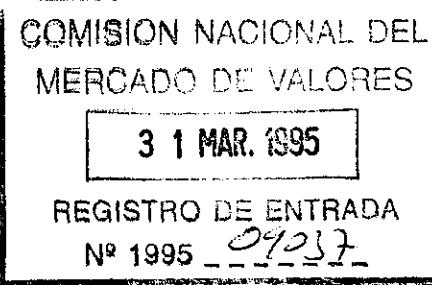


ARTHUR  
ANDERSEN



BANCA CATALANA, S.A.

CUENTAS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994 Y 1993

E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 1994

JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORÍA

# ARTHUR ANDERSEN

---

Avda. Diagonal, 654  
08034 Barcelona

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

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 1994 y 1993 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 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.

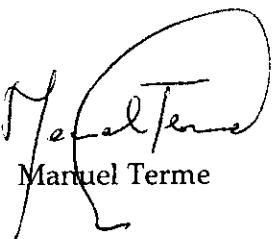
Las cuentas anuales individuales del Banco adjuntas se presentan en cumplimiento de la normativa mercantil vigente; no obstante, la gestión de las operaciones del Banco y de las sociedades del Grupo se efectúa en bases consolidadas, con independencia de la imputación individual del correspondiente efecto 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 1994 y 1993 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 1994 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

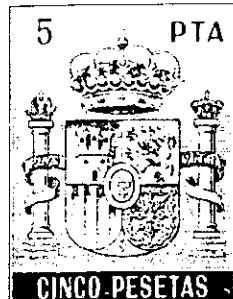
de las respectivas cuentas anuales del ejercicio 1994. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación de los informes de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables auditados del Banco y del Grupo.

ARTHUR ANDERSEN



Manuel Terme

22 de febrero de 1995



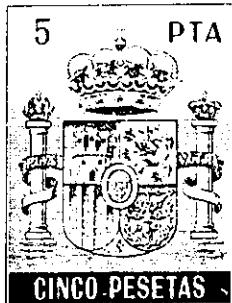
CLASE 8.<sup>a</sup>

005436583

BANCA CATALANA, S.A.

=====

CUENTAS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994 y 1993  
E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 1994



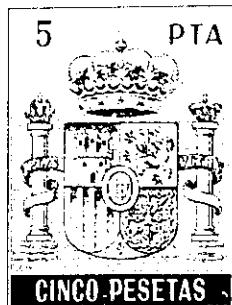
005436584

CLASE 8.a

**BANCA CATALANA, S.A.**  
**BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994 Y 1993 (NOTAS 1, 2 y 3)**  
(En Millones de Pesetas)

<u>ACTIVO</u>	<u>1994</u>	<u>1993</u>
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	<u>7.588</u>	<u>10.426</u>
Caja	3.954	3.263
Banco de España	3.634	7.163
Otros bancos centrales		
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 4)	<u>121.308</u>	<u>80.052</u>
ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 5)	<u>424.176</u>	<u>275.698</u>
A la vista	5.843	3.807
Otros créditos	418.333	271.891
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 6)	<u>468.985</u>	<u>447.950</u>
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 7)	<u>6.440</u>	<u>8.286</u>
De emisión pública	2.063	2.804
Otros emisores	4.377	5.482
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 8)	<u>1.354</u>	<u>358</u>
PARTICIPACIONES (Nota 9)	<u>70</u>	—
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 10)	<u>7.157</u>	<u>7.028</u>
En entidades de crédito	4.819	4.719
Otras	2.338	2.309
ACTIVOS INMATERIALES	<u>23</u>	<u>45</u>
Gastos de constitución	—	—
Otros gastos amortizables	23	45
ACTIVOS MATERIALES (Nota 11)	<u>32.719</u>	<u>32.533</u>
Terrenos y edificios de uso propio	17.423	17.884
Otros inmuebles	4.658	4.523
Mobiliario, instalaciones y otros	10.638	10.126
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	—	—
ACCIONES PROPIAS	—	—
OTROS ACTIVOS (Nota 12)	<u>2.486</u>	<u>7.926</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 13)	<u>10.138</u>	<u>10.157</u>
PERDIDAS DEL EJERCICIO	—	—
<u>TOTAL ACTIVO</u>	<u>1.082.444</u>	<u>880.459</u>
=====	=====	=====
CUENTAS DE ORDEN (Nota 21)	<u>183.095</u>	<u>170.959</u>
Pasivos contingentes	47.928	41.397
Compromisos	135.167	129.562

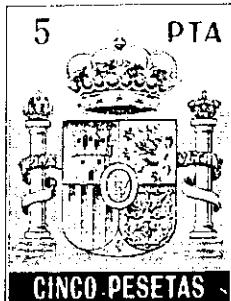
Las notas 1 a 24 descritas en la memoria adjunta y los Anexos I a III forman parte integrante de estos balances de situación.



005436585

CLASE 8.a

<u>PASIVO</u>	1994	1993
<b>ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 14)</b>	<u>440.752</u>	<u>230.498</u>
A la vista	3.114	3.368
Otros débitos a plazo o con preaviso	437.638	227.130
<b>DÉBITOS A CLIENTES (Nota 15)</b>	<u>549.598</u>	<u>539.728</u>
Depósitos de ahorro -	412.545	392.729
A la vista	168.286	159.286
A plazo	244.259	233.443
Otros débitos -	137.053	146.999
A la vista	13.840	12.655
A plazo	123.213	134.344
<b>DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES (Nota 16)</b>	<u>2</u>	<u>7.924</u>
Bonos y Obligaciones en circulación	-	-
Pagarés y Otros Valores	2	7.924
<b>OTROS PASTIVOS (Nota 12)</b>	<u>4.206</u>	<u>4.994</u>
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 13)</b>	<u>12.033</u>	<u>13.117</u>
<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 17)</b>	<u>3.537</u>	<u>12.453</u>
Fondo de pensionistas	2	6.464
Provisión para impuestos	-	-
Otras provisiones	3.535	5.989
<b>FONDO PARA RIESGOS GENERALES</b>	—	—
<b>BENEFICIOS DEL EJERCICIO</b>	<u>4.213</u>	<u>5.518</u>
<b>PASIVOS SUBORDINADOS</b>	—	—
<b>CAPITAL SUSCRITO (Nota 18)</b>	<u>38.506</u>	<u>38.506</u>
<b>PRIMAS DE EMISIÓN (Nota 19)</b>	<u>4.929</u>	<u>4.929</u>
<b>RESERVAS (Nota 19)</b>	<u>24.668</u>	<u>22.792</u>
<b>RESERVAS DE REVALORIZACIÓN (Nota 19)</b>	—	—
<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	—	—
<b><u>TOTAL PASIVO</u></b>	<b>1.082.444</b>	<b>880.459</b>
	<b>=====</b>	<b>=====</b>



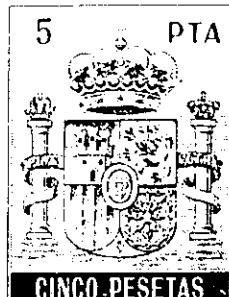
005436586

CLASE 8a

BANCA CATALANA, S.A.  
CUENTAS DE RESULTADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES  
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1994 Y 1993 (NOTAS 1, 2 y 3)  
(En Millones de Pesetas)

<u>DEBE</u>	<u>1994</u>	<u>1993</u>
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 23)	<u>62.384</u>	<u>68.743</u>
COMISIONES PAGADAS (Nota 23)	<u>1.799</u>	<u>1.347</u>
PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 23)	<u>2.628</u>	<u>—</u>
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	<u>27.226</u>	<u>29.346</u>
Gastos de personal (Nota 23)	<u>19.781</u>	<u>20.879</u>
Sueldos y salarios	<u>14.082</u>	<u>14.154</u>
Cargas sociales:		
Pensiones	<u>395</u>	<u>1.412</u>
Seguros Sociales	<u>3.717</u>	<u>3.778</u>
Otros	<u>1.587</u>	<u>1.535</u>
Otros gastos administrativos	<u>7.445</u>	<u>8.467</u>
AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS		
MATERIALES E INMATERIALES (Nota 11)	<u>2.553</u>	<u>2.809</u>
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	<u>605</u>	<u>578</u>
AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS	<u>5.913</u>	<u>5.281</u>
(Neto de fondos disponibles)		
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	<u>436</u>	<u>727</u>
(Neto de fondos disponibles)		
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 17)	<u>1.072</u>	<u>559</u>
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS	<u>5.189</u>	<u>8.819</u>
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES (Nota 20)	<u>976</u>	<u>3.301</u>
BENEFICIO DEL EJERCICIO	<u>4.213</u>	<u>5.518</u>
<u>TOTAL DEBE</u>	<u>109.805</u>	<u>118.209</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

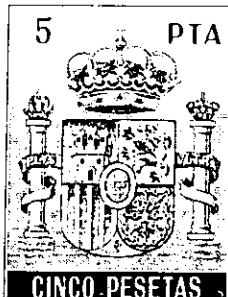
Las notas 1 a 24 descritas en la memoria adjunta y los Anexos I a III forman parte integrante de estas cuentas de resultados.



0D5436587

CLASE 8.a

<u>H A B E R</u>	<u>1994</u>	<u>1993</u>
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 23)	<u>96.541</u>	<u>105.075</u>
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	<u>885</u>	<u>1.017</u>
De acciones y otros títulos de renta variable	<u>5</u>	<u>2</u>
De participaciones	<u>-</u>	<u>-</u>
De participaciones en el Grupo	<u>880</u>	<u>1.015</u>
COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 23)	<u>8.596</u>	<u>7.947</u>
BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 23)	<u>-</u>	<u>3.385</u>
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	<u>631</u>	<u>296</u>
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 17)	<u>3.152</u>	<u>489</u>
<u>TOTAL HABER</u>	<u>109.805</u>	<u>118.209</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>



005436588

CLASE 8.a

BANCA CATALANA, S.A.  
MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES  
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1994 y 1993

(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 1994 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. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 1993 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el día 26 de marzo de 1994.

**Principios contables -**

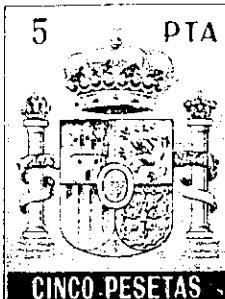
Para la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la Nota 2. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

**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 1994 y 1993 hay que considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación adjuntos:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Capital social (Nota 18)	38.506	38.506
Reservas (Nota 19):		
Primas de Emisión	4.929	4.929
Reservas	24.668	22.792
	29.597	27.721
Más -		
Beneficio neto del ejercicio	4.213	5.518
Menos -		
Dividendo activo a cuenta (Notas 3 y 12):		
Pagado	-	-
Pendiente de pago	-	(1.771)
Patrimonio neto contable	72.316	69.974
Menos -		
Dividendo (Nota 3)	(2.310)	(1.464)
Patrimonio neto, después de la aplicación de los resultados del ejercicio	70.006	68.510
	=====	=====

12546  
12547



035436589

#### Recursos propios -

La Circular 5/1993, de 26 de marzo, 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 y de las posiciones ponderadas en cartera de negociación e instrumentos derivados.

A Banca Catalana por pertenecer al Grupo Banco Bilbao Vizcaya, y estar participada en más de un 90% (Nota 18), le corresponde cubrir un coeficiente de solvencia no inferior al 4%. Al 31 de diciembre de 1994 y 1993, los recursos propios computables de Banca Catalana exceden de los requerimientos mínimos exigidos por la citada Circular.

#### Comparación de la información -

La Circular 11/1993, de Banco de España, que ha entrado en vigor el 1 de enero de 1994, modificó la Circular 4/1991 en relación con diversos aspectos de la constitución de fondos de insolvencia y el saneamiento de los activos adquiridos por impago de crédito, entre otras materias. Dichas modificaciones han supuesto una reducción de las reservas por importe de 407 millones de pesetas en el ejercicio 1994 (Notas 11 y 19). La aplicación de los nuevos criterios no habría producido un efecto significativo sobre los estados financieros del ejercicio 1993.

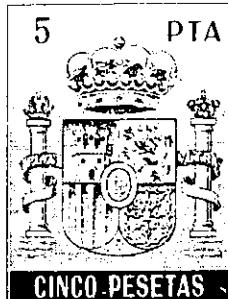
Asimismo, la Circular 6/1994, ha modificado también la Circular 4/1991, estableciendo nuevos criterios contables en relación con la clasificación y valoración de la cartera de renta fija, tal como se describe en la Nota 2.d, que se aplican desde el mes de septiembre de 1994, fecha de entrada en vigor de la nueva Circular. No obstante, si las nuevas normas contables hubieran estado en vigor durante el ejercicio 1993 y la totalidad del ejercicio 1994, los resultados y la situación patrimonial al 31 de diciembre de 1994 y 1993 no habrían diferido sustancialmente de los presentados en los correspondientes estados financieros adjuntos.

Por último, en 1994 el Banco de España ha modificado las normas de presentación de los estados financieros de las entidades de crédito, introduciendo ligeras reclasificaciones en el balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias. Dichas reclasificaciones no suponen cambios relevantes en los estados financieros del ejercicio 1993 adjuntos.

#### Consolidación-

Las cuentas anuales del Banco y las del Grupo Consolidado del que éste es sociedad matriz (Nota 10) 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, así como, por integración proporcional, de acuerdo con la Circular 4/1993, 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 1994 y 1993 que el Banco asimismo prepara y que se presentan a continuación de forma resumida.

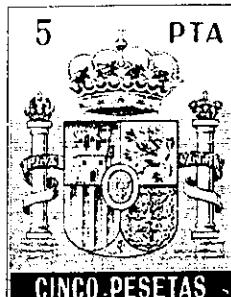


0D5436590

CLASE 8.a

BANCA CATALANA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE  
COMponen el GRUPO BANCA CATALANA  
BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS (RESUMIDOS)  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994 Y 1993  
(En Millones de Pesetas)

<u>A C T I V O</u>	1994	1993
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	<u>7.931</u>	<u>10.684</u>
DEUDAS DEL ESTADO	<u>123.852</u>	<u>82.968</u>
ENTIDADES DE CRÉDITO	<u>411.664</u>	<u>260.314</u>
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES	<u>497.645</u>	<u>476.802</u>
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	<u>6.354</u>	<u>8.149</u>
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	<u>1.867</u>	<u>826</u>
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	<u>1.355</u>	<u>1.548</u>
ACTIVOS INMATERIALES	<u>94</u>	<u>79</u>
ACTIVOS MATERIALES	<u>33.269</u>	<u>33.275</u>
ACCIONES PROPIAS	<u>60</u>	<u>172</u>
OTROS ACTIVOS	<u>2.736</u>	<u>8.218</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION	<u>10.439</u>	<u>10.472</u>
PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	<u>927</u>	<u>828</u>
<u>TOTAL ACTIVO</u>	<u>1.098.193</u>	<u>894.335</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>
<u>P A S I V O</u>		
ENTIDADES DE CRÉDITO	<u>430.181</u>	<u>220.236</u>
DÉBITOS A CLIENTES	<u>557.713</u>	<u>546.883</u>
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZABLES	<u>8.973</u>	<u>14.818</u>
OTROS PASIVOS	<u>11.044</u>	<u>12.906</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION	<u>12.293</u>	<u>13.446</u>
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	<u>4.329</u>	<u>13.332</u>
BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	<u>4.480</u>	<u>5.199</u>
Del grupo	<u>4.480</u>	<u>5.199</u>
CAPITAL SUSCRITO	<u>38.506</u>	<u>38.506</u>
PRIMAS DE EMISIÓN	<u>4.929</u>	<u>4.929</u>
RESERVAS	<u>24.668</u>	<u>22.792</u>
RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	<u>1.077</u>	<u>1.288</u>
<u>TOTAL PASIVO</u>	<u>1.098.193</u>	<u>894.335</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>
CUENTAS DE ORDEN	<u>176.428</u>	<u>166.275</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>



005436591

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 1994 Y 1993  
 (En Millones de Pesetas)

D E B E

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	<u>62.616</u>	<u>69.462</u>
COMISIONES PAGADAS	<u>1.752</u>	<u>1.382</u>
PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS	<u>2.598</u>	<u>1</u>
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	<u>28.196</u>	<u>30.390</u>
AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	<u>2.608</u>	<u>2.882</u>
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	<u>617</u>	<u>597</u>
AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS	<u>5.954</u>	<u>5.234</u>
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	<u>-</u>	<u>104</u>
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	<u>1.102</u>	<u>563</u>
QUEBRANTOS POR OPERACIONES GRUPO	<u>166</u>	<u>559</u>
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS	<u>5.944</u>	<u>8.916</u>
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES	<u>1.464</u>	<u>3.717</u>
BENEFICIO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	<u>4.480</u>	<u>5.199</u>
BENEFICIO ATRIBUIDO AL GRUPO	<u>4.480</u>	<u>5.199</u>
 <u>TOTAL DEBE</u>	 <u>111.553</u>	 <u>120.090</u>
	 =====	 =====

H A B E R

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	<u>97.673</u>	<u>106.577</u>
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	<u>2</u>	<u>5</u>
COMISIONES PERCIBIDAS	<u>9.968</u>	<u>9.140</u>
BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	<u>-</u>	<u>3.462</u>
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	<u>661</u>	<u>382</u>
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	<u>3.242</u>	<u>524</u>
 <u>TOTAL HABER</u>	 <u>111.553</u>	 <u>120.090</u>
	 =====	 =====

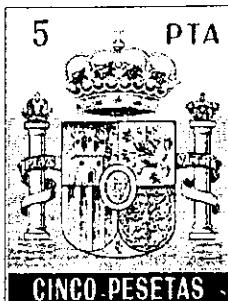


005436592

CLASE 8a

BANCA CATALANA, S. A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE COMPONEN EL GRUPO BANCA CATALANA  
CUADROS DE FINANCIACIÓN CONSOLIDADOS (RESUMIDOS)  
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994 Y 1993  
(En Millones de Pesetas)

	1994	1993
<b>ORIGEN DE FONDOS:</b>		
Recursos generados de las operaciones:		
Resultado del ejercicio	4.480	5.199
Más    -Amortizaciones	2.608	2.882
-Dotaciones netas a fondo de depreciación de activos y fondos especiales	6.790	7.022
-Pérdidas en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	285	139
Menos -Beneficios en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	(87)	(206)
	14.076	15.036
Aportaciones externas al capital:		
En emisión de acciones	-	5.042
Ventas de acciones propias	112	716
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	62.034	-
Títulos de renta fija (disminución neta)	-	54.597
Títulos de renta variable no permanente	-	306
Acreedores (incremento neto)	10.830	16.987
Venta de inversiones permanentes:		
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	1.244	1.476
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	5.395
	88.296	99.555
<b>TOTAL ORÍGENES</b>	<b>= = = =</b>	<b>= = = =</b>
<b>APLICACIONES:</b>		
Dividendos pagados	3.227	5.035
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	-	75.473
Inversión crediticia (incremento neto)	27.715	2.731
Títulos de renta fija (incremento neto)	39.327	-
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	1.044	-
Empréstitos (disminución neta)	5.845	12.396
Adquisición de inversiones permanentes:		
Compra de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	335	-
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	4.732	3.920
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	6.071	-
	88.296	99.555
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>= = = =</b>	<b>= = = =</b>



005436593

## (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.

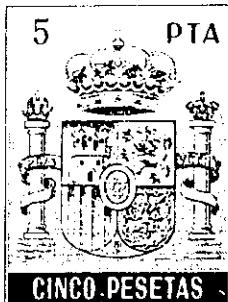
Por otra parte, las operaciones de compraventa de divisas a plazo contratadas y no vencidas que no son de cobertura, se valoran a los tipos de cambio del mercado de divisas a plazo al cierre de cada ejercicio publicados por el Banco de España a tal efecto.

