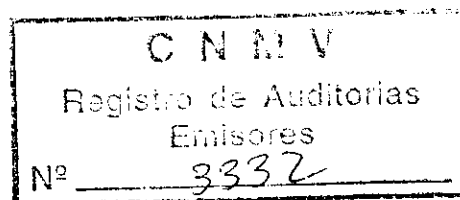


BANCA CATALANA, S.A. Y  
BANCA CATALANA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES  
QUE COMPLEMENTAN EL GRUPO BANCA CATALANA

CUENTAS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992  
E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 1993  
JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORÍA



A los Accionistas de  
Banca Catalana, S.A.:

Avda. Diagonal, 654  
08034 Barcelona

Hemos auditado las cuentas anuales de BANCA CATALANA, S.A. (el Banco) y las cuentas anuales consolidadas de BANCA CATALANA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES que componen el GRUPO BANCA CATALANA (el Grupo), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1993 y 1992 y las cuentas de resultados y las memorias correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que incluyen el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

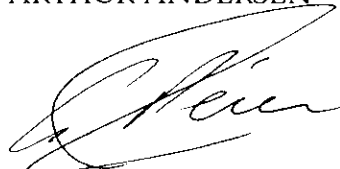
Las cuentas anuales individuales del Banco adjuntas se presentan en cumplimiento de la normativa mercantil vigente; no obstante, la gestión de las operaciones del Banco y de las sociedades del Grupo se efectúa en bases consolidadas, con independencia de la imputación individual del correspondiente efecto patrimonial y de los resultados relativos a las mismas. En consecuencia, las cuentas anuales individuales del Banco han de considerarse en el contexto del Grupo y no como una sociedad independiente, dado que no reflejan las variaciones financiero-patrimoniales que resultan de aplicar criterios de consolidación o de puesta en equivalencia a las participaciones en sociedades dependientes del Grupo y en empresas asociadas, de acuerdo con las normas de Banco de España, variaciones que, de hecho, se reflejan en las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Banca Catalana, S.A. y de Banca Catalana, S.A. y Sociedades Dependientes que componen el Grupo Banca Catalana al 31 de diciembre de 1993 y 1992 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

Los informes de gestión del ejercicio 1993 adjuntos, correspondientes al Banco y al Grupo, contienen las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación del Banco y del Grupo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forman parte de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contienen los citados informes de gestión concuerda con la

de las respectivas cuentas anuales del ejercicio 1993. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación de los informes de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables auditados del Banco y del Grupo.

ARTHUR ANDERSEN

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Miguel Antonio Pérez', written over a horizontal line.

Miguel Antonio Pérez

9 de febrero de 1994



CLASE 8ª



OD1459724

BANCA CATALANA, S.A.

=====

CUENTAS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 y 1992  
E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 1993  
JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORÍA



OD1459725

CLASE 8ª

**BANCA CATALANA, S.A.**  
**BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992 (NOTAS 1, 2 y 3)**  
(En Millones de Pesetas)

<u>ACTIVO</u>	<u>1993</u>	<u>1992</u>
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES		
Caja	10.426	12.820
Banco de España	3.263	3.576
Otros bancos centrales	7.163	9.244
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 4)	80.052	139.028
ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 5)	275.698	168.043
A la vista	3.807	2.229
Otros créditos	271.891	165.814
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 6)	447.950	428.284
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 7)	8.286	2.750
De emisión pública	2.804	461
Otros emisores	5.482	2.289
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 8)	358	387
PARTICIPACIONES	-	-
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 9)	7.028	7.899
En entidades de crédito	4.719	4.995
Otras	2.309	2.904
ACTIVOS INMATERIALES	45	74
Gastos de constitución	-	-
Otros gastos amortizables	45	74
ACTIVOS MATERIALES (Nota 10)	32.533	32.715
Terrenos y edificios de uso propio	17.884	18.367
Otros inmuebles	4.523	3.496
Mobiliario, instalaciones y otros	10.126	10.852
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
ACCIONES PROPIAS	-	-
OTROS ACTIVOS (Nota 11)	7.926	5.457
CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 12)	10.157	14.899
PERDIDAS DEL EJERCICIO	-	-
<u>TOTAL ACTIVO</u>	<u>880.459</u>	<u>812.356</u>
	=====	=====
CUENTAS DE ORDEN (Nota 20)	170.959	117.593
Pasivos contingentes	41.397	33.130
Compromisos	129.562	84.463

Las notas 1 a 23 descritas en la memoria adjunta y los Anexos I y II forman parte integrante de estos balances de situación.



0D1459726

## CLASE 8ª

PASIVO

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 13)		
A la vista	<u>230.498</u>	<u>195.355</u>
Otros débitos	3.368	3.672
	227.130	191.683
DÉBITOS A CLIENTES (Nota 14)		
Depósitos de ahorro -	<u>539.728</u>	<u>523.468</u>
A la vista	392.729	366.846
A plazo	159.286	154.588
Otros débitos -	233.443	212.258
A la vista	146.999	156.622
A plazo	12.655	12.480
	134.344	144.142
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES (Nota 15)		
Bonos y Obligaciones en circulación	<u>7.924</u>	-
Pagarés y Otros Valores	7.924	-
OTROS PASIVOS (Nota 11)	<u>4.994</u>	<u>4.744</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 12)	<u>13.117</u>	<u>10.818</u>
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 16)	<u>12.453</u>	<u>11.725</u>
Fondo de pensionistas	6.464	6.043
Provisión para impuestos	-	-
Otras provisiones	5.989	5.682
FONDO PARA RIESGOS GENERALES	-	-
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	<u>5.518</u>	<u>8.036</u>
PASIVOS SUBORDINADOS	-	-
CAPITAL SUSCRITO (Nota 17)	<u>38.506</u>	<u>36.673</u>
PRIMAS DE EMISIÓN (Nota 18)	<u>4.929</u>	<u>1.720</u>
RESERVAS (Nota 18)	<u>22.792</u>	<u>19.817</u>
RESERVAS DE REVALORIZACION (Nota 18)	-	-
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
<u>TOTAL PASIVO</u>	<u>880.459</u>	<u>812.356</u>
	----	----



OD1459727

CLASE 8ª

**BANCA CATALANA, S.A.**  
**CUENTAS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992 (NOTAS 1, 2 y 3)**  
(En Millones de Pesetas)

<u>DEBE</u>	<u>1993</u>	<u>1992</u>
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 22)	68.743	63.033
COMISIONES PAGADAS (Nota 22)	1.347	1.132
PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 22)	-	201
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	29.346	27.025
Gastos de personal (Nota 22)	20.879	18.930
Sueldos y salarios	14.154	13.909
Cargas sociales:		
Pensiones	1.412	333
Seguros Sociales	3.778	3.510
Otros	1.535	1.178
Otros gastos administrativos	8.467	8.095
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES (Nota 10)	2.809	2.750
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	578	950
AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (Neto de fondos disponibles)	5.281	3.771
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (Neto de fondos disponibles)	727	159
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	559	535
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS	8.819	11.803
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES (Nota 19)	3.301	3.767
BENEFICIO DEL EJERCICIO	5.518	8.036
<u>TOTAL DEBE</u>	118.209	111.359
	=====	=====

Las notas 1 a 23 descritas en la memoria adjunta y los Anexos I y II forman parte integrante de estas cuentas de resultados.



OD1459728

CLASE 8ª

HABER

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 22)	<u>105.075</u>	<u>99.428</u>
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	<u>1.017</u>	<u>1.152</u>
De acciones y otros títulos de renta variable	2	1
De participaciones	-	-
De participaciones en el Grupo	1.015	1.151
COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 22)	<u>7.947</u>	<u>7.304</u>
BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 22)	<u>3.385</u>	<u>-</u>
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	<u>296</u>	<u>404</u>
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 9)	<u>489</u>	<u>3.071</u>
<u>TOTAL HABER</u>	<u>118.209</u> =====	<u>111.359</u> =====





0D1459729

CLASE 8.ª

**BANCA CATALANA, S.A.****MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES****TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 y 1992****(1) Bases de presentación**

Las cuentas anuales de Banca Catalana, S.A. se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/1991, de Banco de España, de 14 de junio, que entró en vigor en el ejercicio 1992, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Banco. Dichas cuentas anuales se han preparado a partir de los registros de contabilidad de Banca Catalana, S.A. (en adelante, Banca Catalana o el Banco).

Las cuentas anuales del Banco, correspondientes al ejercicio 1993 se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración del Banco estima que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

**Principios contables -**

Para la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la Nota 2. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

**Determinación del patrimonio -**

Las cuentas anuales adjuntas se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por el Banco de España para las entidades de crédito y ahorro. Con objeto de evaluar el patrimonio neto del Banco al 31 de diciembre de 1993 y 1992 hay que considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación adjuntos:

**Millones de Pesetas**

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Capital social (Nota 17)	38.506	36.673
Reservas (Nota 18):		
Primas de Emisión	4.929	1.720
Reservas	22.792	19.817
	27.721	21.537
Más -		
Beneficio neto del ejercicio	5.518	8.036
Menos -		
Dividendo activo a cuenta (Notas 3 y 11):		
Pagado	--	(40)
Pendiente de pago	(1.771)	(1.647)
Patrimonio neto contable	69.974	64.559
Menos -		
Dividendo complementario (Nota 3)	(1.464)	(3.374)
Patrimonio neto, después de la aplicación de los resultados del ejercicio	68.510	61.185
	=====	=====



OD1459730

CLASE 8.<sup>a</sup>

#### Recursos propios -

La Circular 5/1993, de 26 de marzo, que ha entrado en vigor en el ejercicio 1993 y que desarrolla la Ley 13/1992, de 1 de junio, de recursos propios y supervisión en base consolidada de las Entidades Financieras, establece que los grupos consolidables de las entidades de crédito deberán mantener, en todo momento, un coeficiente de solvencia no inferior al 8% del riesgo de crédito ponderado de los activos patrimoniales, de los compromisos y demás cuentas de orden, así como del riesgo de tipo de cambio de su posición global neta en divisas.

A Banca Catalana por pertenecer al Grupo Banco Bilbao Vizcaya, y estar participada en más de un 90% (Nota 17), le corresponde cubrir un coeficiente de solvencia no inferior al 4%. Al 31 de diciembre de 1993, los recursos propios computables de Banca Catalana exceden de los requerimientos mínimos exigidos por la citada Circular.

En 1992, Banca Catalana de acuerdo con la normativa entonces en vigor, no estaba sujeta individualmente a la cobertura de este coeficiente debido a su pertenencia al Grupo mencionado, cuyos recursos propios netos computables, a nivel consolidado, superaban el importe mínimo exigido a dicha fecha.

#### Consolidación-

Las cuentas anuales del Banco y las del Grupo Consolidado del que éste es sociedad matriz (Nota 9) se preparan, básicamente, aplicando los mismos principios y procedimientos contables (Nota 2). No obstante, la gestión de las operaciones del Grupo se efectúa en bases consolidadas, con independencia de la imputación individual del correspondiente efecto patrimonial y de los resultados relativos a las mismas. En consecuencia, las cuentas anuales del Banco han de considerarse en el contexto del Grupo y no como una sociedad independiente, dado que no reflejan las variaciones financiero-patrimoniales que resultan de aplicar criterios de consolidación por integración global o por puesta en equivalencia, de acuerdo con las normas contenidas en la Circular 4/1991 del Banco de España, a las inversiones financieras en el capital de las sociedades participadas en un porcentaje igual o superior al 20% (10% si cotizan en Bolsa).

Dichas variaciones se reflejan, de hecho, en las cuentas anuales consolidadas del Grupo Banca Catalana correspondientes a los ejercicios 1993 y 1992 que el Banco asimismo prepara y que se presentan a continuación de forma resumida.



0D1459731

CLASE 8ª

**BANCA CATALANA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE**  
**COMPONEN EL GRUPO BANCA CATALANA**  
**BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS (RESUMIDOS)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992**  
(En Millones de Pesetas)

<u>ACTIVO</u>	<u>1993</u>	<u>1992</u>
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	10.684	13.307
DEUDAS DEL ESTADO	82.968	142.287
ENTIDADES DE CRÉDITO	260.314	149.994
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES	476.802	479.790
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	8.149	2.190
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	826	1.117
PARTICIPACIONES	-	-
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	1.548	2.183
ACTIVOS INMATERIALES	79	235
FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	-	-
ACTIVOS MATERIALES	33.275	33.503
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
ACCIONES PROPIAS	172	986
OTROS ACTIVOS	8.218	5.693
CUENTAS DE PERIODIFICACION	10.472	15.642
PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	828	563
<u>TOTAL ACTIVO</u>	894.335	847.490
	=====	=====
<u>PASIVO</u>		
ENTIDADES DE CRÉDITO	220.236	188.012
DEBITOS A CLIENTES	546.883	529.896
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	14.818	27.214
OTROS PASIVOS	12.906	11.139
CUENTAS DE PERIODIFICACION	13.446	11.940
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	13.332	12.043
FONDO PARA RIESGOS GENERALES	-	-
DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN	-	-
BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	5.199	7.551
Del grupo	5.199	7.551
De minoritarios	-	-
PASIVOS SUBORDINADOS	-	-
INTERESES MINORITARIOS	-	-
CAPITAL SUSCRITO	38.506	36.673
PRIMAS DE EMISIÓN	4.929	1.720
RESERVAS	22.792	19.817
RESERVAS DE REVALORIZACION	-	-
RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	1.288	1.485
<u>TOTAL PASIVO</u>	894.335	847.490
	=====	=====
CUENTAS DE ORDEN	166.275	113.734
	=====	=====



001459732

CLASE 8.ª

BANCA CATALANA, S. A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE  
COMPONEN EL GRUPO BANCA CATALANA  
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS (RESUMIDAS)  
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992  
(En Millones de Pesetas)

DEBE

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	69.462	65.459
COMISIONES PAGADAS	1.382	1.147
PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS	1	229
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	30.390	28.253
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	2.882	2.824
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	597	953
AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS	5.313	3.843
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	104	179
AMORTIZACION DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	-	-
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	563	537
QUEBRANTOS POR OPERACIONES GRUPO	559	68
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS	8.916	11.771
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES	3.717	4.220
BENEFICIO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	5.199	7.551
RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORIA	-	-
BENEFICIO ATRIBUIDO AL GRUPO	5.199	7.551
<u>TOTAL DEBE</u>	120.169	115.263
	=====	=====

HABER

INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	106.577	103.142
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	5	2
COMISIONES PERCIBIDAS	9.140	8.134
BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	3.462	50
FONDOS DE INSOLVENCIA DISPONIBLES	79	212
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	382	752
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	524	1.510
BENEFICIOS POR OPERACIONES GRUPO	-	1.461
<u>TOTAL HABER</u>	120.169	115.263
	=====	=====



0D1459733

CLASE 8ª

**BANCA CATALANA, S. A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE COMPONEN EL GRUPO BANCA CATALANA**  
**CUADROS DE FINANCIACIÓN (RESUMIDOS)**  
**CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992**  
(En Millones de Pesetas)

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
<b>ORIGEN DE FONDOS:</b>		
<b>RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES:</b>		
Resultado del ejercicio	5.199	7.551
Más -Amortizaciones	2.882	2.824
-Dotaciones netas a fondo de depreciación de activos y fondos genéricos	7.022	5.352
-Saneamientos directos de activos	-	49
-Pérdidas en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	139	11
Menos -Beneficios en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	(206)	(1.747)
	<hr/> 15.036	<hr/> 14.040
Aportaciones externas al Capital:		
En emisión de acciones	5.042	-
Ventas de acciones propias	716	-
Títulos de renta fija (disminución neta)	54.597	59.498
Títulos de renta variable no permanente	306	-
Acreedores (incremento neto)	16.987	-
Empréstitos (incremento neto)	-	10.311
Venta de inversiones permanentes:		
Venta de participaciones en empresas del grupo	-	1.711
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	1.476	-
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	5.395	-
	<hr/> 99.555	<hr/> 85.560
	=====	=====
<b>APLICACIONES:</b>		
Reembolso de participaciones en el capital:		
Por adquisición de acciones propias (incremento neto)	-	328
Dividendos	5.035	5.007
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	75.473	38.287
Inversión crediticia (incremento neto)	2.731	5.646
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	-	451
Acreedores (disminución neta)	-	26.413
Empréstitos (disminución neta)	12.396	-
Adquisición de inversiones permanentes:		
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	3.920	2.653
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	6.775
	<hr/> 99.555	<hr/> 85.560
	=====	=====



0D1459734

CLASE 8.ª

**(2) Principios de contabilidad aplicados**

En la preparación de las cuentas anuales se han aplicado los siguientes principios de contabilidad:

**a) Principio del devengo -**

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con plazo de liquidación superior a doce meses. No obstante, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con lo dispuesto en la normativa del Banco de España, los intereses devengados por los activos dudosos, se reconocen como ingreso en el momento de su cobro, tal y como se indica en el apartado c) de esta Nota.

Según la práctica bancaria en España, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede no coincidir con la correspondiente fecha valor, en base a la cual se calculan los ingresos y gastos por intereses.

**b) Transacciones en moneda extranjera -**

Los activos y pasivos en moneda extranjera y las operaciones de compraventa de divisas a plazo contratadas y no vencidas que son de cobertura, se han convertido a pesetas utilizando los tipos de cambio medios del mercado de divisas de contado español al cierre de cada ejercicio.

Por otra parte, las operaciones de compraventa 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 al cierre de cada ejercicio publicados por el Banco de España a tal efecto.

Las diferencias de cambio que se producen como consecuencia de la aplicación de los criterios indicados en los párrafos anteriores se registran íntegramente y por el neto en el capítulo "Beneficios por operaciones financieras" (Nota 22) de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, con contrapartida en el capítulo "Diferencias de cambio por operaciones a plazo" de los capítulos "Otros activos" u "Otros pasivos" (Nota 11), para las operaciones a plazo con intermediarios financieros, y del capítulo "Cuentas de periodificación" (Nota 12), para las operaciones a plazo con particulares, de los balances de situación adjuntos.

El contravalor total de los elementos de activo y de pasivo del Banco expresados en moneda extranjera ascienden a 97.450 y 101.455 millones de pesetas, respectivamente al 31 de diciembre de 1993 (45.071 y 54.398 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1992).

**c) Fondos de insolvencias -**

El saldo de esta cuenta, que se presenta minorando el capítulo "Créditos sobre clientes" de los balances de situación adjuntos, tiene por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos crediticios, excepto los de firma, contraídos por el Banco en el desarrollo de su actividad financiera. La provisión para insolvencias se ha determinado de manera individual, de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 de Banco de España. Además, siguiendo la normativa de Banco de España, existe una provisión adicional, de carácter genérico, equivalente al 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria, (0,5% para determinadas operaciones hipotecarias), destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente como problemáticos en la actualidad. Esta provisión adicional, a nivel Banco, asciende a 4.036 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 y 3.766 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1992.



0D1459735

## CLASE 8ª

El saldo de los fondos de insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minora por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de operaciones hipotecarias) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados (Nota 6).

Por otra parte, los intereses correspondientes a los prestatarios individuales considerados en la determinación de estas provisiones, no se registran como ingresos hasta el momento de su cobro.

Las provisiones para cubrir las pérdidas en que se podría incurrir como consecuencia de los riesgos de firma mantenidos por el Banco se incluyen en el epígrafe "Provisiones para Riesgos y Cargas - Otras Provisiones" del pasivo de los balances de situación adjuntos (Notas 6 y 16).

## d) Deudas del Estado,

Obligaciones y otros valores de renta fija -

Las Deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija que integran la cartera de inversión, se hallan individualmente valorados a precio de adquisición, que en ningún caso es superior al de reembolso, o, en el caso de títulos cotizados, a su valor de mercado, si fuera inferior, determinado en función de la cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la que fuese menor (para las Letras del Tesoro, cotización del último día). Las minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromiso de recompra se sanean únicamente por la parte proporcional del período comprendido entre la fecha prevista de recompra y la del vencimiento.

Con fecha 13 de octubre de 1992, el Banco recibió autorización del Banco de España para corregir el volumen de cobertura del Fondo de Fluctuación de Valores de la Deuda Pública en base a su carácter de activos de cobertura de pasivos singulares a tipo fijo (préstamos del Banco de España y del Fondo de Garantía de Depósitos (Nota 13). De esta forma el Banco calculó el Fondo de Fluctuación de Valores de la Deuda Pública al 31 de diciembre de 1992 sin considerar las minusvalías correspondientes al plazo cubierto por los pasivos singulares mencionados. Así, para todos aquellos valores adquiridos con anterioridad a la fecha de autorización, la dotación realizada con cargo a resultados del ejercicio 1992 ascendió a 767 millones de pesetas.

Para la cobertura del fondo de fluctuación de los valores adquiridos con posterioridad a la citada fecha, el Banco ha seguido el criterio dispuesto en la Circular 18/1992, de 16 de octubre, de Banco de España sobre saneamiento de la cartera de renta fija, que permite para aquellos valores de vencimiento residual superior a dos años, adeudar a la cuenta de pérdidas y ganancias solo la parte proporcional de la dotación que corresponde a dicho período de dos años corregido, en su caso, por el período en que la Deuda ha sido cedida a terceros. De esta forma se dotaron a dicho fondo 46 millones de pesetas con cargo a resultados y 69 millones de pesetas con cargo a cuentas de periodificación del activo en 1992. En el ejercicio 1993, al haber desaparecido las condiciones que hacían necesarias dichas dotaciones, bien por venta o amortización o bien por el incremento del valor de mercado de dichos títulos, éstas se han cancelado en su práctica totalidad (Notas 4 y 7).

Las dotaciones con cargo a resultados de cada ejercicio figuran en el capítulo "Pérdidas por operaciones financieras" o deduciendo el saldo que figura en el capítulo "Beneficios por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

Los valores que constituyen la cartera de negociación se contabilizan al precio de mercado al cierre de cada ejercicio, que no difiere significativamente de su precio de adquisición. 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 "Beneficios por operaciones financieras".



0D1459736

CLASE 8.ª

e) Valores representativos  
de capital -

Los valores representativos de capital, se registran en el balance por su precio de adquisición regularizado y actualizado, en su caso, o a su valor de mercado si éste fuera inferior. Dicho valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

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

Las regularizaciones y actualizaciones de los valores de renta variable se han efectuado de acuerdo con las normas legales aplicables sobre regularización y actualización de balances.

Con objeto de reconocer las minusvalías derivadas de los criterios indicados anteriormente, se ha constituido un fondo de fluctuación de valores que se presenta disminuyendo el saldo de los capítulos "Acciones y otros títulos de renta variable" y "Participaciones en empresas del Grupo" del activo de los balances de situación adjuntos (Notas 8 y 9).

f) Activos inmateriales -

Este capítulo del activo de los balances de situación adjuntos esta constituido por los gastos de ampliación de capital. Al 31 de diciembre de 1993 y 1992 el saldo neto de gastos amortizables ascendía a 45 y 74 millones de pesetas, respectivamente. Los gastos de ampliación de capital se amortizan linealmente en cinco años. Los cargos a las cuentas de resultados adjuntas por este concepto en 1993 y 1992 han ascendido a 140 y 86 millones de pesetas respectivamente y figuran registrados en el capítulo "Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales".

g) Activos materiales -

Los inmuebles existentes en el momento de la fusión con Banca Mas Sardá, S.A. figuran valorados, de acuerdo con las disposiciones legales (Nota 18), tomando como referencia precios de mercado a la fecha de la fusión, determinados por tasadores independientes. Las adiciones de inmuebles posteriores a 1988 se valoran a coste de adquisición.

En general, el inmovilizado material del Banco adquirido con anterioridad al 31 de diciembre de 1983 se halla valorado a precio de coste actualizado de acuerdo con diversas disposiciones legales y las adiciones posteriores se han valorado a coste de adquisición (Nota 10).

La amortización se calcula aplicando el método lineal en función de los años de vida útil estimada como promedio de los diferentes elementos del activo inmovilizado. Las dotaciones anuales equivalen a los porcentajes de amortización siguientes:

	<u>Porcentajes</u>
Inmuebles	2%
Mobiliario	10%
Instalaciones	6% a 10%
Equipos de oficina y mecanización	10% a 25%





0D1459737

CLASE 8.ª

## b) Acciones propias -

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, Banca Catalana no tenía acciones propias en sus registros contables.

## i) Compromisos por pensiones -

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, la banca española tiene el compromiso de complementar las prestaciones de la Seguridad Social percibidas por sus empleados o derechohabientes en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad. El primero de estos compromisos no es aplicable a aquellas personas contratadas a partir del 8 de marzo de 1980.

En los ejercicios 1992 y 1993, el banco ha formalizado determinados contratos de seguro con Aurora Polar, S.A. de Seguros y Reaseguros y con Euroseguros, S.A., sociedades del Grupo Banco Bilbao Vizcaya, accionista mayoritario de Banca Catalana, para garantizar la cobertura futura de los pagos por complemento de pensiones del personal jubilado normal o anticipadamente. Las primas únicas correspondientes a los contratos de seguro mencionados, han ascendido a 1.747 y 429 millones de pesetas en los ejercicios 1993 y 1992, respectivamente, y abarcan a los empleados que se han jubilado, normal o anticipadamente, durante dichos ejercicios, habiéndose cancelado simultáneamente los fondos internos constituidos para estos colectivos (Nota 16). Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, el importe de las reservas matemáticas correspondientes a estos contratos de seguro y a los formalizados en ejercicios anteriores asciende a 6.915 y 5.240 millones de pesetas, respectivamente, y abarca a la totalidad de los empleados que a dichas fechas se encontraban en situación pasiva o jubilados anticipadamente.

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, el valor actual del pasivo devengado por el personal en activo ascendía a 6.464 y 6.043 millones de pesetas, respectivamente, importes que figuran recogidos en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Fondo de pensionistas" de los balances de situación adjuntos (Nota 16). Los estudios actuariales para la valoración del mencionado compromiso para el banco se han realizado en bases individuales y cuantificado por el método de la unidad de crédito proyectada, habiéndose aplicado en los mismos una tasa nominal de actualización del 6% anual al 31 de diciembre de 1993 (6,5% al 31 de diciembre de 1992) y las tablas de mortalidad PEM/F 80.

Asimismo, el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" de los balances de situación adjuntos recoge, al 31 de diciembre de 1993 y 1992, 4.360 y 4.283 millones de pesetas, respectivamente, en cobertura del valor actual total de los posibles compromisos por pensiones que pudieran derivarse de una parte de la retribución fuera de convenio, establecida con anterioridad al 31 de diciembre de 1990, que no sufrirá modificaciones en ejercicios futuros. Los cargos a este fondo se corresponden con las aportaciones a realizar por este concepto a la compañía de seguros, por los empleados jubilados en cada ejercicio (Nota 16).

Para la cobertura de los compromisos mencionados en esta Nota, se han efectuado cargos netos, a los resultados de los ejercicios 1993 y 1992 por importes de 2.174 y 1.054 millones de pesetas, respectivamente, correspondientes al coste devengado en dichos ejercicios (Nota 16).

Por otro lado, en el ejercicio 1991 el Banco estableció un sistema contributivo mixto que se concreta en un fondo de pensiones externo que puede afectar a todo su personal y cuya cuantía se determina en función de una parte de la retribución fuera de convenio. Los importes cargados en las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 1993 y 1992, como consecuencia de este hecho, ascienden a 62 y 10 millones de pesetas, respectivamente, y figuran registrados en el epígrafe "Gastos Generales de Administración - De Personal".



0D1459738

CLASE 8.<sup>a</sup>

j) Indemnizaciones por  
despido -

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

k) Impuesto sobre Sociedades -

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiendo éstas como las producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos que no revierten en períodos subsiguientes (Nota 19). Los importes anticipados derivados de las diferencias temporales únicamente se activan si su recuperación se va a producir en un plazo de 10 años.

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

l) Resultados de operaciones  
de futuro -

Las opciones y los futuros financieros contratados en mercados organizados se valoran a su cotización. Las variaciones en las cotizaciones se registran íntegramente en el capítulo "Beneficios por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

Los resultados de las operaciones de futuro realizadas fuera de dichos mercados se registran en el momento de su liquidación. No obstante, al cierre de cada ejercicio se efectúan cierres teóricos de las posiciones que no son de cobertura y se provisionan con cargo a pérdidas y ganancias las pérdidas potenciales que, en su caso, resulten por cada clase de riesgo.

m) Actualización financiera de operaciones con  
el Fondo de Garantía de Depósitos -

Las cuentas anuales adjuntas del ejercicio 1992 no contemplan la actualización financiera de determinadas operaciones mantenidas con el Fondo de Garantía de Depósitos (Nota 13).

n) Efecto de la Circular 11/1993 -

El 1 de enero de 1994 ha entrado en vigor la Circular 11/1993, de 17 de diciembre, de Banco de España, que contiene determinadas modificaciones a los criterios contables establecidos hasta la fecha por la Circular 4/1991. El efecto de dichas modificaciones sobre las cuentas anuales adjuntas no sería significativo.



OD1459739

CLASE 8ª

~~SECRET~~**(3) Distribución de Resultados**

La propuesta de distribución del beneficio de Banca Catalana correspondiente al ejercicio 1993, que el Consejo de Administración presentará a la Junta General de Accionistas para su aprobación, es la siguiente:

Millones de Pesetas

Beneficio neto del ejercicio	5.518
	== =
Distribución:	
Dividendos -	
- a cuenta (Notas 1 y 11)	1.771
- complementario (Nota 1)	1.464
Reservas -	
Legal	552
Voluntaria	1.731
	-----
	5.518
	== =

El 13 de diciembre de 1993, el Consejo de Administración de Banca Catalana, S.A. acordó abonar a los accionistas un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 1993, por un importe de 46 pesetas brutas por acción. El importe total en concepto de dividendo activo a cuenta ha ascendido a 1.771 millones de pesetas y figura registrado en el capítulo "Otros Activos" de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 1993 (Nota 11). El dividendo a cuenta acordado en diciembre es pagadero a los accionistas a partir del 30 de diciembre de 1993. Al 31 de diciembre de 1993 estaba pendiente de pago la totalidad de dicho importe y figura registrado en el capítulo "Otros Pasivos" del balance de situación adjunto. El dividendo complementario del resultado del ejercicio 1993, que el Consejo de Administración del Banco tiene previsto proponer a la Junta General de Accionistas, asciende a 38 pesetas brutas por acción.

El estado contable provisional formulado por Banca Catalana, S.A. referido al 30 de noviembre de 1993, de acuerdo con los requisitos legales, poniendo de manifiesto la existencia de liquidez suficiente para la distribución de los dividendos a cuenta fue el siguiente:

Millones de Pesetas

Beneficio neto	4.611
Menos -	
Dividendos a cuenta pagados	--
	-----
	4.611
	== =



OD1459740

CLASE 8ª

(4) Deudas del Estado

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Certificados de Banco de España	28.505	31.372
Cartera de renta fija:		
De inversión -		
Pagarés del Tesoro	--	10.436
Letras del Tesoro	43.248	42.057
Deuda del Estado	3.980	50.147
Otros títulos no cotizados	2.025	2.585
De negociación -		
Letras del Tesoro	2.310	3.669
	80.068	140.266
	(16)	(1.238)
Menos - Fondo Fluctuación Valores	80.052	139.028
	=====	=====

En cumplimiento de lo dispuesto por la Circular 2/1990, de Banco de España, sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, el Banco adquirió en 1990 certificados de depósito emitidos por Banco de España por importe de 31.860 millones de pesetas. Durante los ejercicios 1992 y 1991 se realizaron compraventas en firme a Banco Bilbao Vizcaya, S.A. y sociedades del Grupo Banca Catalana por un importe neto de 488 millones de pesetas. Dichos activos tienen amortizaciones semestrales desde marzo de 1993 hasta septiembre del año 2000 y devengan un tipo de interés del 6% anual. Durante el ejercicio 1993, las amortizaciones de estos títulos han ascendido a 2.867 millones de pesetas. Asimismo, una parte importante de estos activos ha sido cedida temporalmente a Banco de España al 31 de diciembre de 1993 y 1992 (Nota 13).

El tipo de interés medio anual de los Pagarés del Tesoro en el Banco durante los ejercicios 1993 y 1992 ha sido del 5,50% y para las Letras del Tesoro ha estado comprendido entre el 8,076% y el 14,539% y entre el 11,726% y el 14,539%, respectivamente. De estos activos, y de los adquiridos temporalmente a Entidades de Crédito, registrados en el capítulo "Entidades de Crédito" (Nota 5) del activo de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 1993 y 1992, el Banco tenía cedido un importe nominal de 46.115 y 57.267 millones de pesetas, respectivamente, a otros intermediarios financieros y a clientes, que figuran contabilizados, en los epígrafes "Entidades de Crédito - Otros Débitos" (Nota 13) y en el epígrafe "Débitos a Clientes - Otros Débitos" (Nota 14) del pasivo de los balances de situación adjuntos.



OD1459741

## CLASE 8ª

SALDO

El tipo de interés anual de la Deuda del Estado cotizada, ha oscilado entre el 9,95% y el 13,65% en 1993, y el 9,95% y el 15,25% en 1992. De estos títulos y de los adquiridos temporalmente a Entidades de Crédito (Nota 5) el Banco tenía cedido al 31 de diciembre de 1993 y 1992 un importe nominal de 127.324 y 92.990 millones de pesetas, respectivamente, a intermediarios financieros (Nota 13) y a clientes (Nota 14).

Al cierre del ejercicio 1992, el importe nominal de los Pagarés del Tesoro afectos a obligaciones propias o de terceros ascendía a 10 millones de pesetas. En 1993 el nominal de los Bonos y Obligaciones afectos a obligaciones propias o de terceros ascendía a 58 millones de pesetas.

