaixa)	49.560	65.767	95.408
Primas emitidas	177.380	135.240	161.526

8. CONFIGURACIÓN DEL GRUPO

Diversificación y rentabilidad (cont.)

Un Grupo inmobiliario



El Grupo inmobiliario gestiona un importante patrimonio, dedicado básicamente a la actividad de alquiler y venta de locales comerciales y oficinas que aporta cerca del 80% del margen de contribución total en 1996. Asimismo, en los últimos ejercicios se ha potenciado la actividad de promoción inmobiliaria con una facturación que en 1996 ha superado los 8.000 millones de pesetas. Las principales promociones finalizadas y en fase de realización se encuentran en el cinturón industrial de Barcelona (Badalona, Cornellà, Granollers y Sant Feliu de Llobregat).

En 1996 se ha constituido Sociedad Europea de Estacionamientos (EURO) que aglutina junto con la sociedad Saba la actividad de explotación de plazas de aparcamiento.

El Grupo posee además una participación del 33,5% del parque temático Port Aventura, inaugurado en 1995, y que ya en su segunda temporada presenta resultados positivos con un volumen creciente de visitantes.

Grupo inmobiliario

	Millones de pesetas		
	1994	1995	1996
Ingresos por alquileres	5.509	5.730	6.306
Cifra de ventas de promociones	1.183	5.011	8.455
Total activo	109.415	110.576	110.980
Superficie en explotación (m²)	668.809	608.164	569.651
Ocupación (%)	84	89	88
Port Aventura (número de visitantes)	–	2.763.000	3.020.000

Diversificación y rentabilidad (cont.)

Unas importantes inversiones financieras que aportan unos resultados crecientes y con elevadas plusvalías latentes a valor de mercado.

"la Caixa" ha mantenido en los últimos años una política de diversificación de su actividad financiera, acometiendo inversiones significativas y de carácter permanente en entidades de gran solvencia con una presencia dominante en sectores estratégicos de servicios, energía y telecomunicaciones. Destacan por su importancia las inversiones realizadas en 1996 en Telefónica de España, SA y Repsol, SA.

La selección de inversiones se ha realizado atendiendo a criterios de seguridad y rentabilidad y se ha centrado en compañías de servicios básicos, con unas importantes expectativas de crecimiento tanto en volumen de negocio como en resultados.

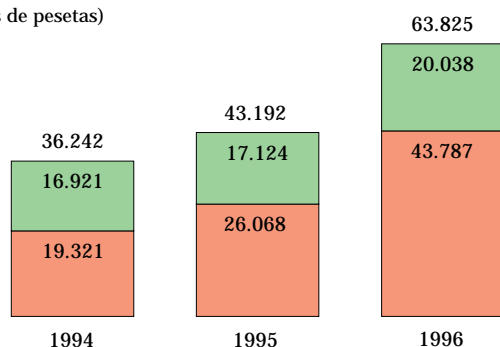
Los resultados antes de impuestos obtenidos de las inversiones financieras alcanzan en 1996 la cifra de

63.825 millones de pesetas. Estos resultados se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del Grupo en el «Margen de intermediación» sólo por la parte distribuida como dividendos y en la rúbrica de «Resultados por puesta en equivalencia» por la parte restante. El resultado no distribuido como dividendos de estas compañías ha contribuido a su capitalización generando rentabilidades acumuladas superiores a las de mercado.

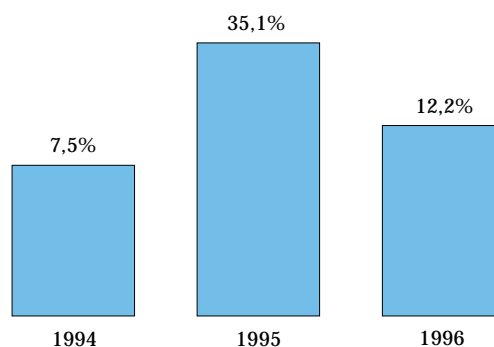
La revalorización en Bolsa del conjunto de inversiones financieras de "la Caixa" ha superado en los tres últimos ejercicios la revalorización del IBEX 35, con un diferencial de rentabilidad positivo que supera los doce puntos en 1996.

Resultados de inversiones financieras (antes de impuestos)

(Millones de pesetas)



Resultados por puesta en equivalencia Dividendos

Diferencial sobre el IBEX 35

8. CONFIGURACIÓN DEL GRUPO

Diversificación y rentabilidad (cont.)

La rentabilidad global de estas inversiones financieras, obtenida al comparar sus resultados antes de impuestos con su valor contable registrado en los estados financieros del Grupo (valor teórico-contable), supera el 15% en 1996. Las plusvalías latentes a valor de mercado de estas inversiones, en relación al mencionado valor contable en cartera, ascienden a 426.500 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1996.

Valor de mercado

Sociedades	Millones de pesetas
Gas Natural, SDG, SA	287.240
Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA)	167.338
Telefónica de España, SA	141.908
Repsol, SA	74.852
Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA	55.821
Hidroeléctrica del Cantábrico, SA	19.663
Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA	5.027
Ibérica de Autopistas, SA	3.801

Estrategia de seguridad

Un nuevo modelo de oficina orientado a la atención personalizada al cliente que incorpora medidas de seguridad tecnológicamente avanzadas.

"la Caixa" ha diseñado la Oficina Abierta. Este nuevo modelo de oficina aplicado ya en más de mil oficinas, un tercio del total de la red, está distribuido en tres zonas: una zona de autoservicio (con funcionamiento las 24 horas), una zona de atención rápida al cliente (mostrador de operaciones) y una zona de atención personalizada donde los empleados pueden atender a los clientes sin ninguna barrera física. Este diseño de las oficinas se soporta a partir de un entorno tecnológico muy avanzado que incluye un área de seguridad a la que se accede mediante dos puertas conmutadas y en la que están ubicados todos los dispositivos de efectivo y demás efectos de valor.

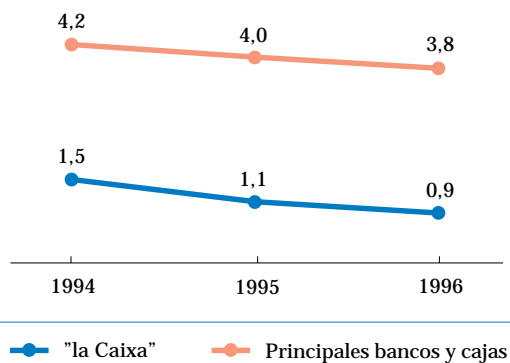
Una filosofía de protección de las personas a partir de la protección del efectivo que se traduce en un muy bajo índice de atracos.

La estrategia de seguridad de la Oficina Abierta está basada en la filosofía de protección de las personas a partir de la protección del dinero. Ello se logra básicamente disponiendo de un ajustado volumen de efectivo y de dispensadores que dificultan su acceso. Asimismo, se han incorporado nuevas medidas de seguridad (videograbación de imágenes, monitores exteriores, cajas de tránsito, etc.), que complementan o sustituyen las medidas de seguridad tradicionales (blindajes antibala, vigilancia de seguridad, etc.).

La eficacia en la aplicación de estas medidas ha conseguido situar a un nivel muy reducido el número de atracos y su impacto monetario, aun teniendo en cuenta el elevado ritmo de apertura de nuevas oficinas (véase el capítulo 3 sobre Crecimiento), y siempre a un nivel muy inferior al del conjunto de las principales entidades de depósito.

Expolio por 100 oficinas

(Millones de pesetas)



ARTHUR
ANDERSEN

Avda. Diagonal 654
08034 Barcelona

INFORME DE AUDITORÍA DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

A la Asamblea General de
Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona:

Hemos auditado los estados financieros consolidados de CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES, que componen el GRUPO "LA CAIXA" (véanse las Notas 1 y 2), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1996 y 1995, las cuentas de pérdidas y ganancias, los estados de origen y aplicación de fondos y de evolución de los recursos propios y las notas correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de "la Caixa". Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los citados estados financieros consolidados 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 los estados financieros consolidados y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

Los estados financieros consolidados adjuntos del Grupo "la Caixa" incorporan en sus notas la información que los Administradores consideran más significativa. Estos estados financieros no son las cuentas anuales consolidadas del Grupo "la Caixa", que han formulado asimismo los Administradores en cumplimiento de la normativa legal vigente, y sobre las cuales con esta misma fecha hemos emitido nuestro informe de auditoría con opinión favorable.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona y Sociedades Dependientes que componen el Grupo "la Caixa" al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y de los resultados de sus operaciones, de los recursos obtenidos y aplicados y de la evolución de los recursos propios durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

ARTHUR ANDERSEN



Miguel Antonio Pérez

28 de enero de 1997

Arthur Andersen y CIA, S. Com.
Reg. Merc. Madrid, Tomo 3196, Libro C, Folio 1
Sec. 4, Hoja M-5474, Inscrip. 1.ª

Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de
Cuentas (ROAC)
Inscrita en el Registro de Economistas Auditores (REA)

Domicilio Social:
Ramundo Pérez, Villaverde, 55 28003 Madrid
Código de Identificación Fiscal D57910469

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LOS EJERCICIOS 1996 Y 1995

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE COMPONEN EL GRUPO "la Caixa"

Balances de situación

Cuentas de pérdidas y ganancias

Estados de origen y aplicación de fondos

Estados de evolución de los recursos propios

Notas a los estados financieros

BALANCES DE SITUACIÓN

a 31 de diciembre de 1996 y 1995, antes de la aplicación del beneficio (Notas 1, 2 y 3),
en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
QUE COMPONEN EL GRUPO "la Caixa"

Activo

	1996	1995
Caja y depósitos en bancos centrales	121.419	86.502
Deudas del Estado (ver Nota 4)	2.203.583	2.184.443
Entidades de crédito (ver Nota 5)	2.083.290	1.905.853
Créditos sobre clientes (ver Nota 6)	4.219.850	3.916.024
Cartera de valores (ver Nota 7)	683.948	530.925
Obligaciones y otros valores de renta fija	170.047	136.424
Acciones y otros títulos de renta variable	17.037	25.854
Participaciones	261.080	147.823
Participaciones en empresas del grupo	235.784	220.824
Inmovilizado (ver Nota 8)	413.228	367.578
Activos inmateriales	2.927	332
Fondo de comercio de consolidación	28.468	3.050
Activos materiales	381.833	364.196
Otros activos	103.470	103.117
Cuentas de periodificación	118.341	112.846
Pérdidas en sociedades consolidadas	399	177
Total	9.947.528	9.207.465
Cuentas de orden (ver Nota 12)	1.595.777	1.332.120

Las notas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante de estos balances de situación.

Pasivo

	1996	1995
Entidades de crédito (ver Nota 5)	1.000.926	1.025.439
Recursos de clientes (ver Nota 9)	7.923.755	7.252.364
Débitos a clientes	7.695.192	7.046.352
Débitos representados por valores negociables	228.563	206.012
Otros pasivos	105.928	98.596
Cuentas de periodificación	218.276	214.643
Provisiones para riesgos y cargas (ver Notas 10 y 11)	76.416	58.877
Fondo para riesgos bancarios generales	180	224
Diferencia negativa de consolidación	2.894	1.582
Beneficios consolidados del ejercicio	78.418	62.454
Del grupo	70.544	56.221
De minoritarios	7.874	6.233
Pasivos subordinados (ver Nota 9)	89.500	89.500
Intereses minoritarios	47.288	46.907
Fondo de dotación	500	500
Reservas	359.208	327.626
Reservas en sociedades consolidadas	44.239	28.753
Total	9.947.528	9.207.465

Las notas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante de estos balances de situación.