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 o Pérdidas por operaciones financieras" (Nota 23) de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, con contrapartida en el ejercicio 1994 en el epígrafe "Diferencias de cambio por operaciones a plazo" de los capítulos "Otros activos" u "Otros pasivos" (Nota 12), tanto para las operaciones a plazo con intermediarios financieros, como con particulares. ("Cuentas de periodificación" (Nota 13) para operaciones a plazo con particulares en el ejercicio 1993).

El contravalor total de los elementos de activo y de pasivo del Banco expresados en moneda extranjera ascienden a 77.079 y 84.443 millones de pesetas, respectivamente al 31 de diciembre de 1994 (97.450 y 101.455 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993).

### 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 4.193 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994 y 4.036 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993.



005436594

CLASE 8.<sup>a</sup>

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 17).

d) Deudas del Estado,  
Obligaciones y otros valores de renta fija -

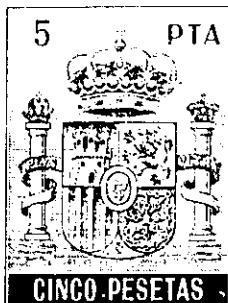
Cartera de Inversión ordinaria -

A partir de la entrada en vigor de la Circular 6/1994 de Banco de España (Nota 1), las Deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija que integran la cartera de inversión ordinaria, se hallan individualmente valorados a precio de adquisición, corregido por el importe devengado de la diferencia existente entre éste y el valor de reembolso. En el caso de títulos cotizados, se constituye un fondo de fluctuación de valores por la diferencia neta respecto al valor de mercado del conjunto de la cartera, si fuera inferior, determinado en función de las cotizaciones del último día del ejercicio. Al 31 de diciembre de 1993, dichos valores se valoraban a precio de adquisición, o a valor de mercado de los títulos cotizados, si éste fuera inferior. 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.

En el ejercicio 1992, de acuerdo con la facultad establecida en la Circular 18/1992, de Banco de España sobre saneamiento de la cartera de renta fija con vencimiento residual superior a dos años, se adeudó a la cuenta de pérdidas y ganancias la parte proporcional de la dotación que correspondía a dicho período de dos años, adeudándose, asimismo, un importe de 69 millones de pesetas a cuentas de periodificación del activo, que se presentan conjuntamente con los títulos afectados en los correspondientes epígrafes de los balances de situación. En el ejercicio 1993, al desaparecer las condiciones que hacían necesarias dichas dotaciones, bien por venta o amortización de los títulos, o bien por el incremento del valor de mercado de los mismos, esta periodificación se canceló en su práctica totalidad (Notas 4 y 7).

En el ejercicio 1994, hasta la entrada en vigor de la Circular 6/1994 se realizó el saneamiento de la renta fija cotizada de acuerdo con el criterio establecido por la Circular 18/1992, adeudando a la cuenta de pérdidas y ganancias un importe de 238 millones de pesetas, aproximadamente; desde entonces, el saneamiento se realiza íntegramente con cargo a cuentas de periodificación del activo (Notas 4 y 7). Sin embargo, las provisiones constituidas con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias solo podrían ser abonadas a resultados en caso de enajenación o de recuperación del valor de mercado de los valores concretos que las ocasionaron.

Asimismo, la Circular 6/1994 establece que debe constituirse un fondo de fluctuación de valores adicional por el importe de los beneficios obtenidos en la enajenación de valores de renta fija de la cartera de inversión ordinaria, que se aplica a la cuenta de periodificación activa mencionada en el párrafo anterior, hasta el saldo calculado para ésta. Las dotaciones efectuadas por este concepto en el ejercicio 1994 ascienden a 7 millones de pesetas.



CLASE 8.a

005436595

Las dotaciones netas con cargo a los resultados de cada ejercicio, por todos los conceptos mencionados, se recogen en los capítulos "Beneficios ó Pérdidas por Operaciones Financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

#### Cartera de Negociación -

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 ó Pérdidas por Operaciones Financieras".

#### 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 10).

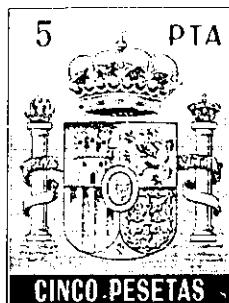
#### f) Activos inmateriales -

Este capítulo del activo de los balances de situación adjuntos esta constituido por gastos de ampliación de capital. Al 31 de diciembre de 1994 y 1993 el saldo neto de gastos amortizables ascendía a 23 y 45 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 1994 y 1993 han ascendido a 23 y 140 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 19), 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 11).



CLASE 8.<sup>a</sup>

005436596

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	8% a 12%
Equipos de oficina y mecanización	10% a 25%

h) Acciones propias -

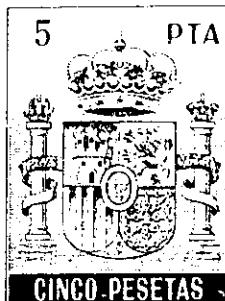
Al 31 de diciembre de 1994 y 1993, Banca Catalana no tenía acciones propias en sus registros contables.

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 el ejercicio 1994, el Banco ha formalizado determinados contratos de seguro con Euroseguros, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros, sociedad del Grupo Banco Bilbao Vizcaya, accionista mayoritario de Banca Catalana, S.A. (Nota 18), para garantizar la cobertura futura de los pagos por complemento de pensiones tanto del personal en activo como del jubilado normal o anticipadamente en el ejercicio. En el ejercicio 1993 y anteriores, se realizaron contratos similares con Euroseguros y Aurora Polar, S.A. de Seguros y Reaseguros, sociedad asimismo participada por Banco Bilbao Vizcaya, S.A., afectando entonces únicamente a los empleados jubilados, normal o anticipadamente, en cada ejercicio. Las primas únicas correspondientes a estos contratos de seguro han ascendido a 1.043 y 1.747 millones de pesetas en los ejercicios 1994 y 1993 para los empleados que se han jubilado durante dichos ejercicios y a 6.989 millones de pesetas en 1994 para el personal en activo, habiéndose cancelado simultáneamente los fondos internos constituidos hasta entonces para estos colectivos (Nota 17). Al 31 de diciembre de 1994, el importe de las reservas matemáticas correspondientes a estos contratos de seguro y a los formalizados en ejercicios anteriores asciende a 6.989 millones de pesetas, en relación con el personal en activo, y a 7.764 millones de pesetas, que abarcan a la totalidad de empleados que a dicha fecha se encontraban en situación pasiva o jubilados anticipadamente (6.915 millones de pesetas por el personal pasivo al 31 de diciembre de 1993).

Al 31 de diciembre de 1993, el valor actual del pasivo devengado por el personal en activo ascendía a 6.464 millones de pesetas, importe que figura recogido en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Fondo de pensionistas" del correspondiente balance de situación adjunto (Nota 17). Los estudios actuariales para la valoración del mencionado compromiso para el Banco, se realizaron en bases individuales y se cuantificaron por el método de la unidad de crédito proyectada, habiéndose aplicado en los mismos una tasa nominal de actualización del 6% anual y las tablas de mortalidad PEM/F 1980.



0D5436597

CLASE 8.a

El epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" del balance de situación adjunto al 31 de diciembre 1993, recoge 4.360 millones de pesetas, en cobertura del valor actual total a dicha fecha 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 en 1994 se corresponden con las aportaciones realizadas por este concepto a las compañías de seguros por los empleados jubilados en dicho ejercicio y por una parte de los posibles compromisos con el personal en activo, manteniendo en el mencionado epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 1994 un importe de 1.595 millones de pesetas para completar la cobertura del valor actual total de este concepto a dicha fecha (Nota 17).

Para la cobertura de los compromisos mencionados en esta Nota, se han efectuado cargos netos a los resultados de los ejercicios 1994 y 1993 por importes de 1.565 y 2.174 millones de pesetas, respectivamente, correspondientes al coste devengado en dichos ejercicios, abonándose asimismo a resultados del ejercicio 1994 un importe de 2.843 millones de pesetas derivado de los contratos de seguro antes mencionados (Nota 17).

Los pagos por complementos de pensiones durante los ejercicios 1994 y 1993 han sido reembolsados por las compañías de seguros mencionadas anteriormente, en cumplimiento de los contratos suscritos.

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 adjuntas como consecuencia de este hecho ascienden a 61 y 62 millones de pesetas en los ejercicios 1994 y 1993, respectivamente, y figuran registrados en el epígrafe "Gastos Generales de Administración - De Personal".

j) Indemnizaciones por despido -

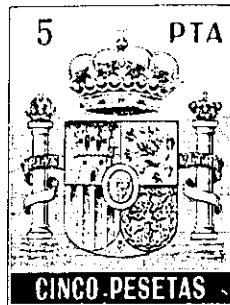
De acuerdo con la legislación vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción de personal que haga necesaria la creación de una provisión por este concepto.

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 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.

1994  
ESTADOS UNIDOS  
DE AMERICA



005436598

CLASE 8.a

1) 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 los capítulos "Beneficios o Pérdidas por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

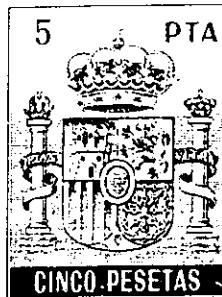
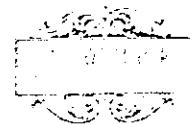
Los resultados de las operaciones de futuro realizadas fuera de dichos mercados se registran en el momento de su liquidación. No obstante, al cierre de cada ejercicio se efectúan cierres teóricos de las posiciones que no son de cobertura y se provisionan con cargo a pérdidas y ganancias las pérdidas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

(3) Distribución de Resultados

La propuesta de distribución del beneficio de Banca Catalana correspondiente al ejercicio 1994, 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	4.213
	= = =
Distribución:	
Dividendos - (Nota 1)	2.310
Reservas -	
Legal	421
Voluntaria	1.482
	-----
	4.213
	= = =

El dividendo correspondiente al resultado del ejercicio 1994, que el Consejo de Administración del Banco tiene previsto proponer a la Junta General de Accionistas, asciende a 60 pesetas brutas por acción.



005436599

CLASE 8.a

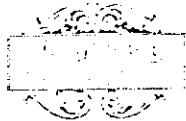
(4) Deudas del Estado

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

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Certificados de Banco de España	25.382	28.505
	-----	-----
Cartera de renta fija:		
De inversión ordinaria -		
Letras del Tesoro	69.964	43.248
Deuda del Estado	24.732	3.980
Otros títulos no cotizados	1.412	2.025
	-----	-----
	96.108	49.253
Menos - Fondo Fluctuación Valores	(2.848)	(16)
Más - Periodificación del saneamiento		
de renta fija (Nota 2.d)	2.666	-
	-----	-----
	95.926	49.237
De negociación -		
Letras del Tesoro	-	2.310
	-----	-----
	121.308	80.052
	=====	=====

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. Dichos activos tienen amortizaciones semestrales desde marzo de 1993 hasta septiembre del año 2000 y devengan un tipo de interés del 6% anual. Durante los ejercicios 1994 y 1993, las amortizaciones de estos títulos han ascendido a 3.123 y 2.867 millones de pesetas, respectivamente. Asimismo, una parte importante de estos activos ha sido cedida temporalmente a Banco de España al 31 de diciembre de 1994 y 1993 (Nota 14).

El tipo de interés medio anual de las Letras del Tesoro en el Banco durante los ejercicios 1994 y 1993 ha estado comprendido entre el 7,72% y el 13,74% y entre el 8,076% 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 1994 y 1993, el Banco tenía cedido un importe nominal de 74.298 y 46.115 millones de pesetas, respectivamente, a Banco de España y otros intermediarios financieros y a clientes, que figuran contabilizados, en los epígrafes "Entidades de Crédito - Otros Débitos" (Nota 14) y en el epígrafe "Débitos a Clientes - Otros Débitos" (Nota 15) del pasivo de los balances de situación adjuntos.



CLASE 8.a

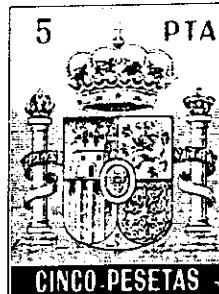
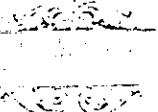
0D5436600

El tipo de interés anual de la Deuda del Estado cotizada, ha oscilado en el Banco entre el 8% y el 13,65% en 1994, y el 9,95% y el 13,65% en 1993. De estos títulos y de los adquiridos temporalmente a Entidades de Crédito (Nota 5) el Banco tenía cedido al 31 de diciembre de 1994 y 1993 un importe nominal de 318.160 y 127.324 millones de pesetas, respectivamente, a Banco de España y otros intermediarios financieros (Nota 14) y a clientes (Nota 15).

En 1994 y 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 1994 y 1993, 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>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1994 -</b>					
Certificados de Banco de España	1.615	1.676	16.802	5.289	25.382
Cartera de Renta Fija:					
De inversión ordinaria	31.551	39.143	1.865	23.549	96.108
	-----	-----	-----	-----	-----
	33.166	40.819	18.667	28.838	121.490
	=====	=====	=====	=====	=====
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1993 -</b>					
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
	=====	=====	=====	=====	=====



005436601

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 1994 y 1993 se indica a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Saldo al inicio del ejercicio	16	1.238
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada contra resultados (Nota 2.d)	166	-
Fondos disponibles	-	(1.201)
Provisión registrada contra cuenta de periodificación (Nota 2.d)	2.666	(21)
Saldo al cierre del ejercicio	2.848	16
	=====	=====

(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:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Por moneda:		
En pesetas	357.312	190.639
En moneda extranjera	66.864	85.059
	-----	-----
	424.176	275.698
	=====	=====
Por naturaleza:		
A la vista -		
Cuentas mutuas y efectos recibidos por aplicación	4.453	1.759
Cheques a cargo de Entidades de Crédito	17	577
Cámara de Compensación	-	-
Otras cuentas	1.373	1.471
	-----	-----
	5.843	3.807
	-----	-----
Otros créditos -		
Depósitos en entidades de crédito y financieras	103.105	129.063
Adquisición Temporal de Activos (Nota 4)	311.455	142.066
Otras cuentas	3.773	762
	-----	-----
	418.333	271.891
	-----	-----
Total	424.176	275.698
	=====	=====



005436602

CLASE 8.a

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:

<u>Millones de Pesetas</u>						<u>Tipo de interés al cierre del ejercicio</u>
<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 1994 -

Depósitos en entidades de crédito y financieras	53.998	49.037	70	-	103.105	6,51 %
Adquisición Temporal de Activos	287.761	23.694	-	-	311.455	7,65 %
Otras cuentas	3.773	-	-	-	3.773	7,60 %

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 %

#### (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>1994</u>	<u>1993</u>
Por moneda:		
En pesetas	460.439	437.398
En moneda extranjera	8.546	10.552
	-----	-----
	468.985	447.950
	=====	=====
Por sectores:		
Administraciones Pùblicas	31.151	28.110
Otros sectores residentes	454.597	434.132
No Residentes	957	1.059
	-----	-----
	486.705	463.301
Menos - Fondos de Insolvencias	(17.720)	(15.351)
	-----	-----
	468.985	447.950
	=====	=====



0D5436603

CLASE 8.a

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>1994</u>	<u>1993</u>
<b>Por plazo de vencimiento:</b>		
Hasta 3 meses	183.923	202.066
Entre 3 meses y 1 año	90.016	77.014
Entre 1 año y 5 años	119.140	95.686
Mas de 5 años	93.626	88.535
	-----	-----
	486.705	463.301
	=====	=====
<b>Por modalidad y situación del crédito:</b>		
Cartera comercial	95.402	96.968
Deudores con garantía real	122.093	106.301
Otros deudores a plazo	209.587	198.591
Arrendamientos financieros	19.392	21.956
Deudores a la vista y varios	14.803	16.906
Activos dudosos	25.428	22.579
	-----	-----
	486.705	463.301
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 1994 y 1993, 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.



CLASE 8.a

0D5436604

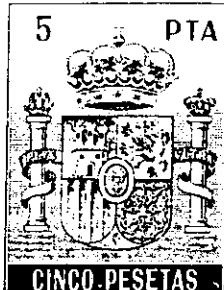
El movimiento que se ha producido en el saldo del epígrafe "Fondos de insolvencias" durante los ejercicios 1994 y 1993 se muestra a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Saldo al inicio del ejercicio	15.351	13.192
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión para créditos en mora	8.280	7.153
Fondos disponibles	(1.469)	(1.435)
Cancelaciones por traspasos a créditos en suspenso, venta de activos y otros	(4.442)	(4.136)
Otros movimientos	- -----	577 -----
Saldo al cierre del ejercicio	17.720	15.351
	=====	=====

Los activos en suspenso recuperados en los ejercicios 1994 y 1993 ascienden a 924 y 572 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 (52 y 60 millones de pesetas, 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 adjuntos por importe de 123 y 149 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994 y 1993, respectivamente.

El importe de los anticipos y créditos concedidos por el Banco al 31 de diciembre de 1994 al conjunto de los miembros de su Consejo de Administración asciende a 2 millones de pesetas (24 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993) que devengan un tipo de interés anual del 13,5%, (entre el 9,25% y el 13,50% a 31 de diciembre de 1993). Los importes devueltos durante los ejercicios 1994 y 1993 ascienden a 22 y 19 millones de pesetas, respectivamente. Adicionalmente existen avales prestados por su cuenta que ascienden a 4 y 3 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994 y 1993, respectivamente.