El desglose de este capítulo por plazos de vencimiento al 31 de diciembre de 1993 y 1992, sin tener en cuenta el fondo de fluctuación de valores, es el siguiente:

## Millones de Pesetas

	<u>Hasta 3 meses</u>	<u>Entre 3 meses y 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 1993 -					
Certificados de Banco de España	1.529	1.593	15.219	10.164	28.505
Cartera de Renta Fija:					
De inversión	7.356	36.513	1.527	3.857	49.253
De negociación	-	-	2.310	-	2.310
	8.885	38.106	19.056	14.021	80.068
	=====	=====	=====	=====	=====
Saldos al 31 de diciembre de 1992 -					
Certificados de Banco de España	1.402	1.466	13.880	14.624	31.372
Cartera de Renta Fija:					
De inversión	25.594	20.313	47.685	1.197	94.789
De negociación	7.747	6.358	-	-	14.105
	34.743	28.137	61.565	15.821	140.266
	=====	=====	=====	=====	=====



OD1459742

## CLASE 8.ª

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores", durante los ejercicios 1993 y 1992 se indica a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	1.238	466
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada contra Resultados (Nota 2.d)	-	778
Cuenta de periodificación de activo (Nota 2.d)	-	21
Fondos disponibles abonados a Resultados	(1.201)	(27)
Cuenta de periodificación	(21)	-
Saldo al cierre del ejercicio	16	1.238
	=====	=====

(5) Entidades de Crédito - Activo

El desglose del saldo de este capítulo del activo de los balances de situación adjuntos atendiendo a la moneda de contratación y a su naturaleza, es el siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Por moneda:		
En pesetas	190.639	139.156
En moneda extranjera	85.059	28.887
	-----	-----
	275.698	168.043
	=====	=====
Por naturaleza:		
A la vista -		
Cuentas mutuas y efectos recibidos por aplicación	1.759	-
Cheques a cargo de Entidades de Crédito	577	487
Cámara de Compensación	-	67
Otras cuentas	1.471	1.675
	-----	-----
	3.807	2.229
	-----	-----
Otros créditos -		
Depósitos en entidades de crédito y financieras	129.063	117.875
Adquisición Temporal de Activos (Nota 4)	142.066	45.693
Otras cuentas	762	2.246
	-----	-----
	271.891	165.814
	-----	-----
Total	275.698	168.043
	=====	=====



OD1459743

## CLASE 8ª

A continuación se indica el desglose por plazos de vencimiento, así como los tipos de interés al cierre de cada ejercicio del epígrafe "Otros créditos" de este capítulo de los balances de situación adjuntos:

Millones de Pesetas

	<u>Hasta 3 meses</u>	<u>Entre 3 meses y 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>	<u>Tipo de interés al cierre del ejercicio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 1993 -						
Depósitos en entidades de crédito y financieras	76.451	51.612	1.000	-	129.063	5,88 %
Adquisición Temporal de Activos	132.961	9.105	-	-	142.066	9,25 %
Otras cuentas	762	-	-	-	762	5,67 %
Saldos al 31 de diciembre de 1992 -						
Depósitos en entidades de crédito y financieras	98.783	17.915	846	331	117.875	12,51 %
Adquisición Temporal de Activos	41.094	4.599	-	-	45.693	14,23 %
Otras cuentas	966	758	522	-	2.246	6,68 %

(6) Créditos sobre clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y al sector que lo origina, es la siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Por moneda:		
En pesetas	437.398	413.310
En moneda extranjera	10.552	14.974
	447.950	428.284
Por sectores:		
Administraciones Públicas	28.110	30.171
Otros sectores residentes	434.132	410.212
No Residentes	1.059	1.093
	463.301	441.476
Menos - Fondos de Insolvencias	(15.351)	(13.192)
	447.950	428.284



OD1459744

## CLASE 8ª

~~CLASE 8ª~~

A continuación se indica el desglose de este capítulo de los balances de situación adjuntos, sin considerar el saldo de la cuenta "Fondos de insolvencias", atendiendo al plazo de vencimiento y a la modalidad y situación de las operaciones:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Por plazo de vencimiento:		
Hasta 3 meses	202.066	177.733
Entre 3 meses y 1 año	77.014	76.763
Entre 1 año y 5 años	95.686	101.653
Mas de 5 años	88.535	85.327
	-----	-----
	463.301	441.476
	=====	=====
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial	96.968	106.870
Efectos financieros	-	15
Deudores con garantía real	106.301	108.779
Otros deudores a plazo	198.591	192.584
Arrendamientos financieros	21.956	5
Deudores a la vista y varios	16.906	14.884
Activos dudosos	22.579	18.339
	-----	-----
	463.301	441.476
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, no existen créditos concedidos a clientes con duración indeterminada.

Los bienes cedidos en régimen de arrendamiento financiero se reflejan en la cuenta de "Arrendamientos financieros" del detalle anterior por el principal de las cuotas pendientes de vencimiento, mas el valor residual sobre el que se efectúa la opción de compra, sin incluir las cargas financieras ni el Impuesto sobre el Valor Añadido.





OD1459745

## CLASE 8ª

El movimiento que se ha producido en el saldo del epígrafe "Fondos de insolvencias" durante los ejercicios 1993 y 1992 se muestra a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	13.192	11.683
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión para créditos en mora	7.153	5.767
Fondos disponibles	(1.435)	(1.662)
Cancelaciones por trasposos a		
créditos en suspenso, venta		
de activos y otros	(4.136)	(2.890)
Otros movimientos	577	294
Saldo al cierre del ejercicio	15.351	13.192

Los activos en suspenso recuperados en los ejercicios 1993 y 1992 ascienden a 572 y 373 millones de pesetas, respectivamente, y se presentan deduciendo el saldo del capítulo "Amortización y Provisiones para Insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, capítulo que recoge por otra parte, las amortizaciones de créditos consideradas directamente como fallidos (60 y 18 millones de pesetas al cierre de cada ejercicio, respectivamente).

Por otra parte, de acuerdo con la normativa en vigor de Banco de España, la provisión para insolvencias por riesgos de firma figura registrada en el epígrafe "Provisiones para Riesgos y Cargas - Otras Provisiones" (Nota 16) del pasivo de los balances de situación adjuntos por importe de 149 y 72 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 y 1992, respectivamente.

El importe de los anticipos y créditos concedidos por el Banco al 31 de diciembre de 1993 al conjunto de los miembros de su Consejo de Administración asciende a 24 millones de pesetas (23 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1992) que devengan un tipo de interés anual comprendido entre el 9,25% y el 13,50% (13,25% y 17% a 31 de diciembre de 1992). Los importes devueltos durante los ejercicios 1993 y 1992 ascienden a 19 y 7 millones de pesetas, respectivamente. Adicionalmente existen avales prestados por su cuenta que ascienden a 3 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 y 1992.



OD1459746

## CLASE 8ª

VALORES

(7) Obligaciones y otros valores de renta fija

La composición, por moneda, sectores, admisión o no a cotización y naturaleza del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 1993 y 1992, es la siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Por moneda:		
En pesetas	8.286	2.646
En moneda extranjera	-	104
	-----	-----
	8.286	2.750
	=====	=====
Por Sectores:		
Administraciones Públicas	2.804	461
Entidades Oficiales de Crédito	-	12
Otras Entidades de Crédito Residentes	484	580
Otros Sectores Residentes	4.998	1.676
No Residentes	-	105
Menos - Fondo Fluctuación Valores	-	(84)
	-----	-----
	8.286	2.750
	=====	=====
Por cotización:		
Cotizados	8.284	2.748
No cotizados	2	2
	-----	-----
	8.286	2.750
	=====	=====
Por naturaleza:		
Fondos Públicos	2.804	461
Pagarés y Efectos	479	586
Bonos y Obligaciones	7	1.094
Pagarés de Empresa	4.996	609
	-----	-----
	8.286	2.750
	=====	=====

El tipo de interés anual de los valores de renta fija en cartera al 31 de diciembre de 1993 estaba comprendido entre el 8,25% y el 14% y al 31 de diciembre de 1992 entre el 9% y el 14,80%, siendo su tipo de interés medio ponderado aproximadamente del 10,01% y 12,54%, respectivamente.

Dentro de la rúbrica "Pagarés y Efectos" se encuentran registrados al 31 de diciembre de 1993, 179 millones de pesetas correspondientes a pagarés emitidos por alguna de las sociedades dependientes (574 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1992).

Del total de la cartera de valores de renta fija al 31 de diciembre de 1993, 8.279 millones de pesetas, tienen previsto su vencimiento en 1994.



OD1459747

## CLASE 8ª

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1993 y 1992, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, se muestra a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	2.834	12.648
Compras	113.401	176.968
Ventas y amortizaciones	(107.949)	(186.782)
	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	8.286	2.834
	=====	=====

Por otra parte el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de Fluctuación de Valores", durante los ejercicios 1993 y 1992 se indica a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	84	1
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada contra		
Resultados (Nota 2.d)	-	35
Cuentas de periodificación	-	48
del activo (Nota 2.d)	-	
Fondos disponibles abonados a		
Resultados	(36)	-
Cuentas de periodificación	(48)	-
	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	-	84
	=====	=====



OD1459748

CLASE 8.<sup>a</sup>~~CLASE 8.<sup>a</sup>~~(8) Acciones y Otros Títulos de Renta Variable

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge las acciones y títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades, en las que se detenta una participación inferior al 20 % (3% si cotizan en Bolsa). El desglose del saldo de este capítulo, en función de la moneda de contratación y de su admisión o no a cotización, se indica a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Por moneda:		
En pesetas	356	386
En moneda extranjera	2	1
	-----	-----
	358	387
	=====	=====
Por cotización:		
Cotizados	32	32
No cotizados	460	454
Menos - Fondo fluctuación de valores	(134)	(99)
	-----	-----
	358	387
	=====	=====

A continuación se indica el movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1993 y 1992, sin considerar el fondo de fluctuación de valores:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	486	479
Compras	-	3.507
Ventas	(1)	(3.500)
Traspasos y otros	7	-
	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	492	486
	=====	=====



001459749

## CLASE 8ª

VALORES

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de Fluctuación de valores" durante los ejercicios 1993 y 1992 se indica a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	99	54
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada	38	45
Fondos disponibles	(3)	-
	----	----
Saldo al cierre del ejercicio	134	99
	=====	=====

(9) Participaciones en Empresas del Grupo

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge el valor contable de las acciones de sociedades con una participación directa o indirecta del Banco igual o superior al 20%, cuya actividad está directamente relacionada con la del Banco y están sometidas a la dirección única de éste (Grupo Consolidable por integración global), así como el valor contable de las acciones de sociedades participadas mayoritariamente que no son objeto de consolidación por tener una actividad no directamente relacionada con la del Banco o por no estar sometidas a la dirección única de éste (Grupo Consolidable por puesta en equivalencia). En los Anexos I y II se indican los porcentajes de participación, directa e indirecta, y otra información relevante de dichas sociedades.

Al 31 de diciembre de 1993 no existen ampliaciones de capital en curso en ninguna empresa del Grupo.

El detalle de este capítulo de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y a su admisión o no a cotización, es el siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Por moneda:		
En pesetas	7.028	7.899
En moneda extranjera	-	-
	-----	-----
	7.028	7.899
	=====	=====
Por cotización:		
Cotizados	-	-
No cotizados	7.606	8.012
Menos - Fondo fluctuación de valores	(578)	(113)
	-----	-----
	7.028	7.899
	=====	=====



001459750

## CLASE 8ª

El movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Participaciones en empresas del Grupo" durante los ejercicios 1993 y 1992 sin considerar el fondo de fluctuación de valores se muestra a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	8.012	11.639
Compras y ampliaciones de capital	176	1.421
Ventas	-	(3.501)
Traspasos, reducciones de capital y otros	(256)	(1.547)
Absorciones y liquidaciones	(326)	-
Saldo al cierre del ejercicio	7.606	8.012
	=====	=====

La Junta General de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 1993 acordó la fusión de Banca Catalana, S.A. con Rentequipo, S.A., entidad de arrendamiento financiero, de acuerdo con los balances cerrados al 31 de diciembre de 1992. La fusión por absorción se realizó en escritura pública de 10 de mayo de 1993 no existiendo tipo de canje de las acciones ni compensación complementaria en dinero por el hecho de que la totalidad del capital de Rentequipo, S.A. pertenecía al Banco. Desde el día 30 de abril de 1993 inclusive, todas las operaciones de Rentequipo, S.A. se consideran realizadas por Banca Catalana, S.A. Por la citada operación el Banco registró una pérdida de 4 millones de pesetas en el capítulo "Saneamiento de inmovilizaciones financieras" de la cuenta de resultados correspondiente al ejercicio 1993.

A continuación se presenta un balance resumido de Rentequipo, S.A. al 29 de abril de 1993 que sirvió de base a la operación de fusión:

Millones de Pesetas

<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO</u>	
Caja y depósitos en bancos centrales	470	Entidades de Crédito	7.149
Créditos sobre clientes	24.521	Débitos representados por valores negociables	16.711
Otros activos	2.166	Otros pasivos y cuentas de periodificación	2.773
		Recursos Propios	524
TOTAL ACTIVO	27.157	TOTAL PASIVO	27.157
	=====		=====

Asimismo, el día 19 de noviembre de 1993 la Junta General de Accionistas de Gescatalana-2, S.A., Sociedad Gestora de Carteras, propiedad al 100% de Banca Catalana, S.A., aprobó el balance de liquidación de dicha Sociedad. La liquidación se realizó en escritura pública de 17 de diciembre de 1993. Banca Catalana, S.A. ha registrado por esta operación un beneficio de 12 millones de pesetas en el capítulo "Beneficios extraordinarios" de la cuenta de resultados correspondiente al ejercicio 1993.



OD1459751

## CLASE 8ª

En el ejercicio 1992 se produjo la enajenación del Banco Industrial del Mediterráneo, S.A. a terceros fuera del Grupo, originándose unas plusvalías que figuran registradas en el capítulo "Beneficios extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta por importe de 1.654 millones de pesetas.

Por otra parte, el movimiento que se ha producido durante los ejercicios 1993 y 1992 en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" de los balances de situación adjuntos se indica a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	113	3
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada	569	110
Fondos disponibles	(104)	-
	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	578	113
	=====	=====

(10) Activos Materiales

El movimiento habido durante los ejercicios 1993 y 1992 en las cuentas de activos materiales y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>Terrenos y Edificios de Uso Propio</u>	<u>Otros Inmuebles</u>	<u>Mobiliario, Instalaciones y Otros</u>	<u>Total</u>
Coste regularizado y actualizado, neto de provisiones -				
Saldo a 31 de diciembre de 1991	20.512	1.310	23.613	45.435
Adiciones	3	2.285	1.817	4.105
Retiros	(51)	(98)	(342)	(491)
	-----	-----	-----	-----
Saldo a 31 de diciembre de 1992	20.464	3.497	25.088	49.049
	-----	-----	-----	-----
Adiciones	6	1.677	1.551	3.259
Retiros	(44)	(650)	(119)	(838)
	-----	-----	-----	-----
Saldo a 31 de diciembre de 1993	20.426	4.524	26.520	51.470
	-----	-----	-----	-----



OD1459752

CLASE 8ª

TARIFA

Millones de Pesetas

	<u>Terrenos y Edificios de Uso Propio</u>	<u>Otros Inmuebles</u>	<u>Mobiliario, Instalaciones y Otros</u>	<u>Total</u>
Amortización acumulada -				
Saldo a 31 de diciembre de 1991	1.652	1	12.054	13.707
Adiciones	451	-	2.214	2.665
Retiros	(6)	-	(32)	(38)
Saldo a 31 de diciembre de 1992	2.097	1	14.236	16.334
Adiciones	449	-	2.220	2.669
Retiros	(4)	-	(62)	(66)
Saldo a 31 de diciembre de 1993	2.542	1	16.394	18.937
Inmovilizado, neto -				
Saldo a 31 de diciembre de 1992	18.367	3.496	10.852	32.715
Saldo a 31 de diciembre de 1993	17.884	4.523	10.126	32.533

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, las provisiones en cobertura de las posibles pérdidas que pudieran producirse en la realización de determinados inmuebles y solares que no son utilizados por el Banco para el ejercicio de su actividad, ascienden a 87 y 96 millones de pesetas, respectivamente, y se presentan minorando el saldo de la cuenta "Coste regularizado y actualizado, neto de provisiones".

(11) Otros Activos y Pasivos

El detalle del saldo de estos capítulos de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Otros Activos -		
Hacienda Pública:		
Impuesto sobre beneficios anticipado (Nota 19)	969	1.244
Otros conceptos	101	4
Dividendos activos a cuenta (Nota 3)	1.771	1.688
Operaciones en camino	2.847	869
Opciones adquiridas	1	6
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2-b)	1.367	512
Otros conceptos	870	1.134
	7.926	5.457





OD1459753

CLASE 8ª

Millones de PesetasOtros Pasivos -

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Obligaciones a pagar	2.816	3.105
Operaciones en camino	1.374	902
Impuesto sobre beneficios diferido (Nota 19)	366	403
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2-b)	124	3
Otros conceptos	314	331
	-----	-----
	4.994	4.744
	=====	=====

(12) Cuentas de Periodificación

Al 31 de diciembre de 1.993 y 1992, la composición de estos capítulos del activo y pasivo de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

Millones de PesetasActivo:

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Intereses no devengados de recursos tomados a descuento	1.801	1.931
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	8.022	12.508
Gastos pagados no devengados	75	150
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2-b)	167	-
Otras periodificaciones	92	310
	-----	-----
	10.157	14.899
	=====	=====

Pasivo:

Productos no devengados de operaciones tomadas a descuento	4.125	3.538
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	5.811	5.180
Gastos devengados no vencidos	2.044	1.685
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2-b)	319	-
Otras periodificaciones	818	415
	-----	-----
	13.117	10.818
	=====	=====



0D1459754

CLASE 8.<sup>a</sup>(13) Entidades de Crédito - Pasivo

A continuación se indica la composición de este capítulo del pasivo de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y a la naturaleza de las operaciones:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Por moneda:		
En pesetas	137.068	146.738
En moneda extranjera	93.430	48.617
	-----	-----
	230.498	195.355
	=====	=====
Por naturaleza:		
A la vista -		
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	-	227
Otras cuentas:		
Bancos Operantes en España	1.107	431
Cajas de Ahorro	2	2
Cooperativas de Crédito	694	485
Otras Entidades de Crédito	261	346
Entidades de Crédito no Residentes	1.047	2.181
Cámara de Compensación	257	-
	-----	-----
	3.368	3.672
	-----	-----
Otros débitos -		
Banco de España:		
Préstamo Especial	5.583	7.136
Cesión Temporal de Activos	28.498	31.300
Entidades de Crédito:		
Cuentas a plazo	136.766	110.686
Cesión Temporal de Activos (Nota 4)	56.283	7.410
Fondo Garantía de Depósitos	-	35.151
	-----	-----
	227.130	191.683
	-----	-----
	230.498	195.355
	=====	=====



0D1459755

## CLASE 8ª

~~CLASE 8ª~~

El límite asignado por Banco de España al 31 de diciembre de 1993 y 1992 a Banca Catalana para el sistema de créditos de regulación de liquidez, con garantía de fondos públicos, ascendía a 42.217 millones de pesetas. El préstamo especial concedido por el Banco de España a Banca Catalana devenga un interés del 8% anual y tiene vencimientos escalonados hasta el 23 de julio de 1996.

El préstamo concedido por el Fondo de Garantía de Depósitos venció en su totalidad el 20 de junio de 1993 y no devengaba interés alguno. Por otro lado, como consecuencia de la venta de activos crediticios al Fondo de Garantía de Depósitos, el Banco tenía cuentas a cobrar al citado Organismo al 31 de diciembre de 1993 y 1992 por un importe de 1 y 13 millones de pesetas, respectivamente, con vencimientos anuales fraccionados hasta el 23 de mayo de 1994, que tampoco devengan intereses. Dichos importes están registrados en el capítulo "Entidades de Crédito - Otros Créditos" del activo de los balances de situación adjuntos (Nota 5). Los activos y pasivos con el Fondo de Garantía de Depósitos no han sido actualizados en las cuentas anuales adjuntas (Nota 2-m).

El desglose por plazos de vencimiento del saldo del epígrafe "Otros débitos" de este capítulo de los balances de situación adjuntos, así como los tipos de interés ponderados al cierre de cada ejercicio, se indican a continuación:

Millones de Pesetas

	Hasta 3 <u>meses</u>	Entre 3 meses y <u>1 año</u>	Entre 1 y 5 años	Más de <u>5 años</u>	Total	Tipo de interés al cierre del ejercicio
SalDOS al 31 de diciembre de 1993-						
Banco de España:						
Préstamo Especial	831	867	3.885	-	5.583	8,00 %
Cesión Temporal de Activos	28.498	-	-	-	28.498	9,00 %
Entidades de Crédito:						
Cuentas a plazo	103.345	30.618	2.803	-	136.766	6,45 %
Cesión Temporal de Activos	48.552	7.731	-	-	56.283	9,08 %
SalDOS al 31 de diciembre de 1992-						
Banco de España:						
Préstamo Especial	759	794	5.583	-	7.136	8,00 %
Cesión Temporal de Activos	31.300	-	-	-	31.300	13,75 %
Entidades de Crédito:						
Cuentas a plazo	91.704	16.799	2.026	157	110.686	10,72 %
Cesión Temporal de Activos	5.857	1.553	-	-	7.410	13,00 %
Fondo Garantía de Depósitos	-	35.151	-	-	35.151	-



OD1459756

CLASE 8.<sup>a</sup>~~CLASE 8.<sup>a</sup>~~(14) Débitos a Clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y sector, se indica a continuación:

Millones de Pesetas

## Por moneda:

En pesetas

En moneda extranjera

<u>1993</u>	<u>1992</u>
532.236	518.435
7.492	5.033
-----	-----
539.728	523.468
=====	=====

## Por sectores:

Administraciones Públicas

16.761	16.355
-----	-----

Otros sectores Residentes-

Cuentas corrientes

Cuentas de ahorro

Imposiciones a plazo

Cesión temporal de activos (Nota 4)

Otras cuentas

135.110	125.662
16.011	21.433
215.669	195.712
133.317	143.456
2.184	2.036
-----	-----
502.291	488.299

No Residentes

20.676	18.814
-----	-----
539.728	523.468
=====	=====



001459757

## CLASE 8.ª

El desglose, por vencimientos, del saldo que figura registrado en los epígrafes "Depósitos de Ahorro - A Plazo" y "Otros Débitos - A Plazo" de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 1993 y 1992 es el siguiente:

<u>Millones de Pesetas</u>		
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Depósitos de ahorro - A plazo		
Hasta 3 meses	113.055	144.953
Entre 3 meses y 1 año	117.066	63.762
Entre 1 año y 5 años	3.319	3.543
Más de 5 años	3	-
	-----	-----
	233.443	212.258
	=====	=====
Otros débitos - A plazo		
Hasta 3 meses	111.908	80.169
Entre 3 meses y 1 año	22.436	56.113
Entre 1 año y 5 años	-	7.860
Más de 5 años	-	-
	-----	-----
	134.344	144.142
	=====	=====

15) Débitos representados por Valores Negociables

El saldo del epígrafe "Pagarés y Efectos" de este capítulo al 31 de diciembre de 1993 recoge los Pagarés pendientes de vencimiento emitidos en su día por Rentequipo, S.A. antes de la fusión con Banca Catalana (Nota 9). El tipo de interés ponderado al cierre del ejercicio 1993 es del 12,84%, y su desglose por plazos de vencimiento es el siguiente:

<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>
Hasta 3 meses	3.098
Entre 3 meses y 1 año	4.819
Entre 1 año y 5 años	5
Más de 5 años	2
	-----
	7.924
	=====



OD1459758

CLASE 8.ª

FOLIO 1

(16) Provisiones para Riesgos y Cargas

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, la composición del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Fondos de pensionistas (Nota 2-i)	6.464	6.043
Otras provisiones -	-----	-----
Fondos en cobertura de otros complementos pensionables (Nota 2-i)	4.360	4.283
Fondo para contingencias	1.101	1.101
Fondos para la cobertura de riesgos de firma (Notas 2-c y 6)	149	72
Otros fondos	379	226
	-----	-----
	5.989	5.682
	-----	-----
Total provisiones para Riesgos y Cargas	12.453	11.725
	=====	=====

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 1993 y 1992 se muestra a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	11.725	11.718
Más:		
Dotación con cargo a resultados del ejercicio (Nota 2-i)	2.465	1.594
Menos:		
Prima de seguro para la cobertura de pensiones (Nota 2-i)	(1.747)	(429)
Fondos disponibles y otros movimientos	10	(1.158)
	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	12.453	11.725
	=====	=====



001459759

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

Los pagos por complemento de pensiones durante los ejercicios 1993 y 1992 han ascendido a 597 y 516 millones de pesetas, respectivamente, y han sido reembolsados por Aurora Polar, S.A. de Seguros y Reaseguros en cumplimiento de los contratos suscritos (Nota 2-i).

Las dotaciones con cargo a resultados correspondientes al epígrafe "Fondos de Pensionistas" figuran registradas en los capítulos "Intereses y cargas asimiladas" y "Gastos Generales de Administración" por importe de 762 y 1.412 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 (721 y 333 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1992).

Las dotaciones con cargo a resultados correspondientes al epígrafe "Otras provisiones" figuran registradas, junto a las dotaciones por depreciación de otros activos, en el capítulo "Quebrantos extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

**(17) Capital suscrito**

El capital social de Banca Catalana, S.A. al 31 de diciembre de 1992, estaba formalizado en 36.672.539 acciones nominativas de la serie C, de 1.000 pesetas de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas y admitidas a cotización en la Bolsa Oficial de Comercio de Barcelona.

El Consejo de Administración de Banca Catalana, S.A. de 14 de diciembre de 1992 aprobó una ampliación de capital por importe de 1.833.626 acciones nominativas de 1.000 pesetas de valor nominal cada una, con una prima de emisión del 175%, que fueron íntegramente suscritas y desembolsadas en el ejercicio 1993.

En consecuencia, el capital social del Banco al 31 de diciembre de 1993, está formalizado en 38.506.165 acciones nominativas de la serie C, de 1.000 pesetas de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas y admitidas a cotización en la Bolsa Oficial de Comercio de Barcelona.

La Junta General de Accionistas de 27 de marzo de 1993 autorizó a los Administradores a realizar ampliaciones de capital por el 50% del capital existente, 19.253 millones de pesetas. El plazo que disponen los Administradores para efectuar ampliaciones de capital hasta este límite finaliza en marzo de 1998.

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, Banco Bilbao Vizcaya, S.A. (a través de participaciones directas e indirectas) tenía una participación en el capital social del Banco del 95,43% y del 94,73%, respectivamente.

Asimismo, al 31 de diciembre de 1993 y 1992, algunas de las sociedades del Grupo (Nota 9) poseían, con carácter instrumental, el 0,24% y el 1,53%, respectivamente, del capital social emitido por Banca Catalana.



OD1459760

CLASE 8.<sup>a</sup>(18) Reservas y primas de emisión

El movimiento que se ha producido en los saldos de los capítulos "Reservas" y "Primas de Emisión" de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1993 y 1992 se muestra a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>Reserva legal</u>	<u>Reservas indis- ponibles</u>	<u>Reservas de fusión</u>	<u>Primas de Emisión</u>	<u>Otras Reservas de libre disposición</u>	<u>Total</u>
Saldo a 31 de diciembre de 1991	3.987	1.523	4.606	1.720	4.074	15.910
Dotación a reservas procedente del beneficio del ejercicio anterior	1.050	-	-	-	4.577	5.627
Traspasos	-	455	-	-	(455)	-
Saldo a 31 de diciembre de 1992	5.037	1.978	4.606	1720	8.196	21.537
Dotación a reservas procedente del beneficio del ejercicio anterior	803	-	-	-	2.172	2.975
Traspasos	-	(1.774)	-	-	1.774	-
Ampliación de Capital	-	-	-	3.209	-	3.209
Saldo a 31 de diciembre de 1993	5.840	204	4.606	4.929	12.142	27.721





0D1459761

CLASE 8.<sup>a</sup>**Reserva legal -**

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, las entidades que obtengan en el ejercicio económico beneficios, deberán dotar el 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal. Estas dotaciones deberán hacerse hasta que la reserva alcance el 20% del capital social desembolsado. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital social ya aumentado. Salvo para esta finalidad, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

**Reserva indisponible -**

Tal como establece el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, se ha constituido una reserva indisponible equivalente al importe por el que figuran contabilizadas las acciones de la matriz en sociedades dependientes ( 204 y 1.959 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 y 1992, respectivamente) en tanto éstas no sean enajenadas o amortizadas, y por el valor nominal de las acciones del Banco poseídas en concepto de garantía de préstamos concedidos pendientes de vencimiento, que al 31 de diciembre de 1992 ascendían a 19 millones de pesetas, no existiendo saldo al 31 de diciembre de 1993. Dicha reserva será de libre disposición cuando desaparezcan las circunstancias que han obligado a su constitución.

**Reserva de fusión,  
Ley 76/1980 -**

Como consecuencia de la fusión del Banco con Banca Mas Sardá, S.A., el inmovilizado material se incrementó en los siguientes importes que, a su vez, han sido aplicados en la forma que se indica a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>
Revalorización del inmovilizado material	10.731
Aplicaciones a provisiones realizadas en ejercicios anteriores	(6.125)
	-----
	4.606
	=====

De acuerdo con la legislación vigente, los beneficios tributarios reconocidos a Banca Catalana respecto a los impuestos derivados de estos incrementos de patrimonio, se hallan sujetos a la condición de que en el plazo de cinco años no se produzca la enajenación de los elementos revalorizados, salvo que se proceda a invertir el precio obtenido en la enajenación (Nota 19).

**Prima de emisión de acciones -**

El saldo del capítulo "Prima de emisión de acciones" se originó como consecuencia del aumento de capital llevado a cabo en el ejercicio 1989. El incremento producido en el ejercicio 1993 ha sido originado como consecuencia del aumento de capital realizado (Nota 17).

El Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión para ampliar el capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.



0D1459762

CLASE 8.ª

(19) Situación fiscal

El saldo del epígrafe "Débitos a Clientes - Otros débitos" de los balances de situación adjuntos incluye el pasivo correspondiente a los diferentes impuestos que son aplicables, entre los que se incluye la provisión por el Impuesto sobre Sociedades relativo a los beneficios de cada ejercicio, neto de las retenciones y pagos a cuenta del mismo efectuados en cada período.

Banco Bilbao Vizcaya, S.A. (Nota 17) solicitó y obtuvo a partir del ejercicio 1991 la inclusión en el Régimen de Declaración Consolidada de Banca Catalana y sus sociedades dependientes.

Banca Catalana tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los últimos cinco ejercicios de los principales impuestos que le son de aplicación.

El Banco se ha acogido a los beneficios fiscales relativos a las deducciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades previstas en la normativa de dicho impuesto. Si bien no se ha presentado aún la Declaración del Impuesto sobre Sociedades para el ejercicio 1993, en el cómputo de la previsión para dicho impuesto, que figura en las cuentas anuales adjuntas, se ha considerado una Deducción por Inversiones en activos fijos nuevos de 60 millones de pesetas (109 millones de pesetas en 1992). Para que esta deducción sea efectiva, deberán cumplirse los requisitos de permanencia de las inversiones, según se establece en dicha normativa.

Por otra parte, el Banco se acogió a la exención por reinversión de plusvalías tanto en relación con el régimen general como por lo que respecta a los activos actualizados con motivo de la fusión (Nota 18). Debido a este hecho, se asumieron determinados compromisos de reinversión, que al 31 de diciembre de 1992 estaban completamente materializados. En el ejercicio 1993, Banca Catalana, S.A. no ha obtenido plusvalías significativas susceptibles de disfrutar de esta exención.

La conciliación entre la cuota del Impuesto sobre Sociedades, calculada según el resultado contable, y la provisión constituida es la siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Impuesto sobre Sociedades al tipo impositivo del 35%	3.087	4.131
Aumentos (Disminuciones) por diferencias permanentes:		
Dotación fondos de pensiones	686	501
Bonificaciones, deducciones y otros	(472)	(865)
	214	(364)
Aumentos (Disminuciones) netos por diferencias temporales	(239)	(114)
	3.062	3.653
Dotación (utilización) impuestos diferidos y anticipados	239	114
Provisión Impuesto sobre Sociedades	3.301	3.767



OD1459763

## CLASE 8ª

De acuerdo con la Circular 7/1991 de Banco de España y preceptos concordantes, las cuentas anuales reflejan, además de los impuestos diferidos, el valor actual de los impuestos anticipados derivados, fundamentalmente, de la parte de las dotaciones al fondo de pensiones que, habiendo sido considerados como gasto no deducibles, van a servir para cubrir las prestaciones al personal jubilado durante los diez próximos años. Los impuestos anticipados que figuran en el epígrafe "Otros Activos" del activo de los balances de situación adjuntos ascienden a 1.244 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1992 y a 969 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 (Nota 11).

La cifra de impuestos diferidos del Banco al 31 de diciembre de 1993 y 1992 recoge 273 y 279 millones de pesetas, respectivamente, correspondientes a la libertad de amortización por inversiones acogidas a la ley 12/1988, de 25 de mayo, de beneficios fiscales relativos, entre otros, a los Juegos Olímpicos de Barcelona 1992.

Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por el sector bancario, existen, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente, que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión del Consejo de Administración así como de sus asesores fiscales, la posibilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota, y, en cualquier caso la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales adjuntas.

(20) Cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, este capítulo de los balances de situación adjuntos incluye, entre otros conceptos, los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones bancarias, con el siguiente detalle:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Pasivos Contingentes-		
Fianzas, avales y cauciones	36.824	28.394
Activos afectos a diversas obligaciones	58	10
Otros	4.515	4.726
	41.397	33.130
Compromisos-		
Disponibles por terceros:		
Por Entidades de Crédito	7.036	7.293
Por Administraciones Públicas	11.812	3.185
Por otros Sectores Residentes	110.604	68.873
Por No Residentes	10	-
	129.462	79.351
Otros compromisos	100	5.112
	129.562	84.463
Total	170.959	117.593
	*****	*****



OD1459764

## CLASE 8ª

(21) Operaciones con sociedades del Grupo

El detalle de los saldos más significativos mantenidos por el Banco, al cierre de los ejercicios 1993 y 1992, con aquellas sociedades en las que participa en un porcentaje igual o superior al 20% (sociedades del Grupo), se muestra a continuación:

<u>Millones de Pesetas</u>		
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
<u>Empresas del Grupo:</u>		
Activo:		
Entidades de crédito	15.471	18.675
Créditos sobre clientes	2.876	5.076
	-----	-----
	18.347	23.751
	=====	=====
Pasivo:		
Entidades de crédito	13.314	12.335
Debitos a clientes	567	480
	-----	-----
	13.881	12.815
	=====	=====
Pérdidas y ganancias:		
Debe -		
Intereses y cargas asimiladas	1.593	893
Comisiones pagadas	54	59
	-----	-----
	1.647	952
	=====	=====
Haber -		
Intereses y rendimientos asimilados	2.180	3.583
Rendimientos de la cartera renta variable	1.016	985
Comisiones percibidas	1.273	928
	-----	-----
	4.469	5.496
	=====	=====
Cuentas de orden:		
Pasivos contingentes	777	997
Compromisos	7.724	5.555
	-----	-----
	8.501	6.552
	=====	=====



OD1459765

## CLASE 8ª

Asimismo, a continuación se presenta un resumen de los saldos mantenidos con sociedades del Grupo Banco Bilbao Vizcaya que no forman parte del Grupo Banca Catalana:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Activo:		
Entidades de crédito	70.260	20.165
Créditos sobre clientes	2.936	2.374 *
	-----	-----
	73.196	22.539
	=====	=====
Pasivo:		
Entidades de crédito	57.490	37.071
Débitos a clientes	2.808	2.055
	-----	-----
	60.298	39.126
	=====	=====
Pérdidas y ganancias:		
Debe-		
Intereses y cargas asimiladas	2.744	3.250
	=====	=====
Haber-		
Intereses y rendimientos asimilados	1.705	2.216
Comisiones percibidas	2	3
Beneficios por operaciones financieras	26	(24)
	-----	-----
	1.735	2.195
	=====	=====
Cuentas de Orden:		
Pasivos contingentes	95	44
Compromisos	-	550
	-----	-----
	95	594
	=====	=====



OD1459766

CLASE 8ª  
SATEIDA(22) Cuentas de Pérdidas y Ganancias

En relación con las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, a continuación se indica determinada información relevante:

A) Naturaleza de las operaciones -

El detalle de determinados capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, se indica a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Intereses y rendimientos asimilados -		
De Banco de España y otros bancos centrales	-	4
De entidades de crédito	24.771	16.213
De la cartera de renta fija	10.218	14.602
De créditos sobre clientes	69.292	67.891
Otros productos	794	718
	-----	-----
	105.075	99.428
	*****	*****
Comisiones percibidas -		
De pasivos contingentes	572	538
De servicios de cobros y pagos	4.737	4.295
De servicios de valores	402	870
De otras operaciones	2.236	1.601
	-----	-----
	7.947	7.304
	*****	*****
Beneficios por operaciones financieras -		
En la cartera de renta fija	2.218	-
En la cartera de renta variable	(36)	-
Por operaciones de futuro sobre valores y otros	535	-
Por diferencias de cambio	668	-
	-----	-----
	3.385	-
	*****	*****
Intereses y cargas asimiladas -		
De Banco de España	3.803	4.394
De entidades de crédito	17.684	11.441
De acreedores	45.537	46.332
De empréstitos y otros valores negociables	820	-
Costo imputable a los fondos de pensiones constituidos (Nota 2-i)	762	721
Otros intereses	137	145
	-----	-----
	68.743	63.033
	*****	*****



OD1459767

CLASE 8.a

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Comisiones pagadas -		
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	804	568
Corretajes en operaciones activas y pasivas	3	3
Otras comisiones	540	561
	-----	-----
	1.347	1.132
	=====	=====
Pérdidas por operaciones financieras -		
En la cartera de renta fija	-	(222)
En la cartera de renta variable	-	45
Por operaciones de futuro sobre valores y otros	-	194
Por diferencias de cambio	-	184
	-----	-----
	-	201
	=====	=====

B) Gastos generales de Administración-Gastos de Personal

El número medio de empleados del Banco en los ejercicios 1993 y 1992, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Dirección General	5	5
Jefes	1.730	1.758
Administrativos	1.399	1.484
Subalternos y oficios varios	53	56
	-----	-----
	3.187	3.303
	=====	=====



0D1459768

CLASE 8.<sup>a</sup>

c) Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración

Durante los ejercicios 1993 y 1992, los importes devengados por los miembros del Consejo de Administración del Banco, ascendieron a 19 y 21 millones de pesetas, respectivamente, en concepto de dietas y atenciones estatutarias. Asimismo, durante los ejercicios 1993 y 1992, los importes devengados por los miembros del Consejo de Administración del Banco ascendieron a 25 y 21 millones de pesetas, respectivamente, en concepto de sueldos y salarios, registrados como gastos de personal.