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1996 y 1995 (Notas 1, 2 y 3),
en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
QUE COMPONEN EL GRUPO "la Caixa"

	1996	1995
Intereses y rendimientos asimilados	789.185	740.630
Intereses y cargas asimiladas	(580.810)	(543.467)
Dividendos de la cartera de renta variable	21.856	17.507
Margen de intermediación	230.231	214.670
Comisiones (neto)	71.630	59.171
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	11.918	2.487
Margen ordinario	313.779	276.328
Otros productos y cargas de explotación	667	1.870
Gastos de personal	(139.291)	(122.050)
Otros gastos administrativos	(69.254)	(63.492)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmatrimiales (ver Nota 8)	(23.859)	(21.162)
Margen de explotación	82.042	71.494
Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	43.787	26.076
Margen de explotación y resultado de la cartera de valores	125.829	97.570
Amortización del fondo de comercio de consolidación	(5.182)	(653)
Resultados por operaciones grupo	2.465	1.007
Amortización y provisiones para insolvencias (neto) (ver Nota 10)	(18.594)	(22.800)
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	(532)	(860)
Otras dotaciones y resultados extraordinarios (ver Nota 13)	134	2.356
Resultado antes de impuestos	104.120	76.620
Impuesto sobre beneficios (ver Nota 14)	(25.702)	(14.166)
Resultado del ejercicio	78.418	62.454
Resultado atribuido a la minoría	7.874	6.233
Resultado atribuido al grupo	70.544	56.221

Las notas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias.

Ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1996 y 1995 (Notas 1, 2 y 3),
en millones de pesetas

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
QUE COMPONEN EL GRUPO "la Caixa"

Origen de fondos

	1996	1995
Recursos generados de las operaciones	115.187	96.771
Resultado neto contable	78.418	62.454
Amortizaciones y dotación neta a fondos específicos de inmuebles	25.289	26.421
Variación neta fondo fluctuación de valores	(280)	860
Dotación neta al fondo de insolvencias y riesgo-país	15.309	16.744
Dotación neta a fondos especiales	13.249	9.359
Beneficio neto por venta de inmovilizado	(12.425)	(17.734)
Beneficio neto por venta de participaciones	(4.373)	(1.333)
Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	8.108	-
Acreedores (incremento neto)	648.840	664.060
Empréstitos (incremento neto)	22.551	95.822
Venta de inversiones permanentes	90.395	40.359
Venta de participaciones en empresas del grupo y asociadas	14.941	4.103
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	75.454	36.256
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	49.886
Total	885.081	946.898

Aplicación de fondos

	1996	1995
Inversión menos financiación al Banco de España y ECA		
(variación neta)	255.992	178.597
Inversión crediticia (incremento neto)	318.686	573.244
Títulos de renta fija (incremento neto)	32.755	7.474
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	-	8.823
Adquisición de inversiones permanentes	256.373	178.760
Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	136.355	64.712
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	120.018	114.048
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	21.275	-
Total	885.081	946.898

Las notas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante de estos estados de origen y aplicación de fondos.
Se han considerado las variaciones de perímetro como orígenes y aplicaciones (ver Nota 1).

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DE LOS RECURSOS PROPIOS

Ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1996 y 1995, antes de la aplicación del beneficio (Notas 1, 2 y 3), en millones de pesetas
CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
QUE COMPONEN EL GRUPO "la Caixa"

	"la Caixa"		Empresas del grupo	Beneficios atribuidos al grupo	Total recursos propios atribuidos al grupo
	Fondo de dotación	Reservas	Reservas de consolidación (*)		
Saldo a 31-12-1994	500	294.967	14.957	47.619	358.043
Aplicación del excedente del ejercicio anterior a Reservas		32.304	6.685	(38.989)	-
Aplicación del excedente del ejercicio anterior al Fondo de la Obra Social		-	-	(8.630)	(8.630)
Registro de las diferencias de valoración de la cartera de renta fija en las compañías de seguros (OM 28-12-1992)		-	7.174	-	7.174
Diferencias de conversión/cambio y otros ajustes de consolidación		355	(240)	-	115
Beneficios del ejercicio atribuidos al grupo		-	-	56.221	56.221
Saldo a 31-12-1995	500	327.626	28.576	56.221	412.923
Aplicación del excedente del ejercicio anterior a Reservas		31.364	12.709	(44.073)	-
Aplicación del excedente del ejercicio anterior al Fondo de la Obra Social		-	-	(12.148)	(12.148)
Registro de las diferencias de valoración de la cartera de renta fija en las compañías de seguros (OM 28-12-1992)		-	678	-	678
Diferencias de conversión/cambio y otros ajustes de consolidación		218	1.877	-	2.095
Beneficios del ejercicio atribuidos al grupo		-	-	70.544	70.544
Saldo a 31-12-1996	500	359.208	43.840	70.544	474.092

Las notas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante de estos estados de evolución de los recursos propios.

(*) Este concepto incluye las «Reservas en sociedades consolidadas» y las «Pérdidas en sociedades consolidadas».

En la Nota 1 adjunta se detalla la propuesta de aplicación del excedente neto del ejercicio 1996.

Correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 1996 y 1995
CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
QUE COMPONEN EL GRUPO "la Caixa"

1) Naturaleza de la Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona y de su Grupo

La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona (de ahora en adelante, "la Caixa"), entidad dominante del Grupo "la Caixa", es una entidad nacida el 27 de julio de 1990 de la fusión de la Caja de Pensiones para la Vejez y de Ahorros de Cataluña y Baleares (Caja de Pensiones) y la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Barcelona (Caja de Barcelona), y es sucesora legítima y continuadora, a título universal, de la personalidad de aquéllas en cuanto a su naturaleza, finalidades, derechos y obligaciones.

Por sus orígenes constitutivos, es una entidad de carácter financiero, de naturaleza no lucrativa, benéfica y social, de patronato privado, independiente de cualquier empresa o entidad, e inscrita con el número 1 en el Registro Especial de Cajas de Ahorros de la Generalitat de Cataluña.

Las finalidades señaladas en los estatutos se concretan en la intermediación financiera y en las operaciones de previsión y fomento del ahorro popular, canalizándolo hacia la inversión productiva en su doble vertiente económica y social.

Según lo que establece el Decreto 1838/1975, de 3 de julio, "la Caixa" se constituyó con un fondo de dotación de 500 millones de pesetas.

Por lo que respecta a la distribución del resultado neto del ejercicio, "la Caixa" debe aplicar un 50%, como mínimo, a Reservas, y el importe restante, al Fondo de la Obra Social. El detalle de la propuesta de la aplicación del excedente neto de "la Caixa" del ejercicio 1996 y la aplicación del excedente del ejercicio 1995 son los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Dotación al Fondo Obra Social	15.000	12.148
Dotación a Reservas	34.272	31.277
Dotación a Reservas para inversión en Canarias	765	87
Excedente	50.037	43.512

Los resultados de las sociedades dependientes que componen el Grupo "la Caixa" se aplicarán de la manera que acuerden las respectivas Juntas Generales de Accionistas.

Los grupos consolidables de entidades de crédito deben mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, por riesgo de cambio y por riesgo de mercado de la cartera de negociación, según determina la Norma 4.^a de la Circular 5/1993 del Banco de España, de 26 de marzo.

A 31 de diciembre de 1996 y 1995, el Grupo "la Caixa" cumple este requisito legal.

La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona es la entidad dominante del Grupo "la Caixa", definido de acuerdo con la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y disposiciones que la desarrollan, en especial el artículo segundo del Real Decreto 1371/1985, de 1 de agosto, y la Circular 4/1991 del Banco de España, de 14 de junio, por los cuales se regula la consolidación de los estados financieros de las entidades de crédito.

A continuación se detallan las principales variaciones en la composición del Grupo "la Caixa" para los ejercicios 1996 y 1995.

En enero de 1996 se incorporó al Grupo "la Caixa" el Banco Granada Jerez, SA, incorporación que ha representado una aportación del 2,0% en el activo y del 1,9% en los ingresos. El mes de

setiembre se acordó la disolución sin liquidación de esta sociedad con la integración de sus activos y pasivos en "la Caixa". Asimismo, durante el ejercicio 1996 se ha modificado el método de consolidación de la sociedad TecnoCaixa, SA, que ha pasado de consolidación global a integración por puesta en equivalencia, después de la venta de una participación mayoritaria.

Las operaciones que por su valor contable son las más significativas del ejercicio 1996 y que afectan a la cartera de renta variable son: la compra de acciones de la sociedad Repsol, SA por 71.928 millones de pesetas y posteriores ventas por 4.503 millones de pesetas; el aumento de la participación en Telefónica de España, SA en 51.340 millones de pesetas, 35.305 de los cuales fueron adquiridos a la sociedad Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros, a la que también se adquirieron acciones de la sociedad Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA) por 2.684 millones de pesetas (en estas operaciones el Grupo "la Caixa" no ha realizado ningún beneficio); la compra de acciones del Banco Português de Investimento, SGPS, SA por 695 millones de pesetas y la suscripción de la ampliación de capital de la citada sociedad por 2.506 millones de pesetas; la compra de acciones de Hidroeléctrica del Cantábrico, SA por 4.858 millones de pesetas; la disolución de la sociedad Eurosuministros, SA por 3.255 millones de pesetas, y la venta en bolsa de acciones del Banco Español de Crédito, SA por 7.466 millones de pesetas.

A partir del 12 de julio de 1995, se incorporó en el perímetro de consolidación por el método de integración global la sociedad Banco Herrero, SA, incorporación que representó una aportación del 4,4% en el activo y del 2,7% en el total de los ingresos. También se modificó el método de consolidación de la sociedad Corporación Hipotecaria Central, SA, SCH, que pasó de proporcional a global una vez realizada la compra del resto de participaciones de la citada sociedad el mes de diciembre de 1995; el mes de octubre de 1996, se acordó la fusión de esta sociedad con HipoteCaixa, EFC, SA. Además, se puso en equivalencia, a partir del 31 de mayo de 1995, la participación en Telefónica de España, SA.

A continuación se relacionan las sociedades más significativas consolidadas por los métodos de integración global y proporcional y las puestas en equivalencia:

Sociedades consolidadas por los métodos de integración global y proporcional

Situación a 31-12-1996

Denominación social	Millones de pesetas	% Participación		
	VTC (*)	Directa	Indirecta	Total
Bancos				
Crèdit Andorrà, SA (G)	51.644	32,61	–	32,61
Banco Herrero, SA (G)	42.709	82,61	–	82,61
Banco de Europa, SA (G)	4.786	99,03	–	99,03
Société Monégasque de Banque Privée (G)	4.283	25,09	8,15	33,24
Establecimientos financieros de crédito				
CaixaLeasing y Factoring, EFC, SA (G)	4.194	100,00	–	100,00
HipoteCaixa, EFC, SA (G)	2.264	100,00	–	100,00
Sociedades gestoras de instituciones de inversión colectiva y sociedades de valores y bolsa				
GesCaixa I, SGIIC, SA (G)	6.635	99,97	–	99,97
Inverban, SVB, SA (P)	3.618	50,00	–	50,00
Sociedades tenedoras de acciones				
Hisusa - Holding de Infraestructura de Servicios Urbanos, SA (P)	84.822	49,00	–	49,00
Hodefi, SAS (G)	29.676	99,99	–	99,99
Caifor, SA (P)	20.000	50,00	–	50,00
Soteltur, SL (P)	5.989	50,00	–	50,00

(G) Global (P) Proporcional

(*) Valor teórico-contable. Incluye: capital desembolsado, reservas y resultados.