CB5436605

CLASE 8.a

(7) Obligaciones y otros valores de renta fija

La composición, por moneda, sector que lo origina, admisión o no a cotización y naturaleza del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 1994 y 1993, es la siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
<b>Por moneda:</b>		
En pesetas	6.440	8.286
En moneda extranjera	-	-
	-----	-----
	6.440	8.286
	=====	=====
<b>Por naturaleza:</b>		
De inversión ordinaria -		
Administraciones Pùblicas Residentes	2.088	2.804
Entidades Oficiales de Crédito	900	-
Otras Entidades/de Crédito Residentes	129	484
Otros Sectores Residentes	3.395	4.998
	-----	-----
	6.512	8.286
Menos - Fondo Fluctuación Valores	(507)	-
Más - Periodificación del saneamiento de		
renta fija (Nota 2.d)	435	-
	-----	-----
	6.440	8.286
	=====	=====
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	6.307	8.284
No cotizados	133	2
	-----	-----
	6.440	8.286
	=====	=====

El tipo de interés anual de los valores de renta fija en cartera al 31 de diciembre de 1994 y 1993 estaba comprendido entre el 6,50% y el 11,35% y entre el 8,25% y el 14%, siendo su tipo de interés medio ponderado aproximadamente del 8,10% y 10,01%, respectivamente.

Dentro de la rúbrica "Otras Entidades de Crédito Residentes" se encuentran registrados al 31 de diciembre de 1994, 129 millones de pesetas correspondientes a pagarés emitidos por alguna de las sociedades dependientes (179 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993).

Del total de la cartera de valores de renta fija al 31 de diciembre de 1994, 3.316 millones de pesetas, tienen previsto su vencimiento en 1995.

1994



CLASE 8.a

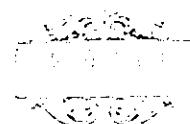
0D5436606

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1994 y 1993, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, se muestra a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Saldo al inicio del ejercicio	8.286	2.834
Compras	57.096	113.401
Ventas y amortizaciones	(58.870)	(107.949)
Saldo al cierre del ejercicio	6.512	8.286

Por otra parte el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de Fluctuación de Valores", durante los ejercicios 1994 y 1993 se indica a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Saldo al inicio del ejercicio	-	84
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada contra resultados (Nota 2.d)	72	-
Fondos disponibles	-	(36)
Provisión registrada contra cuenta de periodificación (Nota 2.d)	435	(48)
Saldo al cierre del ejercicio	507	-



005436607

CLASE 8.a

(8) Acciones y Otros Títulos de Renta Variable

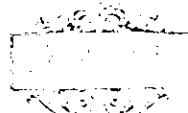
Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge las acciones y títulos que representan participaciones en el capital de otras sociedades, en las que se detenta una participación inferior al 20 % (3% si cotizan en Bolsa), así como las participaciones en fondos de inversión mobiliaria. El desglose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

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
<b>Por moneda:</b>		
En pesetas	1.352	356
En moneda extranjera	2	2
	-----	-----
	1.354	358
	=====	=====
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	32	32
No cotizados	1.422	460
Menos - Fondo Fluctuación Valores	(100)	(134)
	-----	-----
	1.354	358
	=====	=====

De los títulos no cotizados registrados a 31 de diciembre de 1994, 1.000 millones de pesetas corresponden a las aportaciones realizadas a los Fondos FONMAXIM DIVISA-FIM y FONMAXIM MIXT-FIM, por importe de 500 millones de pesetas cada uno y que se hallan en trámite de constitución.

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 1994 y 1993, sin considerar el fondo de fluctuación de valores:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Saldo al inicio del ejercicio	492	486
Compras	1.015	-
Ventas	(52)	(1)
Traspasos y otros	(1)	7
	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	1.454	492
	=====	=====

CLASE 8<sup>a</sup>

0D5436608

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de Fluctuación de valores" durante los ejercicios 1994 y 1993 se indica a continuación:

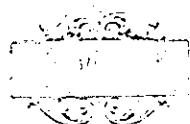
	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Saldo al inicio del ejercicio	134	99
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada	20	38
Fondos disponibles	(54)	(3)
	----	----
Saldo al cierre del ejercicio	100	134
	=====	=====

#### (9) Participaciones

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge las participaciones en el capital de otras sociedades que, sin constituir una unidad de decisión, mantienen con el Grupo una vinculación duradera, de acuerdo con el apartado 2 del artículo 185 de la Ley de Sociedades Anónimas y con la Circular 4/1991 de Banco de España, y en las que se detenta una participación de entre el 20% (3% si cotizan en Bolsa) y el 50% (Grupo Consolidable por integración proporcional). En el Anexo II se indican los porcentajes de participación, directa e indirecta, y otra información relevante de dichas sociedades.

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:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Por moneda:		
En pesetas	70	-
En moneda extranjera	-	-
	-----	-----
	70	-
	=====	=====
Por cotización:		
Cotizados	-	-
No cotizados	70	-
Menos - Fondo Fluctuación Valores	-	-
	-----	-----
	70	-
	=====	=====



0D5436609

CLASE 8.a

(10) 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 III se indican los porcentajes de participación, directa e indirecta, y otra información relevante de dichas sociedades.

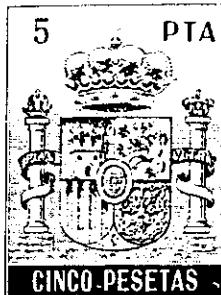
Al 31 de diciembre de 1994 no existen ampliaciones de capital en curso en ninguna empresa del Grupo.

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:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Por moneda:		
En pesetas	7.157	7.028
En moneda extranjera	-	-
	-----	-----
	7.157	7.028
	=====	=====
Por cotización:		
Cotizados	-	-
No cotizados	7.917	7.606
Menos - Fondo Fluctuación Valores	(760)	(578)
	-----	-----
	7.157	7.028
	=====	=====

El movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Participaciones en empresas del Grupo" durante los ejercicios 1994 y 1993, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, se muestra a continuación:

CLASE 8.a



0D5436610

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Saldo al inicio del ejercicio	7.606	8.012
Compras y ampliaciones de capital	574	176
Ventas	-	-
Traspasos, reducciones de capital y otros	(253)	(256)
Absorciones y liquidaciones	(10)	(326)
Saldo al cierre del ejercicio	7.917	7.606

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:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<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
TOTAL ACTIVO	27.157	Recursos Propios 524
	=====	TOTAL PASIVO 27.157
	=====	=====

CLASE 8.a



0D5436611

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.

Del mismo modo, la Junta General de Accionistas celebrada el 26 de marzo de 1994 acordó la fusión de Banca Catalana, S.A. con Multirisk, S.A. Correduría de Seguros, de acuerdo con los balances cerrados al 31 de diciembre de 1993. La fusión por absorción se realizó en escritura pública de 13 de mayo de 1994 no existiendo tipo de canje de las acciones ni compensación complementaria en dinero por el hecho de que la totalidad del capital de Multirisk, S.A. pertenecía al Banco. Desde el día 30 de abril de 1994, todas las operaciones de Multirisk, S.A. se consideran realizadas por Banca Catalana, S.A. Por la citada operación el Banco registró un beneficio de 34 millones de pesetas en el capítulo "Beneficios extraordinarios" de la cuenta de resultados correspondiente al ejercicio 1994.

A continuación se presenta un balance resumido de Multirisk, S.A. al 29 de abril de 1994 que sirvió de base a la operación de fusión:

Millones de Pesetas

ACTIVO

PASIVO

Entidades de Crédito	221	Entidades de Crédito	134
Otros pasivos y cuentas de periodificación			43
Recursos Propios			44
-----			-----
TOTAL ACTIVO	221	TOTAL PASIVO	221
=====	=====	=====	=====



005436612

CLASE 8.a

Por otra parte, el movimiento que se ha producido durante los ejercicios 1994 y 1993 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>1994</u>	<u>1993</u>
Saldo al inicio del ejercicio	578	113
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada	193	569
Fondos disponibles	(11)	(104)
	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	760	578
	=====	=====

(11) Activos Materiales

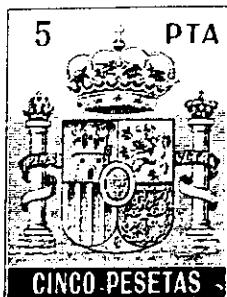
El movimiento habido durante los ejercicios 1994 y 1993 en las cuentas de activos materiales y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

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 1992	20.464	3.497	25.088	49.049
Adiciones	6	1.677	1.551	3.234
Retiros	(44)	(650)	(119)	(813)
	-----	-----	-----	-----
Saldo a 31 de diciembre de 1993	20.426	4.524	26.520	51.470
Adiciones	-	1.384	2.621	4.005
Retiros	(13)	(1.250)	(263)	(1.526)
	-----	-----	-----	-----
Saldo a 31 de diciembre de 1994	20.413	4.658	28.878	53.949
	-----	-----	-----	-----



0D5436613

CLASE 8<sup>a</sup>

	Terrenos y Edificios de Uso Propio	Otros Inmuebles	Millones de Pesetas	
			Mobiliario, Instalaciones y Otros	Total

Amortización acumulada -

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
-----	-----	-----	-----	-----
Adiciones	449	-	2.081	2.530
Retiros	(1)	(1)	(235)	(237)
-----	-----	-----	-----	-----
Saldo a 31 de diciembre de 1994	2.990	-	18.240	21.230
-----	-----	-----	-----	-----

Inmovilizado, neto -

Saldo a 31 de diciembre de 1993	17.884	4.523	10.126	32.533
=====	=====	=====	=====	=====
Saldo a 31 de diciembre de 1994	17.423	4.658	10.638	32.719
=====	=====	=====	=====	=====

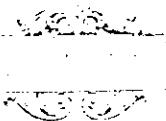
Al 31 de diciembre de 1994 y 1993, las provisiones en cobertura de las posibles pérdidas que pudieran producirse en la realización de determinados inmuebles y solares que no son utilizados por el Banco para el ejercicio de su actividad, ascienden a 654 y 87 millones de pesetas, respectivamente, y se presentan minorando el saldo de la cuenta "Coste regularizado y actualizado, neto de provisiones". Del importe total de estas provisiones al 31 de diciembre de 1994, 626 millones de pesetas fueron constituidos el 1 de enero de 1994 a raíz de la entrada en vigor de la Circular 11/1993 de Banco de España (Nota 1), mediante cargos a reservas, netos de impuestos (Nota 19).

(12) Otros Activos y Pasivos

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

	Millones de Pesetas	
	1994	1993
<u>Otros Activos</u> -		
Hacienda Pública:		
Impuesto sobre beneficios anticipado (Nota 20)	966	969
Otros conceptos	155	101
Dividendos activos a cuenta (Nota 3)	-	1.771
Operaciones en camino	474	2.847
Opciones adquiridas	3	1
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2-b)	393	1.367
Otros conceptos	495	870
	-----	-----
	2.486	7.926
	=====	=====

Hacienda Pública:	
Impuesto sobre beneficios anticipado (Nota 20)	966
Otros conceptos	155
Dividendos activos a cuenta (Nota 3)	-
Operaciones en camino	474
Opciones adquiridas	3
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2-b)	393
Otros conceptos	495
	-----
	2.486
	=====



CLASE 8.a

0D5436614

Millones de Pesetas

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
<b>Otros Pasivos -</b>		
Obligaciones a pagar	1.872	2.816
Operaciones en camino	1.397	1.374
Impuesto sobre beneficios diferido (Nota 20)	426	366
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2-b)	-	124
Otros conceptos	511	314
-----	-----	-----
	4.206	4.994
=====	=====	=====

**(13) Cuentas de Periodificación**

Al 31 de diciembre de 1994 y 1993, la composición de estos capítulos del activo y pasivo de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
<b>Activo:</b>		
Intereses no devengados de recursos tomados a descuento	1.209	1.801
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	8.719	8.022
Gastos pagados no devengados	123	75
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2-b)	-	167
Otras periodificaciones	87	92
-----	-----	-----
	10.138	10.157
=====	=====	=====

**Pasivo:**

Productos no devengados de operaciones tomadas a descuento	3.142	4.125
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	6.577	5.811
Gastos devengados no vencidos	1.726	2.044
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2-b)	-	319
Otras periodificaciones	588	818
-----	-----	-----
	12.033	13.117
=====	=====	=====

1994  
1993



CLASE 8.a

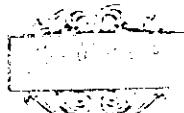
0D5436615

(14) 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>1994</u>	<u>1993</u>
Por moneda:		
En pesetas	365.918	137.068
En moneda extranjera	74.834	93.430
	-----	-----
	440.752	230.498
	=====	=====
Por naturaleza:		
A la vista -		
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	-	-
Otras cuentas:		
Bancos Operantes en España	883	1.107
Cajas de Ahorro	2	2
Cooperativas de Crédito	553	694
Otras Entidades de Crédito	378	261
Entidades de Crédito no Residentes	1.298	1.047
Cámara de Compensación	-	257
	-----	-----
	3.114	3.368
	-----	-----
Otros débitos -		
Banco de España:		
Préstamo Especial	-	5.583
Cesión Temporal de Activos (Nota 4)	105.976	28.498
Entidades de Crédito:		
Cuentas a plazo	132.709	136.766
Cesión Temporal de Activos (Nota 4)	198.953	56.283
	-----	-----
	437.638	227.130
	-----	-----
	440.752	230.498
	=====	=====



0D5436616

CLASE 8.a

El límite asignado por Banco de España al 31 de diciembre de 1994 y 1993 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, con interés del 8% anual, que tenía vencimientos escalonados hasta el 23 de julio de 1996, ha sido cancelado anticipadamente con fecha 28 de junio de 1994.

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.

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

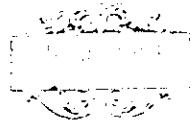
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total	Tipo de interés al cierre del ejercicio
--	------------------	-----------------------------	-------------------------	------------------	-------	--

Saldos al 31 de diciembre de 1994-

Banco de España:						
Cesión Temporal de Activos	105.976	-	-	-	105.976	7,40 %
Entidades de Crédito:						
Cuentas a plazo	52.967	78.969	773	-	132.709	6,64 %
Cesión Temporal de Activos	168.873	30.080	-	-	198.953	7,62 %

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 %



0D5436617

CLASE 8.a

(15) 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 Pesetas1994                    1993

## Por moneda:

En pesetas	540.815	532.236
En moneda extranjera	8.783	7.492
	-----	-----
	549.598	539.728
	=====	=====

## Por sectores:

Administraciones Públicas	16.575	16.761
	-----	-----
Otros sectores Residentes-		
Cuentas corrientes	147.396	135.110
Cuentas de ahorro	13.584	16.011
Imposiciones a plazo	226.169	215.669
Cesión temporal de activos (Nota 4)	123.078	133.317
Otras cuentas	1.346	2.184
	-----	-----
	511.573	502.291
Residentes	21.450	20.676
	-----	-----
	549.598	539.728
	=====	=====



CLASE 8.a

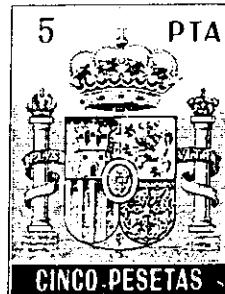
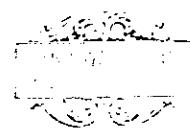
El desglose, por vencimientos, del saldo que figura registrado en los epígrafes "Depósitos de Ahorro - A Plazo" y "Otros Débitos - A Plazo" de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 1994 y 1993 es el siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Depósitos de ahorro - A plazo		
Hasta 3 meses	144.952	113.055
Entre 3 meses y 1 año	92.467	117.066
Entre 1 año y 5 años	6.840	3.319
Más de 5 años	-	3
	-----	-----
	244.259	233.443
	=====	=====
Otros débitos - A plazo		
Hasta 3 meses	97.518	111.908
Entre 3 meses y 1 año	25.695	22.436
Entre 1 año y 5 años	-	-
Más de 5 años	-----	-----
	123.213	134.344
	=====	=====

(16) Débitos representados por Valores Negociables

El saldo del epígrafe "Pagarés y Efectos" de este capítulo al 31 de diciembre de 1994 y 1993 recoge los Pagarés pendientes de vencimiento emitidos en su día por Rentequipo, S.A. antes de la fusión con Banca Catalana (Nota 10). El tipo de interés ponderado al 31 de diciembre de 1994 y 1993 es del 10% y 12,84% respectivamente, y su desglose por plazos de vencimiento es el siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Hasta 3 meses	1	3.098
Entre 3 meses y 1 año	-	4.819
Entre 1 año y 5 años	1	5
Más de 5 años	-	2
	-----	-----
	2	7.924
	=====	=====



0D5436619

CLASE 8.a

(17) Provisiones para Riesgos y Cargas

El movimiento que se ha producido en el saldo de los epígrafes "Fondo de Pensionistas" y "Otras Provisiones" de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1994 y 1993 se muestra a continuación:

	<u>Millones de pesetas</u>			
	<u>1994</u>		<u>1993</u>	
	Fondo de Pensionistas	Otras Provisiones	Fondo de Pensionistas	Otras Provisiones
Saldos al inicio del ejercicio	6.464	5.989	6.043	5.682
Dotación con cargo a resultados del ejercicio (Nota 2.i)	1.195	849	2.128	337
Prima de seguros para la cobertura de pensiones (Nota 2.i)	(4.897)	(3.135)	(1.747)	-
Fondos disponibles (Nota 2.i)	(2.843)	(26)	-	(30)
Otros movimientos	83	(142)	40	-
Saldos al cierre del ejercicio	2	3.535	6.464	5.989

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 800 y 395 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994 (762 y 1.412 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993), mientras que los fondos disponibles se recogen en el capítulo "Beneficios extraordinarios".

Los pagos por complemento de pensiones durante los ejercicios 1994 y 1993 han ascendido a 701 y 597 millones de pesetas, respectivamente, y han sido reembolsados por Aurora Polar, S.A. y Seguros y Reaseguros en cumplimiento de los contratos suscritos (Nota 2-i).

Las dotaciones del ejercicio 1994 con cargo a resultados correspondientes al epígrafe "Otras provisiones" figuran registradas en los capítulos "Pérdidas por operaciones financieras" "Quebrantos extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta por importe de 126 723 millones de pesetas, respectivamente. En el ejercicio 1993 las dotaciones fueron imputadas en el capítulo "Quebrantos Extraordinarios".



CLASE 8.a

0D5436620

Al 31 de diciembre de 1994 y 1993, la composición del saldo del epígrafe "Otras provisiones" de este capítulo de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Fondos en cobertura de otros complementos (Nota 2.i)	1.595	4.360
Fondo para contingencias	1.101	1.101
Fondos para la cobertura de riesgos de firma (Notas 2.c y 6)	123	149
Provisiones por operaciones de futuro (Nota 2.1)	126	-
Otros fondos	590	379
	-----	-----
	3.535	5.989
	=====	=====

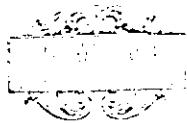
(18) Capital suscrito

El capital social del Banco al 31 de diciembre de 1994 y 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 de Valores 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 1994 y 1993, Banco Bilbao Vizcaya, S.A. (a través de participaciones directas e indirectas) tenía una participación en el capital social del Banco del 95,63% y del 95,43%, respectivamente.

Asimismo, al 31 de diciembre de 1994 y 1993, algunas de las sociedades del Grupo (Nota 10) poseían, con carácter instrumental, el 0,08% y el 0,24%, respectivamente, del capital social emitido por Banca Catalana.