Por otra parte, las obligaciones contraídas en materia de pensiones y seguros de vida respecto a los miembros antiguos y actuales del Consejo de Administración del Banco, se derivan exclusivamente de su condición de empleados y ascienden a 33 y 29 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 y 1992.

(23) Cuadros de financiación

A continuación se muestran los cuadros de financiación correspondientes a los ejercicios 1993 y 1992:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
ORIGEN DE FONDOS:		
Recursos generados de las operaciones	15.956	14.656
Aportaciones externas al capital:		
En emisión de acciones	5.042	-
Títulos de renta fija (disminución neta)	54.677	51.634
Acreedores (incremento neto)	16.260	-
Empréstitos (incremento neto)	7.924	-
Venta de inversiones permanentes:		
Venta de participaciones en empresas del grupo	-	5.232
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	808	-
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	3.272	-
	-----	-----
	103.939	71.522
	=====	=====





OD1459769

CLASE 8ª

FANTASMA

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
APLICACIONES:		
Dividendos	5.061	5.060
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	70.118	30.472
Inversión crediticia (incremento neto)	25.384	9.369
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	6	7
Acreedores (disminución neta)	-	16.015
Adquisición de inversiones permanentes: Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	3.370	3.627
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	6.972
	-----	-----
	103.939	71.522
	=====	=====

La conciliación entre el resultado contable y los recursos generados de las operaciones es la siguiente:

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Resultado del ejercicio	5.518	8.036
Amortizaciones	2.809	2.750
Dotaciones netas a fondo de depreciación de activos y otros fondos especiales	7.516	5.499
Saneamientos directos de activos	162	49
Pérdidas en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	139	11
Beneficios en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	(188)	(1.689)
	-----	-----
Recursos generados de las operaciones	15.956	14.656
	=====	=====

Los activos y pasivos provenientes de la fusión con Rentequipo, S.A. (Nota 9) se han considerado como orígenes y aplicaciones en la elaboración de este estado correspondiente al ejercicio 1993.



OD1459770

CLASE 8ª

S.A.

**ANEXO I**

Información adicional sobre Sociedades dependientes consolidadas por integración global que componen el Grupo Banca Catalana:

	Banco Industrial de Cataluña, S.A. Avda. Diagonal, 662 Barcelona	Banco de Barcelona S.A. Avda. Diagonal, 453 bis Barcelona	Gestión, Contratación y Promoción Inmobiliaria, S.A. Muntaner, 479 Barcelona
Dirección			
Actividad	Banca	Banca	Gestoría
Fracción de capital que se posee directamente	100%	100%	100%
Capital al 31.12.93	3.000	1.500	25
Reservas al 31.12.93	499	198	4
Resultado neto de 1993	200	346	8
Valor según libros de la participación	3.000	1.503	25
Dividendos recibidos en el ejercicio	102	341	-
Cotización en Bolsa	Sin cotización	Sin cotización	Sin cotización
Dirección	Gecopinsa Tasaciones, S.A. Muntaner, 479 Barcelona	Catalana de Factoring, Entidad de Financiación Factoring, S.A. Llull, 102 Barcelona	
Actividad	Tasaciones de inmuebles	Factoring	
Fracción de capital que se posee directamente	100%	100%	
Capital al 31.12.93	25	300	
Reservas al 31.12.93	8	65	
Resultado neto de 1993	32	83	
Valor según libros de la participación	25	216	
Dividendos recibidos en el ejercicio	27	355	
Cotización en Bolsa	Sin cotización	Sin cotización	



OD1459771

## CLASE 8.ª

Invest  
Catalana, S.A.Catalana de Estudios  
Económicos, S.A.Mobiliaria  
Mat, S.A.Dirección Avda.Diagonal,662  
BarcelonaAvda.Diagonal,662  
BarcelonaAv.Diagonal,662  
Barcelona

Actividad Intermediación

Servicios

Tenencia valores  
mobiliariosFracción de  
capital que se  
posee directamente 100%

100%

100%

Capital al 31.12.93 25

20

10

Reservas al 31.12.93 12

(27)

-

Resultado  
neto de 1993 3

8

(253)

Valor según libros  
de la participación 25

-

-

Dividendos recibidos  
en el ejercicio -

-

-

Cotización en Bolsa Sin cotización

Sin cotización

Sin cotización

Aurada, S.A.Catalana de Pensiones, S.A.  
Entidad Gestora de  
Fondos De PensionesDirección Avda.Diagonal,662  
BarcelonaAvda.Diagonal,662  
BarcelonaActividad Tenencia valores  
mobiliariosGestora de fondos  
de pensionesFracción de  
capital que se  
posee directamente 100%

100%

Capital al 31.12.93 10

200

Reservas al 31.12.93 (3)

9

Resultado  
neto de 1993 -

9

Valor según libros  
de la participación 7

200

Dividendos recibidos  
en el ejercicio -

-

Cotización en Bolsa Sin cotización

Sin cotización



OD1459772

CLASE 8.<sup>a</sup>

Gescatalana, S.A. Sociedad  
Gestora de Instituciones  
de Inversión Colectiva

Catalana de  
Estudios y  
Telemarketing, S.A.

Dirección

Avda. Diagonal, 662  
Barcelona

Provenza, 388  
Barcelona

Actividad

Gestora de fondos  
de inversión

Telemarketing

Fracción de  
capital que se  
posee directamente

100%

100%

Capital al 31.12.93

360

35

Reservas al 31.12.93

27

(12)

Resultado  
neto de 1993

102

1

Valor según libros  
de la participación

360

-

Dividendos recibidos  
en el ejercicio

115

-

Cotización en Bolsa

Sin cotización

Sin cotización



001459773

CLASE 8.<sup>a</sup>ANEXO II

Información adicional sobre Sociedades dependientes consolidadas por puesta en equivalencia:

-----

	Mediterrania de Promocions i Gestions <u>Immobiiliaries, S.A.</u>	Multirisk, S.A. Correduría de Seguros del Grupo <u>Banca Catalana</u>
Dirección	Llull, 102 Barcelona	Avda. Diagonal, 662 Barcelona
Actividad	Promotora inmobiliaria	Correduría de seguros
Fracción de capital que se posee directamente	100%	100%
Capital	2.200	10
Reservas	95	16
Resultados último ejercicio	(640)	53
Valor según libros de la participación	1.657	10
Dividendos recibidos en el ejercicio	0	52
Cotización en Bolsa	Sin cotización	Sin cotización



CLASE 8ª



0D1459719

## INFORME DE GESTION - BANCA CATALANA, S.A. -

- **Presentación**

El ejercicio 1993 se ha caracterizado por una tendencia bajista de los tipos de interés, con recortes de considerable amplitud que si bien han proporcionado oportunidades adicionales de actuación en los mercados de Deuda, Tipos de interés y de Cambios, en sentido contrario han añadido una dificultad notable a la gestión comercial de precios con clientes.

Por otro lado, el entorno recesivo ha incidido sobre el negocio bancario, debilitando la demanda de nuevas inversiones y agravando el deterioro de la calidad de riesgo, siendo el volumen de morosidad uno de los factores determinantes en la actual evolución de las cuentas de resultados bancarias por la fuerte carga de provisiones efectuadas.

Banca Catalana, además de los efectos proyectados por el entorno, ha debido hacer frente a la amortización del préstamo concedido por el FGD en 1983, con lo que ha completado totalmente su proceso de normalización económica, después de haber cumplido estrictamente todos los compromisos del mismo.

- **Balance**

Banca Catalana gestionaba al 31 de Diciembre de 1993 un Balance de 880.459 Millones de pesetas, lo que supone un crecimiento anual del mismo en un 8,4% .

Los Recursos de Clientes en Balance han aumentado un 4,6% situándose en 547.652 Millones. El carácter sustitutivo entre algunas rúbricas de Recursos Bancarios y los Fondos de Inversión y Pensiones,



0D1459720

CLASE 8ª

aconseja agregar su valor patrimonial a la anterior cifra de Recursos. El saldo de Recursos Gestionados se sitúa así, en 654.497 Millones con un crecimiento del 10%, que refleja más adecuadamente las consecuciones comerciales del Banco en captación.

Por su parte, el volumen de Inversión Crediticia ascendía al final del ejercicio 1993 a 463.301 Millones con un aumento anual de 21.825 Millones, equivalente al 4,9%. Banca Catalana viene manteniendo una política de extremo rigor tanto en los procesos de concesión de créditos, como en su posterior seguimiento. Fruto de ello ha sido el mantenimiento de la ventaja comparativa en cuanto a índice de morosidad respecto al Sector. El saldo de los deudores en Mora era de 22.579 Millones, lo que supone un 4,87% sobre el Total de Inversión y un 5,20% sobre la Inversión concedida al Sector Privado. El mismo índice, según los últimos datos disponibles era del 7,13% para Bancos y del 7,35% para Cajas.

Deduciendo de los deudores en mora, los fondos de insolvencias constituidos, la morosidad neta queda establecida en solamente el 1,56% de la Inversión Total.

Otro punto significativo de la evolución del Balance de Banca Catalana en 1993, ha sido la expansión del volumen interbancario activo y pasivo como consecuencia del notable incremento de actividad del Banco, en este campo. Las cuentas activas con Entidades de Crédito han aumentado un 64,1% y las pasivas un 18%. El neto entre ambas es de signo activo por importe de 45.200 Millones.

Finalmente, los Fondos Propios de Banca Catalana eran de 66.227 Millones equivalentes a un 7,52% del Total Balance, al cierre del mismo.



OD1459721

CLASE 8.ª

- **Resultados**

Las características básicas de la Cuenta de Resultados en 1993 han sido, un importante crecimiento en el Margen de Explotación, prudentemente retenido en forma de Provisiones para Insolvencias y, por otro lado, una reducción de los Resultados Extraordinarios que explica a su vez la disminución en el Beneficio Bruto final, respecto al obtenido en el ejercicio anterior.

Debe tenerse en cuenta también, el efecto que sobre el Margen Financiero ha tenido la amortización del referido préstamo histórico del FGD. Dicho efecto -ajeno a la gestión comercial- deflacta todas las tasas de variación anual de la cascada de Resultados.

El Beneficio Antes de Impuestos obtenido en 1993 ha sido de 8.819 Millones, con una disminución del 25,3% explicada nítidamente por la rúbrica de Resultados extraordinarios que en el ejercicio anterior alcanzó la cifra de 2.536 Millones y que fué debida básicamente a la venta de una participación financiera.

No obstante, es muy satisfactorio que el Resultado Ordinario de Banca Catalana, situado en 9.616 Millones, registre una variación positiva respecto al ejercicio anterior porque indica que el impacto producido por la última operación de normalización económica de la Entidad, ha podido ser compensado con resultados procedentes del negocio financiero.

El Margen Ordinario ha registrado un volumen de 45.441 Millones, con un crecimiento contable del 4,2% . En esta rúbrica ha sido decisiva la aportación de Otros Ingresos Ordinarios que incluye los ingresos netos por servicios, y los resultados de diferencias de cambio y de la operativa con productos derivados, habiendo aumentado un 34,7%, con lo que alcanza ya un nivel equivalente al 20,7 % del Margen Financiero.

La Tasa de crecimiento del Margen Ordinario ha sido un punto superior a la que han registrado los Costes de Explotación, con lo que el ratio de eficiencia del Banco ha mejorado significativamente.





0D1459722

CLASE 8.ª

El conjunto de costes de explotación excluyendo el importe de indemnización y provisiones al Fondo de Pensiones, ha aumentado un 3,2%, es decir 1,7 puntos por debajo del IPC de 1993. El favorable comportamiento del Margen Ordinario combinado con la fuerte contención en Costes, propicia un significativo aumento del Margen de Explotación: 1.432 Millones más que en 1992 equivalentes a una tasa del 9,7%.

Dicho aumento se ha destinado íntegra y prudentemente a Provisiones netas para Insolvencias, que se han situado en 5.281 Millones, un 40% más que en el ejercicio anterior. Con esta aportación los Fondos de Provisión para Insolvencias, han alcanzado ya los 15.500 Millones.

En resumen, el Resultado Ordinario, después de provisiones, crece un 2% en términos contables. Esta tasa debe ser interpretada como un neto entre - 19,7% que es el impacto sobre el Resultado Ordinario de 1992 de la cancelación del préstamo del FGD, fruto de la normalización económica de la Entidad, y un + 21,7 % que es la tasa representativa del aumento del Resultado Ordinario homogéneamente comparado con 1992. En este sentido cabe calificar el comportamiento de Banca Catalana en resultados, como muy positivo durante 1993.

- Otros Aspectos

En lo referente a la actividad innovadora y de desarrollo, cabe destacar la anticipación de Banca Catalana en la comercialización de seguros a través de su red bancaria; la oferta de una amplia gama de Fondos de Inversión mobiliaria cuya gestión por cuenta de la clientela ha producido una rentabilidad superior a la media del Sector; la consolidación con éxito del producto de ahorro "Libreta Doble"; la ampliación de la red de cajeros, etc. En 1994 se pondrá en marcha un plan de equipamiento tecnológico de oficinas, que reforzará la ya sólida posición del Banco en automatización de operaciones y prestaciones para el cliente.



0D1 459723

CLASE 8.ª

Para 1994 las expectativas señalan una débil recuperación de la actividad económica que probablemente favorecerá el crecimiento del negocio bancario respecto a 1993. La sólida posición de Banca Catalana en el mercado permitirá recoger los efectos de una mejor coyuntura económica. La Entidad mantendrá su política de contención de costes y mejora de productividad, con más rigor si cabe, desde el convencimiento de que a medio plazo son éstos los resortes básicos para asegurar la solidez de la cuenta de resultados. Por otro lado, la posición de partida en cobertura de riesgos, no supondrá dejar de acentuar la importancia de una correcta política de provisiones para 1994.

La firma por los miembros del Consejo de Administración de las Cuentas Anuales de Banca Catalana, referidas al 31 de Diciembre de 1993, tuvo lugar el día 7 de Febrero de 1994, no habiéndose producido ningún hecho relevante digno de mención entre estas dos fechas.

La sociedad instrumental del Grupo Banca Catalana poseía al 31 de Diciembre de 1993, 94.522 acciones de Banca Catalana. El valor nominal de estas acciones era de 94,5 Millones que representa el 0,245% del capital. Durante el año se adquirieron 210.175 acciones y se vendieron 676.726, todas ellas de 1.000 pesetas de valor nominal.

OD1459780



E 8.ª  
E 8.ª



OD1459779

993	1992
584	13.307
174	3.587
110	9.720
-	-
68	142.287
14	149.994
72	2.374
12	147.620
12	479.790
2	2.190
9	461
0	1.729
2	1.117
-	-
2.183	
235	
6	
229	
-	
33.503	
18.936	
3.616	
10.951	
-	
986	
5.693	
15.642	
563	
847.490	
----	
113.734	
34.048	
79.686	

BANCA CATALANA, S.A. Y

=====

SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE COMPONEN

=====

EL GRUPO BANCA CATALANA

=====

TAS ANUALES CONSOLIDADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 y 1992  
E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 1993  
JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORÍA



001459780

CLASE 8.<sup>a</sup>

**BANCA CATALANA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE  
COMPONEN EL GRUPO BANCA CATALANA  
BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992 (Notas 1, 2, 3 y 4)  
(En Millones de Pesetas)**

**ACTIVO**

	1993	1992
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES		
Caja	10.684	13.307
Banco de España	3.274	3.587
Otros bancos centrales	7.410	9.720
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 5)	82.968	142.287
ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 6)		
A la vista	260.314	149.994
Otros créditos	3.472	2.374
	256.842	147.620
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 7)	476.802	479.790
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 8)		
De emisión pública	8.149	2.190
Otros emisores	2.829	461
	5.320	1.729
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 9)	826	1.117
PARTICIPACIONES	-	-
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 10)	1.548	2.183
ACTIVOS INMATERIALES		
Gastos de constitución y de primer establecimiento	79	235
Otros gastos amortizables	3	6
	76	229
FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	-	-
ACTIVOS MATERIALES (Nota 11)		
Terrenos y edificios de uso propio	33.275	33.503
Otros inmuebles	18.426	18.936
Mobiliario, instalaciones y otros	4.643	3.616
	10.206	10.951
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
ACCIONES PROPIAS (Nota 18)	172	986
OTROS ACTIVOS (Nota 12)	8.218	5.693
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 13)	10.472	15.642
PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 19)	828	563
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>894.335</b>	<b>847.490</b>
CUENTAS DE ORDEN (Nota 21)	=====	=====
Pasivos contingentes	166.275	113.734
Compromisos	42.416	34.048
	123.859	79.686

Las notas 1 al 24 descritas en la memoria adjunta y los Anexos I y II forman parte integrante de estos balances de situación.



0D1459781

CLASE 8ª

PASIVO

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 14)	<u>220.236</u>	<u>188.012</u>
A la vista	3.142	4.965
Otros débitos	217.094	183.047
DEBITOS A CLIENTES (Nota 15)	<u>546.883</u>	<u>529.896</u>
Depósitos de ahorro -	399.536	373.096
A la vista	165.928	160.720
A plazo	233.608	212.376
Otros débitos -	147.347	156.800
A la vista	13.122	12.662
A plazo	134.225	144.138
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES (Nota 16)	<u>14.818</u>	<u>27.214</u>
Bonos y obligaciones en circulación	1.523	2.224
Pagarés y otros valores	13.295	24.990
OTROS PASIVOS (Nota 12)	<u>12.906</u>	<u>11.139</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 13)	<u>13.446</u>	<u>11.940</u>
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 17)	<u>13.332</u>	<u>12.043</u>
Fondo de pensionistas	6.615	6.192
Provisión para impuestos	-	-
Otras provisiones	6.717	5.851
FONDO PARA RIESGOS GENERALES	-	-
DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN	-	-
BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	<u>5.199</u>	<u>7.551</u>
Del grupo	5.199	7.551
De minoritarios	-	-
PASIVOS SUBORDINADOS	-	-
INTERESES MINORITARIOS	-	-
CAPITAL SUSCRITO (Nota 18)	<u>38.506</u>	<u>36.673</u>
PRIMAS DE EMISIÓN (Nota 19)	<u>4.929</u>	<u>1.720</u>
RESERVAS (Nota 19)	<u>22.792</u>	<u>19.817</u>
RESERVAS DE REVALORIZACION (Nota 19)	-	-
RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 19)	<u>1.288</u>	<u>1.485</u>
<u>TOTAL PASIVO</u>	<u>894.335</u>	<u>847.490</u>
	=====	=====



OD1459782

CLASE 8.ª

**BANCA CATALANA, S. A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE  
COMPONEN EL GRUPO BANCA CATALANA  
CUENTAS DE RESULTADOS CONSOLIDADAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992 (Notas 1, 2, 3 y 4)  
(En Millones de Pesetas)**

<u>DEBE</u>	<u>1993</u>	<u>1992</u>
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 23)	69.462	65.459
COMISIONES PAGADAS (Nota 23)	1.382	1.147
PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 23)	1	229
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	30.390	28.253
Gastos de personal (Nota 23)	21.756	19.725
Sueldos y salarios	14.708	14.426
Cargas sociales:		
Pensiones	1.420	374
Seguros Sociales	3.935	3.605
Otros	1.693	1.320
Otros gastos administrativos	8.634	8.528
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES (Nota 11)	2.882	2.824
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	597	953
AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (Neto de fondos disponibles)	5.313	3.843
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (Neto de fondos disponibles)	104	179
AMORTIZACION DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	-	-
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	563	537
QUEBRANTOS POR OPERACIONES GRUPO	559	68
Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global	-	-
Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-
Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros	-	3
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	559	65
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS	8.916	11.771
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES (Nota 20)	3.717	4.220
BENEFICIO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	5.199	7.551
RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORIA	-	-
BENEFICIO ATRIBUIDO AL GRUPO	5.199	7.551
<u>TOTAL DEBE</u>	<u>120.169</u>	<u>115.263</u>
	----	----

Las notas 1 al 24 descritas en la memoria adjunta y los Anexos I y II forman parte integrante de estas cuentas de resultados.



OD1459783

CLASE 8ª

HABER

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 23)	<u>106.577</u>	<u>103.142</u>
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE		
De acciones y otros títulos de renta variable	<u>5</u>	<u>2</u>
De participaciones	<u>5</u>	<u>2</u>
De participaciones en el grupo	-	-
COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 23)	<u>9.140</u>	<u>8.134</u>
BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 23)	<u>3.462</u>	<u>50</u>
FONDOS DE INSOLVENCIA DISPONIBLES	<u>79</u>	<u>212</u>
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	<u>382</u>	<u>752</u>
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	<u>524</u>	<u>1.510</u>
BENEFICIOS POR OPERACIONES GRUPO		
Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global	-	<u>1.461</u>
Participaciones en beneficios de sociedades	-	1.461
puestas en equivalencia netos de impuestos	-	-
<u>TOTAL HABER</u>	<u>120.169</u> =====	<u>115.263</u> =====



0D1459784

CLASE 8.<sup>a</sup>

**BANCA CATALANA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE COMPONEN  
EL GRUPO BANCA CATALANA**

**MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES**

**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 y 1992**

**(1) Bases de presentación y principios de consolidación**

Las cuentas anuales consolidadas de Banca Catalana, S.A. (en adelante, Banca Catalana o el Banco) y sus Sociedades Dependientes que junto con él forman el Grupo Banca Catalana (en adelante, el Grupo, Nota 3), se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/1991, de Banco de España, de 14 de junio, que entró en vigor en el ejercicio 1992, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo. Dichas cuentas anuales consolidadas se han preparado a partir de los registros de contabilidad individuales de Banca Catalana, S.A. y de cada una de las sociedades dependientes del Grupo, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación seguidos por las sociedades dependientes con los utilizados por el Banco (Nota 2).

Las cuentas anuales individuales del Banco y de cada una de las sociedades dependientes incluidas en la consolidación correspondientes al ejercicio 1993 se encuentran pendientes de aprobación por las respectivas Juntas Generales de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración del Banco estima que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

**Principios contables -**

Para la elaboración de las cuentas anuales consolidadas adjuntas se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la Nota 2. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales consolidadas, se haya dejado de aplicar.

**Principios de consolidación -**

De acuerdo con la circular 4/1991, de Banco de España, el Grupo Banca Catalana incluye todas las sociedades dependientes en cuyo capital social la participación directa y/o indirecta de Banca Catalana, S.A. sea igual o superior al 20% y cuya actividad está directamente relacionada con la del Banco y constituyen, junto con éste, una unidad de decisión (Nota 3). Estas sociedades han sido consolidadas por el método de integración global, de acuerdo con las normas contenidas en la citada circular. Todas las cuentas y transacciones importantes entre las sociedades consolidadas han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

Adicionalmente, las inversiones del Grupo en el capital de sociedades dependientes no consolidables (detalladas en el Anexo II), por no estar la actividad directamente relacionada con la del Banco y de otras empresas en las que se posee una participación igual o superior al 20% (10% si cotizan en Bolsa) se valoran por la fracción del neto patrimonial que representan esas participaciones, una vez considerados los dividendos percibidos de las mismas y otras eliminaciones patrimoniales (criterio de puesta en equivalencia).





0D1459785

## CLASE 8.ª

El resto de las inversiones de los valores representativos de capital se presentan en los balances de situación consolidados adjuntos de acuerdo con los criterios que se indican en la Nota 2-e.

Como es práctica habitual, las cuentas anuales consolidadas adjuntas no incluyen el efecto fiscal que correspondería a la incorporación al Banco de las reservas acumuladas y beneficios no distribuidos de las sociedades dependientes consolidadas.

## Determinación del patrimonio -

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por Banco de España para las entidades de crédito y ahorro. Con objeto de evaluar el patrimonio neto del Grupo al 31 de diciembre de 1993 y 1992 hay que considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación adjuntos:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Capital social (Nota 18)	38.506	36.673
Reservas (Nota 19):		
Primas de Emisión	4.929	1.720
Reservas	22.792	19.817
Reservas en Sociedades Consolidadas	1.288	1.485
Pérdidas en Sociedades Consolidadas	(828)	(563)
	28.181	22.459
Más -		
Beneficios netos consolidados del ejercicio	5.199	7.551
Menos -		
Dividendos activos a cuenta (Notas 4 y 12):		
Pagado	-	(14)
Pendiente de pago	(1.767)	(1.647)
Acciones propias (Nota 18)	(172)	(986)
Patrimonio neto contable	69.947	64.036
Menos -		
Dividendo complementario (Nota 4)	(1.460)	(3.322)
Patrimonio neto, después de la aplicación de los resultados del ejercicio	68.487	60.714
	=====	=====



0D1459786

CLASE 8.a

**Recursos propios -**

La Circular 5/1993, de 26 de marzo, que ha entrado en vigor en el ejercicio 1993 y que desarrolla la Ley 13/1992, de 1 de junio, de recursos propios y supervisión en base consolidada de las Entidades Financieras, establece que los grupos consolidables de las entidades de crédito deberán mantener, en todo momento, un coeficiente de solvencia no inferior al 8% del riesgo de crédito ponderado de los activos patrimoniales, de los compromisos y demás cuentas de orden, así como del riesgo de tipo de cambio de su posición global neta en divisas.

A los bancos del Grupo Banca Catalana por estar participados en más de un 90%, directa o indirectamente por el Grupo Banco Bilbao Vizcaya (Nota 17), les corresponde cubrir individualmente un coeficiente no inferior al 4%. Al 31 de diciembre de 1993, los recursos propios computables de los bancos del Grupo Banca Catalana, exceden de los requerimientos mínimos exigidos por la citada Circular.

En 1992, los Bancos del Grupo Banca Catalana, de acuerdo con la normativa entonces en vigor, no estaban sujetos individualmente a la cobertura de este coeficiente debido a su pertenencia al Grupo Banco Bilbao Vizcaya cuyos recursos propios netos computables a nivel consolidado superaban el importe mínimo exigido a dicha fecha.

**(2) Principios de contabilidad aplicados**

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas adjuntas, se han aplicado los siguientes principios de contabilidad:

**a) Principio del devengo -**

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con plazo de liquidación superior a doce meses. No obstante, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con lo dispuesto en la normativa del Banco de España, los intereses devengados por los activos dudosos y créditos con una cuota en mora, se reconocen como ingreso en el momento de su cobro, tal y como se indica en el apartado c) de esta Nota.

Según la práctica bancaria en España, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede no coincidir con la correspondiente fecha valor, en base a la cual se calculan los ingresos y gastos por intereses.

**b) Transacciones en moneda extranjera -**

Los activos y pasivos en moneda extranjera y las operaciones de compraventa de divisas a plazo contratadas y no vencidas que son de cobertura se han convertido a pesetas utilizando los tipos de cambio medios del mercado de divisas de contado español al cierre de cada ejercicio.

Por otra parte, las operaciones de compraventa 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 al cierre de cada ejercicio, publicados por el Banco de España a tal efecto.



0D1459787

CLASE 8ª

Las diferencias de cambio que se producen como consecuencia de la aplicación de los criterios indicados en los párrafos anteriores se registran íntegramente y por el neto en el capítulo "Beneficios por operaciones financieras" (Nota 23) de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, con contrapartida en el epígrafe "Diferencias de cambio por operaciones a plazo" de los capítulos "Otros activos" u "Otros pasivos" (Nota 12), para las operaciones a plazo con intermediarios financieros, y del capítulo "Cuentas de periodificación" (Nota 13), para operaciones a plazo con particulares, de los balances de situación consolidados adjuntos.

El contravalor total de los elementos de activo y de pasivo consolidado expresados en moneda extranjera ascienden a 97.261 y 100.961 millones de pesetas, respectivamente al 31 de diciembre de 1993 (45.089 y 54.415 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1992).

c) Fondos de insolvencias -

El saldo de esta cuenta, que se presenta minorando el capítulo "Créditos sobre Clientes" de los balances de situación consolidados adjuntos, tiene por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos crediticios, excepto los de firma, contraídos por el Grupo en el desarrollo de su actividad financiera. La provisión para insolvencias se ha determinado de manera individual, de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 de Banco de España. Además, siguiendo la normativa de Banco de España, existe una provisión adicional, de carácter genérico, equivalente al 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria, (0,5% para determinadas operaciones hipotecarias), destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente como problemáticos en la actualidad. Esta provisión adicional asciende a 4.173 y 4.164 millones de pesetas, respectivamente, al 31 de diciembre de 1993 y 1992.

El saldo de los fondos de insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minoran por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de operaciones hipotecarias) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados (Nota 7).

Por otra parte, los intereses correspondientes a los prestatarios individuales considerados en la determinación de estas provisiones, no se registran como ingresos hasta el momento de su cobro.

Las provisiones para cubrir las pérdidas en que se podría incurrir como consecuencia de los riesgos de firma mantenidos por el Grupo se incluyen en el epígrafe "Provisiones para Riesgos y Cargas - Otras Provisiones" del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos (Notas 7 y 17).

d) Deudas del Estado,

Obligaciones y otros valores de renta fija -

Las Deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija que integran la cartera de inversión, se hallan individualmente valorados a precio de adquisición, que en ningún caso es superior al de reembolso, o, en el caso de títulos cotizados, a su valor de mercado, si fuera inferior, determinado en función de la cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la que fuese menor (para las Letras del Tesoro, cotización del último día). Las minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromiso de recompra se sanean únicamente por la parte proporcional del período comprendido entre la fecha prevista de recompra y la del vencimiento.



OD1459783

## CLASE 8ª

Con fecha 13 de octubre de 1992, el Banco recibió autorización del Banco de España para corregir el volumen de cobertura del Fondo de Fluctuación de Valores de la Deuda Pública en base a su carácter de activos de cobertura de pasivos singulares a tipo fijo (préstamos del Banco de España y del Fondo de Garantía de Depósitos, Nota 14). De esta forma el Banco calculó el Fondo de Fluctuación de Valores de la Deuda Pública al 31 de diciembre de 1992 sin considerar las minusvalías correspondientes al plazo cubierto por los pasivos singulares mencionados. Así, para todos aquellos valores adquiridos con anterioridad a la fecha de autorización, la dotación realizada con cargo a resultados del ejercicio 1992 ascendió a 767 millones de pesetas.

Para la cobertura del fondo de fluctuación de los valores adquiridos con posterioridad a la citada fecha, el Banco ha seguido el criterio dispuesto en la Circular 18/1992, de 16 de octubre, de Banco de España sobre saneamiento de la cartera de renta fija, que permite para aquellos valores de vencimiento residual superior a dos años, adeudar a la cuenta de pérdidas y ganancias solo la parte proporcional de la dotación que corresponde a dicho período de dos años corregido, en su caso, por el período en que la Deuda ha sido cedida a terceros. De esta forma se dotaron en el ejercicio 1992 a dicho fondo 46 millones de pesetas con cargo a resultados y 69 millones de pesetas con cargo a cuentas de periodificación del activo (Notas 5 y 8). En el ejercicio 1993, al haber desaparecido las condiciones que hacían necesarias dichas dotaciones, bien por venta o amortización o bien por incremento del valor de mercado de dichos títulos, éstas se han cancelado en su práctica totalidad.

Las dotaciones con cargo a resultados de cada ejercicio figuran deduciendo el saldo que figura en el capítulo "Beneficios por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

Los valores que constituyen la cartera de negociación se contabilizan al precio de mercado al cierre de cada ejercicio, que no difiere significativamente de su precio de adquisición. 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 "Beneficios por operaciones financieras".

e) Valores representativos  
de capital -

Los valores de renta variable representativos de las participaciones en sociedades dependientes no consolidables por integración global o en otras empresas en las que se posea una participación superior al 20% (10% si las sociedades cotizan en Bolsa), se valoran de acuerdo con el criterio de puesta equivalencia indicado en la Nota 1 en base a estados financieros provisionales facilitados por las Sociedades, que, de acuerdo con las revisiones efectuadas, se estima no diferirán significativamente de sus cuentas anuales definitivas.

El resto de los valores representativos de capital se registran en el balance por su precio de adquisición regularizado y actualizado, en su caso, o a su valor de mercado si éste fuera inferior. Dicho valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

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

Las regularizaciones y actualizaciones de los valores de renta variable se han efectuado de acuerdo con las normas legales aplicables sobre regularización y actualización de balances.



OD1459789

CLASE 8.<sup>a</sup>

Con objeto de reconocer las minusvalías derivadas de los criterios indicados anteriormente, se ha constituido un fondo de fluctuación de valores que se presenta disminuyendo el saldo de los capítulos "Acciones y otros títulos de renta variable" y "Participaciones en empresas del Grupo" del activo de los balances de situación consolidados adjuntos (Notas 9 y 10).

## f) Activos inmateriales -

Este capítulo del activo de los balances de situación consolidados adjuntos está constituido por los gastos de ampliación de capital y los gastos de adquisición de software. Al 31 de diciembre de 1993 y 1992 el saldo neto de gastos amortizables ascendía a 79 y 235 millones de pesetas, respectivamente. Los gastos de ampliación de capital se amortizan linealmente en cinco años y los gastos de adquisición de software en tres años. Los cargos a las cuentas de resultados consolidadas adjuntas por estos conceptos en 1993 y 1992 han ascendido a 178 y 122 millones de pesetas, respectivamente, y figuran registrados en el capítulo "Amortización y Saneamiento de Activos Materiales e Inmateriales" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

## g) Activos materiales -

Los inmuebles correspondientes a algunas de las Sociedades del Grupo que llevaron a cabo procesos de fusión se valoraron, de acuerdo con las disposiciones legales (Nota 19), tomando como referencia precios de mercado a las fechas de las correspondientes fusiones, determinados por tasadores independientes. Las adiciones de inmuebles posteriores a dichas fusiones se valoran a coste de adquisición.

En general, el inmovilizado material del Grupo consolidado adquirido con anterioridad al 31 de diciembre de 1983 se halla valorado a precio de coste actualizado de acuerdo con diversas disposiciones legales y las adiciones posteriores se han valorado a coste de adquisición (Nota 11).