Sociedades consolidadas por el procedimiento de puesta en equivalencia

Situación a 31-12-1996

Denominación social	Millones de pesetas	% Participación			Millones de pesetas
	VTC (a)	Directa	Indirecta	Total	Valor en cartera (b)
Bancos					
Banco Português de Investimento, SGPS, SA	107.178	9,88	0,09	9,97	10.971
Grupo viario					
Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA)	150.904	34,72	6,93	41,65	73.450
Túnel del Cadí Concesionaria del Estado, SA	17.689	35,39	–	35,39	4.721
Ibérica de Autopistas, SA	13.604	6,07	–	6,07	825
Aucat, Autopistes de Catalunya, SA	9.426	6,90	18,73	25,63	650
Grupo asegurador					
Caixa de Barcelona Seguros de Vida,					
SA de Seguros y Reaseguros	21.156	100,00	–	100,00	21.156
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros	16.540	20,00	40,00	60,00	7.760
RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros	11.944	100,00	–	100,00	11.944
SegurCaixa, SA de Seguros y Reaseguros	6.719	–	39,87	39,87	2.498
Grupo inmobiliario					
Inmobiliaria Colonial, SA	94.360	99,87	–	99,87	101.258
Promociones Inmobiliarias, SA	5.369	99,91	–	99,91	5.179
GDS-Foment Immobiliari, SA	2.320	100,00	–	100,00	2.320
Grupo de servicios					
Telefónica de España, SA	1.639.488	5,01	–	5,01	82.146
Repsol, SA	717.261	5,01	–	5,01	54.065
Gas Natural, SDG, SA	214.805	25,49	2,27	27,76	59.301
Hidroeléctrica del Cantábrico, SA	111.532	0,42	8,47	8,89	11.484
Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA	88.593	–	23,37	23,37	29.004
Otras sociedades					
Saba-Sociedad de Aparcamientos de Barcelona, SA	9.986	24,06	29,22	53,28	4.395
Euro-Sociedad Europea de Estacionamiento, SA	7.212	55,93	23,48	79,41	6.427
Baqueira Beret, SA	2.545	11,72	–	11,72	298
Hotel Oasis de Lanzarote, SA	1.561	–	48,41	48,41	760
TecnoCaixa, SA	1.376	20,00	–	20,00	275
Edicions 62, SA	1.349	24,52	–	24,52	318
Promociones Inmobiliarias Modelo, SA	1.154	–	50,00	50,00	577

(a) Valor teórico-contable. Incluye: capital desembolsado, reservas y resultados.

(b) Cartera de renta variable del balance consolidado del Grupo.

Nota: Por medio de Inmobiliaria Colonial, "la Caixa" participa en las siguientes sociedades: Port Aventura, SA con un 33,55%, Gran Península Comercial, SA con un 69,99% y Gran Península Resort, SA con un 69,99%.

2) Bases de presentación y principios de consolidación**2.1) Bases de presentación**

Los estados financieros consolidados adjuntos se presentan siguiendo los modelos públicos –se han agregado algunos capítulos y se han eliminado ciertos detalles que no aportan información significativa para su correcta interpretación–, principios contables y normas de valoración establecidos por la Circular 4/1991 del Banco de España, de manera que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera del Grupo "la Caixa" a 31 de diciembre de 1996 y 1995, de los resultados de sus operaciones, de los recursos obtenidos y aplicados y de la evolución de los recursos propios durante los ejercicios anuales terminados en estas fechas. Se han elaborado a partir de los registros de contabilidad de "la Caixa" y de las sociedades

dependientes que componen el Grupo "la Caixa" y han sido preparados por los Administradores de la Entidad. Adicionalmente y de acuerdo con la legislación vigente, el Consejo de Administración ha formulado las cuentas anuales del Grupo "la Caixa" de los ejercicios 1996 y 1995, que cumplen todos los requisitos legales establecidos por la legislación vigente para ser depositadas en el Registro Mercantil.

La aplicación al ejercicio de 1995 de las normas contenidas en la Circular 2/96 del Banco de España no hubiese representado ninguna variación significativa que pudiese afectar la comparación de la información de los ejercicios 1996 y 1995. Por lo que respecta a la presentación de los estados financieros, y para adaptarlos a lo establecido en la citada circular, la cuenta de pérdidas y ganancias se presenta en formato vertical. Esta adaptación ha conllevado la reclasificación de los dividendos cobrados de sociedades puestas en equivalencia, de manera que se incrementan los «Dividendos de la cartera de renta variable» y disminuyen los «Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia» (ver Nota 7).

Los estados financieros consolidados que se adjuntan no incluyen el efecto del incremento de los recursos propios de las sociedades dependientes que se acogerán a la actualización de balances establecida por el RDL 7/1996, de 7 de junio, y el RD 2607/1996, de 20 de diciembre, por no estar disponible la información en la fecha actual. Los efectos de la citada actualización de balances se incluirán en los estados financieros consolidados del Grupo "la Caixa" del ejercicio 1997, lo que representará fundamentalmente un incremento de las reservas en sociedades consolidadas por puesta en equivalencia y una disminución del fondo de comercio de consolidación.

2.2) Principios de consolidación

La definición del Grupo "la Caixa", y por tanto la definición de las sociedades que se han consolidado por el método de integración global, se ha efectuado de acuerdo con la Ley 13/1985 y disposiciones que la desarrollan.

Las sociedades consolidables por su actividad, respecto a las cuales no existe una relación de control, pero de las que "la Caixa" tiene al menos un 20% del capital o de los derechos de voto, se han consolidado por el método de integración proporcional en el caso de que estén gestionadas conjuntamente con otras personas o entidades.

Las filiales no consolidables del Grupo y las empresas asociadas a las que se refiere el apartado 3 del artículo 47 del Código de Comercio, y según lo que establece la citada Circular 4/1991 del Banco de España, se han integrado en los estados financieros consolidados por el procedimiento de puesta en equivalencia (participaciones del 20% como mínimo, o del 3% si la empresa asociada cotiza en Bolsa).

El resto de las inversiones en valores representativos de capital se presentan en los balances de situación adjuntos de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 3 c3.

Todas las cuentas y transacciones importantes entre las sociedades consolidadas se han eliminado en el proceso de consolidación. La participación de terceros en el patrimonio neto de las sociedades dependientes del Grupo se presenta en los epígrafes «Intereses minoritarios» y «Beneficios consolidados del ejercicio - De minoritarios» de los balances de situación adjuntos. Para la integración de las sociedades por puesta en equivalencia se han utilizado los estados financieros de las sociedades dependientes, cerrados a 31 de diciembre de 1996, en aquellos casos en que se dispone de la información; por el contrario, cuando la información no ha estado disponible, se han utilizado las mejores estimaciones al cierre del ejercicio.

3) Principios de contabilidad y normas de valoración aplicados

Los principios de contabilidad y normas de valoración que se han aplicado en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos son básicamente los establecidos por la citada Circular 4/1991 del Banco de España, así como por las posteriores modificaciones de ésta, producidas básicamente por las Circulares 11/1993, 6/1994 y 2/1996. No existe ningún principio

contable ni norma de valoración obligatorios que no se hayan aplicado en la elaboración de los estados financieros adjuntos. Se resumen a continuación los más importantes:

- a) **Principio del devengo.** Los ingresos y los gastos se registran en función de su flujo real, con independencia del flujo monetario o financiero que de ellos se deriva. Los intereses devengados por deudores clasificados como dudosos, incluidos los de riesgo-país, se abonan a resultados en el momento de su cobro, hecho que constituye una excepción al principio del devengo.
- b) **Principio del registro.** Siguiendo la práctica financiera, las transacciones se registran el día en que se producen, que puede ser diferente de su fecha-valor, de acuerdo con la cual se calculan los ingresos y los gastos por intereses.

- c) **Normas de valoración y prácticas de contabilidad aplicadas.** De acuerdo con lo que dispone la normativa del Banco de España:

c1) Transacciones en moneda extranjera:

Los activos y pasivos en moneda extranjera se han convertido a pesetas utilizando el tipo de cambio medio del mercado de divisas de contado español correspondiente al cierre de los ejercicios 1996 y 1995, a excepción de:

- Las reservas de las sociedades dependientes y las inversiones permanentes en valores denominados en divisas y financiados en pesetas, que se han valorado a tipos de cambio históricos.
- Las cuentas de ingresos y gastos de las sociedades dependientes extranjeras, que se han convertido al tipo de cambio medio de cada ejercicio.

Las operaciones de compra-venta de divisas a plazo contratadas y no vencidas, que no son de cobertura, se valoran a los tipos de cambio del mercado de divisas a plazo, publicados por el Banco de España al cierre de cada ejercicio.

Las diferencias de cambio se registran íntegramente por el neto en el capítulo «Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, y con contrapartida en el epígrafe «Otros activos/pasivos» de los balances de situación adjuntos, por lo que respecta a operaciones a plazo.

Las diferencias de cambio por consolidación se registran en el capítulo «Reservas/Pérdidas en sociedades consolidadas» de los balances de situación consolidados adjuntos, deducida la parte de la citada diferencia correspondiente a accionistas minoritarios.

c2) Inversiones crediticias, otros activos a cobrar y fondo de provisión para insolvencias:

Las cuentas a cobrar, reflejadas fundamentalmente en los epígrafes «Créditos sobre clientes» y «Entidades de crédito» del activo de los balances de situación adjuntos, se contabilizan generalmente por el importe efectivo librado o dispuesto por los deudores, excepto los activos a descuento, que lo son por su importe nominal, y la diferencia entre este importe y el efectivo dispuesto se registra en el epígrafe «Cuentas de periodificación» del pasivo de los balances de situación adjuntos.

El fondo de provisión para insolvencias tiene por objeto cubrir las pérdidas que se puedan producir en la recuperación de las inversiones crediticias y otros riesgos, incluso de firma. La cuenta se ha abonado por las dotaciones cargadas en las cuentas de pérdidas y ganancias, y se ha cargado por las cancelaciones de deudas consideradas incobrables y por la recuperación de los importes previamente dotados.

Para la cobertura de aquellas pérdidas que se puedan manifestar en el futuro en riesgos no identificados individualmente como problemáticos en el momento actual, y siguiendo la normativa del Banco de España, se han dotado provisiones genéricas que han supuesto para las entidades de crédito el 1% de la inversión crediticia, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria. En el caso de determinados créditos hipotecarios, de acuerdo con la misma normativa, la provisión genérica dotada ha sido del 0,5%.

El fondo de provisión para riesgo-país se dota en función de la clasificación estimada del grado de dificultad financiera de cada país.

c3) Cartera de valores:

La cartera de valores se clasifica y valora de la manera siguiente:

c3.1) Los valores de renta fija pueden figurar en la cartera de negociación, en la cartera de inversión ordinaria o en la cartera de inversión a vencimiento.

Los valores de renta fija que integran la cartera de negociación se presentan a su valor de cotización del último día hábil de cada ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración se registran por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el capítulo «Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio».

Los valores de renta fija situados dentro de la cartera de inversión ordinaria se presentan como se indica a continuación:

- Los valores adquiridos a descuento, con rendimientos implícitos y plazo original hasta 12 meses, por su valor de reembolso.
- Todos los otros valores incluidos en esta cartera se contabilizan, inicialmente, por su precio de adquisición ex-cupón. La diferencia, positiva o negativa, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifica mensualmente por la tasa interna de rentabilidad durante la vida residual del valor, y se corrige el precio inicial del título con abono o cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias. La valoración resultante se denomina precio de adquisición corregido. Trimestralmente, se calcula para cada clase de valor la diferencia entre el valor de mercado, cotización del último día hábil del ejercicio, y el precio de adquisición corregido, y siempre que el sumatorio de las diferencias negativas supere el de las positivas se dota por su importe neto un fondo de fluctuación de valores con contrapartida en una cuenta periodificadora de activo.
- En caso de enajenación, las pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se llevan a resultados; en el caso de los beneficios, se aplican contra el saldo de la citada cuenta periodificadora de activo y sólo se llevará a resultados la parte que exceda del saldo indicado; sin embargo, si con posterioridad, y dentro del mismo ejercicio, el saldo de la cuenta periodificadora aumentase, se rebajarán los resultados anteriores hasta este saldo y se aplicarán contra la cuenta periodificadora.