0D5436621

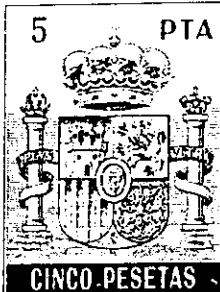
CLASE 8.a

(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 adjuntos durante los ejercicios 1994 y 1993 se muestra a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>Reserva legal</u>	<u>Reservas indisponibles</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 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
Dotación a reservas procedente del beneficio del ejercicio anterior	552	-	-	-	1.731	2.283
Traspasos	-	(136)	-	-	136	-
Dotación a provisiones de inmovilizado (Notas 1 y 11)	-	-	-	-	(407)	(407)
Saldo a 31 de diciembre de 1994	6.392	68	4.606	4.929	13.602	29.597



0D5436622

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 (68 y 204 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994 y 1993, respectivamente) en tanto éstas no sean enajenadas o amortizadas. 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
	=====

## 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 fué 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.

180



CLASE 8<sup>a</sup>

0D5436623

(20) 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 18) 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 1994, 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 115 millones de pesetas (60 millones de pesetas en 1993). Para que esta deducción sea efectiva, deberán cumplirse los requisitos de permanencia de las inversiones, según se establece en dicha normativa.

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>1994</u>	<u>1993</u>
Impuesto sobre Sociedades al tipo impositivo del 35%	1.816	3.087
	-----	-----
Aumentos (Disminuciones) por diferencias permanentes:		
Dotación fondos de pensiones	548	686
Bonificaciones, deducciones y otros	(1.388)	(472)
	-----	-----
	(840)	214
Aumentos (Disminuciones) netos por diferencias temporales	(263)	(239)
	-----	-----
	713	3.062
Dotación (utilización) impuestos diferidos y anticipados	263	239
	-----	-----
Provisión Impuesto sobre Sociedades	976	3.301
	=====	=====



UD3400024

CLASE 8.<sup>a</sup>

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 966 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994 y a 969 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 (Nota 12).

La cifra de impuestos diferidos del Banco al 31 de diciembre de 1994 y 1993 recoge 426 y 273 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 a los Juegos Olímpicos de Barcelona 1992, a la amortización prevista en el R.D.L. 3/93, de 26 de febrero, y a los rendimientos del capital mobiliario derivados de activos de naturaleza implícita.

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.

#### (21) Cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 1994 y 1993, 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>1994</u>	<u>1993</u>
<b>Pasivos Contingentes-</b>		
Fianzas, avales y cauciones	40.852	36.824
Activos afectos a diversas obligaciones	58	58
Otros	7.018	4.515
	-----	-----
	47.928	41.397
	-----	-----
<b>Compromisos-</b>		
Disponibles por terceros:		
Por Entidades de Crédito	9.896	7.036
Por Administraciones Públicas	14.309	11.812
Por otros Sectores Residentes	110.892	110.604
Por No Residentes	19	10
	-----	-----
	135.116	129.462
	51	100
Otros compromisos	-----	-----
	135.167	129.562
	-----	-----
Total	183.095	170.959
	=====	=====



CLASE 8.a

0D5436625

(22) Operaciones con sociedades del Grupo

El detalle de los saldos más significativos mantenidos por el Banco, al cierre de los ejercicios 1994 y 1993, 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>1994</u>	<u>1993</u>
<b>Activo:</b>		
Entidades de crédito	12.621	15.471
Créditos sobre clientes	368	2.876
Cuentas de periodificación	74	145
	-----	-----
	13.063	18.492
	=====	=====
<b>Pasivo:</b>		
Entidades de crédito	13.158	13.314
Débitos a clientes	578	567
Cuentas de periodificación	12	28
	-----	-----
	13.748	13.909
	=====	=====
<b>Pérdidas y ganancias:</b>		
Debe -		
Intereses y cargas asimiladas	1.086	1.593
Comisiones pagadas	82	54
	-----	-----
	1.168	1.647
	=====	=====
Haber -		
Intereses y rendimientos asimilados	1.306	2.180
Rendimientos de la cartera renta variable	880	1.016
Comisiones percibidas	1.654	1.273
	-----	-----
	3.840	4.469
	=====	=====
<b>Cuentas de orden:</b>		
Pasivos contingentes	735	777
Compromisos	10.391	7.724
	-----	-----
	11.126	8.501
	=====	=====



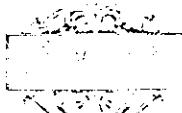
CLASE 8.a

0D5436626

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>1994</u>	<u>1993</u>
<b>Activo:</b>		
Entidades de crédito	34.768	70.260
Créditos sobre clientes	3.228	2.936
Cuentas de periodificación	851	698
	-----	-----
	38.847	73.894
	=====	=====
<b>Pasivo:</b>		
Entidades de crédito	40.901	57.490
Débitos a clientes	1.115	2.808
Cuentas de periodificación	510	440
	-----	-----
	42.526	60.738
	=====	=====
<b>Pérdidas y ganancias:</b>		
<b>Debe-</b>		
Intereses y cargas asimiladas	2.816	2.744
	=====	=====
<b>Haber-</b>		
Intereses y rendimientos asimilados	3.148	1.705
Comisiones percibidas	1	2
Beneficios por operaciones financieras	6	28
	-----	-----
	3.155	1.735
	=====	=====
<b>Cuentas de Orden:</b>		
Pasivos contingentes	117	95
Compromisos	72	-
	-----	-----
	189	95
	=====	=====



005436627

CLASE 8.a

(23) Cuentas de Pérdidas y Ganancias

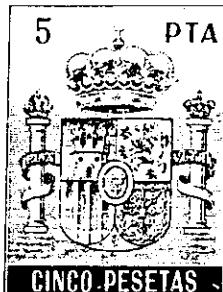
En relación con las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, a continuación se indica determinada información relevante:

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:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
<b>Intereses y rendimientos asimilados -</b>		
De entidades de crédito	26.081	24.771
De la cartera de renta fija	9.673	10.218
De créditos sobre clientes	59.884	69.292
Otros productos	1.903	794
	-----	-----
	96.541	105.075
	=====	=====
<b>Comisiones percibidas -</b>		
De pasivos contingentes	643	572
De servicios de cobros y pagos	4.701	4.737
De servicios de valores	494	402
De otras operaciones	2.758	2.236
	-----	-----
	8.596	7.947
	=====	=====
<b>Intereses y cargas asimiladas -</b>		
De Banco de España	3.873	3.803
De entidades de crédito	21.964	17.684
De acreedores	35.508	45.537
De empréstitos y otros valores negociables	139	820
Costo imputable a los fondos de pensiones constituidos (Notas 2.i y 17)	800	762
Otros intereses	100	137
	-----	-----
	62.384	68.743
	=====	=====

1994  
1993



005436628

CLASE 8a

Millones de Pesetas

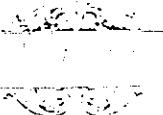
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Comisiones pagadas -		
Comisiones cedidas a otras entidades y correspondentes	896	804
Corretajes en operaciones activas y pasivas	2	3
Otras comisiones	901	540
	-----	-----
	1.799	1.347
	=====	=====

Resultados por operaciones financieras, neto -		
En venta y amortización de la cartera de renta fija	59	2.218
En ventas de la cartera de renta variable	(12)	(36)
Por saneamientos y operaciones de futuro sobre valores y otros	(3)	535
Por diferencias de cambio	205	668
	530	-----
	(2.628)	3.385
	=====	=====

B) Gastos generales de Administración-Gastos de Personal

El número medio de empleados del Banco en los ejercicios 1994 y 1993, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Dirección General	5	5
Jefes	1.722	1.730
Administrativos	1.299	1.399
Subalternos y oficios varios	48	53
	-----	-----
	3.074	3.187
	=====	=====



CLASE 8.a

0D5436629

1) Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración

Durante los ejercicios 1994 y 1993, los importes devengados por los miembros del Consejo de Administración del Banco, ascendieron a 18 y 19 millones de pesetas, respectivamente, en concepto de dietas y atenciones estatutarias. Asimismo, durante los ejercicios 1994 y 1993, los importes devengados por los miembros del Consejo de Administración del Banco ascendieron a 30 y 25 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 erivan exclusivamente de su condición de empleados y ascienden a 43 y 33 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994 y 1993.

(24) Cuadros de financiación

A continuación se muestran los cuadros de financiación correspondientes a los ejercicios 1994 y 1993:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
<b>ORIGEN DE FONDOS:</b>		
Recursos generados de las operaciones	13.588	15.956
Aportaciones externas al capital:		
En emisión de acciones	-	5.042
Títulos de renta fija (disminución neta)	-	54.677
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	65.305	-
Acreedores (incremento neto)	9.870	16.260
Empréstitos (incremento neto)	-	7.924
Venta de inversiones permanentes:		
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	1.103	808
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	3.272
	-----	-----
	89.866	103.939
	=====	=====

ESTADOS  
UNIDOS  
DE  
ESTADOS  
UNIDOS



0D5436630

CLASE 8.a

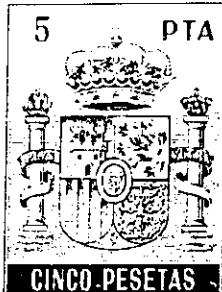
Millones de Pesetas

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
<b>APLICACIONES:</b>		
Dividendos pagados	3.235	5.061
Títulos de renta fija (incremento neto)	39.648	-
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	-	70.118
Inversión crediticia (incremento neto)	27.846	25.384
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	1.007	6
Empréstitos (disminución neta)	7.922	-
Adquisición de inversiones permanentes:		
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	4.632	3.370
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	5.576	-
	-----	-----
	89.866	103.939
	=====	=====

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

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Resultado del ejercicio	4.213	5.518
Amortizaciones	2.553	2.809
Dotaciones netas a fondo de depreciación de activos y otros fondos especiales	6.393	7.516
Saneamientos directos de activos	243	162
Pérdidas en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	268	139
Beneficios en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	(82)	(188)
	-----	-----
Recursos generados de las operaciones	13.588	15.956
	=====	=====

Los activos y pasivos provenientes de la fusión con Multirisk, S.A. en el ejercicio 1994 y con Rentequipo, S.A. en el ejercicio 1993 (Nota 10) se han considerado como orígenes y aplicaciones en la elaboración de este estado.



005436631

CLASE 8.a

ANEXO I

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

Dirección	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
Actividad	Banca	Banca	Gestoría
Fracción de capital que se posee directamente	100%	100%	100%
Capital al 31.12.94	3.000	1.500	25
Reservas al 31.12.94	490	231	11
Resultado neto de 1994	135	408	14
Valor según libros de la participación	3.000	1.503	25
Dividendos recibidos en el ejercicio	145	371	13
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 31.12.94	25	350	
Reservas al 31.12.94	9	66	
Resultado neto de 1994	53	190	
Valor según libros de la participación	25	316	
Dividendos recibidos en el ejercicio	54	188	
Cotización en Bolsa	Sin cotización	Sin cotización	

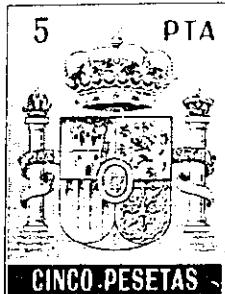


005436632

CLASE 8.a

	<u>Invest Catalana, S.A.</u>	<u>Catalana de Estudios Económicos, S.A.</u>	<u>Mobiliaria Mat, S.A.</u>
Dirección	Avda.Diagonal,662 Barcelona	Avda.Diagonal,662 Barcelona	Av.Diagonal,662 Barcelona
Actividad	Intermediación	Servicios	Tenencia valores mobiliarios
Fracción de capital que se posee directamente	100%	100%	100%
Capital al 31.12.94	25	21	10
Reservas al 31.12.94	13	-	-
Resultado neto de 1994	1	(36)	(6)
Valor según libros de la participación	25	-	4
Dividendos recibidos en el ejercicio	2	-	-
Cotización en Bolsa	Sin cotización	Sin cotización	Sin cotización

	<u>Aurada, S.A.</u>	<u>Catalana de Pensiones, S.A. Entidad Gestora de Fondos De Pensiones</u>
Dirección	Avda.Diagonal,662 Barcelona	Avda.Diagonal,662 Barcelona
Actividad	Tenencia valores mobiliarios	Gestora de fondos de pensiones
Fracción de capital que se posee directamente	100%	100%
Capital al 31.12.94	10	200
Reservas al 31.12.94	(3)	10
Resultado neto de 1994	-	12
Valor según libros de la participación	-	200
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	10
Cotización en Bolsa	Sin cotización	Sin cotización



CD5436633

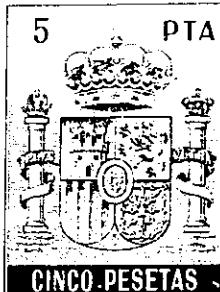
CLASE 8.a

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

Catalana de  
Estudios y  
Telemarketing, S.A.

Dirección	Avda. Diagonal, 662 Barcelona	Provenza, 388 Barcelona
Actividad	Gestora de fondos de inversión	Telemarketing
Fracción de capital que se posee directamente	100%	100%
Capital al 31.12.94	560	35
Reservas al 31.12.94	37	(11)
Resultado neto de 1994	113	1
Valor según libros de la participación	560	-
Dividendos recibidos en el ejercicio	97	-
Cotización en Bolsa	Sin cotización	Sin cotización

CLASE 8<sup>a</sup>



005436634

ANEXO II

**Información adicional sobre Sociedades dependientes consolidadas por integración proporcional:**

---

B.B.V. Titulización, S.A.  
Sociedad Gestora de  
Fondos de Titulización  
Hipotecaria

Dirección	Alcalá, 45 Madrid
Actividad	Titulización hipotecaria
Fracción de capital que se posee directamente	20%
Capital al 31.12.94	350
Reservas al 31.12.94	-
Resultado neto de 1994	-
Valor según libros de la participación	70
Dividendos recibidos en el ejercicio	-
Cotización en Bolsa	Sin cotización

1994



CLASE 8.a

005436635

ANEXO III

Información adicional sobre Sociedades dependientes consolidadas por puesta en equivalencia:

Mediterrània de  
Promocións i  
Gestions  
Immobiliaries, S.A.

Dirección	Llull, 102 Barcelona
Actividad	Promotora inmobiliaria
Fracción de capital que se posee directamente	100%
Capital al 31.12.94	2.200
Reservas al 31.12.94	(545)
Resultado neto de 1994	(166)
Valor según libros de la participación	1.491
Dividendos recibidos en el ejercicio	-
Cotización en Bolsa	Sin cotización

1994



0D5436636

CLASE 8<sup>a</sup>

## INFORME DE GESTIÓN. BANCA CATALANA

### Introducción

Durante el ejercicio 1994, el mayor dinamismo de la actividad económica no se tradujo todavía en crecimientos importantes de la inversión. Así, el crecimiento anual del crédito al sector privado residente fue del 0,3% para el conjunto del Sector Bancos. Por el lado de los Depósitos, la tasa de crecimiento sectorial, ha sido también moderada; un 2,4%.

Ante la debilidad del crecimiento en los volúmenes de activo y pasivo, la política de precios ha pasado a ser uno de los factores claves en la gestión de 1994, por la oportunidad de ajuste en los precios de los Depósitos.

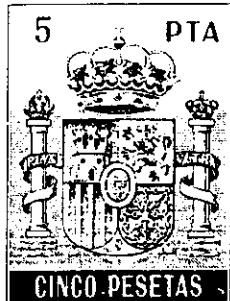
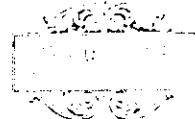
Los tipos de interés a corto plazo evolucionaron a la baja durante el ejercicio 1994, por ejemplo, los tipos de subasta de Certificados descendieron 1,65 puntos en este período. Sin embargo, los tipos a largo plazo, rompiendo las expectativas bajistas existentes a principios de año tomaron a partir de Febrero una tendencia alcista que desvalorizó las posiciones en Deuda Pública tomadas por las Entidades y no favoreció tampoco la comercialización de Fondos de Inversión por parte de las mismas.

### Negocios y Actividad

En el Ejercicio de 1994, Banca Catalana presenta en su Balance, un volumen de 1.082.444 Millones, cifra que comparada con el de 1993, refleja un aumento de 201.985 Millones procedentes básicamente de la actividad de intermediación con Entidades de Crédito.

La actividad con clientes viene básicamente determinada por las cuentas de Inversión Crediticia y Débitos a Clientes.

En los Débitos a Clientes, se engloban los depósitos clásicos, Cesiones Temporales de Activos a Clientes y Pagarés Emitidos. Los Depósitos de Clientes ascendieron a 426.520 Millones, con una tasa anual de crecimiento del 4,9% de la cual, el 52% proviene de Depósitos a Plazo, mientras que el 48% restante se atribuye a Depósitos a la Vista.



0D5436642

CLASE 8.a

La Inversión Crediticia ha experimentado un incremento de 23.404 Millones en términos brutos o 21.035 Millones en cifras netas, deducida la provisión para insolvencias. Este aumento significa el 5,1% de los volúmenes registrados en el ejercicio anterior y se atribuye en un 87% a la variación en los créditos concedidos al Sector Privado.

Las tasas de crecimiento experimentadas tanto en Inversión como en Depósitos han sido superiores a los últimas disponibles registradas como medias del Sector.

Los Activos tipificados como dudosos que se engloban en la Inversión Crediticia, ascienden a 25.428 Millones. En este Ejercicio, Banca Catalana ha efectuado dotaciones brutas a la provisión para insolvencias por 8.280 Millones, lo que ha producido un incremento de la cifra constituida en 1993 del 15,4%, manteniéndose constante el ratio de cobertura.

La variación de la Cartera de Valores ha ascendido a 40.605 Millones, evidenciando un aumento del 42% del volumen anotado al inicio del Ejercicio. Dicha variación se ha materializado en Deuda del Estado, adquirida para atender a la actividad de intermediación. La estructura de esta cartera se divide en un 21% en Certificados del Banco de España, un 58% en Letras del Tesoro y el resto son Bonos y Obligaciones, figurando clasificada toda ella como inversión ordinaria al final del Ejercicio.

## Resultados

El Beneficio Neto registrado en el Ejercicio ha ascendido a 4.213 Millones, inferior en 1.305 Millones al registrado el anterior Ejercicio.

Banca Catalana procedió al final del primer semestre del Ejercicio de 1993, a la amortización del préstamo concedido por el Fondo de Garantía de Depósitos en 1983. Dicha facilidad preferente ejerció durante su vigencia un efecto positivo en el Margen Financiero.

Pese a dicha circunstancia, los Resultados de Explotación han ascendido a 12.884 Millones, un 2,7% superior a los registrados en 1993, absorbiendo la diferencia negativa interanual indicada.