La amortización se calcula aplicando el método lineal en función de los años de vida útil estimada como promedio de los diferentes elementos del activo inmovilizado. Las dotaciones anuales realizadas equivalen a los porcentajes de amortización siguientes:

	<u>Porcentajes</u>
Inmuebles	2%
Mobiliario	10%
Instalaciones	6% a 10%
Equipos de oficina y mecanización	10% a 25%



0D1459790

CLASE 8ª

SANCION

**h) Acciones propias -**

El saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, corresponde a acciones de Banca Catalana, S.A. propiedad de sociedades dependientes consolidadas, que se reflejan a coste de adquisición saneado, en su caso, en función del valor que resulte más bajo entre el teórico-contable o el de su cotización (Nota 18).

Los resultados negativos derivados de las correcciones de valor de acciones propias figuran contabilizados en el capítulo "Saneamiento de Inmovilizaciones Financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas por un importe de 98 y 182 millones de pesetas, respectivamente, en el ejercicio 1993 y 1992.

**i) Compromisos por pensiones -**

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, la banca española tiene el compromiso de complementar las prestaciones de la Seguridad Social percibidas por sus empleados o derechohabientes en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad. El primero de estos compromisos no es aplicable a aquellas personas contratadas a partir del 8 de marzo de 1980.

En los ejercicios 1992 y 1993, los bancos del Grupo han formalizado determinados contratos de seguro con Aurora Polar, S.A. de Seguros y Reaseguros y con Euroseguros, S.A., sociedades del Grupo Banco Bilbao Vizcaya, accionista mayoritario de Banca Catalana, para garantizar la cobertura futura de los pagos por complemento de pensiones del personal jubilado normal o anticipadamente. Las primas únicas correspondientes a los contratos de seguro mencionados, han ascendido a 1.747 y 441 millones de pesetas en los ejercicios 1993 y 1992, respectivamente, y abarcan a los empleados que se han jubilado, normal o anticipadamente, durante dichos ejercicios, habiéndose cancelado simultáneamente los fondos internos constituidos para estos colectivos (Nota 17). Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, el importe de las reservas matemáticas correspondientes a estos contratos de seguro y a los formalizados en ejercicios anteriores asciende a 7.267 y 5.601 millones de pesetas, respectivamente, y abarca a la totalidad de empleados que, a dichas fechas se encontraban en situación pasiva o jubilados anticipadamente.

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, el valor actual del pasivo devengado por el personal en activo ascendía a 6.615 y 6.192 millones de pesetas, respectivamente, importes que figuran recogidos en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Fondo de pensionistas" de los balances de situación consolidados adjuntos (Nota 17). Los estudios actuariales para la valoración del mencionado compromiso para los bancos del Grupo se han realizado en bases individuales y cuantificado por el método de la unidad de crédito proyectada, habiéndose aplicado en los mismos una tasa nominal de actualización del 6% anual al 31 de diciembre de 1993 (6,5% al 31 de diciembre de 1992) y las tablas de mortalidad PEM/F 80.

Asimismo, el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" de los balances de situación consolidados adjuntos recoge, al 31 de diciembre de 1993 y 1992, 4.378 y 4.299 millones de pesetas, respectivamente, en cobertura del valor actual total de los posibles compromisos por pensiones que pudieran derivarse de una parte de la retribución fuera de convenio, establecida con anterioridad al 31 de diciembre de 1990, que no sufrirá modificaciones en ejercicios futuros. Los cargos a este fondo se corresponden con las aportaciones a realizar por este concepto a la compañía de seguros, por los empleados jubilados en cada ejercicio (Nota 17).

Para la cobertura de los compromisos mencionados en esta Nota, se han efectuado cargos netos, a los resultados de los ejercicios 1993 y 1992 por importes de 2.186 y 1.105 millones de pesetas, respectivamente, correspondientes al coste devengado en dichos ejercicios (Nota 17).



0D1459791

## CLASE 8ª

Por otro lado, en el ejercicio 1991 los Bancos del Grupo establecieron un sistema contributivo mixto que se concreta en un fondo de pensiones externo que puede afectar a todo su personal y cuya cuantía se determina en función de una parte de la retribución fuera de convenio. Los importes cargados en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas como consecuencia de este hecho ascienden a 62 y 10 millones de pesetas en los ejercicios 1993 y 1992, respectivamente, y figuran registrados en el epígrafe "Gastos Generales de Administración - De Personal".

### j) Indemnizaciones por despido -

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

### k) Impuesto sobre Sociedades -

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiendo éstas como las producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos que no revierten en períodos subsiguientes (Nota 20). Los impuestos anticipados derivados de las diferencias temporales únicamente se activan si su recuperación se va a producir en un plazo de 10 años.

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

### l) Resultados de operaciones de futuro-

Las opciones y los futuros financieros contratados en mercados organizados se valoran a su cotización. Las variaciones en las cotizaciones se registran íntegramente en el capítulo "Beneficios por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

Los resultados de las operaciones de futuro realizadas fuera de dichos mercados se registran en el momento de su liquidación. No obstante, al cierre de cada ejercicio se efectúan cierres teóricos de las posiciones que no son de cobertura y se provisionan con cargo a pérdidas y ganancias las pérdidas potenciales que, en su caso, resulten por cada clase de riesgo.

### m) Actualización financiera de operaciones con el Fondo de Garantía de Depósitos -

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas no contemplan la actualización financiera de determinadas operaciones mantenidas con el Fondo de Garantía de Depósitos ( Nota 14).

### n) Efecto de la Circular 11/1993 -

El 1 de enero de 1994 ha entrado en vigor la Circular 11/1993, de 17 de diciembre, de Banco de España, que contiene determinadas modificaciones a los criterios contables establecidos hasta la fecha por la Circular 4/1991. El efecto de dichas modificaciones sobre las cuentas anuales consolidadas adjuntas no es significativo.



001459792

CLASE 8.ª

### (3) Grupo Banca Catalana

Las sociedades dependientes (todas ellas participadas directa o indirectamente al 100%) que junto a Banca Catalana, S.A. conforman el Grupo Banca Catalana al 31 de diciembre de 1993, se detallan a continuación:

Banco de Barcelona, S.A.  
Banco Industrial de Cataluña, S.A.  
Aurada, S.A.  
Catalana de Factoring, Entidad de Financiación-Factoring, S.A.  
Catalana de Estudios Económicos, S.A.  
Gestión, Contratación y Promoción Inmobiliaria, S.A. - GECOPINSA  
Mobiliaria Mat, S.A.  
Gescatalana, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva  
Catalana de Pensiones, S.A., Entidad Gestora de Fondos de Pensiones  
Invest Catalana, S.A.  
Gecopinsa Tasaciones, S.A.  
Mediterrània de Promocions i Gestions Immobiliaries, S.A.  
Multirisk, S.A. Correduría de Seguros del Grupo Banca Catalana  
Catalana de Estudios y Telemarketing, S.A.

Asimismo, en los Anexos I y II se incluye otra información relevante sobre estas Sociedades.

La Junta General de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 1993 acordó la fusión de Banca Catalana, S.A. con Rentequipo, S.A., entidad de arrendamiento financiero, de acuerdo con los balances cerrados al 31 de diciembre de 1992. La fusión por absorción se realizó en escritura pública de 10 de mayo de 1993 no existiendo tipo de canje de las acciones ni compensación complementaria en dinero por el hecho de que la totalidad del capital de Rentequipo, S.A. pertenecía al Banco.

Asimismo, el día 19 de noviembre de 1993 la Junta General de Accionistas de Gescatalana-2, S.A., Sociedad Gestora de Carteras, propiedad al 100% de Banca Catalana, S.A., aprobó el balance de liquidación de dicha Sociedad. La liquidación se realizó en escritura pública de 17 de diciembre de 1993. Banca Catalana, S.A. ha registrado por esta operación un beneficio de 12 millones de pesetas en el capítulo "Beneficios extraordinarios" de la cuenta de resultados correspondiente al ejercicio 1993.

En el ejercicio 1992 se produjo la enajenación del Banco Industrial del Mediterráneo, S.A. a terceros fuera del Grupo, originándose unas plusvalías que figuran registradas en el capítulo "Beneficios por operaciones del Grupo" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta, por importe de 1.654 millones de pesetas.

Banca Catalana, S.A. es la sociedad matriz del Grupo. Sus estados financieros individuales, que figuran a continuación de forma resumida, se preparan aplicando los mismos principios y criterios contables que se describen en la Nota 2, con excepción de la valoración de las participaciones representativas de capital en sociedades en las que el Banco directamente posee una participación igual o superior al 20% (10% si cotizan en Bolsa), que figuran registradas a su precio de adquisición, regularizado y actualizado en su caso, o a su valor de mercado, si fuera inferior, entendiéndose éste como el valor teórico-contable que corresponda a dichas participaciones, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición y que subsistan a la fecha de la valoración. En consecuencia, los estados financieros individuales de Banca Catalana, S.A. no reflejan las variaciones patrimoniales que resultarían de aplicar criterios de consolidación o de puesta en equivalencia, según procediera, a las citadas participaciones, variaciones que, de hecho, se reflejan en los estados financieros consolidados adjuntos.





0D1459793

CLASE 8ª

A continuación se presentan, de forma resumida, los estados financieros de Banca Catalana, S.A. al 31 de diciembre de 1993 y 1992 de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 de Banco de España:

BANCA CATALANA, S.A.  
BALANCES DE SITUACIÓN (RESUMIDOS)  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992  
(En Millones de Pesetas)

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
<u>ACTIVO</u>		
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	<u>10.426</u>	<u>12.820</u>
DEUDAS DEL ESTADO	<u>80.052</u>	<u>139.028</u>
ENTIDADES DE CRÉDITO	<u>275.698</u>	<u>168.043</u>
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES	<u>447.950</u>	<u>428.284</u>
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	<u>8.286</u>	<u>2.750</u>
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	<u>358</u>	<u>387</u>
PARTICIPACIONES	<u>-</u>	<u>-</u>
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	<u>7.028</u>	<u>7.899</u>
ACTIVOS INMATERIALES	<u>45</u>	<u>74</u>
ACTIVOS MATERIALES	<u>32.533</u>	<u>32.715</u>
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	<u>-</u>	<u>-</u>
ACCIONES PROPIAS	<u>-</u>	<u>-</u>
OTROS ACTIVOS	<u>7.926</u>	<u>5.457</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION	<u>10.157</u>	<u>14.899</u>
PERDIDAS DEL EJERCICIO	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>TOTAL ACTIVO</u>	<u>880.459</u>	<u>812.356</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>
<u>PASIVO</u>		
ENTIDADES DE CRÉDITO	<u>230.498</u>	<u>195.355</u>
DÉBITOS A CLIENTES	<u>539.728</u>	<u>523.468</u>
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	<u>7.924</u>	<u>-</u>
OTROS PASIVOS	<u>4.994</u>	<u>4.744</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION	<u>13.117</u>	<u>10.818</u>
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	<u>12.453</u>	<u>11.725</u>
FONDO PARA RIESGOS GENERALES	<u>-</u>	<u>-</u>
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	<u>5.518</u>	<u>8.036</u>
PASIVOS SUBORDINADOS	<u>-</u>	<u>-</u>
CAPITAL SUSCRITO	<u>38.506</u>	<u>36.673</u>
PRIMAS DE EMISIÓN	<u>4.929</u>	<u>1.720</u>
RESERVAS	<u>22.792</u>	<u>19.817</u>
RESERVAS DE REVALORIZACION	<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>TOTAL PASIVO</u>	<u>880.459</u>	<u>812.356</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>
CUENTAS DE ORDEN	<u>170.959</u>	<u>117.593</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>



CLASE 8ª



001459794

BANCA CATALANA, S.A.  
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (RESUMIDAS)  
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES  
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992  
(En Millones de Pesetas)

<u>DEBE</u>	<u>1993</u>	<u>1992</u>
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	68.743	63.033
COMISIONES PAGADAS	1.347	1.132
PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS	-	201
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	29.346	27.025
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	2.809	2.750
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	578	950
AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS	5.281	3.771
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	727	159
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	559	535
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS	8.819	11.803
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES	3.301	3.767
BENEFICIO DEL EJERCICIO	5.518	8.036
<u>TOTAL DEBE</u>	118.209	111.359
	=====	=====
<u>HABER</u>		
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	105.075	99.428
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	1.017	1.152
COMISIONES PERCIBIDAS	7.947	7.304
BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	3.385	-
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	296	404
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	489	3.071
<u>TOTAL HABER</u>	118.209	111.359
	=====	=====



0D1459795

CLASE 8.ª

**BANCA CATALANA, S.A. CUADROS DE FINANCIACIÓN (RESUMIDOS)**  
**CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992**  
(En Millones de Pesetas)

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
<b>ORIGEN DE FONDOS:</b>		
Recursos generados de las operaciones:		
Resultado del ejercicio	5.518	8.036
Más -Amortizaciones	2.809	2.750
-Dotaciones netas a fondo de depreciación de activos y fondos genéricos	7.516	5.499
-Saneamientos directos de activos	162	49
-Pérdidas en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	139	11
Menos-Beneficios en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	(188)	(1.689)
	<hr/> 15.956	<hr/> 14.656
Aportaciones externas al capital:		
En emisión de acciones	5.042	-
Títulos de renta fija (disminución neta)	54.677	51.634
Acreedores (incremento neto)	16.260	-
Empréstitos (incremento neto)	7.924	-
Venta de inversiones permanentes:		
Venta de participaciones en empresas del grupo	-	5.232
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	808	-
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	3.272	-
	<hr/> 103.939	<hr/> 71.522
<b>TOTAL ORIGENES</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>
<b>APLICACIONES:</b>		
Dividendos	5.061	5.060
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	70.118	30.472
Inversión crediticia (incremento neto)	25.384	9.369
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	6	7
Acreedores (disminución neta)	-	16.015
Adquisición de inversiones permanentes:		
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	3.370	3.627
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	6.972
	<hr/> 103.939	<hr/> 71.522
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>=====</b>	<b>=====</b>



0D1459796

CLASE 8ª

(4) Distribución de Resultados

La propuesta de distribución del beneficio de Banca Catalana, S.A. correspondiente al ejercicio 1993, que el Consejo de Administración presentará a la Junta General de Accionistas para su aprobación, es la siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>
Beneficio neto del ejercicio	5.518
	=====
Distribución:	
Dividendos -	
- a cuenta (Notas 1 y 12)	1.771
- complementario (Nota 1)	1.464
Reservas -	
Legal	552
Voluntaria	1.731
	-----
	5.518
	=====

El 13 de diciembre de 1993, el Consejo de Administración de Banca Catalana, S.A. acordó abonar a los accionistas un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 1993, por 46 pesetas brutas por acción. El importe total en concepto de dividendo activo a cuenta ha ascendido a 1.767 millones de pesetas, una vez deducido el importe percibido por las sociedades del Grupo consolidable, y figura registrado en el capítulo "Otros Activos" del balance de situación consolidado adjunto al 31 de diciembre de 1993 (Nota 12). El dividendo a cuenta acordado en diciembre es pagadero a los accionistas a partir del 30 de diciembre de 1993. Al 31 de diciembre de 1993 estaba pendiente de pago la totalidad de dicho importe y figura registrado en el capítulo "Otros Pasivos" del balance de situación consolidado adjunto. El dividendo complementario del resultado del ejercicio 1993, que el Consejo de Administración del Banco tiene previsto proponer a la Junta General de Accionistas, asciende a 38 pesetas brutas por acción.

El estado contable provisional formulado por Banca Catalana, S.A. referido al 30 de noviembre de 1993, de acuerdo con los requisitos legales, poniendo de manifiesto la existencia de liquidez suficiente para la distribución de los dividendos a cuenta fue el siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>
Beneficio neto	4.611
Menos -	
Dividendos a cuenta pagados	-
	-----
	4.611
	=====



001459797

CLASE 8ª

(5) Deudas del Estado

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Certificados de Banco de España	30.852	33.904
Cartera de renta fija:		
De inversión -		
Pagarés del Tesoro	-	10.436
Letras del Tesoro	43.248	42.057
Deuda del Estado	3.980	50.153
Otros títulos no cotizados	2.594	3.306
De negociación -		
Letras del Tesoro	2.310	3.669
	-----	-----
Menos-Fondo Fluctuación Valores	82.984	143.525
	(16)	(1.238)
	-----	-----
	82.968	142.287
	=====	=====

En cumplimiento de lo dispuesto por la Circular 2/1990, de Banco de España, sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, el Grupo adquirió en 1990 certificados de depósito emitidos por Banco de España por importe de 48.198 millones de pesetas. Durante el ejercicio 1992 fueron vendidos en firme a Banco Bilbao Vizcaya, S.A. 955 millones de pesetas. Dichos activos tienen amortizaciones semestrales desde marzo de 1993 hasta septiembre del año 2000 y devengan un tipo de interés del 6% anual. Durante el ejercicio 1993, las amortizaciones de estos títulos han ascendido a 3.052 millones de pesetas. Asimismo, una parte importante de estos activos ha sido cedida temporalmente a Banco de España al 31 de diciembre de 1993 y 1992 (Nota 14).

El tipo de interés medio anual de los Pagarés del Tesoro durante los ejercicios 1993 y 1992 ha sido del 5,50% y para las Letras del Tesoro ha estado comprendido entre el 8,076% y el 14,539% y entre el 11,726% y el 14,539%, respectivamente. De estos activos, y de los adquiridos temporalmente a Entidades de Crédito, registrados en el epígrafe "Entidades de Crédito-Otros Créditos" (Nota 6) del activo de los balances de situación consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 1993 y 1992, el Grupo tenía cedido un importe nominal de 46.115 y 57.267 millones de pesetas, respectivamente, a otros intermediarios financieros y a clientes, básicamente, que figuran contabilizados, en los epígrafes "Entidades de Crédito - Otros Débitos" (Nota 14) y "Débitos a Clientes - Otros Débitos" (Nota 15) del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos.



OD1459793

CLASE 8.<sup>a</sup>

El tipo de interés anual de la Deuda del Estado cotizada ha oscilado entre el 9,95% y el 13,65% y en 1992 entre el 9,95% y el 15,25%. De estos títulos y de los adquiridos temporalmente a Entidades de Crédito (Nota 6) el Grupo tenía cedido al 31 de diciembre de 1993 y 1992 un importe de 127.325 y 92.990 millones de pesetas, respectivamente, a intermediarios financieros (Nota 14) y a clientes (Nota 15).

Al cierre del ejercicio 1992, el importe nominal de los Pagarés del Tesoro afectos a obligaciones propias o de terceros ascendía a 10 millones de pesetas. En 1993 el nominal de los Bonos y Obligaciones afectos a obligaciones propias o de terceros ascendía a 58 millones de pesetas.

El desglose de este capítulo por plazos de vencimiento al 31 de diciembre de 1993 y 1992, sin tener en cuenta el fondo de fluctuación de valores, es el siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>Hasta 3 meses</u>	<u>Entre 3 meses y 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 1993 -					
Certificados de Banco de España	1.626	1.604	16.808	10.814	30.852
Cartera de Renta Fija:					
De negociación	-	-	2.310	-	2.310
De inversión	7.447	36.734	1.781	3.860	49.822
	9.073	38.338	20.899	14.674	82.984
	=====	=====	=====	=====	=====
Saldos al 31 de diciembre de 1992 -					
Certificados de Banco de España	1.492	1.560	15.289	15.563	33.904
Cartera de Renta Fija:					
De negociación	7.747	6.358	-	-	14.105
De inversión	25.670	20.393	48.254	1.199	95.516
	34.909	28.311	63.543	16.762	143.525
	=====	=====	=====	=====	=====



OD1459799

CLASE 8.<sup>a</sup>

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 1993 y 1992 se indica a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	1.238	466
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada contra Resultados (Nota 2.d)	-	778
Cuenta de periodificación de activo (Nota 2.d)	-	21
Fondos disponibles abonados a Resultados	(1.201)	(27)
Cuenta de periodificación	(21)	-
Saldo al cierre del ejercicio	16	1.238
	=====	=====

(6) Entidades de Crédito - Activo

El desglose del saldo de este capítulo del activo de los balances de situación consolidados adjuntos atendiendo a la moneda de contratación y a su naturaleza, es el siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Por moneda:		
En pesetas	175.156	121.107
En moneda extranjera	85.158	28.887
	-----	-----
	260.314	149.994
	=====	=====
Por naturaleza:		
A la vista -		
Cuentas mutuas y efectos recibidos por aplicación	1.715	-
Cheques a cargo de entidades de Crédito	577	487
Cámara de Compensación	(256)	67
Otras cuentas	1.436	1.820
	-----	-----
	3.472	2.374
	-----	-----
Otros créditos -		
Depósitos en entidades de crédito y financieras	114.003	99.604
Adquisición Temporal de activos (Nota 5)	142.066	45.693
Otras cuentas	773	2.323
	-----	-----
	256.842	147.620
	-----	-----
Total	260.314	149.994
	=====	=====



0D1459800

## CLASE 8ª

A continuación se indica el desglose por plazos de vencimiento, así como los tipos de interés al cierre de cada ejercicio del epígrafe "Otros créditos" de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos:

## Millones de Pesetas

	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	Tipo de interés al cierre del ejercicio
Saldos al 31 de diciembre de 1993 -						
Depósitos en entidades de crédito y financieras	61.451	51.552	1.000	-	114.003	6,05 %
Adquisición Temporal de activos	132.961	9.105	-	-	142.066	9,25 %
Otras cuentas	772	1	-	-	773	5,66 %
Saldos al 31 de diciembre de 1992 -						
Depósitos en entidades de crédito y financieras	80.512	17.915	846	331	99.604	11,97 %
Adquisición Temporal de activos	41.094	4.599	-	-	45.693	14,23 %
Otras cuentas	1.003	786	533	-	2.322	6,58 %

(7) Créditos sobre clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y al sector que lo origina, es la siguiente:

## Millones de Pesetas

	1993	1992
Por moneda:		
En pesetas	466.250	464.816
En moneda extranjera	10.552	14.974
	476.802	479.790
Por sectores:		
Administraciones Públicas	45.130	43.292
Otros sectores residentes	446.325	449.614
No Residentes	1.057	1.093
	492.512	493.999
Menos - Fondos de Insolvencias	(15.710)	(14.209)
	476.802	479.790





0D1459801

CLASE 8.<sup>a</sup>

A continuación se indica el desglose de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, sin considerar el saldo de la cuenta "Fondos de insolvencias", atendiendo al plazo de vencimiento y a la modalidad y situación de las operaciones:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Por plazo de vencimiento:		
Hasta 3 meses	203.192	188.796
Entre 3 meses y 1 año	104.398	100.001
Entre 1 año y 5 años	96.200	114.381
Más de 5 años	88.722	90.821
	-----	-----
	492.512	493.999
	*****	*****
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial	107.347	129.810
Efectos financieros	-	15
Deudores con garantía real	106.510	109.060
Otros deudores a plazo	198.466	191.846
Arrendamientos financieros	21.956	27.075
Deudores a la vista y varios	35.099	17.175
Activos dudosos	23.134	19.018
	-----	-----
	492.512	493.999
	*****	*****

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, no existen créditos concedidos a clientes con duración indeterminada.

Los bienes cedidos en régimen de arrendamiento financiero se reflejan en la cuenta de "Arrendamientos financieros" del detalle anterior por el principal de las cuotas pendientes de vencimiento, más el valor residual sobre el que se efectúa la opción de compra, sin incluir las cargas financieras ni el Impuesto sobre el Valor Añadido.



0D1459802

## CLASE 8ª

El movimiento que se ha producido en el saldo del epígrafe "Fondos de insolvencias" durante los ejercicios 1993 y 1992 se muestra a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	14.209	13.392
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión para créditos en mora	7.201	5.917
Fondos disponibles	(1.482)	(1.805)
Cancelaciones por traspasos a créditos en suspenso, venta de activos y otros	(4.218)	(3.163)
Otros movimientos	-	(132)
Saldo al cierre del ejercicio	15.710	14.209
	=====	=====

Los activos en suspenso recuperados en los ejercicios 1993 y 1992 ascienden a 624 y 519 millones de pesetas, respectivamente, y se presentan deduciendo el saldo del capítulo "Amortización y Provisiones para Insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, capítulo que recoge por otra parte, las amortizaciones de créditos consideradas directamente como fallidos (60 y 18 millones de pesetas al cierre de cada ejercicio, respectivamente).

Por otra parte, de acuerdo con la normativa en vigor de Banco de España, la provisión para insolvencias por riesgos de firma figura registrada en el epígrafe "Provisiones para Riesgos y Cargas - Otras Provisiones" (Nota 17) del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos por importe de 161 y 82 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 y 1992, respectivamente.

El importe de los anticipos y créditos concedidos por Banca Catalana, S.A. al 31 de diciembre de 1993 al conjunto de los miembros de su Consejo de Administración asciende a 24 millones de pesetas (23 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1992) que devengan un tipo de interés anual comprendido entre el 9,25% y el 13,50% (13,25% y 17% a 31 de diciembre de 1992). Los importes devueltos durante los ejercicios 1993 y 1992 ascienden a 19 y 7 millones de pesetas, respectivamente. Adicionalmente existen avales prestados por su cuenta que ascienden a 3 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 y 1992.



OD1459803

## CLASE 8ª

(8) Obligaciones y otros valores de renta fija

La composición, por moneda, sectores, admisión o no a cotización y naturaleza del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 1993 y 1992, es la siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Por moneda:		
En pesetas	8.149	2.086
En moneda extranjera	-	104
	-----	-----
	8.149	2.190
	=====	=====
Por sectores:		
Administraciones Públicas	2.829	461
Entidades Oficiales de Crédito	-	29
Otras Entidades de Crédito Residentes	316	3
Otros Sectores Residentes	5.004	1.676
No Residentes	-	105
Menos - Fondo Fluctuación Valores	-	(84)
	-----	-----
	8.149	2.190
	=====	=====
Por cotización:		
Cotizados	8.127	2.171
No cotizados	22	19
	-----	-----
	8.149	2.190
	=====	=====
Por naturaleza:		
Fondos Públicos	2.819	478
Pagarés y Efectos	300	586
Bonos y Obligaciones	33	1.091
Pagarés de Empresa	4.996	35
Otros Valores	1	-
	-----	-----
	8.149	2.190
	=====	=====

El tipo de interés anual de los valores de renta fija en cartera al 31 de diciembre de 1993 estaba comprendido entre el 8,25% y el 15,34% y al 31 de diciembre de 1992 entre el 9% y el 14,80%, siendo su tipo de interés medio ponderado aproximadamente del 10,02% y 12,54%, respectivamente.

Del total de la cartera de valores de renta fija al 31 de diciembre de 1993, 8.100 millones de pesetas, tienen previsto su vencimiento en 1994.



0D1459804

CLASE 8.<sup>a</sup>

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 1993 y 1992, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, se muestra a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	2.274	10.884
Compras	113.744	137.428
Ventas y amortizaciones	(107.869)	(146.038)
	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	8.149	2.274
	=====	=====

Por otra parte el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de Fluctuación de Valores", durante los ejercicios 1993 y 1992 se indica a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	84	1
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada contra		
Resultados (Nota 2.d)	-	35
Cuentas de periodificación		
del activo (Nota 2.d)	-	48
Fondos disponibles abonados a		
Resultados	(36)	-
Cuentas de periodificación	(48)	-
	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	-	84
	=====	=====



OD1459805

## CLASE 8ª

(9) Acciones y Otros Títulos de Renta Variable

Este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos recoge las acciones y títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades, en las que se detenta una participación inferior al 20 % (3% si cotizan en Bolsa), así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria. El desglose del saldo de este capítulo, en función de la moneda de contratación y de su admisión o no a cotización, se indica a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Por moneda:		
En pesetas	824	1.116
En moneda extranjera	2	1
	-----	-----
	826	1.117
	=====	=====
Por cotización:		
Cotizados		
No cotizados	490	809
Menos - Fondo fluctuación de valores	483	472
	(147)	(164)
	-----	-----
	826	1.117
	=====	=====

Dentro de los títulos cotizados se incluye la participación del 55,564 % al 31 de diciembre de 1993 (84,425% al 31 de diciembre de 1992) en Foncatalana II, Fondo de Inversión Mobiliaria así como la participación del 30,481% al 31 de diciembre 1992 en Dinerinvest, Fondo de Inversión en Activos del Mercado monetario, fondos gestionados por Gescatalana, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, que está participada directamente en un 100% por Banca Catalana, S.A. (Nota 3). El valor contable de las participaciones asciende a 332 y 697 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 y 1992, respectivamente, después de considerar el fondo de fluctuación de valores constituido al 31 de diciembre de 1992 por importe de 42 millones de pesetas.

A continuación se indica el movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 1993 y 1992, sin considerar el fondo de fluctuación de valores:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	1.281	830
Compras	1.140	5.958
Ventas	(1.456)	(5.507)
Traspasos y otros	8	-
	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	973	1.281
	=====	=====



0D1459806

CLASE 8.<sup>a</sup>

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de Fluctuación de valores" durante los ejercicios 1993 y 1992 se indica a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	164	110
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada	43	65
Fondos disponibles	(60)	(11)
	----	----
Saldo al cierre del ejercicio	147	164
	=====	=====

(10) Participaciones en Empresas del Grupo

Este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos recoge la inversión en sociedades participadas en más de un 50% que no se consolidan por integración global por no estar su actividad directamente relacionada con la del Grupo. En el Anexo II se indican los porcentajes de participación, directa e indirecta, y otra información relevante de dichas Sociedades.

Al 31 de diciembre de 1993 no existen ampliaciones de capital en curso en las sociedades dependientes no consolidables.

El detalle de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y a su admisión o no a cotización, es el siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Por moneda:		
En pesetas	1.548	2.183
En moneda extranjera	-	-
	-----	-----
	1.548	2.183
	=====	=====
Por cotización:		
Cotizados	-	-
No cotizados	1.548	2.183
Menos - Fondo fluctuación de valores	-	-
	-----	-----
	1.548	2.183
	=====	=====



0D1459807

CLASE 8.<sup>a</sup>

El movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Participaciones en empresas del Grupo" durante los ejercicios 1993 y 1992 se muestra a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	2.183	2.289
Compras	-	9
Ventas	-	-
Traspasos y otros	(635)	(115)
Saldo al cierre del ejercicio	1.548	2.183
	=====	=====

(11) Activos Materiales

El movimiento habido durante los ejercicios 1993 y 1992 en las cuentas de activos materiales y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>Terrenos y Edificios de Uso Propio</u>	<u>Otros Inmuebles</u>	<u>Mobiliario, Instalaciones y Otros</u>	<u>Total</u>
Coste regularizado y actualizado neto de provisiones -				
Saldo a 31 de diciembre de 1991	21.432	2.098	26.145	49.675
Adiciones	14	2.291	1.850	4.155
Retiros	(121)	(237)	(484)	(842)
Traspasos	(269)	(534)	(1.164)	(1.967)
Saldo a 31 de diciembre de 1992	21.056	3.618	26.347	51.021
Adiciones	6	2.318	1.574	3.898
Retiros	(58)	(1.291)	(157)	(1.506)
Traspasos	-	-	20	20
Saldo a 31 de diciembre de 1993	21.004	4.645	27.784	53.433



OD1459803

CLASE 8ª

Millones de Pesetas

	Terrenos y Edificios de Uso Propio	Otros Inmuebles	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Total
Amortización acumulada -				
Saldo a 31 de diciembre de 1991	1.733	81	14.242	16.056
Adiciones	463	-	2.239	2.702
Retiros	(22)	-	(110)	(132)
Traspasos	(54)	(79)	(975)	(1.108)
Saldo a 31 de diciembre de 1992	2.120	2	15.396	17.518
Adiciones	461	-	2.243	2.704
Retiros	(3)	-	(68)	(71)
Traspasos	-	-	7	7
Saldo a 31 de diciembre de 1993	2.578	2	17.578	20.158
Inmovilizado, neto -				
Saldo a 31 de diciembre de 1992	18.936	3.616	10.951	33.503
Saldo a 31 de diciembre de 1993	18.426	4.643	10.206	33.275

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, las provisiones en cobertura de las posibles pérdidas que pudieran producirse en la realización de determinados inmuebles o solares que no son utilizados por el Grupo para el ejercicio de su actividad ascienden a 207 y 216 millones de pesetas, respectivamente, y se presentan minorando el saldo de la cuenta "Coste regularizado y actualizado, neto de provisiones".





OD1459809

## CLASE 8ª

(12) Otros Activos y Pasivos

El detalle del saldo de estos capítulos de los balances de situación consolidados adjuntos es el siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
<u>Otros Activos -</u>		
Hacienda Pública:		
Impuesto sobre beneficios anticipado (Nota 20)	1.062	1.354
Otros conceptos	109	92
Dividendos activos a cuenta (Nota 4)	1.767	1.663
Operaciones en camino	2.848	869
Opciones adquiridas	1	6
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2-b)	1.367	512
Otros conceptos	1.064	1.197
	-----	-----
	8.218	5.693
	=====	=====
<u>Otros Pasivos -</u>		
Obligaciones a pagar	3.026	3.947
Operaciones en camino	1.374	906
Impuesto sobre beneficios diferido (Nota 20)	374	403
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2-b)	124	3
Acreedores por factoring	7.653	5.352
Otros conceptos	355	528
	-----	-----
	12.906	11.139
	=====	=====



OD1459810

CLASE 8ª

(13) Cuentas de Periodificación

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, la composición de estos capítulos del activo y pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Activo:		
Intereses no devengados de recursos tomados a descuento	1.884	2.812
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	7.985	12.166
Gastos pagados no devengados	81	174
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2.b)	167	-
Otras periodificaciones	355	490
	-----	-----
	10.472	15.642
	=====	=====
Pasivo:		
Productos no devengados de operaciones tomadas a descuento	4.112	3.493
Devengos de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	5.846	5.281
Gastos devengados no vencidos	2.147	2.023
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2.b)	319	-
Otras periodificaciones	1.022	1.143
	-----	-----
	13.446	11.940
	=====	=====



OD1459811

CLASE 8.<sup>a</sup>(14) Entidades de Crédito - Pasivo

A continuación se indica la composición de este capítulo del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y a la naturaleza de las operaciones:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Por moneda:		
En pesetas	127.036	139.417
En moneda extranjera	93.200	48.595
	-----	-----
	220.236	188.012
	=====	=====
Por naturaleza:		
A la vista -		
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	-	1.520
Otras cuentas:		
Bancos Operantes en España	939	431
Cajas de Ahorro	2	2
Cooperativas de Crédito	694	485
Otras entidades de Crédito	203	346
Entidades de Crédito no Residentes	1.047	2.181
Cámara de Compensación	257	-
	-----	-----
	3.142	4.965
	-----	-----
Otros débitos -		
Banco de España :		
Préstamo Especial	5.583	7.136
Cesión Temporal de Activos	30.783	33.700
Entidades de Crédito:		
Cuentas a plazo	124.445	99.650
Cesión Temporal de Activos	56.283	7.410
Fondo Garantía de Depósitos	-	35.151
	-----	-----
	217.094	183.047
	-----	-----
	220.236	188.012
	=====	=====



0D1459812

## CLASE 8ª

FINANCIACIÓN

El límite asignado por Banco de España al 31 de diciembre de 1993 y 1992 a los Bancos del Grupo para el sistema de créditos de regulación de liquidez, con garantía de fondos públicos, ascendía a 46.595 millones de pesetas. El préstamo especial concedido por el Banco de España a Banca Catalana, S.A. devenga un interés del 8% anual y tiene vencimientos escalonados hasta el 23 de julio de 1996.