Por último, los valores de renta fija situados en la cartera de inversión a vencimiento son los que el Grupo "la Caixa" ha decidido, de acuerdo con la normativa vigente, mantener en cartera hasta la fecha de su amortización. Estos títulos se presentan valorados de la misma forma que los que figuran en la cartera de inversión ordinaria, pero para éstos no es necesario constituir el fondo de fluctuación de valores.

Los resultados de las enajenaciones que puedan producirse se llevan a la cuenta de pérdidas y ganancias como resultados extraordinarios, pero, en caso de beneficio, se dota una provisión específica por el mismo importe y se dispone linealmente de esta provisión a lo largo de la vida residual del valor vendido.

c3.2) Los valores de renta variable pueden figurar en las carteras de negociación, de inversión ordinaria o de participaciones permanentes. Se registran en la cartera de participaciones permanentes aquellos valores destinados a servir de manera duradera las actividades de "la Caixa" o del Grupo "la Caixa".

Los títulos de renta variable se registran en el balance por su precio de adquisición regularizado y/o actualizado, si procede, o a su valor de mercado, el que fuera menor, a excepción de las participaciones en empresas del Grupo no consolidables y en otras empresas en las que se posea una participación del 20% como mínimo (si no cotizan en Bolsa) o del 3% (si cotizan). Estas participaciones se muestran por el valor de la fracción que representan del neto patrimonial de la filial o empresa asociada, corregido en el

importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición que aún perduran. Es necesario señalar que las plusvalías asignadas al inmovilizado financiero de las sociedades participadas se amortizan en el caso que se produzca una disminución de su valor, que se determina aplicando el método de actualización de los flujos de caja futuros.

Para el resto de los títulos representativos del capital, el valor de mercado se determina de acuerdo con los siguientes criterios:

- Títulos cotizados: cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la que fuese menor.
- Títulos no cotizados: el valor teórico-contable de la participación, obtenido a partir del último balance de situación disponible.

Se constituye una provisión para cubrir las minusvalías existentes, cuyo saldo figura en la cuenta «Fondo de fluctuación de valores». Este Fondo minora el capítulo «Cartera de valores» de los balances de situación adjuntos.

c4) Inmovilizado:

El inmovilizado incluye los activos materiales e inmateriales y los fondos de comercio.

c4.1) Activos materiales:

El inmovilizado material propio y el afecto a la Obra Social se presentan a su precio de adquisición, neto de su correspondiente amortización acumulada y de los fondos específicos afectos al inmovilizado.

El precio de adquisición está regularizado y actualizado de acuerdo con las normas legales aplicables. "la Caixa" no se ha acogido a la actualización de balances establecida por el RDL 7/1996, de 7 de junio, y el RD 2607/1996, de 20 de diciembre, y ésta no afectará al activo material de aquellas sociedades que decidan acogerse a ella y que consoliden global o proporcionalmente.

La amortización se calcula aplicando el método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del activo inmovilizado que se muestran a continuación:

Amortización del inmovilizado

	Años de vida útil estimada
Inmuebles	
Construcción	50-75
Instalaciones	8-25
Mobiliario e instalaciones	10-20
Equipos electrónicos	4-8
Otros	7-14

Los gastos de conservación y de mantenimiento producidos durante el ejercicio se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c4.2) Activos inmateriales:

En este epígrafe se incluyen los gastos de ampliación de capital de sociedades dependientes y otros gastos amortizables, relacionados con el desarrollo de los sistemas informáticos y de banca electrónica. Todos los activos inmateriales se amortizan en un plazo máximo de cinco años.

c4.3) Fondo de comercio de consolidación:

El epígrafe «Fondo de comercio de consolidación» recoge las diferencias de consolidación, una vez consideradas las plusvalías tácitas asignables a los activos de la sociedad participada, pendientes de amortizar y que han sido originadas en la adquisición de acciones de sociedades consolidadas por los métodos de integración global, proporcional o por el procedimiento de puesta en equivalencia. Estas diferencias se amortizan linealmente en un período máximo de cinco años y sólo en una de las sociedades se

amortizan en un período máximo de diez años, ya que se considera que éste es el período durante el cual esta inversión contribuye a la obtención de resultados del Grupo.

c5) Diferencia negativa de consolidación:

Cuando las diferencias de consolidación citadas en el párrafo anterior son negativas, se contabilizan en el capítulo «Diferencia negativa de consolidación» del pasivo de los balances de situación adjuntos. Estas diferencias tienen la consideración de provisión y no pueden abonarse a resultados si no corresponden a beneficios realizados.

c6) Pensiones y subsidios al personal:

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, "la Caixa" y algunas de sus filiales están obligadas a complementar las percepciones de la Seguridad Social a sus empleados o derechohabientes en los casos de jubilación, invalidez, viudedad y orfandad. El Grupo "la Caixa" tiene cubiertas todas sus obligaciones, tal y como se explica en la Nota 11. Las dotaciones correspondientes al ejercicio se registran con cargo al capítulo «Gastos de personal» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

c7) Operaciones de futuro:

Las sociedades del Grupo "la Caixa" utilizan estos instrumentos básicamente como operaciones de cobertura de sus posiciones patrimoniales. En estas operaciones de cobertura, los beneficios o quebrantos generados se han periodificado de forma simétrica a los ingresos o gastos del elemento cubierto.

Se muestran como cuentas de orden los importes correspondientes a las operaciones que en la normativa del Banco de España reciben la denominación genérica de «operaciones de futuro», con las siguientes especificidades para cada una de ellas:

- a) Las compraventas de divisas no vencidas y las permutas financieras de monedas se contabilizan según lo que se indica en la Nota 3 c1).
- b) Las compraventas de valores no vencidas se contabilizan por el valor contratado de los valores, según el alcance del contrato.
- c) Los futuros financieros sobre valores y tipos de interés recogen, por su principal, las operaciones de este tipo contratadas en mercados organizados.
- d) El valor de ejercicio del instrumento financiero subyacente en las opciones compradas o emitidas. En las opciones sobre tipos de interés, se entiende por elemento subyacente el importe sobre el cual se calculan los intereses pactados. Las opciones compradas incluyen los activos adquiridos temporalmente con opción de venta.
- e) Los acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA), permutas financieras de intereses y otros contratos de futuro contratados fuera de mercados organizados se contabilizan por el principal de la operación.

c8) Impuesto sobre Sociedades:

"la Caixa" y las sociedades dependientes han registrado como gasto del ejercicio el importe devengado del Impuesto sobre Sociedades, que se calcula en función del resultado económico, aumentado o disminuido, en su caso, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del citado impuesto.

En los ejercicios 1996 y 1995, de acuerdo con las normas del Banco de España, se han registrado los impuestos anticipados por dotaciones al fondo de pensiones no deducibles, con las limitaciones establecidas en la citada Circular 4/1991 del Banco de España (ver Nota 14).

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

c9) Fondo de Garantía de Depósitos:

Las contribuciones que reglamentariamente corresponden al Fondo de Garantía de Depósitos en Entidades de Crédito se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se satisfacen.

c10) Indemnizaciones por despido:

De acuerdo con la legislación vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados que puedan ser despedidos sin causa justificada. No existe ningún plan de reducción de personal que haga necesaria la dotación de una provisión por este concepto.

4) Deudas del Estado

Este epígrafe recoge básicamente los certificados del Banco de España, las letras del Tesoro y los bonos y obligaciones del Estado, netos del fondo de fluctuación:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Certificados del Banco de España	119.728	135.225
Letras del Tesoro, bonos y obligaciones del Estado	2.083.797	2.049.082
Otras	90	182
Subtotal	2.203.615	2.184.489
Menos: Fondo de fluctuación de valores	(32)	(46)
Total	2.203.583	2.184.443

El Grupo "la Caixa" no mantiene saldos significativos en cartera de negociación. A 31 de diciembre de 1996, el saldo de esta cartera era de 2 millones de pesetas; el de la cartera a vencimiento, 306.125 millones de pesetas, y el de la cartera ordinaria, 1.897.456 millones de pesetas. Los saldos a 31 de diciembre de 1995 eran de 1.428 millones de pesetas en la cartera de negociación, 494.306 millones de pesetas en la cartera a vencimiento y 1.688.709 millones de pesetas en la cartera ordinaria.

La rentabilidad de los certificados del Banco de España ha sido del 6% en 1996 y 1995. El rendimiento medio correspondiente a las letras, bonos y obligaciones del Estado ha sido del 9,10% en 1996 y del 9,56% en 1995.

La estructura de vencimientos de las deudas del Estado a 31 de diciembre de 1996 y 1995 es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Hasta 3 meses	367.103	369.007
De 3 meses a 1 año	1.259.566	1.082.568
De 1 año a 5 años	536.772	702.763
Más de 5 años	40.174	30.151
Total	2.203.615	2.184.489

La mayor parte de las letras del Tesoro y de los bonos y obligaciones del Estado está cedida a clientes (ver Nota 9).

5) Entidades de crédito

El detalle por moneda, neto de fondos de provisión, a 31 de diciembre de 1996 y 1995, es el siguiente:

	Millones de pesetas		
	1996		
	En pesetas	En moneda extranjera	Total
Entidades de crédito activas	1.045.242	1.038.048	2.083.290
Entidades de crédito pasivas	873.912	127.014	1.000.926

	Millones de pesetas		
	1995		
	En pesetas	En moneda extranjera	Total
Entidades de crédito activas	850.917	1.054.936	1.905.853
Entidades de crédito pasivas	835.523	189.916	1.025.439

Los saldos en moneda extranjera no comportan riesgos de cambio significativos, ya que las posiciones están básicamente cubiertas con operaciones de ventas de divisa a plazo (ver Nota 12).

El detalle por plazos de vencimiento, neto de fondos de provisión (ver Nota 10), a 31 de diciembre de 1996 y 1995, es:

	Millones de pesetas			
	Activos		Pasivos	
	1996	1995	1996	1995
A la vista	64.220	68.158	15.467	17.057
A plazo	2.019.070	1.837.695	985.459	1.008.382
Hasta 3 meses	1.724.504	1.622.748	841.334	921.628
De 3 meses a 1 año	174.708	158.286	116.278	64.609
De 1 año a 5 años	93.652	36.272	20.802	9.109
Más de 5 años	26.206	20.389	7.045	13.036
Total	2.083.290	1.905.853	1.000.926	1.025.439

La rentabilidad media de los depósitos a plazo con entidades de crédito activas ha sido del 7,71% en 1996 y del 8,55% en 1995, y el coste medio de los depósitos a plazo con entidades de crédito pasivas ha sido del 7,64% en 1996 y del 8,30% en 1995.

6) Créditos sobre clientes

El detalle por naturaleza es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Sector público	536.063	448.977
Otros sectores residentes y no residentes	3.611.999	3.381.110
Garantía real	2.358.185	2.172.701
Otros deudores a plazo	885.636	869.184
Otros	368.178	339.225
Activos dudosos	165.296	182.923
Total crédito bruto	4.313.358	4.013.010
Menos: Fondo de provisión para insolvencias (Nota 10)	(93.119)	(96.603)
Fondo riesgo-país (Nota 10)	(389)	(383)
Total crédito neto	4.219.850	3.916.024

A 31 de diciembre de 1996, del total del crédito bruto, 339.654 millones de pesetas corresponden a créditos a no residentes. A 31 de diciembre de 1995, esta cifra era de 364.381 millones de pesetas.

El rendimiento medio de los saldos rentables de la inversión crediticia ha sido del 10,48% en 1996 y del 10,81% en 1995.