La evolución positiva de los Beneficios de Explotación se debe a la disminución en los Gastos de Explotación por 2.451 Millones, un 7,8% inferior a los contabilizados en el Ejercicio precedente. La totalidad de rúbricas representativas de Costes de Explotación han registrado crecimiento negativo, destacando 1.022 Millones en Gastos Generales, que suponen un 42% de la disminución global de los Costes.



0D5436643

CLASE 8.a

El Margen Ordinario ha sido de 41.841 Millones, produciendo una disminución comparativa con el anterior Ejercicio de 2.108 millones, equivalente al 4,8%. Una comparación homogénea de esta tasa, descontando los efectos positivos de los apoyos amortizados en Junio de 1993, permite observar que se ha experimentado un crecimiento relativo de seis décimas.

Banca Catalana no ha sido ajena al efecto generalizado sobre la cuenta de resultados sectorial, de la crisis de los mercados de Deuda Pública. La desvalorización de las posiciones en Deuda adquiridas antes de iniciarse la tendencia alcista en los tipos a largo, explica la variación negativa de las rúbricas de Otros Resultados y Saneamientos, respecto a 1993, ejercicio en el que por el contrario se obtuvieron importantes plusvalías.

En resumen, la positiva evolución de los resultados bancarios convencionales, ha permitido absorber gran parte del efecto de dos factores ajenos a los mismos: Deuda Pública y primer ejercicio completo sin apoyos. Después de ello, la cuenta de resultados no presenta de forma neta resultados atípicos.

### Otros Aspectos

Dentro de un esquema de Banca Universal, los segmentos prioritarios para Banca Catalana son los de particulares y pequeñas y medianas empresas. Durante 1994 se ha diseñado un proyecto de especialización de la red de oficinas que va a ponerse en marcha dentro del primer trimestre de 1995, y que va a permitir una gestión comercial diferenciada y más próxima ante ambos segmentos con un nivel óptimo de calidad de servicio.

Complementariamente y con el mismo objetivo, se ha desarrollado durante 1994 el plan de renovación tecnológica de la red, plan que se completará en 1995 y que ha supuesto importantes inversiones. Dentro del mismo cabe destacar la instalación de 40 nuevos cajeros automáticos.

Para 1995, las expectativas apuntan hacia un mayor crecimiento de la actividad económica, en relación a 1994, que favorecerá sin duda el aumento del negocio bancario y la calidad de riesgo.

La expectativa para Banca Catalana es pues positiva, en función del clima económico y de los frutos que deben proporcionar los proyectos mencionados.

La firma de las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión de Banca Catalana referidas al 31 de Diciembre de 1994 por parte de los miembros del Consejo de Administración, tiene lugar el día 21 de Febrero de 1995, no habiéndose producido ningún hecho relevante digno de mención entre estas dos fechas.



0D5436644

CLASE 8<sup>a</sup>

La Sociedad instrumental de Banca Catalana, poseía al 31 de Diciembre de 1994, 32.164 acciones de Banca Catalana, S.A., cuyo valor nominal es de 32,1 Millones y que representan el 0,083% del Capital. Durante el ejercicio de 1994 se compraron 124.949 acciones y se vendieron 187.307, todas ellas de 1.000 pesetas de valor nominal.

ARTHUR  
ANDERSEN

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



**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994 Y 1993  
E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 1994  
JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORÍA**



0D5436645

CLASE 8.<sup>a</sup>

BANCA CATALANA, S.A. Y

=====

SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE COMPONEN

=====

EL GRUPO BANCA CATALANA

=====

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993 y 1994  
E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 1994



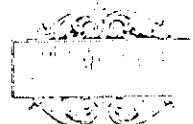
005436646

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 1994 Y 1993 (Notas 1,2,3 y 4)**  
(En Millones de Pesetas)

<u>ACTIVO</u>	<u>1994</u>	<u>1993</u>
<b>CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES</b>	<b>7.931</b>	<b>10.684</b>
Caja	3.960	3.274
Banco de España	3.971	7.410
Otros bancos centrales	-	-
<b>DEUDAS DEL ESTADO (Nota 5)</b>	<b>123.852</b>	<b>82.968</b>
<b>ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 6)</b>	<b>411.664</b>	<b>260.314</b>
A la vista	5.578	3.472
Otros créditos	406.086	256.842
<b>CRÉDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 7)</b>	<b>497.645</b>	<b>476.802</b>
<b>OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 8)</b>	<b>6.354</b>	<b>8.149</b>
De emisión pública	2.088	2.829
Otros emisores	4.266	5.320
<b>ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 9)</b>	<b>1.867</b>	<b>826</b>
<b>PARTICIPACIONES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 10)</b>	<b>1.365</b>	<b>1.548</b>
<b>ACTIVOS INMATERIALES</b>	<b>94</b>	<b>79</b>
Gastos de constitución y de primer establecimiento	7	3
Otros gastos amortizables	87	76
<b>FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ACTIVOS MATERIALES (Nota 11)</b>	<b>33.269</b>	<b>33.275</b>
Terrenos y edificios de uso propio	17.877	18.426
Otros inmuebles	4.667	4.643
Mobiliario, instalaciones y otros	10.725	10.206
<b>CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ACCIONES PROPIAS (Nota 18)</b>	<b>60</b>	<b>172</b>
<b>OTROS ACTIVOS (Nota 12)</b>	<b>2.736</b>	<b>8.218</b>
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 13)</b>	<b>10.439</b>	<b>10.472</b>
<b>PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 19)</b>	<b>927</b>	<b>828</b>
<b><u>TOTAL ACTIVO</u></b>	<b>1.098.193</b>	<b>894.335</b>
<b><u>CUENTAS DE ORDEN (Nota 21)</u></b>	<b>176.428</b>	<b>166.275</b>
Pasivos contingentes	48.503	42.416
Compromisos	127.925	123.859

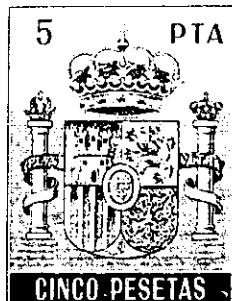
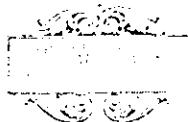
Las notas 1 al 24 descritas en la memoria adjunta y los Anexos I a III forman parte integrante de estos balances de situación.



005436647

## CLASE 8.a

<u>PASIVO</u>	<u>1994</u>	<u>1993</u>
<b>ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 14)</b>	<b>430.181</b>	<b>220.236</b>
A la vista	3.106	3.142
Otros débitos	427.075	217.094
<b>DÉBITOS A CLIENTES (Nota 15)</b>	<b>557.713</b>	<b>546.883</b>
Depósitos de ahorro -	420.537	399.536
A la vista	175.883	165.928
A plazo	244.654	233.608
Otros débitos -	137.176	147.347
A la vista	14.323	13.122
A plazo	122.853	134.225
<b>DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZBLES (Nota 16)</b>	<b>8.973</b>	<b>14.818</b>
Bonos y obligaciones en circulación	-	1.523
Pagarés y otros valores	8.973	13.295
<b>OTROS PASIVOS (Nota 12)</b>	<b>11.044</b>	<b>12.906</b>
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 13)</b>	<b>12.293</b>	<b>13.446</b>
<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 17)</b>	<b>4.329</b>	<b>13.332</b>
Fondo de pensionistas	103	6.615
Provisión para impuestos	-	-
Otras provisiones	4.226	6.717
<b>FONDO PARA RIESGOS GENERALES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>4.480</b>	<b>5.199</b>
Del grupo	4.480	5.199
De minoritarios	-	-
<b>PASIVOS SUBORDINADOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>INTERESES MINORITARIOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CAPITAL SUSCRITO (Nota 18)</b>	<b>38.506</b>	<b>38.506</b>
<b>PRIMAS DE EMISIÓN (Nota 19)</b>	<b>4.929</b>	<b>4.929</b>
<b>RESERVAS (Nota 19)</b>	<b>24.668</b>	<b>22.792</b>
<b>RESERVAS DE REVALORIZACIÓN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 19)</b>	<b>1.077</b>	<b>1.288</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.098.193</b>	<b>894.335</b>
	<b>=====</b>	<b>=====</b>



005436648

CLASE 8.a

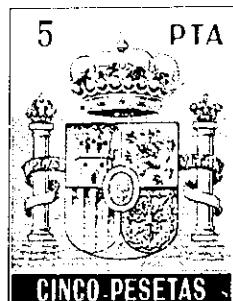
BANCA CATALANA, S. A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE  
COMPONEN EL GRUPO BANCA CATALANA  
CUENTAS DE RESULTADOS CONSOLIDADAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1994 Y 1993 (Notas 1, 2, 3 y 4)

(En Millones de Pesetas)

<u>D E B E</u>	<u>1994</u>	<u>1993</u>
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 23)	<u>62.616</u>	<u>69.462</u>
COMISIONES PAGADAS (Nota 23)	<u>1.752</u>	<u>1.382</u>
PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 23)	<u>2.598</u>	<u>-</u>
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	<u>28.196</u>	<u>30.390</u>
Gastos de personal (Nota 23)	20.654	21.756
Sueldos y salarios	14.699	14.708
Cargas sociales:		
Pensiones	404	1.420
Seguros Sociales	3.884	3.935
Otros	1.667	1.693
Otros gastos administrativos	7.542	8.634
AMORTIZACIÓN Y SANEARIENTO DE ACTIVOS	<u>2.608</u>	<u>2.882</u>
MATERIALES E INMATERIALES (Nota 11)		
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	<u>617</u>	<u>597</u>
AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS	<u>5.954</u>	<u>5.234</u>
(Neto de fondos disponibles)		
SANEARIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	<u>-</u>	<u>104</u>
(Neto de fondos disponibles)		
AMORTIZACIÓN DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	<u>-</u>	<u>-</u>
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 17)	<u>1.102</u>	<u>563</u>
QUEBRANTOS POR OPERACIONES GRUPO	<u>166</u>	<u>559</u>
Pérdidas por enajenación de participaciones	<u>-</u>	<u>-</u>
en entidades consolidadas por integración global		
Pérdidas por enajenación de participaciones	<u>-</u>	<u>-</u>
puestas en equivalencia		
Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad	<u>-</u>	<u>-</u>
dominante y con pasivos financieros		
Participación en pérdidas de sociedades puestas	<u>166</u>	<u>559</u>
en equivalencia		
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS	<u>5.944</u>	<u>8.916</u>
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES (Nota 20)	<u>1.464</u>	<u>3.717</u>
BENEFICIO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	<u>4.480</u>	<u>5.199</u>
RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORÍA	<u>-</u>	<u>-</u>
BENEFICIO ATRIBUIDO AL GRUPO	<u>4.480</u>	<u>5.199</u>
<b>TOTAL DEBE</b>	<b>111.553</b>	<b>120.089</b>
	<b>====</b>	<b>====</b>

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

ESTADOS UNIDOS  
ESTADOS UNIDOS  
ESTADOS UNIDOS  
ESTADOS UNIDOS



0D5436649

CLASE 8.a

H A B E R

1994

1993

INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 23) 97.673 106.577

RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE 9 5  
De acciones y otros títulos de renta variable 9 5  
De participaciones - -  
De participaciones en el grupo - -

COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 23) 9.968 9.140

BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 23) - 3.461

FONDOS DE INSOLVENCIA DISPONIBLES - -

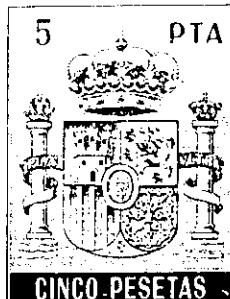
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN 661 382

BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 17) 3.242 524

BENEFICIOS POR OPERACIONES GRUPO - -  
Beneficios por enajenación de participaciones en  
entidades consolidadas por integración global - -  
Participaciones en beneficios de sociedades  
puestas en equivalencia netos de impuestos - -

**TOTAL HABER** 111.553 120.089  
===== =====

1994



005436650

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 1994 y 1993

(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 1994 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. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 1993 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el día 26 de marzo de 1994.

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.

Asimismo de acuerdo con la circular 4/1993 de Banco de España, se ha aplicado el criterio de integración proporcional a aquellas sociedades cuya actividad está relacionada con la del Banco y en las que, teniendo una participación mínima del 20%, existe una gestión compartida con otro u otros accionistas.

Adicionalmente, las inversiones del Grupo en el capital de sociedades dependientes no consolidables (detalladas en el Anexo III) 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).

CLASE 8<sup>a</sup>



0D5436651

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.

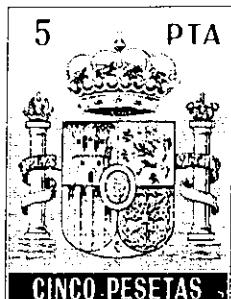
Como es práctica habitual, las cuentas anuales consolidadas adjuntas no incluyen el efecto fiscal que correspondería a la incorporación al Banco de las reservas acumuladas y beneficios no distribuidos de las sociedades dependientes consolidadas.

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 1994 y 1993 hay que considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación adjuntos:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Capital social (Nota 18)	38.506	38.506
Reservas (Nota 19):	-----	-----
Primas de Emisión	4.929	4.929
Reservas	24.668	22.792
Reservas en Sociedades Consolidadas	1.077	1.288
Pérdidas en Sociedades Consolidadas	(927)	(828)
	-----	-----
	29.747	28.181
	-----	-----
Más -		
Beneficios netos consolidados del ejercicio	4.480	5.199
Menos -		
Dividendos activos a cuenta (Notas 4 y 12):		
Pagado	-	-
Pendiente de pago	-	(1.767)
Acciones propias (Nota 18)	(60)	(172)
	-----	-----
Patrimonio neto contable	72.673	69.947
	-----	-----
Menos -		
Dividendo (Nota 4)	(2.308)	(1.460)
	-----	-----
Patrimonio neto, después de la aplicación de los resultados del ejercicio	70.365	68.487
	=====	=====

1000  
1000



005436652

#### Recursos propios -

La Circular 5/1993, de 26 de marzo, 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 las cuentas patrimoniales, compromisos y demás cuentas de orden, así como del riesgo de tipo de cambio de su posición global neta en divisas y de las posiciones ponderadas en cartera de negociación e instrumentos derivados.

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 18), les corresponde cubrir individualmente un coeficiente no inferior al 4%. Al 31 de diciembre de 1994 y 1993, los recursos propios computables de los bancos del Grupo Banca Catalana, exceden ampliamente de los requerimientos mínimos exigidos por la citada Circular.

#### Comparación de la información -

La Circular 11/1993, de Banco de España, que ha entrado en vigor el 1 de enero de 1994, modificó la Circular 4/1991 en relación con diversos aspectos de la constitución de fondos de insolvencia y el saneamiento de los activos adquiridos por impago de crédito, entre otras materias. Dichas modificaciones han supuesto una reducción de las reservas consolidadas por importe de 436 millones de pesetas en el ejercicio 1994, de los cuales 407 millones de pesetas corresponden a Banca Catalana, S.A. (Notas 11 y 19). La aplicación de los nuevos criterios no habría producido un efecto significativo sobre los estados financieros consolidados del ejercicio 1993.

Asimismo, la Circular 6/1994, ha modificado también la Circular 4/1991, estableciendo nuevos criterios contables en relación con la clasificación y valoración de la cartera de renta fija, tal como se describe en la Nota 2.d, que se aplican desde el mes de septiembre de 1994, fecha de entrada en vigor de la nueva Circular. No obstante, si las nuevas normas contables hubieran estado en vigor durante el ejercicio 1993 y la totalidad del ejercicio 1994, los resultados y la situación patrimonial al 31 de diciembre de 1994 y 1993 no habrían diferido sustancialmente de los presentados en los correspondientes estados financieros consolidados adjuntos.

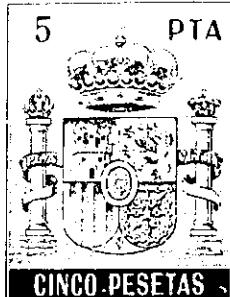
Por último, en 1994 el Banco de España ha modificado las normas de presentación de los estados financieros de las entidades de crédito, introduciendo ligeras reclasificaciones en el balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias. Dichas reclasificaciones no suponen cambios relevantes en los estados financieros consolidados del ejercicio 1993 adjuntos.

#### (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.



0D5436663

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 o pérdidas por operaciones financieras" (Nota 23) de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, con contrapartida en el ejercicio 1994 en el epígrafe "Diferencias de cambio por operaciones a plazo" de los capítulos "Otros activos" u "Otros pasivos" (Nota 12), tanto para las operaciones a plazo con intermediarios financieros como con particulares ("Cuentas de periodificación" (Nota 13), para operaciones a plazo con particulares, en el ejercicio 1993).

El contravalor total de los elementos de activo y de pasivo consolidado expresados en moneda extranjera ascienden a 77.071 y 84.443 millones de pesetas, respectivamente al 31 de diciembre de 1994 (97.261 y 100.961 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993).

c) Fondos de insolvencias -

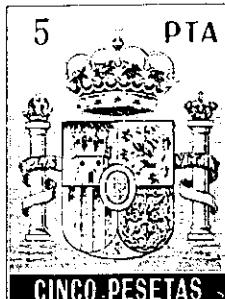
El saldo de esta cuenta, que se presenta minorando el capítulo "Créditos sobre Clientes" de los balances de situación consolidados adjuntos, tiene por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos crediticios, excepto los de firma, contraídos 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 4.330 y 4.173 millones de pesetas, respectivamente, al 31 de diciembre de 1994 y 1993.

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 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).

1425  
1426



005436664

CLASE 8.<sup>a</sup>

d) Deudas del Estado,  
Obligaciones y otros valores de renta fija -

Cartera de Inversión ordinaria -

A partir de la entrada en vigor de la Circular 6/1994 de Banco de España (Nota 1), las Deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija que integran la cartera de inversión ordinaria, se hallan individualmente valorados a precio de adquisición, corregido por el importe devengado de la diferencia existente entre éste y el valor de reembolso. En el caso de títulos cotizados, se constituye un fondo de fluctuación de valores por la diferencia neta respecto al valor de mercado del conjunto de la cartera, si fuera inferior, determinado en función de las cotizaciones del último día del ejercicio. Al 31 de diciembre de 1993, dichos valores se valoraban a precio de adquisición, o a valor de mercado de los títulos cotizados, si éste fuera inferior. 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.

En el ejercicio 1992, de acuerdo con la facultad establecida en la Circular 18/1992, de Banco de España sobre saneamiento de la cartera de renta fija con vencimiento residual superior a dos años, se adeudó a la cuenta de pérdidas y ganancias la parte proporcional de la dotación que correspondía a dicho período de dos años, adeudándose, asimismo, un importe de 69 millones de pesetas a cuentas de periodificación del activo, que se presentan conjuntamente con los títulos afectados en los correspondientes epígrafes de los balances de situación consolidados. En el ejercicio 1993, al desaparecer las condiciones que hacían necesarias dichas dotaciones, bien por venta o amortización de los títulos, o bien por el incremento del valor de mercado de los mismos, esta periodificación se canceló en su práctica totalidad (Notas 5 y 8).