El préstamo concedido por el Fondo de Garantía de Depósitos venció en su totalidad el 20 de junio de 1993 y no devengaba interés alguno. Por otro lado, como consecuencia de la venta de activos crediticios al Fondo de Garantía de Depósitos, los Bancos del Grupo tienen cuentas a cobrar al citado Organismo al 31 de diciembre de 1993 y 1992 por un importe de 2 y 28 millones de pesetas, respectivamente, con vencimientos anuales fraccionados hasta el 23 de mayo de 1994, que tampoco devengan intereses. Dichos importes están registrados en el capítulo "Entidades de Crédito - Otros Créditos" del activo de los balances de situación consolidados adjuntos (Nota 6). Dichos activos y pasivos con el Fondo de Garantía de Depósitos no han sido actualizados en las cuentas anuales consolidadas adjuntas (Nota 2 m).

El desglose por plazos de vencimiento del saldo del epígrafe "Otros débitos" de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, así como los tipos de interés promedio al cierre de cada ejercicio, se indican a continuación:

Millones de Pesetas

	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	Tipo de interés al cierre del ejercicio
SalDOS al 31 de diciembre de 1993-						
Banco de España:						
Préstamo Especial	831	867	3.885	-	5.583	8,00 %
Cesión Temporal de Activos	30.783	-	-	-	30.783	9,00 %
Entidades de Crédito:						
Cuentas a plazo	90.342	30.906	3.197	-	124.445	6,22 %
Cesión Temporal de Activos	48.552	7.731	-	-	56.283	9,08 %
SalDOS al 31 de diciembre de 1992-						
Banco de España:						
Préstamo Especial	759	794	5.583	-	7.136	8,00 %
Cesión Temporal de Activos	33.700	-	-	-	33.700	13,75 %
Entidades de Crédito:						
Cuentas a plazo	79.606	17.056	2.592	396	99.650	10,25 %
Cesión Temporal de Activos	5.857	1.553	-	-	7.410	13,00 %
Fondo Garantía de Depósitos	-	35.151	-	-	35.151	-



001459813

## CLASE 8ª

(15) Débitos a Clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y sector, se indica a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Por moneda:		
En pesetas	539.300	524.860
En moneda extranjera	7.583	5.036
	-----	-----
	546.883	529.896
	-----	-----
Por sectores:		
Administraciones Públicas	17.226	16.687
	-----	-----
Otros sectores Residentes-		
Cuentas corrientes	141.712	131.747
Cuentas de ahorro	16.037	21.461
Imposiciones a plazo	215.829	195.830
Cesión temporal de activos (Nota 5)	133.135	143.273
Otras cuentas	2.250	2.062
	-----	-----
	508.963	494.373
	20.694	18.836
	-----	-----
	546.883	529.896
	-----	-----

El desglose, por vencimientos, del saldo que figura registrado en los epígrafes "Depósitos de Ahorro - A Plazo" y "Otros Débitos - A Plazo" de los balances de situación consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 1993 y 1992 es el siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Depósitos de ahorro - A plazo		
Hasta 3 meses	113.080	144.921
Entre 3 meses y 1 año	117.155	63.869
Entre 1 año y 5 años	3.370	3.586
Más de 5 años	3	-
	-----	-----
	233.608	212.376
	-----	-----
Otros débitos - A plazo		
Hasta 3 meses	111.789	80.165
Entre 3 meses y 1 año	22.436	56.113
Entre 1 año y 5 años	-	7.860
Más de 5 años	-	-
	-----	-----
	134.225	144.138
	-----	-----



OD1459814

CLASE 8ª

(16) Débitos Representados por Valores Negociables

El desglose por plazos de vencimiento, así como los tipos de interés al cierre de cada ejercicio del epígrafe "Pagarés y otros valores" de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos es el siguiente:

<u>Millones de Pesetas</u>		
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Hasta 3 meses	7.548	11.530
Entre 3 meses y 1 año	5.740	13.449
Entre 1 y 5 años	5	11
Más de 5 años	2	-
	-----	-----
	13.295	24.990
	=====	=====

El tipo de interés ponderado al 31 de diciembre de 1993 y 1992 es del 11,76 % y 12,71 %, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, Banco Industrial de Cataluña, S.A. tiene en circulación 14 y 15 emisiones de bonos de caja no convertibles, respectivamente, con vencimientos escalonados desde 30 de junio de 1994 hasta 31 de diciembre de 1997 (6 de septiembre de 1993 hasta 31 de diciembre de 1997 en el ejercicio anterior). El tipo de interés es del 9% en todas las emisiones y figuran registradas en el epígrafe "Bonos y Obligaciones en circulación" de los balances de situación consolidados adjuntos.

El vencimiento previsto del saldo de este capítulo al 31 de diciembre de 1993 y 1992 es el siguiente:

<u>Millones de Pesetas</u>		
<u>Año de vencimiento</u>	<u>1993</u>	<u>1992</u>
1993	-	381
1994	496	583
1995	396	467
1996	264	346
1997	367	447
	-----	-----
	1.523	2.224
	=====	=====



OD1459815

CLASE 8ª

(17) Provisiones para Riesgos y Cargas

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, la composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Fondos de pensionistas (Nota 2-i)	6.615	6.192
Otras provisiones -	-----	-----
Fondos en cobertura de otros complementos pensionables (Nota 2-i)	4.378	4.299
Fondo para contingencias	1.190	1.190
Fondos para la cobertura de riesgos de firma (Notas 2-c y 7)	161	82
Otros fondos	988	280
	-----	-----
	6.717	5.851
	-----	-----
Total provisiones para Riesgos y Cargas	13.332	12.043
	=====	=====

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 1993 y 1992 se muestra a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	12.043	12.516
Más:		
Dotación con cargo a resultados del ejercicio (Nota 2-i)	2.483	1.634
Traspasos de otros fondos	553	-
Menos:		
Prima de seguro para la cobertura de pensiones (Nota 2-i)	(1.747)	(441)
Fondos disponibles y otros movimientos	-	(1.195)
Movimientos provenientes de la enajenación del BIM (Nota 3)	-	(471)
	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	13.332	12.043
	=====	=====

Los pagos por complemento de pensiones durante los ejercicios 1993 y 1992 han ascendido a 642 y 563 millones de pesetas, respectivamente, y han sido reembolsados por Aurora Polar, S.A. de Seguros y Reaseguros en cumplimiento de los contratos suscritos (Nota 2-i).



OD1459816

## CLASE 8ª

Las dotaciones con cargo a resultados correspondientes al epígrafe "Fondos de Pensionistas" figuran registradas en los capítulos "Intereses y cargas asimiladas" y "Gastos Generales de Administración" por importe de 766 y 1.420 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 (727 y 378 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1992).

Las dotaciones con cargo a resultados correspondientes al epígrafe "Otras provisiones" figuran registradas, junto a las dotaciones por depreciación de otros activos, en el capítulo "Quebrantos extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

(18) Capital suscrito

El capital social de Banca Catalana, S.A. al 31 de diciembre de 1992, estaba formalizado en 36.672.539 acciones nominativas de la serie C, de 1.000 pesetas de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas y admitidas a cotización en la Bolsa Oficial de Comercio de Barcelona.

El Consejo de Administración de Banca Catalana, S.A. de 14 de diciembre de 1992 aprobó una ampliación de capital por importe de 1.833.626 acciones nominativas de 1.000 pesetas de valor nominal cada una, con una prima de emisión del 175%, que fueron íntegramente suscritas y desembolsadas en el ejercicio 1993.

En consecuencia, el capital social del Banco al 31 de diciembre de 1993, está formalizado en 38.506.165 acciones nominativas de la serie C, de 1.000 pesetas de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas y admitidas a cotización en la Bolsa Oficial de Comercio de Barcelona.

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, Banco Bilbao Vizcaya, S.A. (a través de participaciones directas e indirectas) tenía una participación en el capital social del Banco del 95,43% y del 94,73%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, algunas de las sociedades dependientes de Banca Catalana poseían, con carácter instrumental, el 0,24% y 1,53% respectivamente, del capital social emitido por Banca Catalana, S.A. El valor contable de estas participaciones no superaba el valor de cotización a las mencionadas fechas, y se presenta en el epígrafe "Acciones Propias" de los balances de situación consolidados adjuntos.

A continuación se indica el movimiento habido durante los ejercicios 1993 y 1992 en el capítulo "Acciones Propias" de los balances de situación consolidados adjuntos:

	Millones de Pesetas		
	Nominal	Resto	Total
Saldo al 1 de enero de 1992	390	1.062	1.452
Adquisiciones	176	349	525
Ventas	(5)	(12)	(17)
Saldo al 31 de diciembre de 1992	561	1.399	1.960
Adquisiciones	210	318	528
Ventas	(677)	(1.597)	(2.274)
Saldo al 31 de diciembre de 1993	94	120	214
	*****	*****	*****





OD1459817

CLASE 8.<sup>a</sup>

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992 se había constituido un fondo de fluctuación de valores por importe de 10 y 389 millones de pesetas, respectivamente, para reflejar las acciones propias a su valor de mercado. Asimismo, en el proceso de consolidación se ha efectuado una corrección de valor a 31 de diciembre de 1993 y 1992 por importe de 32 y 585 millones de pesetas, respectivamente, para adecuarlas al valor teórico-contable.

Las Juntas Generales de Accionistas de los bancos del Grupo autorizaron a sus Administradores a realizar ampliaciones del capital por el 50% del capital existente al 27 de marzo de 1993. El plazo que disponen los Administradores para efectuar ampliaciones de capital hasta este límite finaliza en marzo de 1998.

(19) Reservas y primas de emisión

El movimiento que se ha producido en los saldos de los capítulos "Reservas" y "Primas de Emisión" de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 1993 y 1992 se muestra a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>Reserva legal</u>	<u>Reservas indis- ponibles</u>	<u>Reservas de fusión</u>	<u>Primas de Emisión</u>	<u>Otras Reservas de libre disposición</u>	<u>Total</u>
Saldo a 31 de diciembre de 1991	3.987	1.523	4.606	1.720	4.074	15.910
Dotación a reservas procedente del beneficio del ejercicio anterior	1.050	-	-	-	4.577	5.627
Trasposos	-	455	-	-	(455)	-
Saldo a 31 de diciembre de 1992	5.037	1.978	4.606	1.720	8.196	21.537
Dotación a reservas procedente del beneficio del ejercicio anterior	803	-	-	-	2.172	2.975
Trasposos	-	(1.774)	-	-	1.774	-
Ampliación de Capital	-	-	-	3.209	-	3.209
Saldo a 31 de diciembre de 1993	5.840	204	4.606	4.929	12.142	27.721



OD1459818

CLASE 8ª

~~CLASE 8ª~~**Reserva legal -**

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, las entidades que obtengan en el ejercicio económico beneficios, deberán dotar el 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal. Estas dotaciones deberán hacerse hasta que la reserva alcance el 20% del capital social desembolsado. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital social ya aumentado. Salvo para esta finalidad, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

**Reserva indisponible -**

Tal como establece el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, se ha constituido una reserva indisponible equivalente al importe por el que figuran contabilizadas las acciones de la matriz en sociedades dependientes (204 y 1.959 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 y 1992, respectivamente) en tanto éstas no sean enajenadas o amortizadas y por el valor nominal de las acciones del Banco poseídas en concepto de garantía de préstamos concedidos pendientes de vencimiento, que al 31 de diciembre de 1992 ascendían a 19 millones de pesetas, no existiendo saldo al 31 de diciembre de 1993. Dicha reserva será de libre disposición cuando desaparezcan las circunstancias que han obligado a su constitución.

**Reserva de fusión,  
Ley 76/1980 -**

Como consecuencia de la fusión del Banco con Banca Mas Sardá, S.A., el inmovilizado material se incrementó en los siguientes importes que, a su vez, han sido aplicados en la forma que se indica a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>
Revalorización del inmovilizado material	10.731
Aplicaciones a provisiones realizadas en ejercicios anteriores	(6.125)
	-----
	4.606
	=====

De acuerdo con la legislación vigente, los beneficios tributarios reconocidos a Banca Catalana, S.A. respecto a los impuestos derivados de estos incrementos de patrimonio, se hallan sujetos a la condición de que en el plazo de cinco años no se produzca la enajenación de los elementos revalorizados, salvo que se proceda a invertir el precio obtenido en la enajenación (Nota 20).

**Prima de emisión de acciones -**

El saldo del capítulo "Prima de emisión de acciones" se originó como consecuencia del aumento de capital llevado a cabo en el ejercicio 1989. El incremento producido en el ejercicio 1993 ha sido originado como consecuencia del aumento de capital realizado (Nota 18).

El Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión para ampliar el capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.



OD1459819

CLASE 8.ª

## Reservas y Pérdidas en Sociedades Consolidadas -

El desglose por sociedades de estos capítulos de los balances de situación consolidados adjuntos se indica a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Reservas en sociedades consolidadas -		
Por integración global:		
Banco Industrial de Cataluña, S.A.	526	604
Banco de Barcelona, S.A.	281	223
Catalana de Factoring, Entidad de		
Financiación Factoring, S.A.	339	133
Otras	126	79
Sociedades que dejaron de formar parte		
del Grupo en el ejercicio 1992	-	359
	1.272	1.398
	-----	-----
Por puesta en equivalencia:		
Mediterránea de Promociones y		
Gestiones Inmobiliarias, S.A.	-	46
Otras	16	41
	16	87
	1.288	1.485
	=====	=====
Pérdidas en sociedades consolidadas -		
Por integración global:		
Mobiliaria Mat, S.A.	741	545
Otras	17	18
	758	563
	-----	-----
Por puesta en equivalencia:		
Mediterránea de Promociones		
y Gestiones Inmobiliarias, S.A.	70	-
	828	563
	=====	=====



OD1459820

## CLASE 8ª

Los movimientos que se han producido durante los ejercicios 1993 y 1992 han sido los siguientes:

<u>Millones de Pesetas</u>		
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al 31 de diciembre del ejercicio anterior	922	1.201
Distribución de resultados del ejercicio anterior	261	262
Incorporación a reservas de la matriz de los dividendos repartidos y de reservas de Sociedades que dejaron de formar parte del Grupo, en ejercicios anteriores	(601)	(344)
Variación en las participaciones, en el valor de las acciones propias y otros efectos patrimoniales por operaciones entre Sociedades del Grupo	(122)	(197)
Saldo al 31 de diciembre del ejercicio	460	922
	=====	=====

En las cuentas anuales de las sociedades dependientes que dan origen a los saldos que figuran registrados en los epígrafes "Reservas en sociedades consolidadas - Por integración global" y "Perdidas en sociedades consolidadas - Por integración global" del balance de situación consolidado adjunto al 31 de diciembre de 1993, 584 millones de pesetas tienen la consideración de reservas restringidas (528 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1992).

(20) Situación fiscal

El saldo del epígrafe "Débitos a Clientes - Otros débitos" de los balances de situación consolidados adjuntos incluye el pasivo correspondiente a los diferentes impuestos que son aplicables, entre los que se incluye la provisión por el Impuesto sobre Sociedades relativo a los beneficios de cada ejercicio, neto de las retenciones y pagos a cuenta del mismo efectuados en cada período.

Banco Bilbao Vizcaya, S.A. (Nota 18) solicitó y obtuvo a partir del ejercicio 1991 la inclusión en el Régimen de Declaración Consolidada de Banca Catalana, S.A. y sus sociedades dependientes (Nota 3 y Anexos I y II).

En general, las entidades consolidadas tienen pendientes de inspección por las autoridades fiscales los últimos cinco ejercicios de los principales impuestos que les son de aplicación.



OD1459821

CLASE 8ª

Banca Catalana, S.A. y algunas de las restantes sociedades consolidadas se han acogido a los beneficios fiscales relativos a las deducciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades previstas en la normativa de dicho impuesto. Si bien no se ha presentado aún la declaración del Impuesto sobre Sociedades para el ejercicio 1993, en el cómputo de la provisión para dicho impuesto, que figura en las cuentas anuales consolidadas adjuntas, se ha considerado una deducción por inversiones en activos fijos nuevos por 61 millones de pesetas (111 millones de pesetas en 1992). Para que esta deducción sea efectiva, deberán cumplirse los requisitos de permanencia de las inversiones, según se establece en dicha normativa.

Por otra parte, Banca Catalana, S.A. se acogió a la exención por reinversión de plusvalías tanto en relación con el régimen general como por lo que respecta a los activos actualizados con motivo de la fusión (Nota 19). Debido a este hecho, se asumieron determinados compromisos de reinversión, que al 31 de diciembre de 1992 ya estaban completamente materializados. En el ejercicio 1993 ninguna de las sociedades consolidadas ha obtenido plusvalías significativas susceptibles de disfrutar de esta exención.

La conciliación entre la cuota del Impuesto sobre Sociedades, calculada según el resultado contable, y la provisión constituida es la siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Impuesto sobre Sociedades al tipo impositivo del 35%	3.121	4.120
Aumentos (Disminuciones) por diferencias permanentes:		
Dotación fondos de pensiones	689	517
Bonificaciones, deducciones y otros	(93)	(417)
	596	100
Aumentos (Disminuciones) netos por diferencias temporales	(261)	(204)
	3.456	4.016
Dotación (utilización) impuestos diferidos y anticipados	261	204
Provisión Impuesto sobre Sociedades	3.717	4.220

De acuerdo con la Circular 7/1991 de Banco de España y preceptos concordantes, las cuentas anuales consolidadas de 1993 reflejan, además de los impuestos diferidos, el valor actual de los impuestos anticipados derivados, fundamentalmente, de la parte de las dotaciones al fondo de pensiones que, habiendo sido considerados como gasto no deducible, van a servir para cubrir las prestaciones al personal jubilado durante los diez próximos años. Los impuestos anticipados que figuran en el epígrafe "Otros Activos" del activo de los balances de situación consolidados adjuntos ascienden a 1.354 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1992 y a 1.063 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 (Nota 12).



OD1459822

CLASE 8ª

La cifra de impuestos diferidos de Banca Catalana, S.A. al 31 de diciembre de 1993 y 1992 recoge 273 y 279 millones de pesetas, respectivamente, correspondientes a la libertad de amortización por inversiones acogidas a la ley 12/1988, de 25 de mayo, de beneficios fiscales relativos, entre otros, a los Juegos Olímpicos de Barcelona 1992.

Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por el sector bancario, existen, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente, que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión del Consejo de Administración así como de sus asesores fiscales, la posibilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota, y, en cualquier caso la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a los estados financieros del Grupo Banca Catalana.

(21) Cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos incluye, entre otros conceptos, los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones bancarias, con el siguiente detalle:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Pasivos Contingentes-		
Fianzas, avales y cauciones	37.843	29.312
Activos afectos a diversas obligaciones	58	10
Otros	4.515	4.726
	-----	-----
	42.416	34.048
	-----	-----
Compromisos-		
Disponibles por terceros:		
Por Entidades de Crédito	3.546	3.263
Por Administraciones Públicas	11.812	3.185
Por otros Sectores Residentes	108.491	68.475
Por No Residentes	10	-
	-----	-----
	123.859	74.923
Otros compromisos	-	4.763
	-----	-----
	123.859	79.686
	-----	-----
Total	166.275	113.734
	=====	=====



OD1459823

CLASE 8ª

(22) Operaciones con sociedades del Grupo

El detalle de los saldos más significativos mantenidos por el Grupo Banca Catalana, al cierre de los ejercicios 1993 y 1992, con aquellas sociedades en las que participa en un porcentaje igual o superior al 20% pero que no han sido consolidadas por integración global por ser su actividad diferente a la realizada por el Grupo (Nota 1), se muestra a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Activo:		
Créditos sobre clientes	2.347	3.346
	=====	=====
Pasivo:		
Débitos a clientes	189	145
	=====	=====
Pérdidas y ganancias:		
Haber -		
Intereses y rendimientos asimilados	383	495
Rendimientos de la cartera variable	52	51
Comisiones percibidas	376	328
	-----	-----
	811	874
	=====	=====
Cuentas de orden:		
Pasivos contingentes	233	391
Compromisos	1.473	680
	-----	-----
	1.706	1.071
	=====	=====

Asimismo, a continuación se presenta un resumen de los saldos mantenidos con sociedades del Grupo Banco Bilbao Vizcaya que no forman parte del Grupo Banca Catalana:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Activo:		
Entidades de crédito	70.267	20.174
Créditos sobre clientes	2.936	4
	-----	-----
	73.203	20.178
	=====	=====
Pasivo:		
Entidades de crédito	58.257	38.047
Débitos a clientes	2.809	335
	-----	-----
	61.066	38.382
	=====	=====



OD1459824

CLASE 8ª

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Pérdidas y ganancias:		
Debe-		
Intereses y cargas asimiladas	2.851	3.197
	-----	-----
	2.851	3.197
	=====	=====
Haber-		
Intereses y rendimientos asimilados	1.705	1.307
Comisiones percibidas	2	3*
Beneficios por operaciones financieras	28	5
	-----	-----
	1.735	1.315
	=====	=====
Cuentas de Orden:		
Pasivos contingentes	98	32
	-----	-----
	98	32
	=====	=====

(23) Cuentas de Pérdidas y Ganancias

En relación con las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, a continuación se indica determinada información relevante:

A) Naturaleza de las operaciones -

El detalle de determinados capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, se indica a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Intereses y rendimientos asimilados -		
De Banco de España y		
otros bancos centrales	-	4
De entidades de crédito	23.693	13.395
De la cartera de renta fija	10.384	14.754
De créditos sobre clientes	71.693	74.229
Otros productos	807	760
	-----	-----
	106.577	103.142
	=====	=====
Comisiones percibidas -		
De pasivos contingentes	580	540
De servicios de cobros y pagos	4.711	4.276
De servicios de valores	1.820	1.706
De operaciones de factoring	528	460
De otras operaciones	1.501	1.152
	-----	-----
	9.140	8.134
	=====	=====





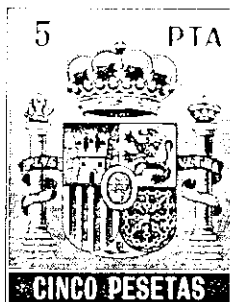
CLASE 8.<sup>a</sup>



0D1459825

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Beneficios por operaciones financieras -		
En la cartera de renta fija	2.243	34
En la cartera de renta variable	17	16
Por operaciones de futuro sobre valores y otros	534	-
Por diferencias de cambio	668	-
	-----	-----
	3.462	50
	=====	=====
Intereses y cargas asimiladas -		
De Banco de España	4.063	4.684
De entidades de crédito	16.242	10.750
De acreedores	46.257	46.729
De empréstitos y otros		
valores negociables	1.996	2.407
Costo imputable a los fondos		
de pensiones constituidos (Nota 2-i)	766	727
Otros intereses	138	162
	-----	-----
	69.462	65.459
	=====	=====
Comisiones pagadas -		
Comisiones cedidas a otras		
entidades y corresponsales	884	645
Corretajes en operaciones		
activas y pasivas	3	3
Otras comisiones	495	499
	-----	-----
	1.382	1.147
	=====	=====
Pérdidas por operaciones financieras -		
En la cartera de renta fija	-	(222)
En la cartera de renta variable	-	73
Por operaciones de futuro sobre valores y otros	-	194
Por diferencias de cambio	1	184
	-----	-----
	1	229
	=====	=====



001459826

CLASE 8ª

**B) Gastos generales de Administración-Gastos de Personal**

El número medio de empleados del Grupo en los ejercicios 1993 y 1992, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Dirección General	9	8
Jefes	1.781	1.791
Administrativos	1.459	1.572
Subalternos y oficios varios	67	79
	-----	-----
	3.316	3.450~
	=====	=====

**C) Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración**

Durante los ejercicios 1993 y 1992, los importes devengados por los miembros del Consejo de Administración en el Grupo Banca Catalana, ascendieron a 19 y 21 millones de pesetas, respectivamente, en concepto de dietas y atenciones estatutarias y a 29 y 21 millones de pesetas, respectivamente, en concepto de sueldos y salarios.

Por otra parte, las obligaciones contraídas en materia de pensiones y seguros de vida respecto a los miembros antiguos y actuales del Consejo de Administración en el Grupo Banca Catalana, se derivan exclusivamente de su condición de empleados y ascienden a 33 y 29 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 y 1992.

**(24) Cuadros de financiación**

A continuación se muestran los cuadros de financiación consolidados correspondientes a los ejercicios 1993 y 1992:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
ORIGEN DE FONDOS:		
Recursos generados de las operaciones	15.036	14.040
Aportaciones externas al Capital:		
En emisión de acciones	5.042	-
Ventas de acciones propias	716	-
Títulos de renta fija (disminución neta)	54.597	59.498
Títulos de renta variable no permanente	306	-
Acreedores (incremento neto)	16.987	-
Empréstitos (incremento neto)	-	10.311
Venta de inversiones permanentes:		
Venta de participaciones en empresas del grupo	-	1.711
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	1.476	-
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	5.395	-
	-----	-----
	99.555	85.560
	=====	=====



001459827

CLASE 8ª

Millones de Pesetas

## APLICACIONES:

Reembolso de participaciones en el capital:

Por adquisición de acciones propias  
(incremento neto)

Dividendos

Inversión menos financiación en Banco  
de España y ECA (variación neta)

Inversión crediticia (incremento neto)

Títulos de renta variable no permanente  
(incremento neto)

Acreedores (disminución neta)

Empréstitos (disminución neta)

Adquisición de inversiones permanentes:  
Compra de elementos de inmovilizado  
material e inmaterialOtros conceptos activos menos pasivos  
(variación neta)19931992- 328  
5.035 5.007

75.473 38.287

2.731 5.646

- 451

- 26.413

12.396 -

3.920 2.653

- 6.775

-----  
99.555 85.560  
=====

La conciliación entre el resultado contable y los recursos generados de las operaciones es la siguiente:

Millones de Pesetas19931992

Resultado del ejercicio

5.199 7.551

Amortizaciones

2.882 2.824

Dotaciones netas a fondo de depreciación  
de activos y otros fondos especiales

7.022 5.352

Saneamientos directos de activos

- 49

Pérdidas en ventas de acciones propias,  
participaciones e inmovilizado

139 11

Beneficios en ventas de acciones propias,  
participaciones e inmovilizado

(206) (1.747)

Recursos generados de las operaciones

-----  
15.036 14.040  
=====



OD1459828

CLASE 8.<sup>a</sup>ANEXO I

Información adicional sobre Sociedades dependientes consolidadas por integración global que componen el Grupo Banca Catalana:

-----

	<u>Banco Industrial de Cataluña, S.A.</u>	<u>Banco de Barcelona S.A.</u>	<u>Gestión, Contratación y Promoción Inmobiliaria, S.A.</u>
Dirección	Avda. Diagonal, 662 Barcelona	Avda. Diagonal, 453 bis Barcelona	Muntaner, 479 Barcelona
Actividad	Banca	Banca	Gestoria
Fracción de capital que se posee directamente	100%	100%	100%
Capital al 31.12.93	3.000	1.500	25
Reservas al 31.12.93	526	281	4
Resultado neto de 1993	200	346	8
	<u>Gecopinsa Tasaciones, S.A.</u>	<u>Catalana de Factoring, Entidad de Financiación Factoring, S.A.</u>	
Dirección	Muntaner, 479 Barcelona	Llull, 102 Barcelona	
Actividad	Tasaciones de inmuebles	Factoring	
Fracción de capital que se posee directamente	100%	100%	
Capital al 31.12.93	25	300	
Reservas al 31.12.93	4	339	
Resultado neto de 1993	32	83	



OD1459829

## CLASE 8ª

Invest  
Catalana, S.A.Catalana de Estudios  
Económicos, S.A.Mobiliaria  
Mat, S.A.Dirección Avda.Diagonal,662  
BarcelonaAvda.Diagonal,662  
BarcelonaAv.Diagonal,662  
Barcelona

Actividad Intermediación

Servicios

Tenencia valores  
MobiliariosFracción de  
capital que se  
posee directamente 100%

100%

100%

Capital al 31.12.93 25

20

10

Reservas al 31.12.93 12

(17)

(741)

Resultado  
neto de 1993 3

8

(253)

Aurada, S.A.Catalana de Pensiones, S.A.  
Entidad Gestora de  
Fondos De PensionesDirección Avda.Diagonal,662  
BarcelonaAvda.Diagonal,662  
BarcelonaActividad Tenencia valores  
mobiliariosGestora de Fondos  
de pensionesFracción de  
capital que se  
posee directamente 100%

100%

Capital al 31.12.93 10

200

Reservas al 31.12.93 0

12

Resultado  
neto de 1993 -

9



OD1459830

CLASE 8ª

Gescatalana, S.A. Sociedad  
Gestora de Instituciones  
de Inversión Colectiva

Catalana de Estudios  
y Telemarketing, S.A.

Dirección

Avda. Diagonal, 662  
Barcelona

Prioenza, 388  
Barcelona

Actividad

Gestora de fondos  
de Inversión

Telemarketing

Fracción de  
capital que se  
posee directamente

100%

100%

Capital al 31.12.93

360

35

Reservas al 31.12.93

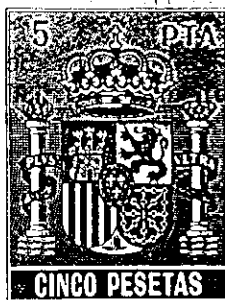
50

23

Resultado  
neto de 1993

102

1



001459831

CLASE 8ª  
SANTANDER

## ANEXO II

Información adicional sobre Sociedades dependientes consolidadas por puesta en equivalencia:

	Mediterrania de Promocions i Gestions Immobiliaries, S.A.	Multirisk, S.A. Correduría de Seguros del Grupo Banca Catalana
Dirección	Ilull, 102 Barcelona	Avda. Diagonal, 662 Barcelona
Actividad	Promotora inmobiliaria	Correduría de seguros
Fracción de capital que se posee directamente	100%	100%
Capital	2.200	10
Reservas	(70)	16
Resultados último ejercicio	(640)	53
Valor según libros de la participación		
Individual	1.657	10
Consolidado	1.520	27
Dividendos recibidos en el ejercicio	0	52
Cotización en Bolsa	Sin cotización	Sin cotización

Los miembros del Consejo de Administración de Banca Catalana, S.A., al darse firmantes, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 171 de la Ley de Sociedades Anónimas, artículos 37 y 44 del Código de Comercio y artículo 62 del Real Decreto 1.815/1991, de 20 de diciembre, suscriben las cuentas anuales de Banca Catalana, S.A. y las cuentas anuales consolidadas de Banca Catalana, S.A. y Sociedades dependientes que componen el Grupo Banca Catalana, junto con el informe de gestión correspondiente, relativos al ejercicio de 1993.

CLERIFICO que éstas son las cuentas anuales y el informe de gestión formulados por el Consejo de Administración, en 7 de febrero de 1.994 que, una vez aprobadas por la Junta General, serán depositadas en el Registro Mercantil. La numeración de las hojas de las fotocopias adjuntas coincide con el original aprobado por el Consejo.

El Consejero-Secretario del Consejo de Administración:

Toda la anterior documentación se halla contenida en 113 folios de papel con timbre del Estado de la clase 8ª, números 001459719 al 00145831, ambos inclusive.

alta la firma de los Consejeros D. José-Luis Segimón Escobedo y D. Jesús Serra Santamans, por ausencia, y del Presidente, D. Alfredo Sáenz Abad, en suspensión de funciones, por haber sido designado por el Banco de España, en fecha 28 de diciembre de 1.993, Administrador Preesidente Ejecutivo Provisional del Banco español de Crédito.

Barcelona, 7 de Febrero de 1.994.

José-Angel Merodio  
Zubiarrain

Carlos Gorria  
Cortazar

Jorge Sagnier Hausmann

Alberto Musolas  
Carlana

Juan Maragall Marfá

José Matas Cortés

Javier Illera Blanco

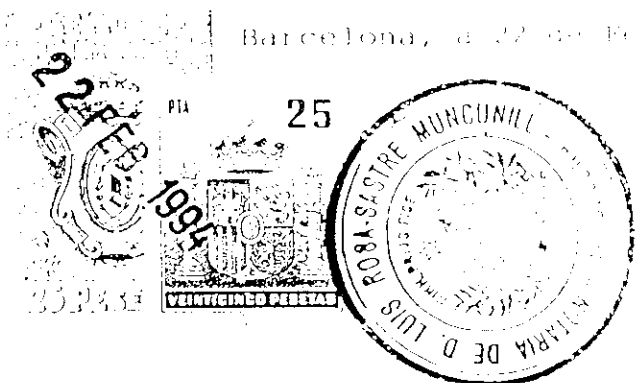
José-Luis Arentio Irizar

Mario Ezquerro Arnalot

Enrique Mas Montañés

Fdo: José-Luis Segimón Escobedo.

LEGITIMACION. DON LUIS DE LA-SASTRE MUNCUNILL, Notario del Ilustre Colegio de Barcelona con residencia en esta capital, Doy fe de que son legítimas las firmas que anteceden de D. José-Angel Merodio Zubiarrain, D. Carlos Gorria Cortazar, D. Jorge Sagnier Hausmann, D. Alberto Musolas Carlana, D. Juan Maragall Marfá, D. José Matas Cortés, D. Javier Illera Blanco, D. José-Luis Arentio Irizar, D. Mario Ezquerro Arnalot y D. Enrique Mas Montañés. Barcelona, a 22 de Febrero de 1.994.



*[Handwritten signature]*





CLASE 8ª



0D1459774

## **INFORME DE GESTION DEL GRUPO BANCA CATALANA**

### **• Evolución del entorno**

El carácter recesivo de la coyuntura económica y los acusados descensos de tipos de interés, han caracterizado el entorno en el que el Grupo Banca Catalana ha desarrollado su actividad durante 1993.

La caída de la actividad económica ha desacelerado fuertemente la demanda de inversión, de forma que según los últimos datos disponibles, el Crédito facilitado por los Bancos al Sector Privado Residente ha disminuido un 0,3% en 1993. Esta situación se ha visto agravada por un nuevo aumento de los índices de morosidad que han pasado desde el 6,4% en Diciembre de 1992 al 7,1% a finales de 1993, lo que ha supuesto una fuerte carga de provisiones en las cuentas de resultados de las Entidades.

En cuanto a los continuados descensos de los tipos de interés, cabe señalar que han favorecido las actuaciones de las Entidades sobretudo en el mercado de Deuda, determinando un positivo aumento de los Resultados por Operaciones Financieras en sus cuentas de Resultados. Pero, por otro lado, han alimentado el proceso de reducción de márgenes, al estrecharse enormemente la banda de precios entre los productos de activo y de pasivo.

### **• Actividad**

El Grupo Banca Catalana, además de las dificultades del entorno, ha debido acometer la última operación de su proceso de normalización económica. Así, con fecha 20 de junio de 1993, se amortizó el préstamo que por importe de 35.651 M. fue concedido por el Fondo de Garantía de Depósitos en 1983. Esta operación ha deflactado todas las tasas de variación anual de la cascada de resultados, pero su impacto ha podido ser afortunadamente absorbido por crecimientos de resultados procedentes de la actividad financiera ordinaria.

El Balance consolidado alcanza al cierre del ejercicio 1993 un volumen de 894.335 Millones de pesetas, lo que supone un crecimiento del 5,5% respecto al año anterior.



OD1459775

CLASE 8ª

La cifra de Recursos en Balance ascendía a 561.701 Millones de pesetas. Sin embargo, la magnitud más representativa del dinamismo del Grupo en captación, es la que surge de deducir a la anterior, las Cesiones Temporales de activos y añadir el valor patrimonial de los Fondos de Inversión y Pensiones.