El detalle por plazos de vencimiento residuales a 31 de diciembre de 1996 y 1995 es el siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Hasta 3 meses	229.183	230.652
De 3 meses a 1 año	545.726	442.376
De 1 año a 5 años	1.375.389	1.284.001
Más de 5 años	2.163.060	2.055.981
Total	4.313.358	4.013.010

7) Cartera de valores

La estructura de la cartera de valores es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Obligaciones y otros valores de renta fija	170.074	137.319
Menos: Fondo de fluctuación (Nota 10)	(27)	(895)
Total neto	170.047	136.424
Títulos de renta variable	518.994	401.234
Acciones y otros títulos de renta variable	19.456	27.564
Participaciones	262.672	149.739
Participaciones en empresas del grupo	236.866	223.931
Menos: Fondo de fluctuación (Nota 10)	(5.093)	(6.733)
Total neto	513.901	394.501
Total cartera de valores (neta)	683.948	530.925

La clasificación en balance de la renta variable en los epígrafes que se detallan en el cuadro anterior se ha hecho atendiendo a lo regulado por la norma 28 de la Circular 4/1991 del Banco de España y la Ley de Sociedades Anónimas.

El epígrafe «Participaciones en empresas del grupo» recoge la inversión en sociedades dependientes no consolidables por no estar su actividad directamente relacionada con la del Grupo.

El epígrafe «Participaciones» recoge los derechos sobre el capital de otras sociedades que, sin pertenecer al Grupo económico, mantienen con él una vinculación duradera y tienen como finalidad contribuir a la actividad del Grupo, es decir, participaciones como mínimo del 20% si no cotizan en Bolsa o del 3% si cotizan.

La rúbrica «Acciones y otros títulos de renta variable» recoge las acciones y títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades por un valor inferior al 20% si no cotizan en Bolsa y al 3% si cotizan, así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria.

El rendimiento medio de los títulos de renta fija ha sido del 9,55% en 1996, mientras que en 1995 fue de un 10,07%.

La composición de la cartera de valores (neta), a 31 de diciembre de 1996 y 1995, es la siguiente:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Renta fija		
Cartera de negociación	1.163	1.760
Cartera de inversión ordinaria	93.225	99.565
Cartera de inversión a vencimiento	75.659	35.099
Total cartera de renta fija	170.047	136.424
Renta variable		
Cartera de negociación	–	208
Cartera de inversión ordinaria	16.966	25.194
Cartera de participaciones permanentes	496.935	369.099
Total cartera de renta variable	513.901	394.501

Del total de la cartera de renta variable a 31 de diciembre de 1996, sin deducir del mismo el fondo de fluctuación de valores, 339.897 millones de pesetas corresponden a títulos que cotizan en Bolsa. A 31 de diciembre de 1995, el importe de este concepto era de 224.049 millones de pesetas.

Las plusvalías latentes en la cartera de participaciones permanentes a 31 de diciembre de 1996, referidas a las sociedades que cotizan en Bolsa, ascienden a 427 mil millones de pesetas y corresponden básicamente a las sociedades Gas Natural, SDG, SA, Autopistas Concesionaria Española, SA (ACESA), Telefónica de España, SA, Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA, Repsol, SA e Hidroeléctrica del Cantábrico, SA.

El rendimiento medio de las inversiones en renta variable ha sido del 13,38% en 1996 y del 12,19% en 1995. Este rendimiento incluye los capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias «Dividendos de la cartera de renta variable» y «Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia». Durante los ejercicios 1996 y 1995, la práctica totalidad de los dividendos que figuran en el capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias «Dividendos de la cartera de renta variable» corresponden a los cobrados de sociedades integradas por puesta en equivalencia.

8) Inmovilizado

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Activos inmateriales	2.927	332
Fondo de comercio de consolidación	28.468	3.050
Activos materiales	381.833	364.196
Inmuebles	275.792	271.372
Terrenos y edificios de uso propio	185.640	177.196
Afectos a la Obra Social	18.121	18.180
Inmuebles en explotación y en venta	127.632	128.418
Menos: Fondo de amortización de inmuebles	(35.480)	(33.206)
Fondos específicos afectos a inmuebles (Nota 10)	(20.121)	(19.216)
Mobiliario, instalaciones y otros	106.041	92.824
Mobiliario, instalaciones y otros	234.044	210.984
Menos: Fondo de amortización	(128.003)	(118.160)
Total inmovilizado	413.228	367.578

Como fondo de comercio, se registra la diferencia entre el valor teórico-contable y el valor de coste de las sociedades adquiridas, una vez deducidas las plusvalías tácitas asignadas a los correspondientes activos. Durante el ejercicio 1996, se ha incrementado por la adquisición de nuevas sociedades, principalmente Repsol, SA y Banco Granada Jerez, SA, y se ha disminuido por las correspondientes amortizaciones recogidas en el epígrafe «Amortización del fondo de comercio de consolidación» de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. A 31 de diciembre de 1995, correspondía básicamente a la adquisición de la sociedad dependiente Banco Herrero, SA (ver Nota 3 c4.3).

Durante el ejercicio 1996, se han producido ventas de inmuebles en explotación y en venta que han generado beneficios netos por un importe de 12.425 millones de pesetas. En 1995, los beneficios por este concepto fueron de 17.734 millones de pesetas (ver Nota 13).

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge, en el capítulo «Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales», 23.348 millones de pesetas de amortización de activos materiales y 511 millones de pesetas de amortización de activos inmateriales durante el ejercicio 1996. En 1995, estos importes fueron de 21.050 y 112 millones de pesetas, respectivamente.

9) Recursos de clientes y pasivos subordinados

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Débitos a clientes	7.695.192	7.046.352
Administraciones públicas	112.503	108.723
Otros sectores residentes	6.761.638	6.192.551
Cuentas corrientes	853.409	760.226
Cuentas de ahorro	1.167.149	1.099.944
Imposiciones a plazo	2.798.229	2.656.605
Cesión temporal de activos	1.929.217	1.659.501
Otras cuentas	13.634	16.275
No residentes	821.051	745.078
Débitos representados por valores negociables	228.563	206.012
Bonos y obligaciones en circulación	228.500	205.828
Pagarés y otros valores	63	184
Pasivos subordinados	89.500	89.500
Total	8.013.255	7.341.864

El coste medio del total de «Recursos de clientes y pasivos subordinados» ha sido del 6,47% en 1996 y del 6,76% en 1995.

Del total de imposiciones a plazo y cesión temporal de activos a 31 de diciembre de 1996, 866.624 millones de pesetas tienen un vencimiento superior a un año. A 31 de diciembre de 1995, este importe era de 898.865 millones de pesetas.

Débitos representados por valores negociables (Bonos y obligaciones en circulación):

Las emisiones efectuadas por "la Caixa" y pendientes de amortización a 31 de diciembre de 1996 son en su totalidad de cédulas hipotecarias, con las características que para cada una de ellas se detallan a continuación:

Emisor/Divisa	Fecha de emisión	Importe nominal de la emisión (en millones)	Tipo de interés nominal	Fecha amortización	Importe pendiente de amortización (en millones de pesetas)	
					a 31-12-1996	a 31-12-1995
"la Caixa"	20-07-1993	20.000	9,65%	20-07-1996	–	16.935
"la Caixa"	20-12-1993	20.000	7,30%	20-12-1996	–	20.000
"la Caixa"	07-07-1995	100.000	9,18%	07-07-1998	100.000	100.000
"la Caixa"	30-10-1995	50.000	8,25%	30-10-1998	50.000	50.000
"la Caixa"	08-07-1996	50.000	5,87%	08-07-1999	50.000	–
"la Caixa" (**)	20-12-1996	50.000	5,25%	20-12-1999	27.581	–
"la Caixa" IBEX 35	15-06-1993	500	variable	15-06-1996	–	418
CaixaBank France (*)	30-12-1986	400	8,50%	30-12-1996	–	9.911
CaixaBank France (*)	20-08-1990	135	10,00%	20-08-1998	–	2.020
CaixaBank France (*)	05-11-1990	150	11,00%	05-11-2000	919	3.716
CaixaBank France (*)	18-11-1991	165	9,40%	18-11-2001	–	2.478
Banco Herrero	27-05-1991	350	12,20%	27-05-1996	–	350
Total					228.500	205.828

(*) Importes nominales en FF.

(**) En trámite de suscripción.

Pasivos subordinados

Las obligaciones subordinadas corresponden íntegramente a emisiones efectuadas por "la Caixa".

Estos títulos son de carácter perpetuo (sin vencimiento), al portador, de 100.000 pesetas nominales cada uno, abono de cupones mensual y tipo de interés variable en función del índice previsto en cada emisión.

A 31 de diciembre de 1996 y 1995, no hay ningún título pignorado.

Ninguna de las empresas del Grupo "la Caixa" tiene adquiridas obligaciones subordinadas emitidas por "la Caixa".

10) Provisiones para riesgos y cargas

A continuación se detallan tanto los fondos que minoran el activo, que en el balance de situación consolidado figuran restando de las correspondientes masas patrimoniales, como los que componen el epígrafe «Provisiones para riesgos y cargas» del pasivo del balance de situación consolidado.

	Millones de pesetas				
	Fondo a 31-12-1995	Dotaciones netas de disponibilidades con cargo a resultados del ejercicio	Utilización de fondos	Incorporación de entidades y otros movimientos	Fondo a 31-12-1996
Fondo de provisión para insolvencias	96.848	15.334	(18.338)	(480)	93.364
De las inversiones crediticias (Nota 6)	96.603	15.334	(18.338)	(480)	93.119
De entidades de crédito (Nota 5)	245	–	–	–	245
Fondo de provisión para riesgo-país	383	(25)	–	31	389
De las inversiones crediticias (Nota 6)	383	(25)	–	31	389
De entidades de crédito (Nota 5)	–	–	–	–	–
Fondo de fluctuación de valores	7.674	(280)	(1.955)	(287)	5.152
De deudas del Estado (Nota 4)	46	(14)	–	–	32
De títulos de renta fija (Nota 7)	895	(47)	–	(821)	27
De títulos de renta variable (Nota 7)	6.733	(219)	(1.955)	534	5.093
Fondo especial específico de activos adjudicados en pago de deudas	19.216	1.430	–	(525)	20.121
Total de fondos que minoran el activo	124.121	16.459	(20.293)	(1.261)	119.026
Fondo de pensionistas (Nota 11)	10.241	1.419	(840)	5.506	16.326
Fondo de provisión para impuestos	76	–	–	(51)	25
Fondo para pasivos contingentes	2.662	684	–	14	3.360
Provisiones para operaciones de futuro	–	–	–	–	–
Otros fondos	45.898	11.146	(241)	(98)	56.705
Total provisiones para riesgos y cargas	58.877	13.249	(1.081)	5.371	76.416
Total de fondos	182.998	29.708	(21.374)	4.110	195.442

El importe del Fondo de pensionistas correspondiente a la columna «Incorporación de entidades y otros movimientos» incluye el extorno de prima de RentCaixa, SA a "la Caixa" que se indica en la Nota 11 y la aportación de prima a RentCaixa, SA realizada por el Banco Herrero, SA para cubrir los compromisos por pensiones con su personal.