En el ejercicio 1994, hasta la entrada en vigor de la Circular 6/1994 se realizó el saneamiento de la renta fija cotizada de acuerdo con el criterio establecido por la Circular 18/1992, adeudando a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada un importe de 238 millones de pesetas, aproximadamente; desde entonces, el saneamiento se realiza íntegramente con cargo a cuentas de periodificación del activo (Notas 5 y 8). Sin embargo, las provisiones constituidas con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias solo podrían ser abonadas a resultados en caso de enajenación o de recuperación del valor de mercado de los valores concretos que las ocasionaron.

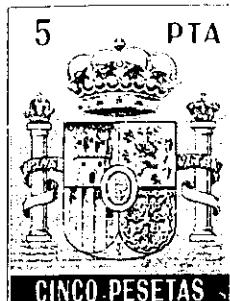
Asimismo, la Circular 6/1994 establece que debe constituirse un fondo de fluctuación de valores adicional por el importe de los beneficios obtenidos en la enajenación de valores de renta fija de la cartera de inversión ordinaria, que se aplica a la cuenta de periodificación activa mencionada en el párrafo anterior, hasta el saldo calculado para ésta. Las dotaciones efectuadas por este concepto en el ejercicio 1994 ascienden a 7 millones de pesetas.

Las dotaciones netas con cargo a los resultados de cada ejercicio, por todos los conceptos mencionados, se recogen en los capítulos "Beneficios ó Pérdidas por Operaciones Financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

Cartera de Negociación -

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 ó Pérdidas por Operaciones Financieras".

CLASE 8.a



0D5436665

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 igual o superior al 20% (10% si cotizan en Bolsa) y que no cumplan las condiciones para su consolidación proporcional, se valoran de acuerdo con el criterio de puesta en 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, la que sea menor.
- Títulos no cotizados: en base 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 consolidados adjuntos (Notas 9 y 10).

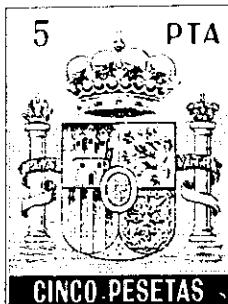
f) Activos inmateriales -

Este capítulo del activo de los balances de situación consolidados adjuntos está constituido por gastos de ampliación de capital y los gastos de adquisición de software. Al 31 de diciembre de 1994 y 1993 el saldo neto de gastos amortizables ascendía a 94 y 79 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 1994 y 1993 han ascendido a 46 y 178 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).



005436666

CLASE 8.a

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	8% a 12%
Equipos de oficina y mecanización	10% a 25%

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).

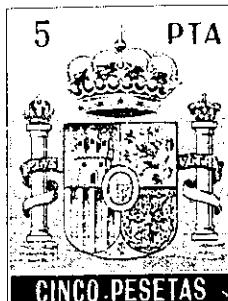
Los resultados negativos derivados de las correcciones de valor de acciones propias figuran contabilizados en el capítulo "Saneamiento de Inmovilizaciones Financieras" de las cuentas de perdidas y ganancias consolidadas adjuntas por un importe de 98 millones de pesetas, en el ejercicio 1993. En 1994 no figura ningún importe por este concepto.

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 el ejercicio 1994, los bancos del Grupo han formalizado determinados contratos de seguro con Euroseguros, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros, sociedad del Grupo Banco Bilbao Vizcaya, accionista mayoritario de Banca Catalana, S.A. (Nota 18), para garantizar la cobertura futura de los pagos por complemento de pensiones tanto del personal en activo como del jubilado normal o anticipadamente en el ejercicio. En el ejercicio 1993 y anteriores, se realizaron contratos similares con Euroseguros y Aurora Polar, S.A. de Seguros y Reaseguros, sociedad asimismo participada por Banco Bilbao Vizcaya, S.A., afectando entonces únicamente a los empleados jubilados, normal o anticipadamente, en cada ejercicio. Las primas únicas correspondientes a estos contratos de seguro han ascendido a 1.045 y 1.747 millones de pesetas en los ejercicios 1994 y 1993 para los empleados que se han jubilado durante dichos ejercicios y a 7.036 millones de pesetas en 1994 para el personal en activo, habiéndose cancelado simultáneamente los fondos internos constituidos hasta entonces para estos colectivos (Nota 17). Al 31 de diciembre de 1994, el importe de las reservas matemáticas correspondientes a estos contratos de seguro y a los formalizados en ejercicios anteriores asciende a 7.037 millones de pesetas en relación con el personal en activo, y a 8.119 millones de pesetas, que abarcan a la totalidad de empleados que a dicha fecha se encontraban en situación pasiva o jubilados anticipadamente (7.267 millones de pesetas por el personal pasivo al 31 de diciembre de 1993).

CLASE 8<sup>a</sup>



005436667

Al 31 de diciembre de 1993, el valor actual del pasivo devengado por el personal en activo ascendía a 6.615 millones de pesetas, importe que figura recogido en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Fondo de pensionistas" del correspondiente balance de situación consolidado adjunto (Nota 17). Los estudios actuariales para la valoración del mencionado compromiso para los bancos del Grupo se realizaron en bases individuales y cuantificaron por el método de la unidad de crédito proyectada, habiéndose aplicado en los mismos una tasa nominal de actualización del 6% anual y las tablas de mortalidad PEM/F 1980.

El epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" del balance de situación consolidado adjunto al 31 de diciembre 1993, recoge 4.378 millones de pesetas, en cobertura del valor actual total a dicha fecha 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 en 1994 se corresponden con las aportaciones realizadas por este concepto a las compañías de seguros por los empleados jubilados en dicho ejercicio y por una parte de los posibles compromisos con el personal en activo, manteniendo en el mencionado epígrafe del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 1994 un importe de 1.601 millones de pesetas para completar la cobertura del valor actual total de este concepto a dicha fecha (Nota 17).

Para la cobertura de los compromisos mencionados en esta Nota, se han efectuado cargos netos a los resultados de los ejercicios 1994 y 1993 por importes de 1.576 y 2.186 millones de pesetas, respectivamente, correspondientes al coste devengado en dichos ejercicios, abonándose asimismo a resultados del ejercicio 1994 un importe de 2.865 millones de pesetas derivado de los contratos de seguro antes mencionados (Nota 17).

Los pagos por complementos de pensiones durante los ejercicios 1994 y 1993 han sido reembolsados por las compañías de seguros mencionadas anteriormente, en cumplimiento de los contratos suscritos.

Por otro lado, los Bancos del Grupo tienen establecido 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 61 y 62 millones de pesetas en los ejercicios 1994 y 1993, respectivamente, y figuran registrados en el epígrafe "Gastos Generales de Administración - De Personal".

j) Indemnizaciones por despido -

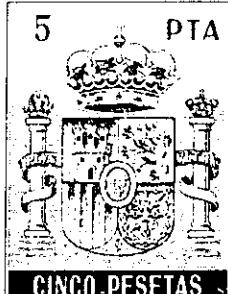
De acuerdo con la legislación vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción de personal que haga necesaria la creación de una provisión por este concepto.

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.

1994



CLASE 8.a

0D5436668

#### I) 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 los capítulos "Beneficios o Pérdidas 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.

#### (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 1994, 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.

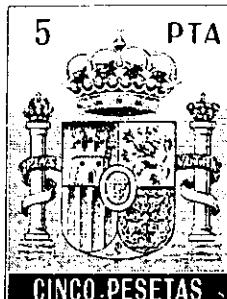
Mediterrània de Promocions i Gestions Immobiliaries, S.A.

Catalana de Estudios y Telemarketing, S.A.

En los Anexos I y III se incluye otra información relevante sobre estas Sociedades.

Asimismo al 31 de diciembre de 1994 se incluye en el perímetro de consolidación la sociedad B.B.V. Titulización, S.A. (100% del Grupo Banco Bilbao Vizcaya), en la que Banca Catalana, S.A. posee una participación del 20% (Anexo II).

13.5.93  
13.5.93



CD5436669

CLASE 8a

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.

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:

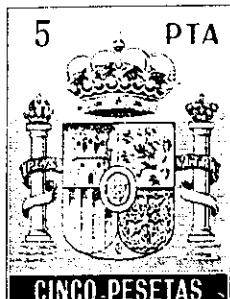
Millones de Pesetas

<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
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>27.157</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>27.157</b>
	=====		=====

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.

Del mismo modo, la Junta General de Accionistas celebrada el 26 de marzo de 1994 acordó la fusión de Banca Catalana, S.A. con Multirisk, S.A. Correduría de Seguros, de acuerdo con los balances cerrados al 31 de diciembre de 1993. La fusión por absorción se realizó en escritura pública de 13 de mayo de 1994 no existiendo tipo de canje de las acciones ni compensación complementaria en dinero por el hecho de que la totalidad del capital de Multirisk, S.A. pertenecía al Banco. Desde el día 30 de abril de 1994, todas las operaciones de Multirisk, S.A. se consideran realizadas por Banca Catalana, S.A. Por la citada operación el Banco registró un beneficio de 34 millones de pesetas en el capítulo "Beneficios extraordinarios" de la cuenta de resultados correspondiente al ejercicio 1994.

122  
333



005436670

CLASE 8.a

A continuación se presenta un balance resumido de Multirisk, S.A. al 29 de abril de 1994 que sirvió de base a la operación de fusión:

Millones de Pesetas

ACTIVO

Entidades de Crédito

221

PASIVO

Entidades de Crédito

134

Otros pasivos y cuentas de periodificación

43

Recursos Propios

44

----

**TOTAL ACTIVO**

221

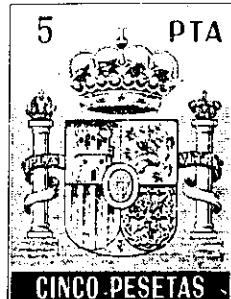
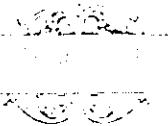
**TOTAL PASIVO**

221

==

==

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.



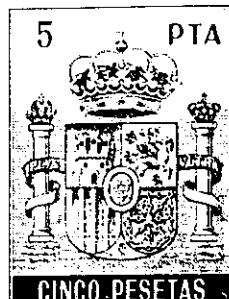
CLASE 8.a

0D5436671

A continuación se presentan, de forma resumida, los estados financieros de Banca Catalana, S.A. al 31 de diciembre de 1994 y 1993 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 1994 Y 1993  
(En Millones de Pesetas)

<u>A C T I V O</u>	<u>1994</u>	<u>1993</u>
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	7.588	10.426
DEUDAS DEL ESTADO	121.308	80.052
ENTIDADES DE CRÉDITO	424.176	275.698
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES	468.985	447.950
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	6.440	8.286
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	1.354	358
PARTICIPACIONES	70	-
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	7.157	7.028
ACTIVOS INMATERIALES	23	45
ACTIVOS MATERIALES	32.719	32.533
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
ACCIONES PROPIAS	-	-
OTROS ACTIVOS	2.486	7.926
CUENTAS DE PERIODIFICACION	10.138	10.157
PERDIDAS DEL EJERCICIO	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.082.444</b>	<b>880.459</b>
=====		
<u>P A S I V O</u>		
ENTIDADES DE CRÉDITO	440.752	230.498
DÉBITOS A CLIENTES	549.598	539.728
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZABLES	2	7.924
OTROS PASIVOS	4.206	4.994
CUENTAS DE PERIODIFICACION	12.033	13.117
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	3.537	12.453
FONDO PARA RIESGOS GENERALES	-	-
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	4.213	5.518
PASIVOS SUBORDINADOS	-	-
CAPITAL SUSCRITO	38.506	38.506
PRIMAS DE EMISIÓN	4.929	4.929
RESERVAS	24.668	22.792
RESERVAS DE REVALORIZACIÓN	-	-
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.082.444</b>	<b>880.459</b>
=====		
CUENTAS DE ORDEN	183.095	170.959
=====		



CLASE 8<sup>a</sup>

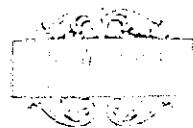
0D5436672

BANCA CATALANA, S.A.  
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (RESUMIDAS)  
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES  
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1994 Y 1993  
(En Millones de Pesetas)

<u>D E B E</u>	1994	1993
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	<u>62.384</u>	<u>68.743</u>
COMISIONES PAGADAS	<u>1.799</u>	<u>1.347</u>
PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS	<u>2.628</u>	<u>—</u>
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	<u>27.226</u>	<u>29.346</u>
AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	<u>2.553</u>	<u>2.809</u>
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	<u>605</u>	<u>578</u>
AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS	<u>5.913</u>	<u>5.281</u>
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	<u>436</u>	<u>727</u>
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	<u>1.072</u>	<u>559</u>
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS	<u>5.189</u>	<u>8.819</u>
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES	<u>976</u>	<u>3.301</u>
 BENEFICIO DEL EJERCICIO	 4.213	 5.518
 <u>TOTAL DEBE</u>	 <u>109.805</u>	 <u>118.209</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

H A B E R

INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	<u>96.541</u>	<u>105.075</u>
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	<u>885</u>	<u>1.017</u>
COMISIONES PERCIBIDAS	<u>8.596</u>	<u>7.947</u>
BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	<u>—</u>	<u>3.385</u>
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	<u>631</u>	<u>296</u>
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	<u>3.152</u>	<u>489</u>
 <u>TOTAL HABER</u>	 <u>109.805</u>	 <u>118.209</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>



0D5436673

CLASE 8 a

**BANCA CATALANA, S.A. CUADROS DE FINANCIACIÓN (RESUMIDOS)**  
**CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1994 Y 1993**  
 (En Millones de Pesetas)

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
<b><u>ORIGEN DE FONDOS:</u></b>		
Recursos generados de las operaciones:		
Resultado del ejercicio	4.213	5.518
Más -Amortizaciones	2.553	2.809
-Dotaciones netas a fondo de depreciación de activos y fondos especiales	6.393	7.516
-Saneamientos directos de activos	243	162
-Pérdidas en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	268	139
Menos-Beneficios en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	(82)	(188)
	<hr/> 13.588	<hr/> 15.956
portaciones externas al capital:		
En emisión de acciones	-	5.042
versión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	65.305	-
tulos de renta fija (disminución neta)	-	54.677
Acreedores (incremento neto)	9.870	16.260
mprestitos (incremento neto)	-	7.924
enta de inversiones permanentes:		
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	1.103	808
otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	3.272
	<hr/> 89.866	<hr/> 103.939
=====	=====	=====
<b><u>PLICACIONES:</u></b>		
dividendos pagados	3.235	5.061
versión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	-	70.118
Inversión crediticia (incremento neto)	27.846	25.384
tulos de renta fija (incremento neto)	39.648	-
tulos de renta variable no permanente (incremento neto)	1.007	6
Empréstitos (disminución neta)	7.922	-
Adquisición de inversiones permanentes:		
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	4.632	3.370
otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	5.576	-
	<hr/> 89.866	<hr/> 103.939
=====	=====	=====

CLASE 8<sup>a</sup>



0D5436674

(4) Distribución de Resultados

La propuesta de distribución del beneficio de Banca Catalana, S.A. correspondiente al ejercicio 1994, 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	4.213
	=====
Distribución:	
Dividendos (Nota 1)	2.310
Reservas -	
Legal	421
Voluntaria	1.482
	-----
	4.213
	=====

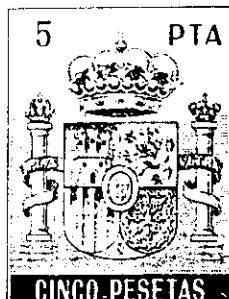
El dividendo correspondiente al resultado del ejercicio 1994, que el Consejo de Administración del Banco tiene previsto proponer a la Junta General de Accionistas, asciende a 60 pesetas brutas por acción.

(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>1994</u>	<u>1993</u>
Certificados de Banco de España	27.529	30.852	-----
Cartera de renta fija:		-----	-----
De inversión ordinaria -			
Letras del Tesoro	69.964	43.248	
Deuda del Estado cotizada	24.732	3.980	
Otros títulos no cotizados	1.809	2.594	
	-----	-----	-----
	96.505	49.822	
Menos:			
Fondo Fluctuación Valores	(2.848)	(16)	
Más:			
Periodificación del saneamiento de			
renta fija (Nota 2.d)	2.666	-	
	-----	-----	-----
	96.323	49.806	
De negociación -			
Letras del Tesoro	-	2.310	
	-----	-----	-----
	123.852	82.968	
	=====	=====	=====

1994  
1993



CLASE 8a

005436675

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. Dichos activos tienen amortizaciones semestrales desde marzo de 1993 hasta septiembre del año 2000 y devengan un tipo de interés del 6% anual. Durante los ejercicios 1994 y 1993, las amortizaciones de estos títulos han ascendido a 3.323 y 3.052 millones de pesetas, respectivamente. Asimismo, una parte importante de estos activos ha sido cedida temporalmente a Banco de España al 31 de diciembre de 1994 y 1993 (Nota 14).

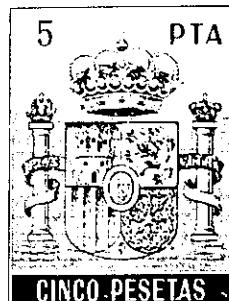
El tipo de interés medio anual de las Letras del Tesoro en el Grupo durante los ejercicios 1994 y 1993 ha estado comprendido entre el 7,72% y el 13,74% y entre el 8,076% y el 14,539%, respectivamente. De estos activos, y de los adquiridos temporalmente a Entidades de Crédito, registrados en el epígrafe "Entidades de Crédito - Otros Créditos" (Nota 6) del activo de los balances de situación consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 1994 y 1993, el Grupo tenía cedido un importe nominal de 74.325 y 46.115 millones de pesetas, respectivamente, a Banco de España, 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.

El tipo de interés anual de la Deuda del Estado cotizada ha oscilado en el Grupo entre el 8% y el 13,65% en 1994 y entre el 9,95% y el 13,65% en 1993. De estos títulos y de los adquiridos temporalmente a Entidades de Crédito (Nota 6) el Grupo tenía cedido al 31 de diciembre de 1994 y 1993 un importe de 319.182 y 127.325 millones de pesetas, respectivamente, a Banco de España y a otros intermediarios financieros (Nota 14), y a clientes (Nota 15).