En efecto, las Cesiones Temporales de Activos son la figura bajo la que se formalizan operaciones de gran volumen y un relativo grado de vinculación. Por otro lado, el volumen de Cesiones Temporales es dependiente de los stocks de activos públicos disponibles y sobre ellos Banca Catalana ha priorizado durante 1993 una política de ventas para realización de plusvalías.

El agregado resultante : Depósitos, más Fondos de Inversión y Pensiones es de 535.411 Millones con un crecimiento de 49.820 Millones, equivalente al 10,3% .

La Inversión Crediticia consolidada era, al cierre del ejercicio 1993, de 492.512 Millones, cifra que indica un mantenimiento del volumen existente en 1992. comportamiento congruente con el bajo tono coyuntural. El Grupo Banca Catalana ha puesto énfasis en los procedimientos de concesión y seguimiento de sus riesgos crediticios. Los resultados han continuado siendo satisfactorios ya que el índice de morosidad, situado en el 4,70% sobre Inversión Total y 5,18% sobre Inversión al Sector Privado, es considerablemente más bajo que el que registra el Sector, como media.

Las rúbricas que más han contribuido a la expansión del Balance consolidado, han sido las interbancarias. Así, los saldos activos con Entidades de Crédito han aumentado un 73,6% y los saldos pasivos un 17,1%. El neto es de signo activo en 40.078 Millones, mientras que en 1992 era acreedor en 38.018 Millones.

Los Fondos Propios, que al cierre del ejercicio 1993 eran de 66.515 Millones, suponían un 7,44% sobre el Total Balance, mientras que en 1992 dicho índice era del 6,86% . Por su parte, el Inmovilizado ha descendido en 0,25 puntos su participación en el Total Balance. La combinación de estos factores mejora su capacidad de generación de rentabilidad.



CLASE 8ª



0D1459776

- **Resultados**

Para el análisis de la cuenta de resultados del Grupo Banca Catalana, conviene tener presente el efecto producido sobre el Margen Financiero de 1993, por el cumplimiento del último compromiso en el proceso de normalización económica. Dicha operación se ha descrito en el anterior epígrafe del presente Informe de Gestión, y resta homogeneidad a la comparación contable entre los resultados de 1993 y 1992.

El Beneficio Antes de impuestos del Grupo, ha sido de 8.916 Millones en 1993, con un descenso del 24,3% respecto al ejercicio anterior. Este descenso se explica totalmente por la Rúbrica de Resultados extraordinarios y por Operaciones Grupo, que en 1992 recogía la plusvalía por la venta del Banco Industrial del Mediterráneo.

Por su parte, el Resultado Ordinario después de provisiones asciende a 9.618 Millones, levemente superior al de 1992. Esta variación positiva indica la completa absorción de la disminución de margen derivada de la amortización del préstamo del FGD, por resultados procedente de la actividad financiera del Grupo. Excluyendo el impacto de dicha operación, el Resultado Ordinario registraría un crecimiento del 19,8%.

Otros datos destacables de la cuenta de Resultados, son : el crecimiento contable del Margen Ordinario impulsado por el fuerte aumento de los Otros Ingresos Ordinarios; la clara contención de los Costes de explotación con un aumento de sólo el 2,4% y como combinación de ambos factores, la evolución muy positiva del Margen de Explotación con un aumento contable del 9,1% o del 21,6% en comparación homogénea respecto a 1992.

La rúbrica de Otros Ingresos Ordinarios incluye los ingresos netos por Servicios, los resultados por diferencias de cambio y de la operativa con productos derivados, mientras que en los Costes de explotación se ha deducido el importe de indemnizaciones y provisiones al Fondo de Pensiones.

El aumento de las provisiones para Insolvencias ha sido del 44,1 %, es decir 1.603 Millones más que en 1992, lo cual supone haber retenido por este concepto todo el aumento anual del Margen de Explotación. Con los 5.234 Millones netos dotados en 1993, los Fondos de Provisión para Insolvencias alcanzan la cifra de 15.871 Millones.



0D1459777

CLASE 8ª

En 1993 se ha ajustado igualmente la tasa de actualización para la valoración de los compromisos que en materia de Pensiones tiene el Grupo Banca Catalana. Dicha tasa es del 6% y ha supuesto un importante incremento de las Provisiones para Pensiones efectuadas en 1993.

Los avances en cuanto a coberturas de riesgos y compromisos futuros y los fuertes aumentos que en tasas homogéneas han registrado tanto el Margen de Explotación como el Resultado Ordinario, permiten valorar muy satisfactoriamente el ejercicio 1993.

El Beneficio Neto, después de deducir el Impuesto sobre Sociedades, ha sido de 5.199 Millones. El dividendo propuesto a la Junta General de Accionistas de Banca Catalana, totaliza una cifra de 3.235 Millones, lo que supone 84 pesetas por acción.

- **Otros Aspectos**

El Grupo Banca Catalana viene demostrando año tras año un alto grado de innovación en la oferta de productos y servicios financieros. En 1993 la Entidad ha modernizado la sala de Tesorería con la incorporación de tecnología de primer nivel. Asimismo, se ha ampliado considerablemente el parque de cajeros automáticos. Para 1994 se iniciará la puesta en marcha de un plan de equipamiento tecnológico de oficinas que reforzará la ya puntera posición del Banco en automatización de operaciones y prestaciones para el cliente.

En materia de productos, es destacable la anticipación del Grupo Banca Catalana en la comercialización de seguros a través de la red minorista, el éxito de la innovadora fórmula de la libreta Doble para ahorro tradicional, y la amplia oferta de Fondos de Inversión colectiva cuya gestión ha producido en 1993 para sus clientes una rentabilidad superior a la media del sector.

Para 1994, las expectativas señalan una ligera recuperación de la actividad económica que favorecerá probablemente el crecimiento del negocio bancario. El Grupo mantendrá, con más rigor si cabe, su política de contención de costes y mejora de la productividad, desde el convencimiento de que a medio plazo, son éstas las variables básicas para asegurar la solidez de la Cuenta de Resultados. Por otro lado, la posición de partida en materia de cobertura de riesgos no supondrá dejar



0D1459778

CLASE 8.<sup>a</sup>

de considerar fundamental la importancia de una correcta política de provisiones para 1994.

La firma por los miembros del Consejo de Administración de las Cuentas Anuales del Grupo Consolidado referidas al 31 de Diciembre de 1993, tuvo lugar el día 7 de Febrero de 1994, no habiéndose producido ningún hecho relevante digno de mención entre estas dos fechas.

La Sociedad instrumental del Grupo Banca Catalana poseía, al 31 de Diciembre de 1993, 94.522 acciones de Banca Catalana. El valor nominal de estas acciones era de 94,5 Millones, que representa el 0,245% del capital. Durante el año se adquirieron 210.175 acciones y se vendieron 676.726, todas ellas de 1.000 pesetas de valor nominal.



BANCA CATALANA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES  
QUE COMPONEN EL GRUPO BANCA CATALANA

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992  
E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 1993  
JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORÍA

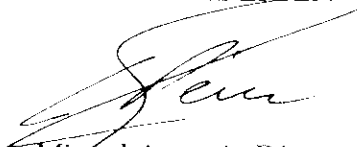
A los Accionistas de  
Banca Catalana, S.A.:

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de BANCA CATALANA, S.A. y SOCIEDADES DEPENDIENTES que componen el GRUPO BANCA CATALANA (véanse Notas 1 y 3), que comprenden los correspondientes balances de situación al 31 de diciembre de 1993 y 1992, las cuentas de resultados y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de Banca Catalana, S.A. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Banca Catalana, S.A. y Sociedades Dependientes que componen el Grupo Banca Catalana, al 31 de diciembre de 1993 y 1992, y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 1993 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación del Grupo Banca Catalana, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 1993. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros auditados del Grupo.

ARTHUR ANDERSEN

  
Miguel Antonio Pérez

9 de febrero de 1994



CLASE 8ª



0D1444372

BANCA CATALANA, S.A. Y  
=====

SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE COMPONEN  
=====

EL GRUPO BANCA CATALANA  
=====

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 y 1992  
E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 1993  
JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORÍA





0D1444373

CLASE 8.ª

**BANCA CATALANA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE  
COMPONEN EL GRUPO BANCA CATALANA  
BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992 (Notas 1, 2, 3 y 4)  
(En Millones de Pesetas)**

<b>ACTIVO</b>	<b>1993</b>	<b>1992</b>
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES		
Caja	<u>10.684</u>	<u>13.307</u>
Banco de España	3.274	3.587
Otros bancos centrales	7.410	9.720
	-	-
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 5)	<u>82.968</u>	<u>142.287</u>
ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 6)		
A la vista	<u>260.314</u>	<u>149.994</u>
Otros créditos	3.472	2.374
	256.842	147.620
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 7)	<u>476.802</u>	<u>479.790</u>
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 8)		
De emisión pública	<u>8.149</u>	<u>2.190</u>
Otros emisores	2.829	461
	5.320	1.729
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 9)	<u>826</u>	<u>1.117</u>
PARTICIPACIONES	-	-
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 10)	<u>1.548</u>	<u>2.183</u>
ACTIVOS INMATERIALES		
Gastos de constitución y de primer establecimiento	<u>79</u>	<u>235</u>
Otros gastos amortizables	3	6
	76	229
FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	-	-
ACTIVOS MATERIALES (Nota 11)		
Terrenos y edificios de uso propio	<u>33.275</u>	<u>33.503</u>
Otros inmuebles	18.426	18.936
Mobiliario, instalaciones y otros	4.643	3.616
	10.206	10.951
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
ACCIONES PROPIAS (Nota 18)	<u>172</u>	<u>986</u>
OTROS ACTIVOS (Nota 12)	<u>8.218</u>	<u>5.693</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 13)	<u>10.472</u>	<u>15.642</u>
PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 19)	<u>828</u>	<u>563</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>894.335</b>	<b>847.490</b>
CUENTAS DE ORDEN (Nota 21)		
Pasivos contingentes	<u>166.275</u>	<u>113.734</u>
Compromisos	42.416	34.048
	123.859	79.686

Las notas 1 al 24 descritas en la memoria adjunta y los Anexos I y II forman parte integrante de estos balances de situación.



OD1444374

CLASE 8.ª

**PASIVO**

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 14)	<u>220.236</u>	<u>188.012</u>
A la vista	3.142	4.965
Otros débitos	217.094	183.047
DEBITOS A CLIENTES (Nota 15)	<u>546.883</u>	<u>529.896</u>
Depósitos de ahorro -	399.536	373.096
A la vista	165.928	160.720
A plazo	233.608	212.376
Otros débitos -	147.347	156.800
A la vista	13.122	12.662
A plazo	134.225	144.138
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES (Nota 16)	<u>14.818</u>	<u>27.214</u>
Bonos y obligaciones en circulación	1.523	2.224
Pagarés y otros valores	13.295	24.990
OTROS PASIVOS (Nota 12)	<u>12.906</u>	<u>11.139</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 13)	<u>13.446</u>	<u>11.940</u>
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 17)	<u>13.332</u>	<u>12.043</u>
Fondo de pensionistas	6.615	6.192
Provisión para impuestos	-	-
Otras provisiones	6.717	5.851
FONDO PARA RIESGOS GENERALES	-	-
DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN	-	-
BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	<u>5.199</u>	<u>7.551</u>
Del grupo	5.199	7.551
De minoritarios	-	-
PASIVOS SUBORDINADOS	-	-
INTERESES MINORITARIOS	-	-
CAPITAL SUSCRITO (Nota 18)	<u>38.506</u>	<u>36.673</u>
PRIMAS DE EMISIÓN (Nota 19)	<u>4.929</u>	<u>1.720</u>
RESERVAS (Nota 19)	<u>22.792</u>	<u>19.817</u>
RESERVAS DE REVALORIZACION (Nota 19)	-	-
RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 19)	<u>1.288</u>	<u>1.485</u>
<b><u>TOTAL PASIVO</u></b>	<b><u>894.335</u></b>	<b><u>847.490</u></b>



OD1444375

CLASE 8ª

**BANCA CATALANA, S. A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE  
COMPONEN EL GRUPO BANCA CATALANA  
CUENTAS DE RESULTADOS CONSOLIDADAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992 (Notas 1, 2, 3 y 4)  
(En Millones de Pesetas)**

<u>DEBE</u>	<u>1993</u>	<u>1992</u>
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 23)	69.462	65.459
COMISIONES PAGADAS (Nota 23)	1.382	1.147
PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 23)	1	229
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	30.390	28.253
Gastos de personal (Nota 23)	21.756	19.725
Sueldos y salarios	14.708	14.426
Cargas sociales:		
Pensiones	1.420	374
Seguros Sociales	3.935	3.605
Otros	1.693	1.320
Otros gastos administrativos	8.634	8.528
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES (Nota 11)	2.882	2.824
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	597	953
AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (Neto de fondos disponibles)	5.313	3.843
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (Neto de fondos disponibles)	104	179
AMORTIZACION DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	-	-
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	563	537
QUEBRANTOS POR OPERACIONES GRUPO	559	68
Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global	-	-
Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-
Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros	-	3
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	559	65
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS	8.916	11.771
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES (Nota 20)	3.717	4.220
BENEFICIO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	5.199	7.551
RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORIA	-	-
BENEFICIO ATRIBUIDO AL GRUPO	5.199	7.551
<u>TOTAL DEBE</u>	<u>120.169</u>	<u>115.263</u>
	----	----

Las notas 1 al 24 descritas en la memoria adjunta y los Anexos I y II forman parte integrante de estas cuentas de resultados.



0D1444376

CLASE 8ª

HABER

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 23)	<u>106.577</u>	<u>103.142</u>
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE		
De acciones y otros títulos de renta variable	<u>5</u>	<u>2</u>
De participaciones	-	-
De participaciones en el grupo	-	-
COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 23)	<u>9.140</u>	<u>8.134</u>
BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 23)	<u>3.462</u>	<u>50</u>
FONDOS DE INSOLVENCIA DISPONIBLES	<u>79</u>	<u>212</u>
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	<u>382</u>	<u>752</u>
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	<u>524</u>	<u>1.510</u>
BENEFICIOS POR OPERACIONES GRUPO		
Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global	-	<u>1.461</u>
Participaciones en beneficios de sociedades puestas en equivalencia netos de impuestos	-	1.461
	-	-
<u>TOTAL HABER</u>	<u>120.169</u> =====	<u>115.263</u> =====



OD1444377

CLASE 8ª

**BANCA CATALANA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE COMPONEN**  
**EL GRUPO BANCA CATALANA**

**MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 y 1992**

(1) **Bases de presentación y principios de consolidación**

Las cuentas anuales consolidadas de Banca Catalana, S.A. (en adelante, Banca Catalana o el Banco) y sus Sociedades Dependientes que junto con él forman el Grupo Banca Catalana (en adelante, el Grupo, Nota 3), se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/1991, de Banco de España, de 14 de junio, que entró en vigor en el ejercicio 1992, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo. Dichas cuentas anuales consolidadas se han preparado a partir de los registros de contabilidad individuales de Banca Catalana, S.A. y de cada una de las sociedades dependientes del Grupo, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación seguidos por las sociedades dependientes con los utilizados por el Banco (Nota 2).

Las cuentas anuales individuales del Banco y de cada una de las sociedades dependientes incluidas en la consolidación correspondientes al ejercicio 1993 se encuentran pendientes de aprobación por las respectivas Juntas Generales de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración del Banco estima que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

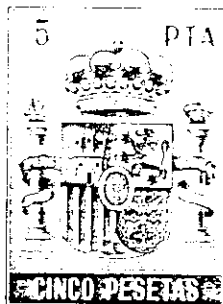
**Principios contables -**

Para la elaboración de las cuentas anuales consolidadas adjuntas se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la Nota 2. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales consolidadas, se haya dejado de aplicar.

**Principios de consolidación -**

De acuerdo con la circular 4/1991, de Banco de España, el Grupo Banca Catalana incluye todas las sociedades dependientes en cuyo capital social la participación directa y/o indirecta de Banca Catalana, S.A. sea igual o superior al 20% y cuya actividad está directamente relacionada con la del Banco y constituyen, junto con éste, una unidad de decisión (Nota 3). Estas sociedades han sido consolidadas por el método de integración global, de acuerdo con las normas contenidas en la citada circular. Todas las cuentas y transacciones importantes entre las sociedades consolidadas han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

Adicionalmente, las inversiones del Grupo en el capital de sociedades dependientes no consolidables (detalladas en el Anexo II), por no estar la actividad directamente relacionada con la del Banco y de otras empresas en las que se posee una participación igual o superior al 20% (10% si cotizan en Bolsa) se valoran por la fracción del neto patrimonial que representan esas participaciones, una vez considerados los dividendos percibidos de las mismas y otras eliminaciones patrimoniales (criterio de puesta en equivalencia).



OD1444378

CLASE 84

El resto de las inversiones de los valores representativos de capital se presentan en los balances de situación consolidados adjuntos de acuerdo con los criterios que se indican en la Nota 2-e.

Como es práctica habitual, las cuentas anuales consolidadas adjuntas no incluyen el efecto fiscal que correspondería a la incorporación al Banco de las reservas acumuladas y beneficios no distribuidos de las sociedades dependientes consolidadas.

#### Determinación del patrimonio -

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por Banco de España para las entidades de crédito y ahorro. Con objeto de evaluar el patrimonio neto del Grupo al 31 de diciembre de 1993 y 1992 hay que considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación adjuntos:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Capital social (Nota 18)	38.506	36.673
Reservas (Nota 19):		
Primas de Emisión	4.929	1.720
Reservas	22.792	19.817
Reservas en Sociedades Consolidadas	1.288	1.485
Pérdidas en Sociedades Consolidadas	(828)	(563)
	28.181	22.459
Más -		
Beneficios netos consolidados del ejercicio	5.199	7.551
Menos -		
Dividendos activos a cuenta (Notas 4 y 12):		
Pagado	-	(14)
Pendiente de pago	(1.767)	(1.647)
Acciones propias (Nota 18)	(172)	(986)
Patrimonio neto contable	69.947	64.036
Menos -		
Dividendo complementario (Nota 4)	(1.460)	(3.322)
Patrimonio neto, después de la aplicación de los resultados del ejercicio	68.487	60.714
	=====	=====



0D1444379

CLASE 8ª

**Recursos propios -**

La Circular 5/1993, de 26 de marzo, que ha entrado en vigor en el ejercicio 1993 y que desarrolla la Ley 13/1992, de 1 de junio, de recursos propios y supervisión en base consolidada de las Entidades Financieras, establece que los grupos consolidables de las entidades de crédito deberán mantener, en todo momento, un coeficiente de solvencia no inferior al 8% del riesgo de crédito ponderado de los activos patrimoniales, de los compromisos y demás cuentas de orden, así como del riesgo de tipo de cambio de su posición global neta en divisas.

A los bancos del Grupo Banca Catalana por estar participados en más de un 90%, directa o indirectamente por el Grupo Banco Bilbao Vizcaya (Nota 17), les corresponde cubrir individualmente un coeficiente no inferior al 4%. Al 31 de diciembre de 1993, los recursos propios computables de los bancos del Grupo Banca Catalana, exceden de los requerimientos mínimos exigidos por la citada Circular.

En 1992, los Bancos del Grupo Banca Catalana, de acuerdo con la normativa entonces en vigor, no estaban sujetos individualmente a la cobertura de este coeficiente debido a su pertenencia al Grupo Banco Bilbao Vizcaya cuyos recursos propios netos computables a nivel consolidado superaban el importe mínimo exigido a dicha fecha.

**(2) Principios de contabilidad aplicados**

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas adjuntas, se han aplicado los siguientes principios de contabilidad:

**a) Principio del devengo -**

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo aplicándose el método financiero para aquellas operaciones con plazo de liquidación superior a doce meses. No obstante, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con lo dispuesto en la normativa del Banco de España, los intereses devengados por los activos dudosos y créditos con una cuota en mora, se reconocen como ingreso en el momento de su cobro, tal y como se indica en el apartado c) de esta Nota.

Según la práctica bancaria en España, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede no coincidir con la correspondiente fecha valor, en base a la cual se calculan los ingresos y gastos por intereses.

**b) Transacciones en moneda extranjera -**

Los activos y pasivos en moneda extranjera y las operaciones de compraventa de divisas a plazo contratadas y no vencidas que son de cobertura se han convertido a pesetas utilizando los tipos de cambio medios del mercado de divisas de contado español al cierre de cada ejercicio.

Por otra parte, las operaciones de compraventa 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 al cierre de cada ejercicio, publicados por el Banco de España a tal efecto.



001444380

CLASE 8ª

Las diferencias de cambio que se producen como consecuencia de la aplicación de los criterios indicados en los párrafos anteriores se registran íntegramente y por el neto en el capítulo "Beneficios por operaciones financieras" (Nota 23) de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, con contrapartida en el epígrafe "Diferencias de cambio por operaciones a plazo" de los capítulos "Otros activos" u "Otros pasivos" (Nota 12), para las operaciones a plazo con intermediarios financieros, y del capítulo "Cuentas de periodificación" (Nota 13), para operaciones a plazo con particulares, de los balances de situación consolidados adjuntos.

El contravalor total de los elementos de activo y de pasivo consolidado expresados en moneda extranjera ascienden a 97.261 y 100.961 millones de pesetas, respectivamente al 31 de diciembre de 1993 (45.089 y 54.415 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1992).

c) Fondos de insolvencias -

El saldo de esta cuenta, que se presenta minorando el capítulo "Créditos sobre Clientes" de los balances de situación consolidados adjuntos, tiene por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos crediticios, excepto los de firma, contraídos por el Grupo en el desarrollo de su actividad financiera. La provisión para insolvencias se ha determinado de manera individual, de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 de Banco de España. Además, siguiendo la normativa de Banco de España, existe una provisión adicional, de carácter genérico, equivalente al 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria, (0,5% para determinadas operaciones hipotecarias), destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente como problemáticos en la actualidad. Esta provisión adicional asciende a 4.173 y 4.164 millones de pesetas, respectivamente, al 31 de diciembre de 1993 y 1992.

El saldo de los fondos de insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minoran por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de operaciones hipotecarias) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados (Nota 7).

Por otra parte, los intereses correspondientes a los prestatarios individuales considerados en la determinación de estas provisiones, no se registran como ingresos hasta el momento de su cobro.

Las provisiones para cubrir las pérdidas en que se podría incurrir como consecuencia de los riesgos de firma mantenidos por el Grupo se incluyen en el epígrafe "Provisiones para Riesgos y Cargas - Otras Provisiones" del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos (Notas 7 y 17).

d) Deudas del Estado,

Obligaciones y otros valores de renta fija -

Las Deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija que integran la cartera de inversión, se hallan individualmente valorados a precio de adquisición, que en ningún caso es superior al de reembolso, o, en el caso de títulos cotizados, a su valor de mercado, si fuera inferior, determinado en función de la cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la que fuese menor (para las Letras del Tesoro, cotización del último día). Las minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromiso de recompra se sanean únicamente por la parte proporcional del periodo comprendido entre la fecha prevista de recompra y la del vencimiento.





OD1444381

CLASE 8ª

Con fecha 13 de octubre de 1992, el Banco recibió autorización del Banco de España para corregir el volumen de cobertura del Fondo de Fluctuación de Valores de la Deuda Pública en base a su carácter de activos de cobertura de pasivos singulares a tipo fijo (préstamos del Banco de España y del Fondo de Garantía de Depósitos, Nota 14). De esta forma el Banco calculó el Fondo de Fluctuación de Valores de la Deuda Pública al 31 de diciembre de 1992 sin considerar las minusvalías correspondientes al plazo cubierto por los pasivos singulares mencionados. Así, para todos aquellos valores adquiridos con anterioridad a la fecha de autorización, la dotación realizada con cargo a resultados del ejercicio 1992 ascendió a 767 millones de pesetas.

Para la cobertura del fondo de fluctuación de los valores adquiridos con posterioridad a la citada fecha, el Banco ha seguido el criterio dispuesto en la Circular 18/1992, de 16 de octubre, de Banco de España sobre saneamiento de la cartera de renta fija, que permite para aquellos valores de vencimiento residual superior a dos años, adeudar a la cuenta de pérdidas y ganancias solo la parte proporcional de la dotación que corresponde a dicho período de dos años corregido, en su caso, por el período en que la Deuda ha sido cedida a terceros. De esta forma se dotaron en el ejercicio 1992 a dicho fondo 46 millones de pesetas con cargo a resultados y 69 millones de pesetas con cargo a cuentas de periodificación del activo (Notas 5 y 8). En el ejercicio 1993, al haber desaparecido las condiciones que hacían necesarias dichas dotaciones, bien por venta o amortización o bien por incremento del valor de mercado de dichos títulos, éstas se han cancelado en su práctica totalidad.

Las dotaciones con cargo a resultados de cada ejercicio figuran deduciendo el saldo que figura en el capítulo "Beneficios por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

Los valores que constituyen la cartera de negociación se contabilizan al precio de mercado al cierre de cada ejercicio, que no difiere significativamente de su precio de adquisición. 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 "Beneficios por operaciones financieras".

e) Valores representativos  
de capital -

Los valores de renta variable representativos de las participaciones en sociedades dependientes no consolidables por integración global o en otras empresas en las que se posea una participación superior al 20% (10% si las sociedades cotizan en Bolsa), se valoran de acuerdo con el criterio de puesta equivalencia indicado en la Nota 1 en base a estados financieros provisionales facilitados por las Sociedades, que, de acuerdo con las revisiones efectuadas, se estima no diferirán significativamente de sus cuentas anuales definitivas.

El resto de los valores representativos de capital se registran en el balance por su precio de adquisición regularizado y actualizado, en su caso, o a su valor de mercado si éste fuera inferior. Dicho valor de mercado se ha determinado de acuerdo con los siguientes criterios:

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

Las regularizaciones y actualizaciones de los valores de renta variable se han efectuado de acuerdo con las normas legales aplicables sobre regularización y actualización de balances.



OD1444382

CLASE 8.<sup>a</sup>

Con objeto de reconocer las minusvalías derivadas de los criterios indicados anteriormente, se ha constituido un fondo de fluctuación de valores que se presenta disminuyendo el saldo de los capítulos "Acciones y otros títulos de renta variable" y "Participaciones en empresas del Grupo" del activo de los balances de situación consolidados adjuntos (Notas 9 y 10).

## f) Activos inmateriales -

Este capítulo del activo de los balances de situación consolidados adjuntos está constituido por los gastos de ampliación de capital y los gastos de adquisición de software. Al 31 de diciembre de 1993 y 1992 el saldo neto de gastos amortizables ascendía a 79 y 235 millones de pesetas, respectivamente. Los gastos de ampliación de capital se amortizan linealmente en cinco años y los gastos de adquisición de software en tres años. Los cargos a las cuentas de resultados consolidadas adjuntas por estos conceptos en 1993 y 1992 han ascendido a 178 y 122 millones de pesetas, respectivamente, y figuran registrados en el capítulo "Amortización y Saneamiento de Activos Materiales e Inmateriales" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

## g) Activos materiales -

Los inmuebles correspondientes a algunas de las Sociedades del Grupo que llevaron a cabo procesos de fusión se valoraron, de acuerdo con las disposiciones legales (Nota 19), tomando como referencia precios de mercado a las fechas de las correspondientes fusiones, determinados por tasadores independientes. Las adiciones de inmuebles posteriores a dichas fusiones se valoran a coste de adquisición.

En general, el inmovilizado material del Grupo consolidado adquirido con anterioridad al 31 de diciembre de 1983 se halla valorado a precio de coste actualizado de acuerdo con diversas disposiciones legales y las adiciones posteriores se han valorado a coste de adquisición (Nota 11).

La amortización se calcula aplicando el método lineal en función de los años de vida útil estimada como promedio de los diferentes elementos del activo inmovilizado. Las dotaciones anuales realizadas equivalen a los porcentajes de amortización siguientes:

	<u>Porcentajes</u>
Inmuebles	2%
Mobiliario	10%
Instalaciones	6% a 10%
Equipos de oficina y mecanización	10% a 25%



CLASE 8ª



OD1444383

**h) Acciones propias -**

El saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, corresponde a acciones de Banca Catalana, S.A. propiedad de sociedades dependientes consolidadas, que se reflejan a coste de adquisición saneado, en su caso, en función del valor que resulte más bajo entre el teórico-contable o el de su cotización (Nota 18).

Los resultados negativos derivados de las correcciones de valor de acciones propias figuran contabilizados en el capítulo "Saneamiento de Inmovilizaciones Financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas por un importe de 98 y 182 millones de pesetas, respectivamente, en el ejercicio 1993 y 1992.

**i) Compromisos por pensiones -**

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, la banca española tiene el compromiso de complementar las prestaciones de la Seguridad Social percibidas por sus empleados o derechohabientes en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad. El primero de estos compromisos no es aplicable a aquellas personas contratadas a partir del 8 de marzo de 1980.

En los ejercicios 1992 y 1993, los bancos del Grupo han formalizado determinados contratos de seguro con Aurora Polar, S.A. de Seguros y Reaseguros y con Euroseguros, S.A., sociedades del Grupo Banco Bilbao Vizcaya, accionista mayoritario de Banca Catalana, para garantizar la cobertura futura de los pagos por complemento de pensiones del personal jubilado normal o anticipadamente. Las primas únicas correspondientes a los contratos de seguro mencionados, han ascendido a 1.747 y 441 millones de pesetas en los ejercicios 1993 y 1992, respectivamente, y abarcan a los empleados que se han jubilado, normal o anticipadamente, durante dichos ejercicios, habiéndose cancelado simultáneamente los fondos internos constituidos para estos colectivos (Nota 17). Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, el importe de las reservas matemáticas correspondientes a estos contratos de seguro y a los formalizados en ejercicios anteriores asciende a 7.267 y 5.601 millones de pesetas, respectivamente, y abarca a la totalidad de empleados que, a dichas fechas se encontraban en situación pasiva o jubilados anticipadamente.

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, el valor actual del pasivo devengado por el personal en activo ascendía a 6.615 y 6.192 millones de pesetas, respectivamente, importes que figuran recogidos en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Fondo de pensionistas" de los balances de situación consolidados adjuntos (Nota 17). Los estudios actuariales para la valoración del mencionado compromiso para los bancos del Grupo se han realizado en bases individuales y cuantificado por el método de la unidad de crédito proyectada, habiéndose aplicado en los mismos una tasa nominal de actualización del 6% anual al 31 de diciembre de 1993 (6,5% al 31 de diciembre de 1992) y las tablas de mortalidad PEM/F 80.

Asimismo, el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" de los balances de situación consolidados adjuntos recoge, al 31 de diciembre de 1993 y 1992, 4.378 y 4.299 millones de pesetas, respectivamente, en cobertura del valor actual total de los posibles compromisos por pensiones que pudieran derivarse de una parte de la retribución fuera de convenio, establecida con anterioridad al 31 de diciembre de 1990, que no sufrirá modificaciones en ejercicios futuros. Los cargos a este fondo se corresponden con las aportaciones a realizar por este concepto a la compañía de seguros, por los empleados jubilados en cada ejercicio (Nota 17).

Para la cobertura de los compromisos mencionados en esta Nota, se han efectuado cargos netos, a los resultados de los ejercicios 1993 y 1992 por importes de 2.186 y 1.105 millones de pesetas, respectivamente, correspondientes al coste devengado en dichos ejercicios (Nota 17).



0D1444384

**CLASE 8.ª**

Por otro lado, en el ejercicio 1991 los Bancos del Grupo establecieron un sistema contributivo mixto que se concreta en un fondo de pensiones externo que puede afectar a todo su personal y cuya cuantía se determina en función de una parte de la retribución fuera de convenio. Los importes cargados en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas como consecuencia de este hecho ascienden a 62 y 10 millones de pesetas en los ejercicios 1993 y 1992, respectivamente, y figuran registrados en el epígrafe "Gastos Generales de Administración - De Personal".

**j) Indemnizaciones por despido -**

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

**k) Impuesto sobre Sociedades -**

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiendo éstas como las producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos que no revierten en períodos subsiguientes (Nota 20). Los impuestos anticipados derivados de las diferencias temporales únicamente se activan si su recuperación se va a producir en un plazo de 10 años.

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

**l) Resultados de operaciones de futuro-**

Las opciones y los futuros financieros contratados en mercados organizados se valoran a su cotización. Las variaciones en las cotizaciones se registran íntegramente en el capítulo "Beneficios por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

Los resultados de las operaciones de futuro realizadas fuera de dichos mercados se registran en el momento de su liquidación. No obstante, al cierre de cada ejercicio se efectúan cierres teóricos de las posiciones que no son de cobertura y se provisionan con cargo a pérdidas y ganancias las pérdidas potenciales que, en su caso, resulten por cada clase de riesgo.

**m) Actualización financiera de operaciones con el  
Fondo de Garantía de Depósitos -**

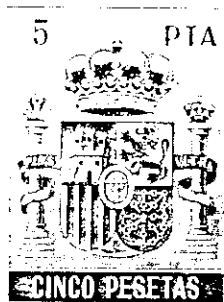
Las cuentas anuales consolidadas adjuntas no contemplan la actualización financiera de determinadas operaciones mantenidas con el Fondo de Garantía de Depósitos ( Nota 14).

**n) Efecto de la Circular 11/1993 -**

El 1 de enero de 1994 ha entrado en vigor la Circular 11/1993, de 17 de diciembre, de Banco de España, que contiene determinadas modificaciones a los criterios contables establecidos hasta la fecha por la Circular 4/1991. El efecto de dichas modificaciones sobre las cuentas anuales consolidadas adjuntas no es significativo.



CLASE 8.ª



0D1444385

### (3) Grupo Banca Catalana

Las sociedades dependientes (todas ellas participadas directa o indirectamente al 100%) que junto a Banca Catalana, S.A. conforman el Grupo Banca Catalana al 31 de diciembre de 1993, se detallan a continuación:

Banco de Barcelona, S.A.  
Banco Industrial de Cataluña, S.A.  
Aurada, S.A.  
Catalana de Factoring, Entidad de Financiación-Factoring, S.A.  
Catalana de Estudios Económicos, S.A.  
Gestión, Contratación y Promoción Inmobiliaria, S.A. - GECOPINSA  
Mobiliaria Mat, S.A.  
Gescatalana, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva  
Catalana de Pensiones, S.A., Entidad Gestora de Fondos de Pensiones  
Invest Catalana, S.A.  
Gecopinsa Tasaciones, S.A.  
Mediterrània de Promocions i Gestions Immobiliaries, S.A.  
Multirisk, S.A. Correduría de Seguros del Grupo Banca Catalana  
Catalana de Estudios y Telemarketing, S.A.

Asimismo, en los Anexos I y II se incluye otra información relevante sobre estas Sociedades.

La Junta General de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 1993 acordó la fusión de Banca Catalana, S.A. con Rentequipo, S.A., entidad de arrendamiento financiero, de acuerdo con los balances cerrados al 31 de diciembre de 1992. La fusión por absorción se realizó en escritura pública de 10 de mayo de 1993 no existiendo tipo de canje de las acciones ni compensación complementaria en dinero por el hecho de que la totalidad del capital de Rentequipo, S.A. pertenecía al Banco.

Asimismo, el día 19 de noviembre de 1993 la Junta General de Accionistas de Gescatalana-2, S.A., Sociedad Gestora de Carteras, propiedad al 100% de Banca Catalana, S.A., aprobó el balance de liquidación de dicha Sociedad. La liquidación se realizó en escritura pública de 17 de diciembre de 1993. Banca Catalana, S.A. ha registrado por esta operación un beneficio de 12 millones de pesetas en el capítulo "Beneficios extraordinarios" de la cuenta de resultados correspondiente al ejercicio 1993.