	Millones de pesetas				
	Fondo a 31-12-1994	Dotaciones netas de disponibilidades con cargo a resultados del ejercicio	Utilización de fondos	Incorporación de entidades y otros movimientos	Fondo a 31-12-1995
Fondo de provisión para insolvencias	95.499	16.034	(20.228)	5.543	96.848
De las inversiones crediticias (Nota 6)	95.254	16.034	(20.228)	5.543	96.603
De entidades de crédito (Nota 5)	245	–	–	–	245
Fondo de provisión para riesgo-país	119	(122)	–	386	383
De las inversiones crediticias (Nota 6)	–	(3)	–	386	383
De entidades de crédito (Nota 5)	119	(119)	–	–	–
Fondo de fluctuación de valores	9.633	(98)	(232)	(1.629)	7.674
De deudas del Estado (Nota 4)	790	(188)	–	(556)	46
De títulos de renta fija (Nota 7)	1.842	(149)	–	(798)	895
De títulos de renta variable (Nota 7)	7.001	239	(232)	(275)	6.733
Fondo especial específico de activos adjudicados en pago de deudas	12.770	4.744	–	1.702	19.216
Total de fondos que minoran el activo	118.021	20.558	(20.460)	6.002	124.121
Fondo de pensionistas (Nota 11)	1.949	1.117	(352)	7.527	10.241
Fondo de provisión para impuestos	–	–	–	76	76
Fondo para pasivos contingentes	1.530	832	–	300	2.662
Provisiones para operaciones de futuro	895	(895)	–	–	–
Otros fondos	35.274	9.936	–	688	45.898
Total provisiones para riesgos y cargas	39.648	10.990	(352)	8.591	58.877
Total de fondos	157.669	31.548	(20.812)	14.593	182.998

Hasta el 31 de diciembre de 1995, parte del Fondo de la Obra Social figuraba como fondo especial. El Banco de España, en su instrucción del 18 de marzo de 1996, reclasificó este importe en el capítulo de «Otros pasivos». El saldo a 31 de diciembre de 1996 era de 15.351 millones de pesetas; a 31 de diciembre de 1995, de 12.340 millones de pesetas, y a 31 de diciembre de 1994, de 11.621 millones de pesetas.

Durante el ejercicio 1996, las amortizaciones sin fondo, las recuperaciones de activos en suspenso y las dotaciones netas totales al fondo de riesgo-país y al fondo de pasivos contingentes han ascendido a 10.669, 8.068 y 659 millones de pesetas, respectivamente. Por lo que respecta al ejercicio 1995, ascendieron a 11.465, 5.409 y 710 millones de pesetas, respectivamente.

11) Fondo de pensionistas

El Grupo "la Caixa" tiene cubiertos sus compromisos por pensiones para el personal de las oficinas de España en su práctica totalidad con pólizas de seguros contratadas con RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros.

A 31 de diciembre de 1996 y 1995, las provisiones matemáticas correspondientes al contrato de seguros de "la Caixa" ascienden a 247.538 y 249.099 millones de pesetas, respectivamente. Estos importes han sido determinados a partir de estudios actuariales realizados por actuarios independientes, calculados según el método de capitalización individual, utilizando las tablas de mortalidad PEM/F-80 ajustadas en función del análisis de la propia experiencia de la Entidad, con un interés técnico del 9% durante los primeros 59 meses y del 6% durante

el período restante, y considerando como salarios pensionables en el momento de la jubilación los actuales, incrementados a partir de 1996 por la inflación sobre el salario de convenio más los incrementos de categoría y de antigüedad obligatorios, habiendo sido el aumento del 3,94% anual en el cálculo efectuado en el ejercicio 1995. En 1995, el interés técnico utilizado fue del 10% durante los primeros 59 meses y del 6% para el período restante.

Los pagos por complementos de pensiones de los ejercicios 1996 y 1995 han representado 11.933 y 10.477 millones de pesetas, respectivamente, y han sido reembolsados por RentCaixa, SA de Seguros y Reaseguros. La prima pagada a esta compañía en 1995 ascendió a 599 millones de pesetas. En 1996, RentCaixa, SA ha extornado prima por 11.463 millones de pesetas, como consecuencia fundamentalmente del cambio acordado en el sistema de cálculo de los salarios pensionables. El importe del citado extorno se ha registrado, junto con los fondos necesarios para atender los compromisos de "la Caixa" con el personal de las oficinas del Principado de Andorra y los de otras sociedades del Grupo "la Caixa" con su personal, como un fondo interno para hacer frente a la estimación de la Entidad de las posibles necesidades de primas que genera el descenso del tipo de interés y la utilización de las tablas de mortalidad más actualizadas.

Por otro lado, a efectos puramente informativos y sin que el cálculo de compromisos devengados se haya realizado de acuerdo con los normas FASB, utilizadas en Estados Unidos de América, se ha calculado para el personal activo en España la denominada, por el FASB 87, «obligación por prestaciones acumuladas», que representan el pasivo devengado por los compromisos por pensiones en función de los salarios pensionables actuales, sin considerar los incrementos futuros. El indicado cálculo asciende a 85.362 millones de pesetas, y es por tanto inferior en 34.148 millones de pesetas a las reservas matemáticas constituidas.

12) Cuentas de orden y operaciones en moneda extranjera

A 31 de diciembre, el epígrafe «Cuentas de orden» de los balances de situación incluye, entre otros, los principales compromisos y contingencias, con el siguiente detalle:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Pasivos contingentes (básicamente: fianzas, avales y cauciones)	346.275	278.413
Disponibles por terceros	1.218.459	1.031.717
Otros compromisos	31.043	21.990
Total	1.595.777	1.332.120

A continuación y de forma adicional, se detallan las operaciones del Grupo a plazo no vencidas, a 31 de diciembre de 1996 y 1995, para la cobertura de riesgo de cambio, de tipo de interés y de mercado:

Tipo de operación	Operación	Tipo de riesgo que cubre	Moneda	Millones de pesetas	
				1996	1995
Ventas de divisa hasta 2 días y a plazo	Cobertura	De cambio	Divisa	1.173.401	1.582.087
Compras de divisa hasta 2 días y a plazo	Cobertura	De cambio	Divisa	408.412	661.942
Ventas a plazo de deuda	Cobertura	De interés	Peseta	19.009	558.610
Compras a plazo de deuda	Cobertura	De interés	Peseta	36.138	570.266
Permutas financieras	Cobertura	De interés	Peseta	344.367	265.812
Permutas financieras	Cobertura	De interés	Divisa	144.690	115.107
Ventas de divisa hasta 2 días y a plazo	Comercial	De cambio	Divisa	17.234	15.899
Compras de divisa hasta 2 días y a plazo	Comercial	De cambio	Divisa	18.012	5.259
Otras operaciones (Opciones, FRA'S, etc.)	Cobertura y comercial	De cambio y de mercado	Peseta y divisa	35.818	10.479
Total				2.197.081	3.785.461

Siguiendo los criterios de valoración definidos en la Nota 3 c1, a continuación se indica el total del balance en moneda extranjera que, a 31 de diciembre de 1996 y 1995, presenta el Grupo consolidado:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Total activo en moneda extranjera	1.455.538	1.670.159
Total pasivo en moneda extranjera	590.113	684.372

Mayoritariamente, los saldos activos de los ejercicios 1996 y 1995 corresponden a saldos a plazo con entidades de crédito. Tal y como se indica en la Nota 5, estos saldos no comportan ningún riesgo de cambio significativo, ya que las posiciones están básicamente cubiertas con operaciones de ventas de divisa a plazo, según se indica en el cuadro de detalle anterior.

13) Otras dotaciones y resultados extraordinarios

A continuación se detalla la composición de las otras dotaciones y de los beneficios y quebrantos extraordinarios correspondientes a los ejercicios 1996 y 1995:

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Beneficios extraordinarios	18.247	22.115
Beneficios en ventas de inmovilizaciones financieras (no Grupo)	1.908	379
Beneficios por enajenación de inmovilizado	13.149	17.959
Beneficios de ejercicios anteriores	1.442	1.417
Otros productos	1.748	2.360
Quebrantos extraordinarios	(18.113)	(19.759)
Quebrantos de ejercicios anteriores	(1.325)	(2.014)
Dotaciones netas a fondos específicos	(12.576)	(13.785)
Pérdidas por enajenación de inmovilizado	(724)	(225)
Otros quebrantos	(3.488)	(3.735)
Resultados extraordinarios	134	2.356

La partida «Dotaciones netas a fondos específicos» de los ejercicios 1996 y 1995 corresponde, básicamente, a las dotaciones efectuadas por inmuebles procedentes de regularización de créditos y otras contingencias diversas.

El apartado «Beneficios por enajenación de inmovilizado» de los ejercicios 1996 y 1995 corresponde a ventas de inmuebles en explotación y en venta, cuyo importe no es significativo, a nivel individual, en ningún caso.

14) Situación fiscal

14.1) Consolidación fiscal

De acuerdo con lo que autoriza la Ley 5/1990, de 29 de junio, la Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona solicitó, para los ejercicios 1991 a 1993, el régimen de tributación consolidada en el Impuesto sobre Sociedades. Durante el ejercicio 1994, se solicitó la prórroga del citado régimen para los ejercicios 1994 a 1996.

“la Caixa” tiene la intención de mantener el régimen de tributación de los Grupos de Sociedades en el Impuesto sobre Sociedades en los próximos ejercicios y, en este sentido, ha cursado la oportuna comunicación a la Administración Tributaria.

14.2) Impuesto sobre Sociedades

De acuerdo con la normativa mercantil y las disposiciones del Banco de España, el Impuesto sobre Sociedades correspondiente al resultado contable ha sido registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, según el principio del devengo.

Como consecuencia de las divergencias existentes entre las normas contables y las tributarias, el impuesto correspondiente al resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota a satisfacer a la Hacienda Pública; ello conduce a contabilizar el impuesto sobre beneficios anticipado, por el exceso de impuesto pagado respecto al impuesto devengado, y el diferido, por el exceso del impuesto sobre beneficios devengado respecto al impuesto a pagar.

Con carácter general, y específicamente respecto a dotaciones a fondos de pensiones para cubrir los compromisos con el personal, de acuerdo con las normas fijadas por el Banco de España, se han contabilizado como impuestos anticipados los que se prevé que serán recuperados antes de transcurrir el plazo de 10 años desde su activación. Asimismo, en la declaración del Impuesto sobre Sociedades se efectuará la disminución de la base imponible, en concepto de diferencia temporal por la aceleración de amortizaciones autorizada por el RDL 3/1993, de 26 de febrero.

14.3) Otra información fiscal

La Administración Tributaria ha notificado al Grupo “la Caixa” las liquidaciones practicadas para los ejercicios 1986 a 1989 por las operaciones de seguros «Libreta 2000 SM» y «Libreta KD», esta última en su modalidad de «a capital creciente», que ascienden a 38.771 millones de pesetas entre cuotas e intereses de demora, así como otras liquidaciones de menor importancia. “la Caixa” y el resto de entidades afectadas han manifestado su disconformidad mediante la interposición de los recursos pertinentes. En la rúbrica «Provisiones para riesgos y cargas - Otros fondos» de los balances de situación adjuntos figura la provisión que se considera suficiente para cubrir estos riesgos.

Como consecuencia de las diferentes interpretaciones que se pueden dar a la normativa fiscal aplicable en las operaciones realizadas por entidades financieras, pueden existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. La dirección de la Entidad y sus asesores estiman que las provisiones existentes en el epígrafe «Provisiones para riesgos y cargas» son suficientes para la cobertura de los citados pasivos contingentes.

15) Principales saldos con sociedades vinculadas

A continuación se detallan los principales saldos correspondientes a operaciones activas y pasivas con sociedades en las cuales las entidades consolidadas participan directa o indirectamente en más de un 20%, o en un 3% si cotizan en Bolsa.

	Millones de pesetas	
	1996	1995
Entidades de crédito	–	–
Activas	–	–
Pasivas	–	–
Créditos sobre clientes	88.211	18.321
Cartera de renta fija	17.590	30.401
Débitos a clientes	526.765	405.805

16) Acontecimientos más importantes producidos tras el cierre del ejercicio 1996

El mes de enero de 1997, "la Caixa" ha firmado un protocolo de intenciones, sujeto a la ratificación por parte del Consejo de Administración, para la venta a Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid del total de su participación en Inverban, SVB, SA.