En 1994 y 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 1994 y 1993, 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
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1994 -</b>					
Certificados de Banco de España	1.797	1.865	18.239	5.628	27.529
Cartera de Renta Fija:					
De inversión ordinaria	31.643	39.239	2.071	23.552	96.505
	-----	-----	-----	-----	-----
	33.440	41.104	20.310	29.180	124.034
	=====	=====	=====	=====	=====
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1993 -</b>					
Certificados de Banco de España	1.626	1.604	16.808	10.814	30.852
Cartera de Renta Fija:					
De inversión	7.447	36.734	1.781	3.860	49.822
De negociación	-	-	2.310	-	2.310
	-----	-----	-----	-----	-----
	9.073	38.338	20.899	14.674	82.984
	=====	=====	=====	=====	=====



005436676

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 1994 y 1993 se indica a continuación:

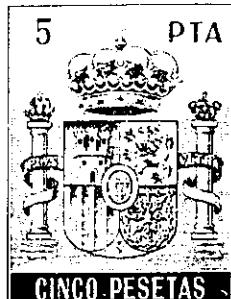
	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Saldo al inicio del ejercicio	16	1.238
Dotación neta del ejercicio -		
Provisión registrada contra resultados (Nota 2.d)	166	-
Fondos disponibles	-	(1.201)
	-----	-----
	182	37
Provisión registrada contra cuenta de periodificación (Nota 2.d)	2.666	(21)
	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	2.848	16
	=====	=====

(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:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Por moneda:		
En pesetas	344.800	175.156
En moneda extranjera	66.864	85.158
	-----	-----
	411.664	260.314
	=====	=====
Por naturaleza:		
A la vista -		
Cuentas mutuas y efectos recibidos por aplicación	4.037	1.715
Cheques a cargo de entidades de Crédito	17	577
Cámara de Compensación	-	(256)
Otras cuentas	1.524	1.436
	-----	-----
	5.578	3.472
	-----	-----
Otros créditos -		
Depósitos en entidades de crédito y financieras	90.858	114.003
Adquisición Temporal de activos (Nota 5)	311.455	142.066
Otras cuentas	3.773	773
	-----	-----
	406.086	256.842
	-----	-----
Total	411.664	260.314
	=====	=====

1994  
1993



0D5436677

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:

	<u>Millones de Pesetas</u>					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 1994 -

Depósitos en entidades de crédito y financieras	42.248	48.540	70	-	90.858	6,21 %
Adquisición Temporal de activos	287.761	23.694	-	-	311.455	7,65 %
Otras cuentas	3.773	-	-	-	3.773	7,60 %

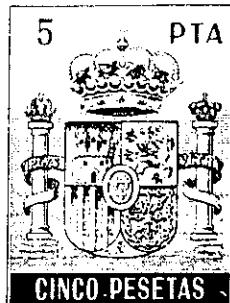
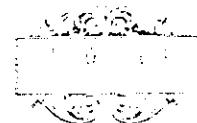
Saldos al 31 de diciembre de 1993 -

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 %

#### (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:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Por moneda:		
En pesetas	489.099	466.250
En moneda extranjera	8.546	10.552
	-----	-----
	497.645	476.802
	=====	=====
Por sectores:		
Administraciones Pùblicas	47.321	45.130
Otros sectores residentes	467.442	446.325
No Residentes	957	1.057
	-----	-----
	515.720	492.512
Menos - Fondos de Insolvencias	(18.075)	(15.710)
	-----	-----
	497.645	476.802
	=====	=====



0D5436678

CLASE 8.a

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

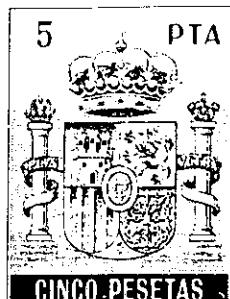
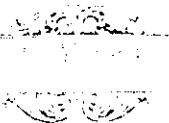
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
<b>Por plazo de vencimiento:</b>		
Hasta 3 meses	194.696	203.192
Entre 3 meses y 1 año	107.746	104.398
Entre 1 año y 5 años	119.545	96.200
Más de 5 años	93.733	88.722
	-----	-----
	515.720	492.512
	=====	=====

**Por modalidad y situación del crédito:**

Cartera comercial	122.412	107.347
Deudores con garantía real	122.199	106.510
Otros deudores a plazo	209.706	198.466
Arrendamientos financieros	19.392	21.956
Deudores a la vista y varios	15.970	35.099
Activos dudosos	26.041	23.134
	-----	-----
	515.720	492.512
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 1994 y 1993, 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.



0D5436679

CLASE 8a

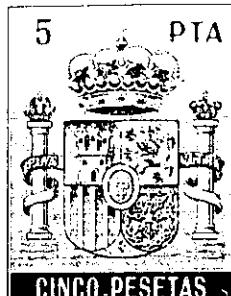
El movimiento que se ha producido en el saldo del epígrafe "Fondos de insolvencias" durante los ejercicios 1994 y 1993 se muestra a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Saldo al inicio del ejercicio	15.710	14.209
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión para créditos en mora	8.355	7.201
Fondos disponibles	(1.482)	(1.482)
Cancelaciones por traspasos a créditos en suspenso, venta de activos y otros	(4.508)	(4.218)
Saldo al cierre del ejercicio	18.075	15.710

Los activos en suspenso recuperados en los ejercicios 1994 y 1993 ascienden a 943 y 624 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 (52 y 60 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 135 y 161 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994 y 1993, respectivamente.

El importe de los anticipos y créditos concedidos por Banca Catalana, S.A. al 31 de diciembre de 1994 al conjunto de los miembros de su Consejo de Administración asciende a 2 millones de pesetas (24 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993) que devengan un tipo de interés anual del 13,5% (entre el 9,25% y el 13,50% a 31 de diciembre de 1993). Los importes devueltos durante los ejercicios 1994 y 1993 ascienden a 22 y 19 millones de pesetas, respectivamente. Adicionalmente existen avales prestados por su cuenta que ascienden a 4 y 3 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994 y 1993, respectivamente.



CLASE 8<sup>a</sup>

005436680

(8) Obligaciones y otros valores de renta fija

La composición, por moneda, sector que lo origina, admisión o no a cotización y naturaleza del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 1994 y 1993, es la siguiente:

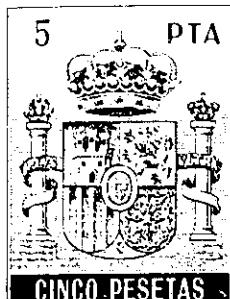
Millones de Pesetas

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
<b>Por moneda:</b>		
En pesetas	6.354	8.149
En moneda extranjera	-	-
	-----	-----
	6.354	8.149
	=====	=====
<b>Por naturaleza:</b>		
De inversión ordinaria -		
Administraciones Pùblicas Residentes	2.112	2.829
Entidades Oficiales de Crédito	913	-
Otras Entidades de Crédito Residentes	-	316
Otros Sectores Residentes	3.401	5.004
Menos -		
Fondo Fluctuación Valores	(507)	-
Más -		
Periodificación del saneamiento de renta fija (Nota 2.d)	435	-
	-----	-----
	6.354	8.149
	=====	=====
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	6.306	8.127
No cotizados	48	22
	-----	-----
	6.354	8.149
	=====	=====

El tipo de interés anual de los valores de renta fija en cartera al 31 de diciembre de 1994 estaba comprendido entre el 6,50% y el 12,92% y al 31 de diciembre de 1993 entre el 8,25% y el 15,34%, siendo su tipo de interés medio ponderado aproximadamente del 8,10% y 10,02%, respectivamente.

Del total de la cartera de valores de renta fija al 31 de diciembre de 1994, 3.189 millones de pesetas, tienen previsto su vencimiento en 1995.

1994  
1993



005436681

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 1994 y 1993, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, se muestra a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Saldo al inicio del ejercicio	8.149	2.274
Compras	48.248	113.744
Ventas y amortizaciones	(49.971)	(107.869)
-----	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	6.426	8.149
=====	=====	=====

Por otra parte el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de Fluctuación de Valores", durante los ejercicios 1994 y 1993 se indica a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Saldo al inicio del ejercicio	-	84
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada contra resultados (Nota 2.d)	72	-
Fondos disponibles	-	(36)
Provisión registrada contra cuenta de periodificación (Nota 2.d)	435	(48)
Saldo al cierre del ejercicio	507	-
=====	=====	=====



CLASE 8.a

0D5436682

(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:

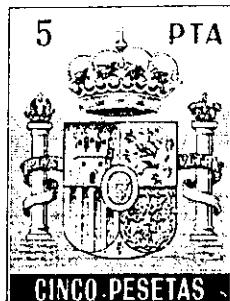
	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
<b>Por moneda:</b>		
En pesetas	1.865	824
En moneda extranjera	2	2
	-----	-----
	1.867	826
	=====	=====
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	32	490
No cotizados	1.945	483
Menos - Fondo Fluctuación Valores	(110)	(147)
	-----	-----
	1.867	826
	=====	=====

Dentro de los títulos cotizados se incluye la participación del 55,564% al 31 de diciembre de 1993 en Foncatalana II, Fondo de Inversión Mobiliaria, fondo gestionado 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 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993, después de considerar el fondo de fluctuación de valores constituido por importe de 42 millones de pesetas.

De los títulos no cotizados registrados a 31 de diciembre de 1994, 1.500 millones de pesetas corresponden a las aportaciones realizadas a los Fondos FONMAXIM DIVISA-FIM, FONMAXIM MIXT-FIM y FONDO BB DIVISA-FIM, por importe de 500 millones de pesetas cada uno, y que se hallan en trámite de constitución.

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 1994 y 1993, sin considerar el fondo de fluctuación de valores:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	973	1.281
Compras	6.648	1.140
Ventas	(5.643)	(1.456)
Traspasos y otros	(1)	8
	-----	-----
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	1.977	973
	=====	=====



005436683

CLASE 8<sup>a</sup>

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo Fluctuación Valores" durante los ejercicios 1994 y 1993 se indica a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Saldo al inicio del ejercicio	147	164
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada	20	43
Fondos disponibles	(57)	(60)
	----	----
Saldo al cierre del ejercicio	110	147
	=====	=====

**(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 III se indican los porcentajes de participación, directa e indirecta, y otra información relevante de dichas Sociedades.

Al 31 de diciembre de 1994 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:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Por moneda:		
En pesetas	1.355	1.548
En moneda extranjera	-	-
	-----	-----
	1.355	1.548
	=====	=====
Por cotización:		
Cotizados	-	-
No cotizados	1.355	1.548
	-----	-----
	1.355	1.548
	=====	=====



0D5436684

CLASE 8.a

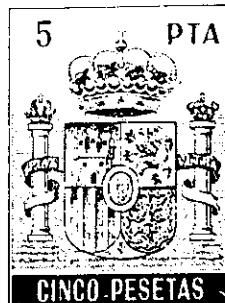
El movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Participaciones en empresas del Grupo" durante los ejercicios 1994 y 1993 se muestra a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Saldo al inicio del ejercicio	1.548	2.183
Absorción de Multirisk, S.A. (Nota 3)	(27)	-
Puesta en equivalencia (Nota 3)	(166)	(665)
Traspasos y otros	-	30
Saldo al cierre del ejercicio	1.355	1.548
	=====	=====

(11) Activos Materiales

El movimiento habido durante los ejercicios 1994 y 1993 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 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
Adiciones	5	1.388	2.655	4.048
Retiros	(103)	(1.365)	(263)	(1.731)
Traspasos	-	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 1994	20.906	4.668	30.176	55.750



005436685

CLASE 8.a

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 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
-----	-----	-----	-----	-----
Adiciones	457	-	2.105	2.562
Retiros	(6)	(1)	(232)	(239)
Traspasos	-	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 1994	3.029	1	19.451	22.481
-----	-----	-----	-----	-----

Inmovilizado, neto -

Saldo a 31 de diciembre de 1993	18.426	4.643	10.206	33.275
-----	=====	=====	=====	=====
Saldo a 31 de diciembre de 1994	17.877	4.667	10.725	33.269
-----	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 1994 y 1993, 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 783 y 207 millones de pesetas, respectivamente, y se presentan minorando el saldo de la cuenta "Coste regularizado y actualizado, neto de provisiones". Del importe total de estas provisiones al 31 de diciembre de 1994, 671 millones de pesetas, de los cuales 626 millones de pesetas corresponden a Banca Catalana, S.A., fueron constituidos el 1 de enero de 1994 a raíz de la entrada en vigor de la Circular 11/1993 de Banco de España (Nota 1), mediante cargos a reservas, netos de impuestos (Nota 19).



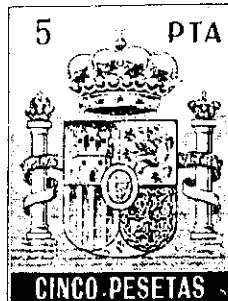
005436686

CLASE 8.a

(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>1994</u>	<u>1993</u>
<u>Otros Activos -</u>		
Hacienda Pública:		
Impuesto sobre beneficios anticipado (Nota 20)	1.067	1.062
Otros conceptos	156	109
Dividendos activos a cuenta (Nota 4)	-	1.767
Operaciones en camino	475	2.848
Opciones adquiridas	3	1
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2-b)	393	1.367
Otros conceptos	642	1.064
	-----	-----
	2.736	8.218
	=====	=====
<u>Otros Pasivos -</u>		
Obligaciones a pagar	1.950	3.026
Operaciones en camino	1.433	1.374
Impuesto sobre beneficios diferido (Nota 20)	428	374
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2-b)	-	124
Acreedores por factoring	6.668	7.653
Otros conceptos	565	355
	-----	-----
	11.044	12.906
	=====	=====



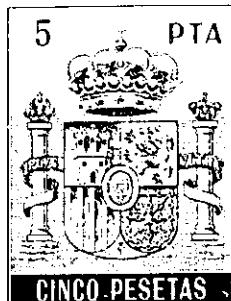
005436687

CLASE 8.a

(13) Cuentas de Periodificación

Al 31 de diciembre de 1994 y 1993, 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>1994</u>	<u>1993</u>
<b>Activo:</b>		
Intereses no devengados de recursos tomados a descuento	1.398	1.884
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	8.702	7.985
Gastos pagados no devengados	131	81
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2.b)	-	167
Otras periodificaciones	208	355
-----	-----	-----
	10.439	10.472
	=====	=====
<b>Pasivo:</b>		
Productos no devengados de operaciones tomadas a descuento	3.132	4.112
Devengos de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	6.597	5.846
Gastos devengados no vencidos	1.828	2.147
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2.b)	-	319
Otras periodificaciones	736	1.022
-----	-----	-----
	12.293	13.446
	=====	=====



005436688

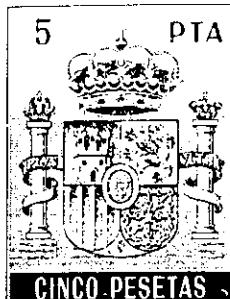
CLASE 8.a

(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>1994</u>	<u>1993</u>
<b>Por moneda:</b>		
En pesetas	355.665	127.036
En moneda extranjera	74.516	93.200
	-----	-----
	430.181	220.236
	=====	=====
<b>Por naturaleza:</b>		
<b>A la vista -</b>		
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	-	-
Otras cuentas:		
Bancos Operantes en España	883	939
Cajas de Ahorro	2	2
Cooperativas de Crédito	553	694
Otras entidades de Crédito	370	203
Entidades de Crédito no Residentes	1.298	1.047
Cámara de Compensación	-	257
	-----	-----
	3.106	3.142
	-----	-----
<b>Otros débitos -</b>		
Banco de España :		
Préstamo Especial	-	5.583
Cesión Temporal de Activos	108.067	30.783
Entidades de Crédito:		
Cuentas a plazo	120.055	124.445
Cesión Temporal de Activos	198.953	56.283
	-----	-----
	427.075	217.094
	-----	-----
	430.181	220.236
	=====	=====



005436689

CLASE 8.a

El límite asignado por Banco de España al 31 de diciembre de 1994 y 1993 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. con un interés del 8% anual, que tenía vencimientos escalonados hasta el 23 de julio de 1996, ha sido cancelado anticipadamente con fecha 28 de junio de 1994.

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.

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

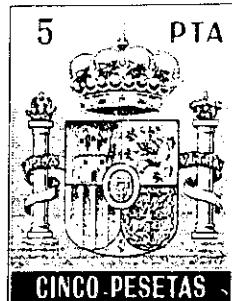
<u>Hasta 3 meses</u>	<u>Entre 3 meses y 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>	<u>Tipo de interés al cierre del ejercicio</u>
----------------------	------------------------------	-------------------------	----------------------	--------------	--

Saldos al 31 de diciembre de 1994-

Banco de España:						
Cesión Temporal de Activos	108.067	-	-	-	108.067	7,40 %
Entidades de Crédito:						
Cuentas a plazo	52.657	66.419	979	-	120.055	6,64 %
Cesión Temporal de Activos	168.873	30.080	-	-	198.953	7,62 %

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 %



005436690

CLASE 8.a

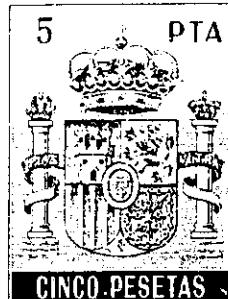
(15) Débitos a Clientes

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>1994</u>	<u>1993</u>
Por moneda:		
En pesetas	548.620	539.300
En moneda extranjera	9.093	7.583
	-----	-----
	557.713	546.883
	=====	=====
Por sectores:		
Administraciones Públicas	17.059	17.226
	-----	-----
Otros sectores Residentes-		
Cuentas corrientes	154.959	141.712
Cuentas de ahorro	13.607	16.037
Imposiciones a plazo	226.556	215.829
Cesión temporal de activos (Nota 5)	122.713	133.135
Otras cuentas	1.352	2.250
	-----	-----
	519.187	508.963
No Residentes	21.467	20.694
	-----	-----
	557.713	546.883
	=====	=====

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 1994 y 1993 es el siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Depósitos de ahorro - A plazo		
Hasta 3 meses	145.204	113.080
Entre 3 meses y 1 año	92.563	117.155
Entre 1 año y 5 años	6.855	3.370
Más de 5 años	32	3
	-----	-----
	244.654	233.608
	=====	=====



CLASE 8.a

005436691

Millones de Pesetas

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Otros débitos - A plazo		
Hasta 3 meses	97.158	111.789
Entre 3 meses y 1 año	25.695	22.436
Entre 1 año y 5 años	-	-
Más de 5 años	-	-
	-----	-----
	122.853	134.225
	=====	=====

**(16) Débitos Representados por Valores Negociables**

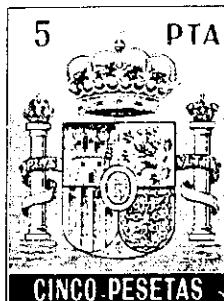
El desglose por plazos de vencimiento, así como los tipos de interés al cierre de cada ejercicio del epígrafe "Pagarés y otros valores" de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos es el siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Hasta 3 meses	3.251	7.548
Entre 3 meses y 1 año	5.721	5.740
Entre 1 y 5 años	1	5
Más de 5 años	-	2
	-----	-----
	8.973	13.295
	=====	=====

El tipo de interés ponderado al 31 de diciembre de 1994 y 1993 es del 7,97% y 11,76%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 1993, Banco Industrial de Cataluña, S.A. tenía en circulación 14 emisiones de bonos de caja no convertibles, por importe total de 1.523 millones de pesetas, con vencimientos escalonados desde 30 de junio de 1994 hasta 31 de diciembre de 1997. El tipo de interés era del 9% en todas las emisiones. En el transcurso del ejercicio 1994, se procedió a la amortización total de estos títulos.