En el ejercicio 1992 se produjo la enajenación del Banco Industrial del Mediterráneo, S.A. a terceros fuera del Grupo, originándose unas plusvalías que figuran registradas en el capítulo "Beneficios por operaciones del Grupo" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta, por importe de 1.654 millones de pesetas.

Banca Catalana, S.A. es la sociedad matriz del Grupo. Sus estados financieros individuales, que figuran a continuación de forma resumida, se preparan aplicando los mismos principios y criterios contables que se describen en la Nota 2, con excepción de la valoración de las participaciones representativas de capital en sociedades en las que el Banco directamente posee una participación igual o superior al 20% (10% si cotizan en Bolsa), que figuran registradas a su precio de adquisición, regularizado y actualizado en su caso, o a su valor de mercado, si fuera inferior, entendiéndose éste como el valor teórico-contable que corresponda a dichas participaciones, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición y que subsistan a la fecha de la valoración. En consecuencia, los estados financieros individuales de Banca Catalana, S.A. no reflejan las variaciones patrimoniales que resultarían de aplicar criterios de consolidación o de puesta en equivalencia, según procediera, a las citadas participaciones, variaciones que, de hecho, se reflejan en los estados financieros consolidados adjuntos.



0D1444386

CLASE 8ª

A continuación se presentan, de forma resumida, los estados financieros de Banca Catalana, S.A. al 31 de diciembre de 1993 y 1992 de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 de Banco de España:

BANCA CATALANA, S.A.  
BALANCES DE SITUACIÓN (RESUMIDOS)  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992  
(En Millones de Pesetas)

	1993	1992
<u>ACTIVO</u>		
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	10.426	12.820
DEUDAS DEL ESTADO	80.052	139.028
ENTIDADES DE CRÉDITO	275.698	168.043
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES	447.950	428.284
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	8.286	2.750
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	358	387
PARTICIPACIONES	-	-
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	7.028	7.899
ACTIVOS INMATERIALES	45	74
ACTIVOS MATERIALES	32.533	32.715
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
ACCIONES PROPIAS	-	-
OTROS ACTIVOS	7.926	5.457
CUENTAS DE PERIODIFICACION	10.157	14.899
PERDIDAS DEL EJERCICIO	-	-
<u>TOTAL ACTIVO</u>	880.459	812.356
	=====	=====
<u>PASIVO</u>		
ENTIDADES DE CRÉDITO	230.498	195.355
DÉBITOS A CLIENTES	539.728	523.468
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	7.924	-
OTROS PASIVOS	4.994	4.744
CUENTAS DE PERIODIFICACION	13.117	10.818
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	12.453	11.725
FONDO PARA RIESGOS GENERALES	-	-
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	5.518	8.036
PASIVOS SUBORDINADOS	-	-
CAPITAL SUSCRITO	38.506	36.673
PRIMAS DE EMISIÓN	4.929	1.720
RESERVAS	22.792	19.817
RESERVAS DE REVALORIZACION	-	-
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
<u>TOTAL PASIVO</u>	880.459	812.356
	=====	=====
CUENTAS DE ORDEN	170.959	117.593
	=====	=====



OD1444387

CLASE 8ª

**BANCA CATALANA, S.A.**  
**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (RESUMIDAS)**  
**CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992**  
(En Millones de Pesetas)

<u>DEBE</u>	<u>1993</u>	<u>1992</u>
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	68.743	63.033
COMISIONES PAGADAS	1.347	1.132
PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS	-	201
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	29.346	27.025
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	2.809	2.750
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	578	950
AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS	5.281	3.771
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	727	159
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	559	535
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS	8.819	11.803
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES	3.301	3.767
BENEFICIO DEL EJERCICIO	5.518	8.036
<u>TOTAL DEBE</u>	118.209	111.359
	=====	=====
<u>HABER</u>		
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	105.075	99.428
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	1.017	1.152
COMISIONES PERCIBIDAS	7.947	7.304
BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	3.385	-
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	296	404
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	489	3.071
<u>TOTAL HABER</u>	118.209	111.359
	=====	=====



OD1444388

CLASE 8ª

**BANCA CATALANA, S.A. CUADROS DE FINANCIACIÓN (RESUMIDOS)**  
**CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 Y 1992**  
(En Millones de Pesetas)

	1993	1992
<b>ORIGEN DE FONDOS:</b>		
Recursos generados de las operaciones:		
Resultado del ejercicio	5.518	8.036
Más -Amortizaciones	2.809	2.750
-Dotaciones netas a fondo de depreciación de activos y fondos genéricos	7.516	5.499
-Saneamientos directos de activos	162	49
-Pérdidas en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	139	11
Menos-Beneficios en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	(188)	(1.689)
	15.956	14.656
Aportaciones externas al capital:		
En emisión de acciones	5.042	-
Títulos de renta fija (disminución neta)	54.677	51.634
Acreedores (incremento neto)	16.260	-
Empréstitos (incremento neto)	7.924	-
Venta de inversiones permanentes:		
Venta de participaciones en empresas del grupo	-	5.232
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	808	-
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	3.272	-
<b>TOTAL ORIGENES</b>	<b>103.939</b>	<b>71.522</b>
	=====	=====
<b>APLICACIONES:</b>		
Dividendos	5.061	5.060
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	70.118	30.472
Inversión crediticia (incremento neto)	25.384	9.369
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	6	7
Acreedores (disminución neta)	-	16.015
Adquisición de inversiones permanentes:		
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	3.370	3.627
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	6.972
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>103.939</b>	<b>71.522</b>
	=====	=====





OD1444389

CLASE 8ª

(4) Distribución de Resultados

La propuesta de distribución del beneficio de Banca Catalana, S.A. correspondiente al ejercicio 1993, que el Consejo de Administración presentará a la Junta General de Accionistas para su aprobación, es la siguiente:

Millones de Pesetas

Beneficio neto del ejercicio	5.518
Distribución:	=====
Dividendos -	
- a cuenta (Notas 1 y 12)	1.771
- complementario (Nota 1)	1.464
Reservas -	
Legal	552
Voluntaria	1.731
	-----
	5.518
	=====

El 13 de diciembre de 1993, el Consejo de Administración de Banca Catalana, S.A. acordó abonar a los accionistas un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 1993, por 46 pesetas brutas por acción. El importe total en concepto de dividendo activo a cuenta ha ascendido a 1.767 millones de pesetas, una vez deducido el importe percibido por las sociedades del Grupo consolidable, y figura registrado en el capítulo "Otros Activos" del balance de situación consolidado adjunto al 31 de diciembre de 1993 (Nota 12). El dividendo a cuenta acordado en diciembre es pagadero a los accionistas a partir del 30 de diciembre de 1993. Al 31 de diciembre de 1993 estaba pendiente de pago la totalidad de dicho importe y figura registrado en el capítulo "Otros Pasivos" del balance de situación consolidado adjunto. El dividendo complementario del resultado del ejercicio 1993, que el Consejo de Administración del Banco tiene previsto proponer a la Junta General de Accionistas, asciende a 38 pesetas brutas por acción.

El estado contable provisional formulado por Banca Catalana, S.A. referido al 30 de noviembre de 1993, de acuerdo con los requisitos legales, poniendo de manifiesto la existencia de liquidez suficiente para la distribución de los dividendos a cuenta fue el siguiente:

Millones de Pesetas

Beneficio neto	4.611
Menos -	
Dividendos a cuenta pagados	-
	-----
	4.611
	=====



OD1444390

CLASE 8ª

(5) Deudas del Estado

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Certificados de Banco de España	30.852	33.904
Cartera de renta fija:		
De inversión -		
Pagarés del Tesoro	-	10.436
Letras del Tesoro	43.248	42.057
Deuda del Estado	3.980	50.153
Otros títulos no cotizados	2.594	3.306
De negociación -		
Letras del Tesoro	2.310	3.669
	82.984	143.525
	(16)	(1.238)
Menos-Fondo Fluctuación Valores	82.968	142.287
	*****	*****

En cumplimiento de lo dispuesto por la Circular 2/1990, de Banco de España, sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, el Grupo adquirió en 1990 certificados de depósito emitidos por Banco de España por importe de 48.198 millones de pesetas. Durante el ejercicio 1992 fueron vendidos en firme a Banco Bilbao Vizcaya, S.A. 955 millones de pesetas. Dichos activos tienen amortizaciones semestrales desde marzo de 1993 hasta septiembre del año 2000 y devengan un tipo de interés del 6% anual. Durante el ejercicio 1993, las amortizaciones de estos títulos han ascendido a 3.052 millones de pesetas. Asimismo, una parte importante de estos activos ha sido cedida temporalmente a Banco de España al 31 de diciembre de 1993 y 1992 (Nota 14).

El tipo de interés medio anual de los Pagarés del Tesoro durante los ejercicios 1993 y 1992 ha sido del 5,50% y para las Letras del Tesoro ha estado comprendido entre el 8,076% y el 14,539% y entre el 11,726% y el 14,539%, respectivamente. De estos activos, y de los adquiridos temporalmente a Entidades de Crédito, registrados en el epígrafe "Entidades de Crédito-Otros Créditos" (Nota 6) del activo de los balances de situación consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 1993 y 1992, el Grupo tenía cedido un importe nominal de 46.115 y 57.267 millones de pesetas, respectivamente, a otros intermediarios financieros y a clientes, básicamente, que figuran contabilizados, en los epígrafes "Entidades de Crédito - Otros Débitos" (Nota 14) y "Débitos a Clientes - Otros Débitos" (Nota 15) del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos.



OD1444391

## CLASE 8ª

El tipo de interés anual de la Deuda del Estado cotizada ha oscilado entre el 9,95% y el 13,65% y en 1992 entre el 9,95% y el 15,25%. De estos títulos y de los adquiridos temporalmente a Entidades de Crédito (Nota 6) el Grupo tenía cedido al 31 de diciembre de 1993 y 1992 un importe de 127.325 y 92.990 millones de pesetas, respectivamente, a intermediarios financieros (Nota 14) y a clientes (Nota 15).

Al cierre del ejercicio 1992, el importe nominal de los Pagarés del Tesoro afectos a obligaciones propias o de terceros ascendía a 10 millones de pesetas. En 1993 el nominal de los Bonos y Obligaciones afectos a obligaciones propias o de terceros ascendía a 58 millones de pesetas.

El desglose de este capítulo por plazos de vencimiento al 31 de diciembre de 1993 y 1992, sin tener en cuenta el fondo de fluctuación de valores, es el siguiente:

## Millones de Pesetas

	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
SalDOS al 31 de diciembre de 1993 -					
Certificados de Banco de España	1.626	1.604	16.808	10.814	30.852
Cartera de Renta Fija:					
De negociación	-	-	2.310	-	2.310
De inversión	7.447	36.734	1.781	3.860	49.822
	9.073	38.338	20.899	14.674	82.984
	=====	=====	=====	=====	=====
SalDOS al 31 de diciembre de 1992 -					
Certificados de Banco de España	1.492	1.560	15.289	15.563	33.904
Cartera de Renta Fija:					
De negociación	7.747	6.358	-	-	14.105
De inversión	25.670	20.393	48.254	1.199	95.516
	34.909	28.311	63.543	16.762	143.525
	=====	=====	=====	=====	=====



OD1444392

## CLASE 8ª

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 1993 y 1992 se indica a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	1.238	466
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada contra Resultados (Nota 2.d)	-	778
Cuenta de periodificación de activo (Nota 2.d)	-	21
Fondos disponibles abonados a Resultados	(1.201)	(27)
Cuenta de periodificación	(21)	-
Saldo al cierre del ejercicio	16	1.238
	=====	=====

(6) Entidades de Crédito - Activo

El desglose del saldo de este capítulo del activo de los balances de situación consolidados adjuntos atendiendo a la moneda de contratación y a su naturaleza, es el siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Por moneda:		
En pesetas	175.156	121.107
En moneda extranjera	85.158	28.887
	-----	-----
	260.314	149.994
	=====	=====
Por naturaleza:		
A la vista -		
Cuentas mutuas y efectos recibidos por aplicación	1.715	-
Cheques a cargo de entidades de Crédito	577	487
Cámara de Compensación	(256)	67
Otras cuentas	1.436	1.820
	-----	-----
	3.472	2.374
	-----	-----
Otros créditos -		
Depósitos en entidades de crédito y financieras	114.003	99.604
Adquisición Temporal de activos (Nota 5)	142.066	45.693
Otras cuentas	773	2.323
	-----	-----
	256.842	147.620
	-----	-----
Total	260.314	149.994
	=====	=====



OD1444393

## CLASE 8ª

A continuación se indica el desglose por plazos de vencimiento, así como los tipos de interés al cierre de cada ejercicio del epígrafe "Otros créditos" de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos:

Millones de Pesetas					Tipo de interés al cierre del ejercicio
Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	

SalDOS al 31 de diciembre de 1993 -

Depósitos en entidades de crédito y financieras	61.451	51.552	1.000	-	114.003	6,05 %
Adquisición Temporal de activos	132.961	9.105	-	-	142.066	9,25 %
Otras cuentas	772	1	-	-	773	5,66 %

SalDOS al 31 de diciembre de 1992 -

Depósitos en entidades de crédito y financieras	80.512	17.915	846	331	99.604	11,97 %
Adquisición Temporal de activos	41.094	4.599	-	-	45.693	14,23 %
Otras cuentas	1.003	786	533	-	2.322	6,58 %

(7) Créditos sobre clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y al sector que lo origina, es la siguiente:

## Millones de Pesetas

	1993	1992
Por moneda:		
En pesetas	466.250	464.816
En moneda extranjera	10.552	14.974
	-----	-----
	476.802	479.790
	*****	*****
Por sectores:		
Administraciones Públicas	45.130	43.292
Otros sectores residentes	446.325	449.614
No Residentes	1.057	1.093
	-----	-----
	492.512	493.999
	(15.710)	(14.209)
	-----	-----
	476.802	479.790
	*****	*****
Menos - Fondos de Insolvencias		



OD1444394

CLASE 8ª

A continuación se indica el desglose de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, sin considerar el saldo de la cuenta "Fondos de insolvencias", atendiendo al plazo de vencimiento y a la modalidad y situación de las operaciones:

Millones de Pesetas

## Por plazo de vencimiento:

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Hasta 3 meses	203.192	188.796
Entre 3 meses y 1 año	104.398	100.001
Entre 1 año y 5 años	96.200	114.381
Más de 5 años	88.722	90.821
	-----	-----
	492.512	493.999
	*****	*****

## Por modalidad y situación del crédito:

Cartera comercial	107.347	129.810
Efectos financieros	-	15
Deudores con garantía real	106.510	109.060
Otros deudores a plazo	198.466	191.846
Arrendamientos financieros	21.956	27.075
Deudores a la vista y varios	35.099	17.175
Activos dudosos	23.134	19.018
	-----	-----
	492.512	493.999
	*****	*****

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, no existen créditos concedidos a clientes con duración indeterminada.

Los bienes cedidos en régimen de arrendamiento financiero se reflejan en la cuenta de "Arrendamientos financieros" del detalle anterior por el principal de las cuotas pendientes de vencimiento, más el valor residual sobre el que se efectúa la opción de compra, sin incluir las cargas financieras ni el Impuesto sobre el Valor Añadido.



OD1444395

## CLASE 8ª

El movimiento que se ha producido en el saldo del epígrafe "Fondos de insolvencias" durante los ejercicios 1993 y 1992 se muestra a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	14.209	13.392
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión para créditos en mora	7.201	5.917
Fondos disponibles	(1.482)	(1.805)
Cancelaciones por traspasos a créditos en suspenso, venta de activos y otros	(4.218)	(3.163)
Otros movimientos	-	(132)
Saldo al cierre del ejercicio	15.710	14.209
	=====	=====

Los activos en suspenso recuperados en los ejercicios 1993 y 1992 ascienden a 624 y 519 millones de pesetas, respectivamente, y se presentan deduciendo el saldo del capítulo "Amortización y Provisiones para Insolvencias" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, capítulo que recoge por otra parte, las amortizaciones de créditos consideradas directamente como fallidos (60 y 18 millones de pesetas al cierre de cada ejercicio, respectivamente).

Por otra parte, de acuerdo con la normativa en vigor de Banco de España, la provisión para insolvencias por riesgos de firma figura registrada en el epígrafe "Provisiones para Riesgos y Cargas - Otras Provisiones" (Nota 17) del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos por importe de 161 y 82 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 y 1992, respectivamente.

El importe de los anticipos y créditos concedidos por Banca Catalana, S.A. al 31 de diciembre de 1993 al conjunto de los miembros de su Consejo de Administración asciende a 24 millones de pesetas (23 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1992) que devengan un tipo de interés anual comprendido entre el 9,25% y el 13,50% (13,25% y 17% a 31 de diciembre de 1992). Los importes devueltos durante los ejercicios 1993 y 1992 ascienden a 19 y 7 millones de pesetas, respectivamente. Adicionalmente existen avales prestados por su cuenta que ascienden a 3 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 y 1992.



OD1444396

CLASE 8ª

(8) Obligaciones y otros valores de renta fija

La composición, por moneda, sectores, admisión o no a cotización y naturaleza del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 1993 y 1992, es la siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Por moneda:		
En pesetas	8.149	2.086
En moneda extranjera	-	104
	-----	-----
	8.149	2.190
	=====	=====
Por sectores:		
Administraciones Públicas	2.829	461
Entidades Oficiales de Crédito	-	29
Otras Entidades de Crédito Residentes	316	3
Otros Sectores Residentes	5.004	1.676
No Residentes	-	105
Menos - Fondo Fluctuación Valores	-	(84)
	-----	-----
	8.149	2.190
	=====	=====
Por cotización:		
Cotizados	8.127	2.171
No cotizados	22	19
	-----	-----
	8.149	2.190
	=====	=====
Por naturaleza:		
Fondos Públicos	2.819	478
Pagarés y Efectos	300	586
Bonos y Obligaciones	33	1.091
Pagarés de Empresa	4.996	35
Otros Valores	1	-
	-----	-----
	8.149	2.190
	=====	=====

El tipo de interés anual de los valores de renta fija en cartera al 31 de diciembre de 1993 estaba comprendido entre el 8,25% y el 15,34% y al 31 de diciembre de 1992 entre el 9% y el 14,80%, siendo su tipo de interés medio ponderado aproximadamente del 10,02% y 12,54%, respectivamente.

Del total de la cartera de valores de renta fija al 31 de diciembre de 1993, 8.100 millones de pesetas, tienen previsto su vencimiento en 1994.





OD1444397

## CLASE 8ª

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 1993 y 1992, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, se muestra a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	2.274	10.884
Compras	113.744	137.428
Ventas y amortizaciones	(107.869)	(146.038)
Saldo al cierre del ejercicio	8.149	2.274
	=====	=====

Por otra parte el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de Fluctuación de Valores", durante los ejercicios 1993 y 1992 se indica a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	84	1
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada contra Resultados (Nota 2.d)	-	35
Cuentas de periodificación del activo (Nota 2.d)	-	48
Fondos disponibles abonados a Resultados	(36)	-
Cuentas de periodificación	(48)	-
Saldo al cierre del ejercicio	----	----
	----	----
	84	
	=====	=====



OD1444398

CLASE 8ª

(9) Acciones y Otros Títulos de Renta Variable

Este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos recoge las acciones y títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades, en las que se detenta una participación inferior al 20 % (3% si cotizan en Bolsa), así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria. El desglose del saldo de este capítulo, en función de la moneda de contratación y de su admisión o no a cotización, se indica a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Por moneda:		
En pesetas	824	1.116
En moneda extranjera	2	1
	-----	-----
	826	1.117
	=====	=====
Por cotización:		
Cotizados	490	809
No cotizados	483	472
Menos - Fondo fluctuación de valores	(147)	(164)
	-----	-----
	826	1.117
	=====	=====

Dentro de los títulos cotizados se incluye la participación del 55,564 % al 31 de diciembre de 1993 (84,425% al 31 de diciembre de 1992) en Foncatalana II, Fondo de Inversión Mobiliaria así como la participación del 30,481% al 31 de diciembre 1992 en Dinerinvest, Fondo de Inversión en Activos del Mercado monetario, fondos gestionados por Gescatalana, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, que está participada directamente en un 100% por Banca Catalana, S.A. (Nota 3). El valor contable de las participaciones asciende a 332 y 697 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 y 1992, respectivamente, después de considerar el fondo de fluctuación de valores constituido al 31 de diciembre de 1992 por importe de 42 millones de pesetas.

A continuación se indica el movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 1993 y 1992, sin considerar el fondo de fluctuación de valores:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	1.281	830
Compras	1.140	5.958
Ventas	(1.456)	(5.507)
Traspasos y otros	8	-
	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	973	1.281
	=====	=====



OD1444399

## CLASE 8ª

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de Fluctuación de valores" durante los ejercicios 1993 y 1992 se indica a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	164	110
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada	43	65
Fondos disponibles	(60)	(11)
	----	----
Saldo al cierre del ejercicio	147	164
	=====	=====

(10) Participaciones en Empresas del Grupo

Este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos recoge la inversión en sociedades participadas en más de un 50% que no se consolidan por integración global por no estar su actividad directamente relacionada con la del Grupo. En el Anexo II se indican los porcentajes de participación, directa e indirecta, y otra información relevante de dichas Sociedades.

Al 31 de diciembre de 1993 no existen ampliaciones de capital en curso en las sociedades dependientes no consolidables.

El detalle de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y a su admisión o no a cotización, es el siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Por moneda:		
En pesetas	1.548	2.183
En moneda extranjera	-	-
	-----	-----
	1.548	2.183
	=====	=====
Por cotización:		
Cotizados	-	-
No cotizados	1.548	2.183
Menos - Fondo fluctuación de valores	-	-
	-----	-----
	1.548	2.183
	=====	=====



OD1444400

CLASE 8.<sup>a</sup>

El movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Participaciones en empresas del Grupo" durante los ejercicios 1993 y 1992 se muestra a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio		
Compras	2.183	2.289
Ventas	-	9
Traspasos y otros	(635)	(115)
Saldo al cierre del ejercicio	1.548	2.183
	=====	=====

(11) Activos Materiales

El movimiento habido durante los ejercicios 1993 y 1992 en las cuentas de activos materiales y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>			
	<u>Terrenos y Edificios de Uso Propio</u>	<u>Otros Inmuebles</u>	<u>Mobiliario, Instalaciones y Otros</u>	<u>Total</u>
Coste regularizado y actualizado neto de provisiones -				
Saldo a 31 de diciembre de 1991	21.432	2.098	26.145	49.675
Adiciones	14	2.291	1.850	4.155
Retiros	(121)	(237)	(484)	(842)
Traspasos	(269)	(534)	(1.164)	(1.967)
Saldo a 31 de diciembre de 1992	21.056	3.618	26.347	51.021
Adiciones	6	2.318	1.574	3.898
Retiros	(58)	(1.291)	(157)	(1.506)
Traspasos	-	-	20	20
Saldo a 31 de diciembre de 1993	21.004	4.645	27.784	53.433
	-----	-----	-----	-----



0D1444401

CLASE 8ª

Millones de Pesetas

	Terrenos y Edificios de Uso Propio	Otros Inmuebles	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Total
Amortización acumulada -				
Saldo a 31 de diciembre de 1991	1.733	81	14.242	16.056
Adiciones	463	-	2.239	2.702
Retiros	(22)	-	(110)	(132)
Traspasos	(54)	(79)	(975)	(1.108)
Saldo a 31 de diciembre de 1992	2.120	2	15.396	17.518
Adiciones	461	-	2.243	2.704
Retiros	(3)	-	(68)	(71)
Traspasos	-	-	7	7
Saldo a 31 de diciembre de 1993	2.578	2	17.578	20.158
Inmovilizado, neto -				
Saldo a 31 de diciembre de 1992	18.936	3.616	10.951	33.503
Saldo a 31 de diciembre de 1993	18.426	4.643	10.206	33.275

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, las provisiones en cobertura de las posibles pérdidas que pudieran producirse en la realización de determinados inmuebles o solares que no son utilizados por el Grupo para el ejercicio de su actividad ascienden a 207 y 216 millones de pesetas, respectivamente, y se presentan minorando el saldo de la cuenta "Coste regularizado y actualizado, neto de provisiones".



OD1444402

CLASE 8ª

(12) Otros Activos y Pasivos

El detalle del saldo de estos capítulos de los balances de situación consolidados adjuntos es el siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
<u>Otros Activos -</u>		
Hacienda Pública:		
Impuesto sobre beneficios anticipado (Nota 20)	1.062	1.354
Otros conceptos	109	92
Dividendos activos a cuenta (Nota 4)	1.767	1.663
Operaciones en camino	2.848	869
Opciones adquiridas	1	6
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2-b)	1.367	512
Otros conceptos	1.064	1.197
	-----	-----
	8.218	5.693
	=====	=====
<u>Otros Pasivos -</u>		
Obligaciones a pagar	3.026	3.947
Operaciones en camino	1.374	906
Impuesto sobre beneficios diferido (Nota 20)	374	403
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2-b)	124	3
Acreedores por factoring	7.653	5.352
Otros conceptos	355	528
	-----	-----
	12.906	11.139
	=====	=====



OD1444403

CLASE 8.<sup>a</sup>(13) Cuentas de Periodificación

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, la composición de estos capítulos del activo y pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Activo:		
Intereses no devengados de recursos tomados a descuento	1.884	2.812
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	7.985	12.166
Gastos pagados no devengados	81	174
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2.b)	167	-
Otras periodificaciones	355	490
	-----	-----
	10.472	15.642
	=====	=====
Pasivo:		
Productos no devengados de operaciones tomadas a descuento	4.112	3.493
Devengos de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	5.846	5.281
Gastos devengados no vencidos	2.147	2.023
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2.b)	319	-
Otras periodificaciones	1.022	1.143
	-----	-----
	13.446	11.940
	=====	=====



OD1444404

CLASE 8ª

(14) Entidades de Crédito - Pasivo

A continuación se indica la composición de este capítulo del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y a la naturaleza de las operaciones:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Por moneda:		
En pesetas	127.036	139.417
En moneda extranjera	93.200	48.595
	-----	-----
	220.236	188.012
	=====	=====
Por naturaleza:		
A la vista -		
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	-	1.520
Otras cuentas:		
Bancos Operantes en España	939	431
Cajas de Ahorro	2	2
Cooperativas de Crédito	694	485
Otras entidades de Crédito	203	346
Entidades de Crédito no Residentes	1.047	2.181
Cámara de Compensación	257	-
	-----	-----
	3.142	4.965
	-----	-----
Otros débitos -		
Banco de España :		
Préstamo Especial	5.583	7.136
Cesión Temporal de Activos	30.783	33.700
Entidades de Crédito:		
Cuentas a plazo	124.445	99.650
Cesión Temporal de Activos	56.283	7.410
Fondo Garantía de Depósitos	-	35.151
	-----	-----
	217.094	183.047
	-----	-----
	220.236	188.012
	=====	=====





0D1444405

CLASE 8.<sup>a</sup>

El límite asignado por Banco de España al 31 de diciembre de 1993 y 1992 a los Bancos del Grupo para el sistema de créditos de regulación de liquidez, con garantía de fondos públicos, ascendía a 46.595 millones de pesetas. El préstamo especial concedido por el Banco de España a Banca Catalana, S.A. devenga un interés del 8% anual y tiene vencimientos escalonados hasta el 23 de julio de 1996.

El préstamo concedido por el Fondo de Garantía de Depósitos venció en su totalidad el 20 de junio de 1993 y no devengaba interés alguno. Por otro lado, como consecuencia de la venta de activos crediticios al Fondo de Garantía de Depósitos, los Bancos del Grupo tienen cuentas a cobrar al citado Organismo al 31 de diciembre de 1993 y 1992 por un importe de 2 y 28 millones de pesetas, respectivamente, con vencimientos anuales fraccionados hasta el 23 de mayo de 1994, que tampoco devengan intereses. Dichos importes están registrados en el capítulo "Entidades de Crédito - Otros Créditos" del activo de los balances de situación consolidados adjuntos (Nota 6). Dichos activos y pasivos con el Fondo de Garantía de Depósitos no han sido actualizados en las cuentas anuales consolidadas adjuntas (Nota 2 m).

El desglose por plazos de vencimiento del saldo del epígrafe "Otros débitos" de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, así como los tipos de interés promedio al cierre de cada ejercicio, se indican a continuación:

Millones de Pesetas

	Hasta 3 <u>meses</u>	Entre 3 meses y <u>1 año</u>	Entre 1 y 5 años	Más de <u>5 años</u>	<u>Total</u>	Tipo de interés al cierre del <u>ejercicio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 1993-						
Banco de España:						
Préstamo Especial	831	867	3.885	-	5.583	8,00 %
Cesión Temporal de Activos	30.783	-	-	-	30.783	9,00 %
Entidades de Crédito:						
Cuentas a plazo	90.342	30.906	3.197	-	124.445	6,22 %
Cesión Temporal de Activos	48.552	7.731	-	-	56.283	9,08 %
Saldos al 31 de diciembre de 1992-						
Banco de España:						
Préstamo Especial	759	794	5.583	-	7.136	8,00 %
Cesión Temporal de Activos	33.700	-	-	-	33.700	13,75 %
Entidades de Crédito:						
Cuentas a plazo	79.606	17.056	2.592	396	99.650	10,25 %
Cesión Temporal de Activos	5.857	1.553	-	-	7.410	13,00 %
Fondo Garantía de Depósitos	-	35.151	-	-	35.151	-



OD1444406

CLASE 8.<sup>a</sup>(15) Débitos a Clientes

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a la moneda de contratación y sector, se indica a continuación:

<u>Millones de Pesetas</u>		
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Por moneda:		
En pesetas	539.300	524.860
En moneda extranjera	7.583	5.036
	-----	-----
	546.883	529.896
	=====	=====
Por sectores:		
Administraciones Públicas	17.226	16.687
	-----	-----
Otros sectores Residentes-		
Cuentas corrientes	141.712	131.747
Cuentas de ahorro	16.037	21.461
Imposiciones a plazo	215.829	195.830
Cesión temporal de activos (Nota 5)	133.135	143.273
Otras cuentas	2.250	2.062
	-----	-----
	508.963	494.373
	20.694	18.836
	-----	-----
	546.883	529.896
	=====	=====

El desglose, por vencimientos, del saldo que figura registrado en los epígrafes "Depósitos de Ahorro - A Plazo" y "Otros Débitos - A Plazo" de los balances de situación consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 1993 y 1992 es el siguiente:

<u>Millones de Pesetas</u>		
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Depósitos de ahorro - A plazo		
Hasta 3 meses	113.080	144.921
Entre 3 meses y 1 año	117.155	63.869
Entre 1 año y 5 años	3.370	3.586
Más de 5 años	3	-
	-----	-----
	233.608	212.376
	=====	=====
Otros débitos - A plazo		
Hasta 3 meses	111.789	80.165
Entre 3 meses y 1 año	22.436	56.113
Entre 1 año y 5 años	-	7.860
Más de 5 años	-	-
	-----	-----
	134.225	144.138
	=====	=====



OD1444407

CLASE 8ª

(16) Débitos Representados por Valores Negociables

El desglose por plazos de vencimiento, así como los tipos de interés al cierre de cada ejercicio del epígrafe "Pagarés y otros valores" de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos es el siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Hasta 3 meses	7.548	11.530
Entre 3 meses y 1 año	5.740	13.449
Entre 1 y 5 años	5	11
Más de 5 años	2	-
	-----	-----
	13.295	24.990
	=====	=====

El tipo de interés ponderado al 31 de diciembre de 1993 y 1992 es del 11,76 % y 12,71 %, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, Banco Industrial de Cataluña, S.A. tiene en circulación 14 y 15 emisiones de bonos de caja no convertibles, respectivamente, con vencimientos escalonados desde 30 de junio de 1994 hasta 31 de diciembre de 1997 (6 de septiembre de 1993 hasta 31 de diciembre de 1997 en el ejercicio anterior). El tipo de interés es del 9% en todas las emisiones y figuran registradas en el epígrafe "Bonos y Obligaciones en circulación" de los balances de situación consolidados adjuntos.

El vencimiento previsto del saldo de este capítulo al 31 de diciembre de 1993 y 1992 es el siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
<u>Año de vencimiento</u>	<u>1993</u>	<u>1992</u>
1993	-	381
1994	496	583
1995	396	467
1996	264	346
1997	367	447
	-----	-----
	1.523	2.224
	=====	=====



OD1444408

CLASE 8.ª

(17) Provisiones para Riesgos y Cargas

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, la composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Fondos de pensionistas (Nota 2-i)	6.615	6.192
Otras provisiones -	-----	-----
Fondos en cobertura de otros complementos pensionables (Nota 2-i)	4.378	4.299
Fondo para contingencias	1.190	1.190
Fondos para la cobertura de riesgos de firma (Notas 2-c y 7)	161	82
Otros fondos	988	280
	-----	-----
	6.717	5.851
	-----	-----
Total provisiones para Riesgos y Cargas	13.332	12.043
	=====	=====

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 1993 y 1992 se muestra a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al inicio del ejercicio	12.043	12.516
Más:		
Dotación con cargo a resultados del ejercicio (Nota 2-i)	2.483	1.634
Traspasos de otros fondos	553	-
Menos:		
Prima de seguro para la cobertura de pensiones (Nota 2-i)	(1.747)	(441)
Fondos disponibles y otros movimientos	-	(1.195)
Movimientos provenientes de la enajenación del BIM (Nota 3)	-	(471)
	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	13.332	12.043
	=====	=====

Los pagos por complemento de pensiones durante los ejercicios 1993 y 1992 han ascendido a 642 y 563 millones de pesetas, respectivamente, y han sido reembolsados por Aurora Polar, S.A. de Seguros y Reaseguros en cumplimiento de los contratos suscritos (Nota 2-i).



OD1444409

## CLASE 8ª

~~SECRET~~

Las dotaciones con cargo a resultados correspondientes al epígrafe "Fondos de Pensionistas" figuran registradas en los capítulos "Intereses y cargas asimiladas" y "Gastos Generales de Administración" por importe de 766 y 1.420 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 (727 y 378 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1992).

Las dotaciones con cargo a resultados correspondientes al epígrafe "Otras provisiones" figuran registradas, junto a las dotaciones por depreciación de otros activos, en el capítulo "Quebrantos extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

(18) Capital suscrito

El capital social de Banca Catalana, S.A. al 31 de diciembre de 1992, estaba formalizado en 36.672.539 acciones nominativas de la serie C, de 1.000 pesetas de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas y admitidas a cotización en la Bolsa Oficial de Comercio de Barcelona.

El Consejo de Administración de Banca Catalana, S.A. de 14 de diciembre de 1992 aprobó una ampliación de capital por importe de 1.833.626 acciones nominativas de 1.000 pesetas de valor nominal cada una, con una prima de emisión del 175%, que fueron íntegramente suscritas y desembolsadas en el ejercicio 1993.

En consecuencia, el capital social del Banco al 31 de diciembre de 1993, está formalizado en 38.506.165 acciones nominativas de la serie C, de 1.000 pesetas de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas y admitidas a cotización en la Bolsa Oficial de Comercio de Barcelona.

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, Banco Bilbao Vizcaya, S.A. (a través de participaciones directas e indirectas) tenía una participación en el capital social del Banco del 95,43% y del 94,73%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, algunas de las sociedades dependientes de Banca Catalana poseían, con carácter instrumental, el 0,24% y 1,53% respectivamente, del capital social emitido por Banca Catalana, S.A. El valor contable de estas participaciones no superaba el valor de cotización a las mencionadas fechas, y se presenta en el epígrafe "Acciones Propias" de los balances de situación consolidados adjuntos.