OBRA SOCIAL DE "la Caixa"

Órganos de Gobierno, Informe de actividades de la
Fundación "la Caixa" y estados financieros de
la Obra Social de Caja de Ahorros y Pensiones
de Barcelona correspondientes al ejercicio 1996

COMISIÓN DE OBRAS SOCIALES

a 31 de diciembre de 1996

Presidente

Josep-Joan Pintó Ruiz

Secretario-Consejero General

Ricardo Fornesa Ribó

Vocales

Joan Antolí Segura

Pilar Carrera Castellón

Josep M. Fañanàs Vizcarra

Maria Teresa de Miguel Gasol

Joaquim de Nadal Caparà

Manuel Raventós Negra

Joan Vilalta Boix

Dirección General

Director General

José Vilarasau Salat

Director Adjunto

Alejandro Plasencia García

PATRONATO DE LA FUNDACIÓN "la Caixa"

a 31 de diciembre de 1996

Presidente

Josep-Joan Pintó Ruiz

Vicepresidente 1.º

José Vilarasau Salat

Vicepresidente 2.º

Alejandro Plasencia García

Secretario

Ricardo Fornesa Ribó

Vocales

Joan Antolí Segura

Pilar Carrera Castellón

Josep M. Fañanàs Vizcarra

Maria Teresa de Miguel Gasol

Joaquim de Nadal Caparà

Manuel Raventós Negra

Joan Vilalta Boix

Director General

Lluís Monreal Agustí

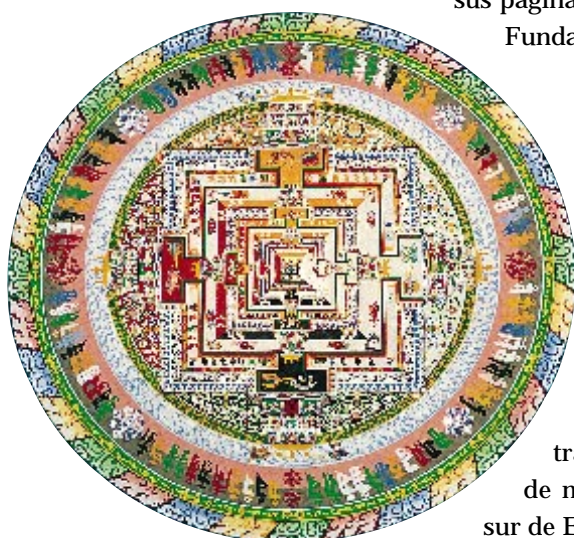
La Fundación "la Caixa", institución privada sin afán de lucro que tiene encomendada la gestión de la Obra Social de la Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona, centra sus actividades en cubrir las necesidades surgidas de la rápida transformación de la sociedad y, como consecuencia de tales cambios, en paliar los déficit de servicios y recursos que se originan en la oferta de las instituciones públicas o privadas.

En el transcurso del año, la Fundación ha reforzado su actuación en el ámbito social y asistencial con la creación de una nueva línea de trabajo en el campo de la enfermedad de Alzheimer y las demencias seniles. El programa nace con la intención de sensibilizar a la población y fomentar la prevención mediante campañas dirigidas a mejorar las actuaciones diagnósticas y terapéuticas.

Además, se han dado a conocer los distintos trabajos de evaluación del programa educativo *Sida. Saber ayuda*, que en los dos últimos años se ha distribuido a 3.789 centros de enseñanza secundaria de toda España y al que han tenido acceso 1.944.048 alumnos y 131.231 profesores.

Especial esfuerzo se ha destinado, por otra parte, a incrementar el número de actividades y la presencia de la Fundación en las localidades españolas mediante exposiciones itinerantes e iniciativas culturales y la firma de numerosos convenios de colaboración con las comunidades autónomas. Así, mientras en 1992 presentó 251 actuaciones en 128 ciudades, que fueron visitadas por 1.167.757 personas, en 1996 se celebraron 1.084 actividades en 332 localidades, con cerca de 3.300.000 visitantes.

También es importante la presencia de la Fundación en el ámbito de las nuevas tecnologías de la información con el lanzamiento, en octubre, de una web que ofrece información a través de Internet de las actividades de la institución. Ahora, con sus páginas, que se pueden consultar en catalán, castellano e inglés, la Fundación es accesible desde cualquier parte del mundo.



El Museo de la Ciencia presentó su exposición estelar del año, *Huracán, 1724. Navegantes y naufragos de la ruta del mercurio*, que ofrece una visión global de la gran aventura de la navegación española por el Atlántico y recrea los marcos naturales y culturales de las travesías de los galeones en el siglo XVIII a través de los restos hallados en las costas de Santo Domingo.

El Centro Cultural de Barcelona acogía, por su parte, una gran muestra de las formas de espiritualidad budistas a través de sus manifestaciones artísticas y un primer festival de músicas étnicas, propias de culturas tradicionales, desde el sur de Europa hasta Japón.

En 1996, la Fundación "la Caixa" programó 2.386 actividades en 630 poblaciones españolas y una extranjera, que reunieron en total a 4.412.397 participantes. Los usuarios de los servicios que la Fundación ofrece a través de sus 167 espacios permanentes llegaron a 2.552.403. Así pues, un total de 7.064.800 usuarios disfrutaron directamente de sus actividades y servicios.

Las grandes tendencias en artes plásticas

En el ámbito artístico, adquirieron especial relieve las exposiciones *El arte sagrado del Tíbet*, fruto de la colaboración de la Fundación "la Caixa" y la Tibet House de Nueva York, que reunió un excepcional conjunto de obras de arte budista tibetano; la muestra *Rodin y su relación con España*, proyectada conjuntamente con el Musée Rodin de París, con obra original y estudios escultóricos y retratos, que expuso en Zaragoza y Palma la relación del artista con nuestro país a raíz de su amistad con Ignacio Zuloaga; y la exposición *William Blake. Visiones de mundos eternos*, exhibida en Madrid y Barcelona, que reunió 150 dibujos, acuarelas y grabados de uno de los artistas británicos más innovadores del siglo XVIII.

Por su parte, la sala de exposiciones de la Fundación "la Caixa" de Madrid desarrolló su actividad en el marco del arte contemporáneo con la importante exposición dedicada al



❶ *Buddha Shakyamuni* (s. XIV), una de las numerosas piezas originales que se han podido contemplar en el marco de la exposición *El arte sagrado del Tíbet*.

❷ La muestra contó con la visita de monjes budistas, que realizaron un espectacular mándala de arena en el patio del Centro Cultural de la Fundación "la Caixa" en Barcelona. ❸ Detalle de la minuciosa elaboración de esta obra de arte que los monjes confeccionan de memoria y según las instrucciones del propio Buda, que se remontan a más de 2.500 años de antigüedad.



Grupo CoBra en la colección del Stedelijk Museum de Amsterdam, uno de los movimientos artísticos más influyentes de la posguerra europea.

También la sede de la Fundación "la Caixa" de Palma, que a lo largo del año alcanzó la cifra del millón de visitantes desde su inauguración en 1994, puso en marcha un ambicioso programa dedicado a la divulgación del Modernismo en el Mediterráneo, con la exhibición de las exposiciones dedicadas a Auguste Rodin y

al arquitecto Lluís Domènech i Montaner y la realización de un ciclo sobre el Modernismo que se prolongará durante 1997. En la misma línea se inauguró, en los locales de la sede de Palma, un Centro de Documentación con especial dedicación a este estilo arquitectónico.

La colección de arte contemporáneo de la Fundación fue objeto de numerosas exposiciones temáticas en distintas ciudades de España, mientras que en Barcelona se exhibían obras del fondo pertenecientes a la pintura americana y alemana.

A lo largo del año, 33 exposiciones de arte contaron con 465.907 visitantes.



❶ Zaragoza y Palma de Mallorca fueron los escenarios de la exposición *Rodin y su relación con España*. En la foto, *El beso*, una de las obras que le consagran como el gran escultor impresionista.

❷ Chimenea del comedor de la Casa Navàs. Su autor, Lluís Domènech i Montaner, abrió el ciclo que la Fundación "la Caixa" dedica al Modernismo en su sede de Palma de Mallorca.

❸ *Oberón, Titania y Puck con hadas bailando* (1785), de William Blake, poeta y pintor inglés.

La fotografía: arte de expresión social

❑ Una de las fotografías de la exposición *New York 1954-55* del polifacético William Klein.

❑ El propio artista seleccionó las obras, ayudó al montaje de la exposición y se brindó a firmar algún autógrafo.

❑ Fotografía de Català Roca, *Jóvenes paseando por la Gran Vía de Madrid (1953)*, de la serie que se ha reunido bajo el título de *Fotografía y sociedad en la España de Franco*.

Las exposiciones fotográficas se centraron este año en las muestras de alta expresión social, sobre todo con la exhibición monográfica de la obra de William Klein sobre Nueva York, que revolucionó la fotografía de los años cincuenta, o la innovadora muestra *Guerras fratricidas*, que combinó textos literarios y críticos con instantáneas bélicas del mundo de hoy. También se presentó la última de las tres exposiciones de la serie «Las fuentes de la memoria» bajo el título *Fotografía y sociedad en la España de Franco*, que abordó la evolución de la fotografía española desde 1939 hasta los inicios de la democracia. Con la muestra culminaba también un amplio ciclo de divulgación de la fotografía de la posguerra, con exposiciones itinerantes dedicadas a fotógrafos como Joaquim Pla Janini, Francisco Gómez, Ricard Terré u Oriol Maspons.

Durante 1996 se han presentado 114 exposiciones de fotografía, que han acogido a 391.920 visitantes.



Promoción y difusión de las músicas étnicas

En el transcurso del año, la Fundación "la Caixa" continuó impulsando las actividades que favorecen el estudio de la teoría musical y de la interpretación y la potenciación de los jóvenes intérpretes, sobre todo con la nueva edición del programa de formación de músicos en el *Stage Europeo* de Música de Cámara y en el Curso Internacional de Música Fundación "la Caixa" Auditorio de Murcia sobre *La voz y los instrumentos a lo largo de la historia*, que se llevó a cabo en Murcia. Como principal novedad del año cabe destacar la primera edición del Festival de Músicas del Mundo, que se completó con conferencias, talleres, mesas redondas y actividades escolares. El ciclo aproximó al público las músicas

tradicionales de diversos pueblos y culturas de la cuenca mediterránea y de los países asiáticos.

Como en años anteriores, tuvo lugar el Festival de Música Antigua, este año en su XIX edición. Como principal novedad incluyó la celebración de un festival *Fringe* destinado a jóvenes intérpretes: a lo largo de tres semanas, once jóvenes formaciones interpretaron el repertorio antiguo en escenarios abiertos del Barrio Gótico de Barcelona.

La oferta musical de la Fundación se completó con cursos y ciclos y con dos conciertos especiales, ya tradicionales, que se celebran en grandes salas de conciertos, los conciertos de Navidad y Semana Santa.

La Fundación "la Caixa" organizó 243 conciertos, con 60.532 participantes, y 244 talleres y actividades para escolares, que contaron con 89.246 participantes. En términos globales, promovió 487 actividades musicales a las que asistieron 149.778 espectadores.

El XIX Festival de Música Antigua dio la oportunidad a jóvenes artistas de interpretar con instrumentos originales. ² ³ *Músicas del Mundo* es el nuevo programa que ha iniciado la Fundación en su afán de divulgación de la cultura musical.



1



2

3

Fomento de la cultura literaria y multimedia

La red de bibliotecas de la Fundación "la Caixa" fomenta la promoción y el estímulo de la lectura y promueve dos colecciones específicas: «Guías de lectura» y «Mis libros», dirigidas a fomentar el amor a los libros y a aproximar la creación literaria a todos los segmentos de la sociedad. En esta misma línea, cada verano promueve en diversas localidades de Cataluña y las Islas Baleares un programa de ocio y lectura a través del denominado servicio de Bibliopiscinas, que este año se ha extendido a 18 localidades. Continuó, a lo largo del año, la transferencia de bibliotecas de la Fundación a la red de lectura pública de Cataluña y Baleares mediante la firma de 9 acuerdos de municipalización. Las 69 bibliotecas que componen la red de la Fundación recibieron a 1.167.193 usuarios.