A continuación se indica el movimiento habido durante los ejercicios 1993 y 1992 en el capítulo "Acciones Propias" de los balances de situación consolidados adjuntos:

	Millones de Pesetas		
	Nominal	Resto	Total
Saldo al 1 de enero de 1992	390	1.062	1.452
Adquisiciones	176	349	525
Ventas	(5)	(12)	(17)
	-----	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre de 1992	561	1.399	1.960
	-----	-----	-----
Adquisiciones	210	318	528
Ventas	(677)	(1.597)	(2.274)
	-----	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre de 1993	94	120	214
	-----	-----	-----



OD1444410

CLASE 8ª

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992 se había constituido un fondo de fluctuación de valores por importe de 10 y 389 millones de pesetas, respectivamente, para reflejar las acciones propias a su valor de mercado. Asimismo, en el proceso de consolidación se ha efectuado una corrección de valor a 31 de diciembre de 1993 y 1992 por importe de 32 y 585 millones de pesetas, respectivamente, para adecuarlas al valor teórico-contable.

Las Juntas Generales de Accionistas de los bancos del Grupo autorizaron a sus Administradores a realizar ampliaciones del capital por el 50% del capital existente al 27 de marzo de 1993. El plazo que disponen los Administradores para efectuar ampliaciones de capital hasta este límite finaliza en marzo de 1998.

(19) Reservas y primas de emisión

El movimiento que se ha producido en los saldos de los capítulos "Reservas" y "Primas de Emisión" de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 1993 y 1992 se muestra a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>Reserva legal</u>	<u>Reservas indis- ponibles</u>	<u>Reservas de fusión</u>	<u>Primas de Emisión</u>	<u>Otras Reservas de libre disposición</u>	<u>Total</u>
Saldo a 31 de diciembre de 1991	3.987	1.523	4.606	1.720	4.074	15.910
Dotación a reservas procedente del beneficio del ejercicio anterior	1.050	-	-	-	4.577	5.627
Traspasos	-	455	-	-	(455)	-
Saldo a 31 de diciembre de 1992	5.037	1.978	4.606	1.720	8.196	21.537
Dotación a reservas procedente del beneficio del ejercicio anterior	803	-	-	-	2.172	2.975
Traspasos	-	(1.774)	-	-	1.774	-
Ampliación de Capital	-	-	-	3.209	-	3.209
Saldo a 31 de diciembre de 1993	5.840	204	4.606	4.929	12.142	27.721



OD1444411

CLASE 8ª

~~SECRET~~

## Reserva legal -

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, las entidades que obtengan en el ejercicio económico beneficios, deberán dotar el 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal. Estas dotaciones deberán hacerse hasta que la reserva alcance el 20% del capital social desembolsado. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital social ya aumentado. Salvo para esta finalidad, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

## Reserva indisponible -

Tal como establece el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, se ha constituido una reserva indisponible equivalente al importe por el que figuran contabilizadas las acciones de la matriz en sociedades dependientes (204 y 1.959 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 y 1992, respectivamente) en tanto éstas no sean enajenadas o amortizadas y por el valor nominal de las acciones del Banco poseídas en concepto de garantía de préstamos concedidos pendientes de vencimiento, que al 31 de diciembre de 1992 ascendían a 19 millones de pesetas, no existiendo saldo al 31 de diciembre de 1993. Dicha reserva será de libre disposición cuando desaparezcan las circunstancias que han obligado a su constitución.

Reserva de fusión,  
Ley 76/1980 -

Como consecuencia de la fusión del Banco con Banca Mas Sardá, S.A., el inmovilizado material se incrementó en los siguientes importes que, a su vez, han sido aplicados en la forma que se indica a continuación:

Millones de Pesetas

Revalorización del inmovilizado material	10.731
Aplicaciones a provisiones realizadas en ejercicios anteriores	(6.125)
	-----
	4.606
	=====

De acuerdo con la legislación vigente, los beneficios tributarios reconocidos a Banca Catalana, S.A. respecto a los impuestos derivados de estos incrementos de patrimonio, se hallan sujetos a la condición de que en el plazo de cinco años no se produzca la enajenación de los elementos revalorizados, salvo que se proceda a invertir el precio obtenido en la enajenación (Nota 20).

## Prima de emisión de acciones -

El saldo del capítulo "Prima de emisión de acciones" se originó como consecuencia del aumento de capital llevado a cabo en el ejercicio 1989. El incremento producido en el ejercicio 1993 ha sido originado como consecuencia del aumento de capital realizado (Nota 18).

El Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión para ampliar el capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.



OD1444412

CLASE 8.<sup>a</sup>

## Reservas y Pérdidas en Sociedades Consolidadas -

El desglose por sociedades de estos capítulos de los balances de situación consolidados adjuntos se indica a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Reservas en sociedades consolidadas -		
Por integración global:		
Banco Industrial de Cataluña, S.A.	526	604
Banco de Barcelona, S.A.	281	223
Catalana de Factoring, Entidad de		
Financiación Factoring, S.A.	339	133
Otras	126	79
Sociedades que dejaron de formar parte		
del Grupo en el ejercicio 1992	-	359
	-----	-----
	1.272	1.398
	-----	-----
Por puesta en equivalencia:		
Mediterránea de Promociones y		
Gestiones Inmobiliarias, S.A.	-	46
Otras	16	41
	-----	-----
	16	87
	-----	-----
	1.288	1.485
	=====	=====
Pérdidas en sociedades consolidadas -		
Por integración global:		
Mobiliaria Mat, S.A.	741	545
Otras	17	18
	-----	-----
	758	563
	-----	-----
Por puesta en equivalencia:		
Mediterránea de Promociones		
y Gestiones Inmobiliarias, S.A.	70	-
	-----	-----
	828	563
	=====	=====





OD1444413

## CLASE 8ª

Los movimientos que se han producido durante los ejercicios 1993 y 1992 han sido los siguientes:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Saldo al 31 de diciembre del ejercicio anterior	922	1.201
Distribución de resultados del ejercicio anterior	261	262
Incorporación a reservas de la matriz de los dividendos repartidos y de reservas de Sociedades que dejaron de formar parte del Grupo, en ejercicios anteriores	(601)	(344)
Variación en las participaciones, en el valor de las acciones propias y otros efectos patrimoniales por operaciones entre Sociedades del Grupo	(122)	(197)
Saldo al 31 de diciembre del ejercicio	460	922

En las cuentas anuales de las sociedades dependientes que dan origen a los saldos que figuran registrados en los epígrafes "Reservas en sociedades consolidadas - Por integración global" y "Perdidas en sociedades consolidadas - Por integración global" del balance de situación consolidado adjunto al 31 de diciembre de 1993, 584 millones de pesetas tienen la consideración de reservas restringidas (528 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1992).

(20) Situación fiscal

El saldo del epígrafe "Débitos a Clientes - Otros débitos" de los balances de situación consolidados adjuntos incluye el pasivo correspondiente a los diferentes impuestos que son aplicables, entre los que se incluye la provisión por el Impuesto sobre Sociedades relativo a los beneficios de cada ejercicio, neto de las retenciones y pagos a cuenta del mismo efectuados en cada período.

Banco Bilbao Vizcaya, S.A. (Nota 18) solicitó y obtuvo a partir del ejercicio 1991 la inclusión en el Régimen de Declaración Consolidada de Banca Catalana, S.A. y sus sociedades dependientes (Nota 3 y Anexos I y II).

En general, las entidades consolidadas tienen pendientes de inspección por las autoridades fiscales los últimos cinco ejercicios de los principales impuestos que les son de aplicación.



001444414

CLASE 8.<sup>a</sup>

Banca Catalana, S.A. y algunas de las restantes sociedades consolidadas se han acogido a los beneficios fiscales relativos a las deducciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades previstas en la normativa de dicho impuesto. Si bien no se ha presentado aún la declaración del Impuesto sobre Sociedades para el ejercicio 1993, en el cómputo de la provisión para dicho impuesto, que figura en las cuentas anuales consolidadas adjuntas, se ha considerado una deducción por inversiones en activos fijos nuevos por 61 millones de pesetas (111 millones de pesetas en 1992). Para que esta deducción sea efectiva, deberán cumplirse los requisitos de permanencia de las inversiones, según se establece en dicha normativa.

Por otra parte, Banca Catalana, S.A. se acogió a la exención por reinversión de plusvalías tanto en relación con el régimen general como por lo que respecta a los activos actualizados con motivo de la fusión (Nota 19). Debido a este hecho, se asumieron determinados compromisos de reinversión, que al 31 de diciembre de 1992 ya estaban completamente materializados. En el ejercicio 1993 ninguna de las sociedades consolidadas ha obtenido plusvalías significativas susceptibles de disfrutar de esta exención.

La conciliación entre la cuota del Impuesto sobre Sociedades, calculada según el resultado contable, y la provisión constituida es la siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Impuesto sobre Sociedades al tipo impositivo del 35%	3.121	4.120
Aumentos (Disminuciones) por diferencias permanentes:	-----	-----
Dotación fondos de pensiones	689	517
Bonificaciones, deducciones y otros	(93)	(417)
	-----	-----
	596	100
Aumentos (Disminuciones) netos por diferencias temporales	(261)	(204)
	-----	-----
Dotación (utilización) impuestos diferidos y anticipados	3.456	4.016
	-----	-----
	261	204
Provisión Impuesto sobre Sociedades	-----	-----
	3.717	4.220
	=====	=====

De acuerdo con la Circular 7/1991 de Banco de España y preceptos concordantes, las cuentas anuales consolidadas de 1993 reflejan, además de los impuestos diferidos, el valor actual de los impuestos anticipados derivados, fundamentalmente, de la parte de las dotaciones al fondo de pensiones que, habiendo sido considerados como gasto no deducible, van a servir para cubrir las prestaciones al personal jubilado durante los diez próximos años. Los impuestos anticipados que figuran en el epígrafe "Otros Activos" del activo de los balances de situación consolidados adjuntos ascienden a 1.354 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1992 y a 1.063 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 (Nota 12).



OD1444415

## CLASE 8ª

La cifra de impuestos diferidos de Banca Catalana, S.A. al 31 de diciembre de 1993 y 1992 recoge 273 y 279 millones de pesetas, respectivamente, correspondientes a la libertad de amortización por inversiones acogidas a la ley 12/1988, de 25 de mayo, de beneficios fiscales relativos, entre otros, a los Juegos Olímpicos de Barcelona 1992.

Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por el sector bancario, existen, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente, que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión del Consejo de Administración así como de sus asesores fiscales, la posibilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota, y, en cualquier caso la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a los estados financieros del Grupo Banca Catalana.

(21) Cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 1993 y 1992, este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos incluye, entre otros conceptos, los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones bancarias, con el siguiente detalle:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Pasivos Contingentes-		
Fianzas, avales y cauciones	37.843	29.312
Activos afectos a diversas obligaciones	58	10
Otros	4.515	4.726
	-----	-----
	42.416	34.048
	-----	-----
Compromisos-		
Disponibles por terceros:		
Por Entidades de Crédito	3.546	3.263
Por Administraciones Públicas	11.812	3.185
Por otros Sectores Residentes	108.491	68.475
Por No Residentes	10	-
	-----	-----
	123.859	74.923
Otros compromisos	-	4.763
	-----	-----
	123.859	79.686
	-----	-----
Total	166.275	113.734
	=====	=====



OD1444416

CLASE 8ª

(22) Operaciones con sociedades del Grupo

El detalle de los saldos más significativos mantenidos por el Grupo Banca Catalana, al cierre de los ejercicios 1993 y 1992, con aquellas sociedades en las que participa en un porcentaje igual o superior al 20% pero que no han sido consolidadas por integración global por ser su actividad diferente a la realizada por el Grupo (Nota 1), se muestra a continuación:

<u>Millones de Pesetas</u>		
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Activo:		
Créditos sobre clientes	2.347	3.346
	=====	=====
Pasivo:		
Débitos a clientes	189	145
	=====	=====
Pérdidas y ganancias:		
Haber -		
Intereses y rendimientos asimilados	383	495
Rendimientos de la cartera variable	52	51
Comisiones percibidas	376	328
	-----	-----
	811	874
	=====	=====
Cuentas de orden:		
Pasivos contingentes	233	391
Compromisos	1.473	680
	-----	-----
	1.706	1.071
	=====	=====

Asimismo, a continuación se presenta un resumen de los saldos mantenidos con sociedades del Grupo Banco Bilbao Vizcaya que no forman parte del Grupo Banca Catalana:

<u>Millones de Pesetas</u>		
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Activo:		
Entidades de crédito	70.267	20.174
Créditos sobre clientes	2.936	4
	-----	-----
	73.203	20.178
	=====	=====
Pasivo:		
Entidades de crédito	58.257	38.047
Débitos a clientes	2.809	335
	-----	-----
	61.066	38.382
	=====	=====



CLASE 8ª



OD1444417

<u>Millones de Pesetas</u>		
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Pérdidas y ganancias:		
Debe-		
Intereses y cargas asimiladas	2.851	3.197
	-----	-----
	2.851	3.197
	=====	=====
Haber-		
Intereses y rendimientos asimilados	1.705	1.307
Comisiones percibidas	2	3
Beneficios por operaciones financieras	28	5
	-----	-----
	1.735	1.315
	=====	=====
Cuentas de Orden:		
Pasivos contingentes	98	32
	-----	-----
	98	32
	=====	=====

(23) Cuentas de Pérdidas y Ganancias

En relación con las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, a continuación se indica determinada información relevante:

A) Naturaleza de las operaciones -

El detalle de determinados capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, se indica a continuación:

<u>Millones de Pesetas</u>		
	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Intereses y rendimientos asimilados -		
De Banco de España y		
otros bancos centrales	-	4
De entidades de crédito	23.693	13.395
De la cartera de renta fija	10.384	14.754
De créditos sobre clientes	71.693	74.229
Otros productos	807	760
	-----	-----
	106.577	103.142
	=====	=====
Comisiones percibidas -		
De pasivos contingentes	580	540
De servicios de cobros y pagos	4.711	4.276
De servicios de valores	1.820	1.706
De operaciones de factoring	528	460
De otras operaciones	1.501	1.152
	-----	-----
	9.140	8.134
	=====	=====



OD1444418

CLASE 8.ª

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Beneficios por operaciones financieras -		
En la cartera de renta fija	2.243	34
En la cartera de renta variable	17	16
Por operaciones de futuro sobre valores y otros	534	-
Por diferencias de cambio	668	-
	-----	-----
	3.462	50
	=====	=====
Intereses y cargas asimiladas -		
De Banco de España	4.063	4.684
De entidades de crédito	16.242	10.750
De acreedores	46.257	46.729
De empréstitos y otros valores negociables	1.996	2.407
Costo imputable a los fondos de pensiones constituidos (Nota 2-i)	766	727
Otros intereses	138	162
	-----	-----
	69.462	65.459
	=====	=====
Comisiones pagadas -		
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	884	645
Corretajes en operaciones activas y pasivas	3	3
Otras comisiones	495	499
	-----	-----
	1.382	1.147
	=====	=====
Pérdidas por operaciones financieras -		
En la cartera de renta fija	-	(222)
En la cartera de renta variable	-	73
Por operaciones de futuro sobre valores y otros	-	194
Por diferencias de cambio	1	184
	-----	-----
	1	229
	=====	=====



OD1444419

CLASE 8ª

**B) Gastos generales de Administración-Gastos de Personal**

El número medio de empleados del Grupo en los ejercicios 1993 y 1992, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	1993	1992
Dirección General	9	8
Jefes	1.781	1.791
Administrativos	1.459	1.572
Subalternos y oficios varios	67	79
	-----	-----
	3.316	3.450
	=====	=====

**C) Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración**

Durante los ejercicios 1993 y 1992, los importes devengados por los miembros del Consejo de Administración en el Grupo Banca Catalana, ascendieron a 19 y 21 millones de pesetas, respectivamente, en concepto de dietas y atenciones estatutarias y a 29 y 21 millones de pesetas, respectivamente, en concepto de sueldos y salarios.

Por otra parte, las obligaciones contraídas en materia de pensiones y seguros de vida respecto a los miembros antiguos y actuales del Consejo de Administración en el Grupo Banca Catalana, se derivan exclusivamente de su condición de empleados y ascienden a 33 y 29 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 y 1992.

**(24) Cuadros de financiación**

A continuación se muestran los cuadros de financiación consolidados correspondientes a los ejercicios 1993 y 1992:

	Millones de Pesetas	
	1993	1992
ORIGEN DE FONDOS:		
Recursos generados de las operaciones	15.036	14.040
Aportaciones externas al Capital:		
En emisión de acciones	5.042	-
Ventas de acciones propias	716	-
Títulos de renta fija (disminución neta)	54.597	59.498
Títulos de renta variable no permanente	306	-
Acreedores (incremento neto)	16.987	-
Empréstitos (incremento neto)	-	10.311
Venta de inversiones permanentes:		
Venta de participaciones en empresas del grupo	-	1.711
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	1.476	-
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	5.395	-
	-----	-----
	99.555	85.560
	=====	=====



OD1444420

CLASE 8.a

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
APLICACIONES:		
Reembolso de participaciones en el capital:		
Por adquisición de acciones propias (incremento neto)	-	328
Dividendos	5.035	5.007
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	75.473	38.287
Inversión crediticia (incremento neto)	2.731	5.646
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	-	451
Acreedores (disminución neta)	-	26.413
Empréstitos (disminución neta)	12.396	-
Adquisición de inversiones permanentes:		
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	3.920	2.653
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	6.775
	99.555	85.560
	*****	*****

La conciliación entre el resultado contable y los recursos generados de las operaciones es la siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
Resultado del ejercicio	5.199	7.551
Amortizaciones	2.882	2.824
Dotaciones netas a fondo de depreciación de activos y otros fondos especiales	7.022	5.352
Saneamientos directos de activos	-	49
Pérdidas en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	139	11
Beneficios en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	(206)	(1.747)
Recursos generados de las operaciones	15.036	14.040
	*****	*****





OD1444421

CLASE 8ª

ANEXO I

Información adicional sobre Sociedades dependientes consolidadas por integración global que componen el Grupo Banca Catalana:

-----

	<u>Banco Industrial de Cataluña, S.A.</u>	<u>Banco de Barcelona S.A.</u>	<u>Gestión, Contratación y Promoción Inmobiliaria, S.A.</u>
Dirección	Avda. Diagonal, 662 Barcelona	Avda. Diagonal, 453 bis Barcelona	Muntaner, 479 Barcelona
Actividad	Banca	Banca	Gestoria
Fracción de capital que se posee directamente	100%	100%	100%
Capital al 31.12.93	3.000	1.500	25
Reservas al 31.12.93	526	281	4
Resultado neto de 1993	200	346	8

	<u>Gecopinsa Tasaciones, S.A.</u>	<u>Catalana de Factoring, Entidad de Financiación Factoring, S.A.</u>
Dirección	Muntaner, 479 Barcelona	Llull, 102 Barcelona
Actividad	Tasaciones de inmuebles	Factoring
Fracción de capital que se posee directamente	100%	100%
Capital al 31.12.93	25	300
Reservas al 31.12.93	4	339
Resultado neto de 1993	32	83



OD1444422

CLASE 8ª

SOLICITUD

Invest  
Catalana, S.A.Catalana de Estudios  
Económicos, S.A.Mobiliaria  
Mat, S.A.Dirección Avda.Diagonal,662  
BarcelonaAvda.Diagonal,662  
BarcelonaAv.Diagonal,662  
Barcelona

Actividad Intermediación

Servicios

Tenencia valores  
MobiliariosFracción de  
capital que se  
posee directamente 100%

100%

100%

Capital al 31.12.93 25

20

10

Reservas al 31.12.93 12

(17)

(741)

Resultado  
neto de 1993 3

8

(253)

Aurada, S.A.Catalana de Pensiones, S.A.  
Entidad Gestora de  
Fondos De PensionesDirección Avda.Diagonal,662  
BarcelonaAvda.Diagonal,662  
BarcelonaActividad Tenencia valores  
mobiliariosGestora de Fondos  
de pensionesFracción de  
capital que se  
posee directamente 100%

100%

Capital al 31.12.93 10

200

Reservas al 31.12.93 0

12

Resultado  
neto de 1993 -

9



OD1444423

CLASE 8.a

Gescatalana, S.A. Sociedad  
Gestora de Instituciones  
de Inversión Colectiva

Catalana de Estudios  
y Telemarketing, S.A.

Dirección

Avda. Diagonal, 662  
Barcelona

Prioventza, 388  
Barcelona

Actividad

Gestora de fondos  
de Inversión

Telemarketing

Fracción de  
capital que se  
posee directamente

100%

100%

Capital al 31.12.93

360

35

Reservas al 31.12.93

50

23

Resultado  
neto de 1993

102

1



OD1444424

CLASE 8ª  
NATURAL

## ANEXO II

Información adicional sobre Sociedades dependientes consolidadas por puesta en equivalencia:

	Mediterranea de Promocions i Gestions Immobiliaries, S.A.	Multirisk, S.A. Correduría de Seguros del Grupo Banca Catalana
Dirección	Llull, 102 Barcelona	Avda. Diagonal, 662 Barcelona
Actividad	Promotora inmobiliaria	Correduría de seguros
Porción de capital que se posee directamente	100%	100%
Capital	2.200	10
Reservas	(70)	16
Resultados último ejercicio	(640)	53
Valor según libros de la participación		
Individual	1.657	10
Consolidado	1.520	27
Dividendos recibidos en el ejercicio	0	52
Cotización en Bolsa	Sin cotización	Sin cotización

Los miembros del Consejo de Administración de Banca Catalana, S.A., al dorso firmantes, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 171 de la Ley de Sociedades Anónimas, artículos 33 y 44 del Código de Comercio y artículo 62 del Real Decreto 1.815/1991, de 20 de diciembre, firman las cuentas anuales consolidadas de Banca Catalana, S.A. y Sociedades dependientes que componen el Grupo Banca Catalana, junto con el informe de gestión correspondiente, relativas al ejercicio de 1993.


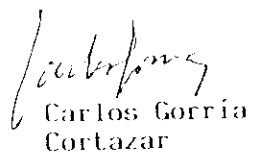

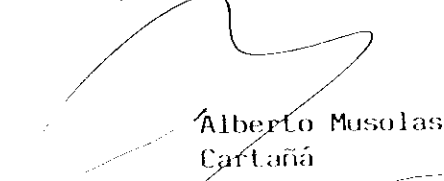
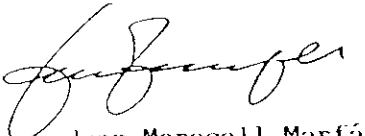

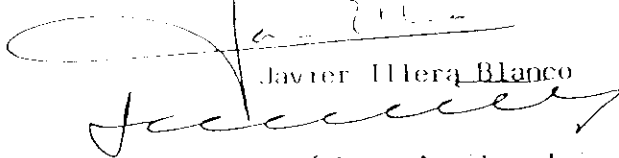
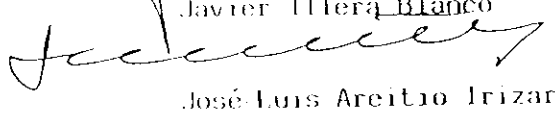
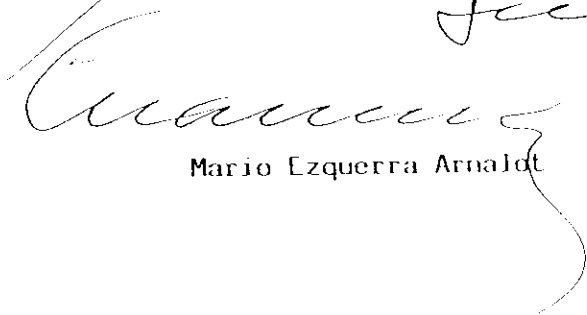
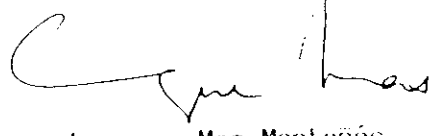
CERTIFICADO que éstas son las cuentas anuales y el informe de gestión formulados por el Consejo de Administración, en 7 de febrero de 1.994 que, una vez aprobadas por la Junta General, serán depositadas en el Registro Mercantil. La numeración de las hojas de las fotocopias adjuntas coincide con el original aprobado por el Consejo.

El Consejero-Secretario del Consejo de Administración:

Toda la anterior documentación se halla contenida en 58 folios de papel con timbre, del Estado de la clase 8ª, números OD1444367 al OD1444424, ambos inclusive.

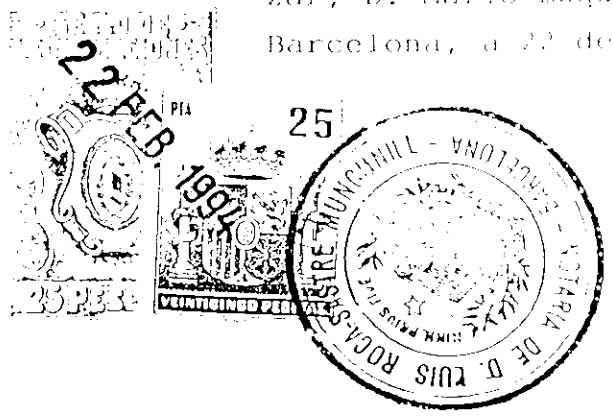
Toda la firma de los Consejeros D. José-Luis Segimón Escobedo y D. Jesús Serra Santamans, por ausencia, y del presidente, D. Alfredo Sáenz Abad, en suspensión de funciones, por haber sido designado por el Banco de España, en fecha 28 de Diciembre de 1.993, Administrador Presidente Ejecutivo Provisional del Banco Español de Crédito.

Barcelona, 7 de Febrero de 1.994.

 José-Angel Merodio Zubiarrain	 Carlos Gorria Cortazar	 Jorge Sagnier Hausmann
 Alberto Musolas Cartañá	 Juan Maragall Marfá	 José Matas Cortés
	 Javier Illera Blanco	
	 José Luis Areitio Irizar	
 Mario Ezquerro Arnalot		 Enrique Mas Montañés

Ido: José-Luis Segimón Escobedo

LEGITIMACION. DON LUIS ROCA-SASTRE MUNCUNILL, Notario del Ilustre Colegio de Barcelona, con residencia en esta Capital DOY FE: Que conozco y considero legítimas las firmas que anteceden de D. José-Angel Merodio Zubiarrain, D. Carlos Gorria Cortazar, D. Jorge Sagnier Hausmann, D. Alberto Musolas Cartañá, D. Juan Maragall Marfá, D. José Matas Cortés, D. Javier Illera Blanco, D. José-Luis Areitio Irizar, D. Mario Ezquerro Arnalot y D. Enrique Mas Montañés. Barcelona, a 22 de Febrero de 1.994.





OD1444367

CLASE 8ª

## **INFORME DE GESTION DEL GRUPO BANCA CATALANA**

### **• Evolución del entorno**

El carácter recesivo de la coyuntura económica y los acusados descensos de tipos de interés, han caracterizado el entorno en el que el Grupo Banca Catalana ha desarrollado su actividad durante 1993.

La caída de la actividad económica ha desacelerado fuertemente la demanda de inversión, de forma que según los últimos datos disponibles, el Crédito facilitado por los Bancos al Sector Privado Residente ha disminuido un 0,3% en 1993. Esta situación se ha visto agravada por un nuevo aumento de los índices de morosidad que han pasado desde el 6,4% en Diciembre de 1992 al 7,1% a finales de 1993, lo que ha supuesto una fuerte carga de provisiones en las cuentas de resultados de las Entidades.

En cuanto a los continuados descensos de los tipos de interés, cabe señalar que han favorecido las actuaciones de las Entidades sobretudo en el mercado de Deuda, determinando un positivo aumento de los Resultados por Operaciones Financieras en sus cuentas de Resultados. Pero, por otro lado, han alimentado el proceso de reducción de márgenes, al estrecharse enormemente la banda de precios entre los productos de activo y de pasivo.

### **• Actividad**

El Grupo Banca Catalana, además de las dificultades del entorno, ha debido acometer la última operación de su proceso de normalización económica. Así, con fecha 20 de junio de 1993, se amortizó el préstamo que por importe de 35.651 M. fue concedido por el Fondo de Garantía de Depósitos en 1983. Esta operación ha deflactado todas las tasas de variación anual de la cascada de resultados, pero su impacto ha podido ser afortunadamente absorbido por crecimientos de resultados procedentes de la actividad financiera ordinaria.

El Balance consolidado alcanza al cierre del ejercicio 1993 un volumen de 894.335 Millones de pesetas, lo que supone un crecimiento del 5,5% respecto al año anterior.



0D1444368

CLASE 8ª

La cifra de Recursos en Balance ascendía a 561.701 Millones de pesetas. Sin embargo, la magnitud más representativa del dinamismo del Grupo en captación, es la que surge de deducir a la anterior, las Cesiones Temporales de activos y añadir el valor patrimonial de los Fondos de Inversión y Pensiones.

En efecto, las Cesiones Temporales de Activos son la figura bajo la que se formalizan operaciones de gran volumen y un relativo grado de vinculación. Por otro lado, el volumen de Cesiones Temporales es dependiente de los stocks de activos públicos disponibles y sobre ellos Banca Catalana ha priorizado durante 1993 una política de ventas para realización de plusvalías.

El agregado resultante : Depósitos, más Fondos de Inversión y Pensiones es de 535.411 Millones con un crecimiento de 49.820 Millones, equivalente al 10,3% .

La Inversión Crediticia consolidada era, al cierre del ejercicio 1993, de 492.512 Millones, cifra que indica un mantenimiento del volumen existente en 1992. comportamiento congruente con el bajo tono coyuntural. El Grupo Banca Catalana ha puesto énfasis en los procedimientos de concesión y seguimiento de sus riesgos crediticios. Los resultados han continuado siendo satisfactorios ya que el índice de morosidad, situado en el 4,70% sobre Inversión Total y 5,18% sobre Inversión al Sector Privado, es considerablemente más bajo que el que registra el Sector, como media.

Las rúbricas que más han contribuido a la expansión del Balance consolidado, han sido las interbancarias. Así, los saldos activos con Entidades de Crédito han aumentado un 73,6% y los saldos pasivos un 17,1%. El neto es de signo activo en 40.078 Millones, mientras que en 1992 era acreedor en 38.018 Millones.

Los Fondos Propios, que al cierre del ejercicio 1993 eran de 66.515 Millones, suponían un 7,44% sobre el Total Balance, mientras que en 1992 dicho índice era del 6,86% . Por su parte, el Inmovilizado ha descendido en 0,25 puntos su participación en el Total Balance. La combinación de estos factores mejora su capacidad de generación de rentabilidad.



0D1444369

CLASE 8ª

- **Resultados**

Para el análisis de la cuenta de resultados del Grupo Banca Catalana, conviene tener presente el efecto producido sobre el Margen Financiero de 1993, por el cumplimiento del último compromiso en el proceso de normalización económica. Dicha operación se ha descrito en el anterior epígrafe del presente Informe de Gestión, y resta homogeneidad a la comparación contable entre los resultados de 1993 y 1992.

El Beneficio Antes de impuestos del Grupo, ha sido de 8.916 Millaños en 1993, con un descenso del 24,3% respecto al ejercicio anterior. Este descenso se explica totalmente por la Rúbrica de Resultados extraordinarios y por Operaciones Grupo, que en 1992 recogía la plusvalía por la venta del Banco Industrial del Mediterráneo.

Por su parte, el Resultado Ordinario después de provisiones asciende a 9.618 Millones, levemente superior al de 1992. Esta variación positiva indica la completa absorción de la disminución de margen derivada de la amortización del préstamo del FGD, por resultados procedente de la actividad financiera del Grupo. Excluyendo el impacto de dicha operación, el Resultado Ordinario registraría un crecimiento del 19,8%.

Otros datos destacables de la cuenta de Resultados, son : el crecimiento contable del Margen Ordinario impulsado por el fuerte aumento de los Otros Ingresos Ordinarios; la clara contención de los Costes de explotación con un aumento de sólo el 2,4% y como combinación de ambos factores, la evolución muy positiva del Margen de Explotación con un aumento contable del 9,1% o del 21,6% en comparación homogénea respecto a 1992.

La rúbrica de Otros Ingresos Ordinarios incluye los ingresos netos por Servicios, los resultados por diferencias de cambio y de la operativa con productos derivados, mientras que en los Costes de explotación se ha deducido el importe de indemnizaciones y provisiones al Fondo de Pensiones.

El aumento de las provisiones para Insolvencias ha sido del 44,1 %, es decir 1.603 Millones más que en 1992, lo cual supone haber retenido por este concepto todo el aumento anual del Margen de Explotación. Con los 5.234 Millones netos dotados en 1993, los Fondos de Provisión para Insolvencias alcanzan la cifra de 15.871 Millones.





OD1444370

CLASE 8.ª

En 1993 se ha ajustado igualmente la tasa de actualización para la valoración de los compromisos que en materia de Pensiones tiene el Grupo Banca Catalana. Dicha tasa es del 6% y ha supuesto un importante incremento de las Provisiones para Pensiones efectuadas en 1993.

Los avances en cuanto a coberturas de riesgos y compromisos futuros y los fuertes aumentos que en tasas homogéneas han registrado tanto el Margen de Explotación como el Resultado Ordinario, permiten valorar muy satisfactoriamente el ejercicio 1993.

El Beneficio Neto, después de deducir el Impuesto sobre Sociedades, ha sido de 5.199 Millones. El dividendo propuesto a la Junta General de Accionistas de Banca Catalana, totaliza una cifra de 3.235 Millones, lo que supone 84 pesetas por acción.

- **Otros Aspectos**

El Grupo Banca Catalana viene demostrando año tras año un alto grado de innovación en la oferta de productos y servicios financieros. En 1993 la Entidad ha modernizado la sala de Tesorería con la incorporación de tecnología de primer nivel. Asimismo, se ha ampliado considerablemente el parque de cajeros automáticos. Para 1994 se iniciará la puesta en marcha de un plan de equipamiento tecnológico de oficinas que reforzará la ya puntera posición del Banco en automatización de operaciones y prestaciones para el cliente.

En materia de productos, es destacable la anticipación del Grupo Banca Catalana en la comercialización de seguros a través de la red minorista, el éxito de la innovadora fórmula de la libreta Doble para ahorro tradicional, y la amplia oferta de Fondos de Inversión colectiva cuya gestión ha producido en 1993 para sus clientes una rentabilidad superior a la media del sector.

Para 1994, las expectativas señalan una ligera recuperación de la actividad económica que favorecerá probablemente el crecimiento del negocio bancario. El Grupo mantendrá, con más rigor si cabe, su política de contención de costes y mejora de la productividad, desde el convencimiento de que a medio plazo, son éstas las variables básicas para asegurar la solidez de la Cuenta de Resultados. Por otro lado, la posición de partida en materia de cobertura de riesgos no supondrá dejar



OD1444371

CLASE 8.<sup>a</sup>

de considerar fundamental la importancia de una correcta política de provisiones para 1994.

La firma por los miembros del Consejo de Administración de las Cuentas Anuales del Grupo Consolidado referidas al 31 de Diciembre de 1993, tuvo lugar el día 7 de Febrero de 1994, no habiéndose producido ningún hecho relevante digno de mención entre estas dos fechas.

La Sociedad instrumental del Grupo Banca Catalana poseía, al 31 de Diciembre de 1993, 94.522 acciones de Banca Catalana. El valor nominal de estas acciones era de 94,5 Millones, que representa el 0,245% del capital. Durante el año se adquirieron 210.175 acciones y se vendieron 676.726, todas ellas de 1.000 pesetas de valor nominal.