Por su parte, la Mediateca, espacio multimedia del Centro Cultural de Barcelona, fue el escenario de ciclos de tertulias y mesas redondas sobre manifestaciones del videoarte y de discusiones artísticas, al tiempo que en el marco de las jornadas sobre *Arte y Multimedia* se presentó la *Base de Datos y Banco de Imágenes de Arte Multimedia Internacional*, que ofrece una visión de conjunto sobre la expresión audiovisual y multimedia desde los años sesenta hasta la actualidad.

Conocer nuestro ambiente

1 Hasta cinco metros de altura alcanzaron las mochilas medioambientales de la Fundación "la Caixa" en el stand presentado en el Festival de la Infancia y la Juventud. En esta ocasión, toda la familia pudo participar en los experimentos que proponen estos laboratorios de la naturaleza.

La Fundación estimula el acercamiento a la naturaleza y el respeto y la preocupación por el medio natural a través de exposiciones itinerantes que han tenido lugar por diversas localidades españolas, como la exposición *Estiércol: residuo o riqueza* o la muestra *Vamos al bosque*, instalada definitivamente en Cabrils. Prosiguió también la difusión por las comunidades autónomas de recursos educativos, como las mochilas medioambientales, especialmente diseñadas para escolares entre 8 y 18 años. Las mochilas han sido el eje de la divulgación medioambiental, ya que su uso facilita la adquisición de valores que generan actitudes en favor del medio ambiente.

También se ha iniciado un nuevo programa dedicado a la utilización de los recursos hídricos, con el objetivo de fomentar un cambio de actitud y de valores respecto a este elemento esencial para la vida.

Las 74 actividades realizadas en este área contaron con 287.820 participantes.



1



2

Recursos educativos innovadores

2 Las maletas pedagógicas se han distribuido, un año más, en numerosos centros de enseñanza. El programa *Infancia y calidad de vida* ha contribuido este curso a que niños y niñas internados en centros hospitalarios no interrumpen su proceso educativo, a través, también, de estos recursos educativos.

Los recursos educativos de la Fundación "la Caixa" se destinan fundamentalmente a la educación artística, musical, científica y medioambiental. Talleres, audiciones y visitas guiadas ayudan a fomentar actitudes y valores en torno a la creatividad y la sensibilidad. Entre los recursos destacan, sobre todo, las nueve maletas pedagógicas diseñadas para su utilización en las escuelas y las mochilas medioambientales, dedicadas a la difusión de la protección y conservación del medio ambiente, que a lo largo del año se han distribuido por diversas poblaciones de todo el país. A tener en cuenta también el programa *Laboratorio de las Artes* y la instalación *Clik de los niños*, dos espacios dedicados a acercar las artes plásticas, la música y la ciencia a los pequeños escolares mediante la realización de talleres y la utilización de módulos interactivos.

Durante 1996, la Fundación realizó 335 actividades educativas de carácter temporal en las que participaron 125.271 escolares.

2



1



El día 6 de noviembre se inauguró en Málaga la *Estación Ciencia*, un museo de la ciencia itinerante construido bajo cuatro carpas inflables que ofrece un recorrido por el tiempo, desde el Big Bang hasta nuestros días. Su itinerario incluirá numerosas ciudades de la geografía española.



3

La exposición *Huracán, 1724. Navegantes y naufragos de la ruta del mercurio* presentó los hallazgos de dos galeones españoles hundidos en la actual República Dominicana, que durante más de 250 años durmieron en el fondo marino. Presentada en el Museo de la Ciencia en el mes de abril, la exposición fue visitada por SM la reina Fabiola de Bélgica, con motivo de su presencia en Barcelona para asistir al acto de entrega del Premio al Museo Europeo del Año.

Dos grandes acontecimientos marcaron la actuación divulgativa de la Fundación en los ámbitos científico y técnico: la inauguración de *Estación Ciencia*, museo interactivo itinerante, y la exposición *Huracán, 1724. Navegantes y naufragos de la ruta del mercurio*. Estas iniciativas son el resultado de la aplicación de una metodología expositiva que el Museo de la Ciencia viene desarrollando en los últimos años y que también se empleó en otras grandes exposiciones de carácter monográfico como *Los aromas de al-Andalus*, que recorrió la ruta de las especias a través de los olores, y *Cataluña en la era de los dinosaurios*, realizada en colaboración con el Instituto Paleontológico Miquel Crusafont, con muestras de los hallazgos paleontológicos de los dinosaurios que habitaron Cataluña en el mesozoico.

El Museo de la Ciencia, uno de los primeros museos de Barcelona en cuanto a número anual de visitantes, continuó su proceso de renovación de instalaciones con la apertura de nuevos espacios en la sala Planeta Vivo y con la adjudicación del proyecto arquitectónico de ampliación que albergará el Museo del siglo XXI. Asimismo, los programas de divulgación científica se desarrollaron, como de costumbre, a través de los ciclos *Las Tardes del Museo* y los *Cursos del Museo*. Las actividades científicas de la Fundación en todo el territorio español contaron con la participación de 838.691 personas, mientras que el Museo de Barcelona recibía a 408.706 visitantes.

A lo largo de 1996 se han dado a conocer los resultados de los trabajos de evaluación del programa educativo dedicado al sida. *Sida. Saber ayuda*, tras dos años de aplicación, se ha difundido ampliamente por los institutos de enseñanza secundaria de todo el país. Se han propuesto, sobre todo, estrategias de movilización para atender y ayudar a las personas afectadas por la enfermedad.

Desde el punto de vista de la divulgación, la principal aportación consistió en la exposición *¿Qué es la vida? El sistema inmunitario contra el sida*, que se cele-

1 2 La especial atención que la Fundación "la Caixa" está dedicando al sida ha continuado a lo largo del año con diferentes actos. A destacar la exposición *¿Qué es la vida? El sistema inmunitario contra el sida* inaugurada en el mes de marzo en el Museo de la Ciencia y el forum *Sida y Juventud*, que reunió en Barcelona a estudiantes y profesores de toda España como acto final del programa de trabajo *Sida. Saber ayuda*.



bró en el Museo de la Ciencia. En el campo asistencial hay que destacar el éxito del programa de hospitalización a domicilio que la Fundación impulsa en colaboración con el Hospital Clínico de Barcelona, que ha permitido mejorar la calidad de vida de los cerca de 3.000 pacientes atendidos en dos años. También se han ampliado las instalaciones del Laboratorio de Retrovirología IRSI-Caixa, en el Hospital Universitario Germans Trias i Pujol de Badalona, para emprender una línea de investigación en biología molecular básica.

La Fundación ha adquirido, este año, un nuevo compromiso en el ámbito social con el inicio de su programa de lucha contra la enfermedad de Alzheimer, que impulsa la investigación y el desarrollo de programas que ayuden a mejorar la atención a los enfermos, a sus familiares y a los propios cuidadores. La primera actuación en este campo tuvo lugar en el Museo de la Ciencia, en septiembre, con la



celebración de una videoconferencia internacional en la que participaron prestigiosos expertos mundiales.

También la infancia recibió una especial atención con el impulso de un programa en Barcelona y Valencia para mejorar la calidad asistencial de los niños que sufren cáncer, mientras que en Cataluña, Andalucía y Madrid se iniciaba un programa de acogida a niños desamparados, y en las Islas Canarias, con la colaboración de Cáritas, se puso en marcha un centro maternoinfantil para madres jóvenes.

La red de «esplais» de Cataluña lleva a cabo una política de dinamización de sus miembros que abarca desde su adaptación a la cultura de las nuevas tecnologías, pasando por proyectos intergeneracionales, de multiculturalidad o de fomento del asociacionismo y de la solidaridad a través del voluntariado cultural y social. Audiciones, visitas comentadas a exposiciones, cursos, ciclos y encuentros sobre temas muy diversos han puesto en contacto a los mayores con las múltiples actividades culturales y científicas de la Fundación. Sin olvidar los programas específicos de formación e información y las actividades físico-recreativas, que han enriquecido sus conocimientos y su calidad de vida.

En términos globales, la Fundación ha impulsado 1.026 actividades en toda España, que contaron con 2.126.555 participantes. A ellas hay que añadir 21.956 actividades que han tenido lugar en la red de «esplais» y en los centros culturales de la Fundación, en las que participaron 920.089 personas.



❑ Los cursos de música son una de las actividades programadas para que las personas mayores aprendan a escuchar la música y disfruten de ella.

El programa de becas cumple quince años

Con la edición correspondiente a este año, el programa de becas para ampliar estudios en el extranjero ha cumplido ya quince años. La ceremonia de entrega de las 80 becas otorgadas para realizar cursos de posgrado en Estados Unidos, Gran Bretaña y Alemania contó con la presencia del Rey de España. Hasta el presente, el total de becas otorgadas desde su creación asciende a 838, con una inversión económica cifrada en 3.700 millones de pesetas. Para la próxima convocatoria el número de becas se ha ampliado a cien.

❑ 2 Jóvenes licenciados recibieron de manos de SM el rey Juan Carlos I los diplomas que les acreditan como becarios de la XV Convocatoria de becas de la Fundación "la Caixa".



Liquidación del presupuesto de la Obra Social

Ejercicio 1996, en millones de pesetas

Programas	
Sociales	2.493
Culturales	2.063
Educativos	957
Ciencia	1.200
Medio ambiente	317
Otros	1.343
Total	8.373

Ampliación del Museo de la Ciencia, aprobada durante el ejercicio 1996, y que se materializará básicamente entre los ejercicios de 1997 y 1999 3.340

Total 11.713

Presupuesto de la Obra Social para 1997

en millones de pesetas

Programas	
Sociales	6.247
Culturales	2.532
Educativos	1.204
Ciencia	1.555
Medio ambiente	604
Otros	2.858
Total	15.000

Relación de activos y pasivos de la Obra Social

a 31 de diciembre de 1996, después de la liquidación del ejercicio y antes de la aplicación del excedente, en millones de pesetas

Activo

Circulante		12.694
Disponible	75	
Cuentas a cobrar	3	
Otras aplicaciones "la Caixa"	12.616	
Fijo		18.174
Inmovilizado	25.955	
Solares e inmuebles	18.121	
Mobiliario e instalaciones	7.834	
Fondo de amortización	(7.781)	
Inmuebles	(2.605)	
Mobiliario e instalaciones	(5.176)	
Total		30.868

Pasivo

Circulante		5.609
Gastos diferidos a pagar	2.678	
Otras cuentas a pagar	20	
Fundación "la Caixa"	2.911	
Recursos propios de la Obra Social		25.259
Fondo de la Obra Social	7.085	
Reservas de la Obra Social	18.174	
Total		30.868

En fecha 14 de febrero de 1997 se someterán a la aprobación de la Asamblea General de "la Caixa" los siguientes acuerdos:

- 1.º Nombramiento de interventores/escrutadores.
- 2.º Resolución, si procede, de las impugnaciones que se hayan podido presentar en el proceso de renovación parcial de los miembros de la propia Asamblea.
- 3.º Aprobación del informe de gestión, de la memoria, balance y cuenta de resultados, tanto individuales como consolidados, así como de la gestión del Consejo de Administración y de la aplicación de resultados.
- 4.º Aprobación de la memoria, de los estados financieros y presupuesto de la Obra Social, de la obra nueva y de la gestión y liquidación correspondientes.
- 5.º Designación y ratificación de miembros titulares y suplentes del Consejo de Administración y de la Comisión de Control.
- 6.º Aprobación de las líneas generales del plan de actuación anual de la Entidad financiera.
- 7.º Delegación de facultades para la ejecución de acuerdos.



Publicación impresa
en papel y cartulina
ecológicos