005436692

CLASE 8.a

17) Provisiones para Riesgos y Cargas

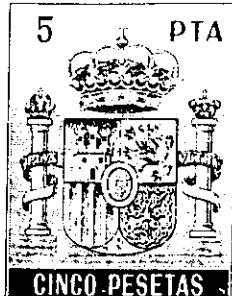
El movimiento que se ha producido en el saldo de los epígrafes "Fondo de pensionistas" y "Otras provisiones" de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 1994 y 1993 se muestra a continuación:

	<u>Millones de pesetas</u>			
	1994	1993		
	Fondo de Pensionistas	Otras Provisiones	Fondo de Pensionistas	Otras Provisiones
Saldos al inicio del ejercicio	6.615	6.717	6.192	5.851
Más -				
Dotación con cargo a resultados del ejercicio (Notas 2.i y 23)	1.205	837	2.140	343
Traspasos de otros fondos	-	-	-	553
Menos -				
Prima de seguros para la cobertura de pensiones (Nota 2.i)	(4.933)	(3.148)	(1.747)	-
Fondos disponibles (Nota 2.i)	(2.865)	(28)	-	-
Otros movimientos	81	(152)	30	(30)
Saldos al cierre del ejercicio	103	4.226	6.615	6.717
	=====	=====	=====	=====

Las dotaciones con cargo a resultados del ejercicio 1994 correspondientes al epígrafe "Fondo de pensionistas" figuran registradas en los capítulos "Intereses y Cargas Asimiladas" y "Gastos Generales de Administración" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta por importe de 807 y 396 millones de pesetas (766 y 1.420 millones de pesetas en el ejercicio 1993), mientras que los fondos disponibles se recogen en el capítulo "Beneficios Extraordinarios".

Asimismo, las dotaciones del ejercicio 1994 correspondientes al epígrafe "Otras provisiones" figuran registradas en los capítulos "Pérdidas por operaciones financieras" y "Quebrantos Extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta por importe de 126 y 711 millones de pesetas. En el ejercicio 1993 las dotaciones fueron imputadas en el capítulo "Quebrantos Extraordinarios".

Los pagos por complemento de pensiones durante los ejercicios 1994 y 1993 han ascendido a 1.744 y 642 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).



0D5436693

CLASE 8.<sup>a</sup>

Al 31 de diciembre de 1994 y 1993, la composición del saldo del epígrafe "Otras provisiones" de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Fondo en cobertura de otros complementos (Nota 2.i)	1.601	4.378
Fondo para contingencias	1.190	1.190
Fondos para la cobertura de riesgos de firma (Notas 2.c y 7)	135	161
Provisiones por operaciones de futuro (Nota 2.1)	126	-
Otros fondos	1.174	988
-----	-----	-----
	4.226	6.717
=====	=====	=====

(18) Capital suscrito

El capital social del Banco al 31 de diciembre de 1994 y 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 de Valores de Barcelona.

Al 31 de diciembre de 1994 y 1993, Banco Bilbao Vizcaya, S.A. (a través de participaciones directas e indirectas) tenía una participación en el capital social del Banco del 95,63% y del 9,43%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 1994 y 1993, algunas de las sociedades dependientes de Banca Catalana poseían, con carácter instrumental, el 0,08% y 0,24% 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 1994 y 1993 en el epígrafe "Acciones Propias" de los balances de situación consolidados adjuntos:

	<u>Millones de Pesetas</u>		
	<u>Nominal</u>	<u>Resto</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 1993	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
Adquisiciones	125	143	268
Ventas	(187)	(227)	(414)
-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre de 1994	32	36	68
=====	=====	=====	=====



005436694

CLASE 8.a

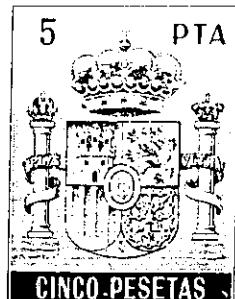
Al 31 de diciembre de 1993 se había constituido un fondo de fluctuación de valores por importe de 10 millones de pesetas, para reflejar las acciones propias a su valor de mercado. Asimismo, en el proceso de consolidación se ha efectuado una corrección de valor a 31 de diciembre de 1994 y 1993 por importe de 8 y 32 millones de pesetas, respectivamente, para decuclarlas 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 1994 y 1993 se muestra a continuación:

<u>Millones de Pesetas</u>						
	<u>Reserva legal</u>	<u>Reservas indisponibles</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 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
Dotación a reservas procedente del beneficio del ejercicio anterior	552	-	-	-	1.731	2.283
Traspasos	-	(136)	-	-	136	-
Dotaciones a las provisiones de inmovilizado (Notas 1 y 11)	-	-	-	-	(407)	(407)
Saldo a 31 de diciembre de 1994	6.392	68	4.606	4.929	13.602	29.597



CLASE 8a

0D5436695

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 (68 y 204 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994 y 1993, respectivamente) en tanto éstas no sean enajenadas o amortizadas. 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
	=====

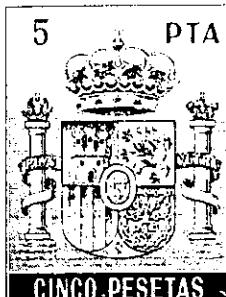
Prima de emisión de acciones -

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.

132.4

132.7



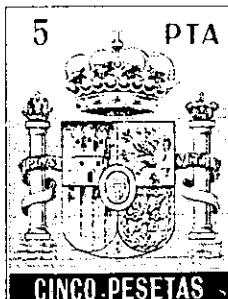
005436696

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>1994</u>	<u>1993</u>
<b>Reservas en sociedades consolidadas -</b>		
Por integración global:		
Banco Industrial de Cataluña, S.A.	595	526
Banco de Barcelona, S.A.	284	281
Catalana de Factoring, Entidad de Financiación-Factoring, S.A.	68	339
Otras	113	126
	-----	-----
	1.060	1.272
	-----	-----
Por puesta en equivalencia:		
Multirisk, S.A.	17	16
	-----	-----
	1.077	1.288
	=====	=====
<b>Perdidas en sociedades consolidadas -</b>		
Por integración global:		
Mobiliaria Mat, S.A.	790	741
Otras	-	17
	-----	-----
	790	758
	-----	-----
Por puesta en equivalencia:		
Mediterrània de Promocions i Gestions Immobiliaries, S.A.	137	70
	-----	-----
	927	828
	=====	=====



CLASE 8.a

005436697

Los movimientos que se han producido durante los ejercicios 1994 y 1993 han sido los siguientes:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Saldo al 31 de diciembre del ejercicio anterior	460	922
Distribución de resultados del ejercicio anterior	109	261
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	(446)	(601)
Variación en las participaciones, en el valor de las acciones propias y otros efectos patrimoniales por operaciones entre Sociedades del Grupo	27	(122)
Saldo al 31 de diciembre del ejercicio	150	460

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 1994, 650 millones de pesetas tienen la consideración de reservas restringidas (584 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993).

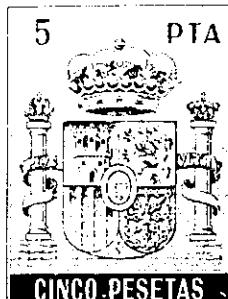
#### (20) Situación fiscal

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 III).

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.

CLASE 8a



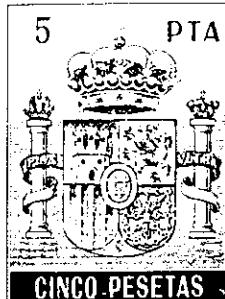
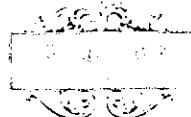
005436698

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 1994, 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 115 millones de pesetas (61 millones de pesetas en 1993). Para que esta deducción sea efectiva, deberán cumplirse los requisitos de permanencia de las inversiones, según se establece en dicha normativa.

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>1994</u>	<u>1993</u>
Impuesto sobre Sociedades al tipo impositivo del 35%	2.080	3.121
	-----	-----
Aumentos (Disminuciones) por diferencias permanentes:		
Dotación fondos de pensiones	550	689
Bonificaciones, deducciones y otros	(1.166)	(93)
	-----	-----
	(616)	596
Aumentos (Disminuciones) netos por diferencias temporales	(275)	(261)
	-----	-----
	1.189	3.456
Dotación (utilización) impuestos diferidos y anticipados	275	261
	-----	-----
Provisión Impuesto sobre Sociedades	1.464	3.717
	=====	=====

De acuerdo con la Circular 7/1991 de Banco de España y preceptos concordantes, las cuentas anuales consolidadas de 1994 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 1.063 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1993 y a 1.067 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994 (Nota 12).



0D5436699

CLASE 8<sup>a</sup>

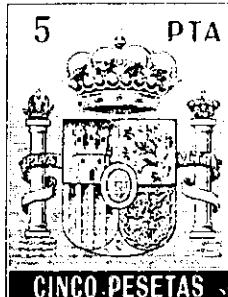
La cifra de impuestos diferidos de Banca Catalana, S.A. al 31 de diciembre de 1994 y 1993 recoge 426 y 273 millones de pesetas, respectivamente, correspondientes a la libertad de amortización por inversiones acogidas a la ley 12/1988, de 25 de mayo, de beneficios fiscales relativos a los Juegos Olímpicos de Barcelona 1992, a la amortización prevista en el R.D.L. 3/93, de 26 de febrero, y a los rendimientos del capital mobiliario derivados de activos de naturaleza implícita.

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 1994 y 1993, 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>1994</u>	<u>1993</u>
<b>Pasivos Contingentes-</b>		
Fianzas, avales y cauciones	41.427	37.843
Activos afectos a diversas obligaciones	58	58
Otros	7.018	4.515
	-----	-----
	48.503	42.416
	-----	-----
<b>Compromisos-</b>		
Disponibles por terceros:		
Por Entidades de Crédito	3.143	3.546
Por Administraciones Pùblicas	14.309	11.812
Por otros Sectores Residentes	110.454	108.491
Por No Residentes	19	10
	-----	-----
	127.925	123.859
Otros compromisos	-	-
	-----	-----
	127.925	123.859
	-----	-----
<b>Total</b>	<b>176.428</b>	<b>166.275</b>
	=====	=====



005436700

CLASE 8.a

(22) Operaciones con sociedades del Grupo

El detalle de los saldos más significativos mantenidos por el Grupo Banca Catalana, al cierre de los ejercicios 1994 y 1993, 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>1994</u>	<u>1993</u>
<b>Activo:</b>		
Créditos sobre clientes	269	2.347
Cuentas de periodificación	5	45
	-----	-----
	274	2.392
	=====	=====
<b>Pasivo:</b>		
Débitos a clientes	9	189
	=====	=====
<b>Pérdidas y ganancias:</b>		
Haber -		
Intereses y rendimientos asimilados	174	383
Rendimientos de la cartera variable	-	52
Comisiones percibidas	-	376
	-----	-----
	174	811
	=====	=====
<b>Cuentas de orden:</b>		
Pasivos contingentes	77	233
Compromisos	2.631	1.473
	-----	-----
	2.708	1.706
	=====	=====

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>1994</u>	<u>1993</u>
<b>Activo:</b>		
Entidades de crédito	34.768	70.267
Créditos sobre clientes	3.228	2.936
Cuentas de periodificación	851	698
	-----	-----
	38.847	73.901
	=====	=====
<b>Pasivo:</b>		
Entidades de crédito	41.440	58.257
Débitos a clientes	1.116	2.809
Cuentas de periodificación	536	477
	-----	-----
	43.092	61.543
	=====	=====



0D5436701

CLASE 8a

**Pérdidas y ganancias:**

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
<b>Debe-</b>		
Intereses y cargas asimiladas	2.890	2.851
	=====	=====
<b>Haber-</b>		
Intereses y rendimientos asimilados	3.148	1.705
Comisiones percibidas	1	2
Beneficios por operaciones financieras	6	28
	-----	-----
	3.155	1.735
	=====	=====
<b>Cuentas de Orden:</b>		
Pasivos contingentes	117	98
Conpromisos	72	-
	-----	-----
	189	98
	=====	=====

**(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>1994</u>	<u>1993</u>
<b>Intereses y rendimientos asimilados -</b>		
De entidades de crédito	25.018	23.693
De la cartera de renta fija	9.824	10.384
De créditos sobre clientes	61.923	71.693
Otros productos	908	807
	-----	-----
	97.673	106.577
	=====	=====
<b>Comisiones percibidas -</b>		
De pasivos contingentes	650	580
De servicios de cobros y pagos	4.673	4.711
De servicios de valores	2.645	1.820
De operaciones de factoring	557	528
De otras operaciones	1.443	1.501
	-----	-----
	9.968	9.140
	=====	=====

122  
123



0D5436702

CLASE 8a

Millones de Pesetas

1994 1993

Intereses y cargas asimiladas -

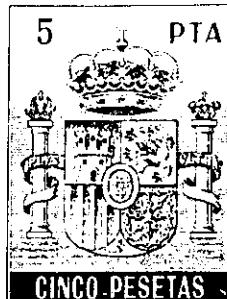
De Banco de España	4.031	4.063
De entidades de crédito	20.982	16.242
De acreedores	35.974	46.257
De empréstitos y otros valores negociables	722	1.996
Costo imputable a los fondos de pensiones constituidos (Nota 2-i y 17)	805	766
Otros intereses	102	138
	-----	-----
	62.616	69.462
	=====	=====

Comisiones pagadas -

Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	924	884
Corretajes en operaciones activas y pasivas	2	3
Otras comisiones	826	495
	-----	-----
	1.752	1.382
	=====	=====

Resultados por operaciones financieras, neto -

En ventas y amortización de la cartera de renta fija	123	2.243
En ventas de la cartera de renta variable	(43)	17
Por saneamiento y operaciones de futuro sobre valores y otros	(3.205)	534
Por diferencias de cambio	527	667
	-----	-----
	(2.598)	3.461
	=====	=====



005436703

CLASE 8.<sup>a</sup>

B) Gastos generales de Administración-Gastos de Personal

El número medio de empleados del Grupo en los ejercicios 1994 y 1993, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
Dirección General	10	9
Jefes	1.774	1.781
Administrativos	1.369	1.459
Subalternos y oficios varios	48	67
-----	-----	-----
	3.201	3.316
	=====	=====

Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración

Durante los ejercicios 1994 y 1993, los importes devengados por los miembros del Consejo de Administración en el Grupo Banca Catalana, ascendieron a 18 y 19 millones de pesetas, respectivamente, en concepto de dietas y atenciones estatutarias y a 30 y 29 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 43 y 33 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994 y 1993.

(24) Cuadros de financiación

A continuación se muestran los cuadros de financiación consolidados correspondientes a los ejercicios 1994 y 1993:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1994</u>	<u>1993</u>
<b>ORIGEN DE FONDOS:</b>		
Recursos generados de las operaciones	14.076	15.036
Aportaciones externas al Capital:		
En emisión de acciones	-	5.042
Ventas de acciones propias	112	716
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	62.034	-
Títulos de renta fija (disminución neta)	-	54.597
Títulos de renta variable no permanente	-	306
creedores (incremento neto)	10.830	16.987
<b>Venta de inversiones permanentes:</b>		
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	1.244	1.476
otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	5.395
-----	-----	-----
	88.296	99.555
	=====	=====



0D5436704

CLASE 8a

Millones de Pesetas

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
<b>APLICACIONES:</b>		
Dividendos pagados	3.227	5.035
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	-	75.473
Inversión crediticia (incremento neto)	27.715	2.731
Títulos de renta fija (incremento neto)	39.327	-
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	1.044	-
Empréstitos (disminución neta)	5.845	12.396
Adquisición de inversiones permanentes:		
Compra de participaciones en empresas del grupo asociadas	335	-
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	4.732	3.920
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	6.071	-
	-----	-----
	88.296	99.555
	=====	=====

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

Millones de Pesetas

	<u>1994</u>	<u>1993</u>
resultado del ejercicio	4.480	5.199
Amortizaciones	2.608	2.882
Dotaciones netas a fondo de depreciación de activos y otros fondos especiales	6.790	7.022
pérdidas en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	285	139
Beneficios en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	(87)	(206)
	-----	-----
Recursos generados de las operaciones	14.076	15.036
	=====	=====



0D5436705

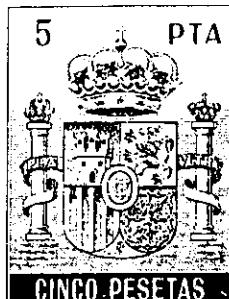
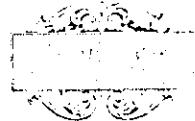
CLASE 8.<sup>a</sup>

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	Gestoría
Fracción de capital que se posee directamente	100%	100%	100%
Capital al 31.12.94	3.000	1.500	25
Reservas en consolidación al 31.12.94	595	284	11
Resultado neto de 1994	135	408	14

	<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 31.12.94	25	350
Reservas en consolidación al 31.12.94	15	68
Resultado neto de 1994	53	190

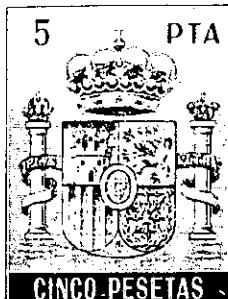


0D5436706

CLASE 8<sup>a</sup>

	<u>Invest Catalana, S.A.</u>	<u>Catalana de Estudios Económicos, S.A.</u>	<u>Mobiliaria Mat, S.A.</u>
Dirección	Avda.Diagonal,662 Barcelona	Avda.Diagonal,662 Barcelona	Av.Diagonal,662 Barcelona
Actividad	Intermediación	Servicios	Tenencia valores Mobiliarios
Fracción de capital que se posee directamente	100%	100%	100%
Capital al 31.12.94	25	21	10
Reservas en consolidación al 31.12.94	15	-	(790)
Resultado neto de 1994	1	(36)	(6)

	<u>Aurada, S.A.</u>	<u>Catalana de Pensiones, S.A. Entidad Gestora de Fondos De Pensiones</u>
Dirección	Avda.Diagonal,662 Barcelona	Avda.Diagonal,662 Barcelona
Actividad	Tenencia valores mobilarios	Gestora de Fondos de pensiones
Fracción de capital que se posee directamente	100%	100%
Capital al 31.12.94	10	200
Reservas en consolidación al 31.12.94	-	11
Resultado neto de 1994	-	12



005436707

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	Provenza, 388 Barcelona
Actividad	Gestora de fondos de Inversión	Telemarketing
Fracción de capital que se posee directamente	100%	100%
Capital al 31.12.94	560	35
Reservas en consolidación al 31.12.94	37	24
Resultado neto de 1994	113	1



005436708

## CLASE 8.a

### **ANEXO II**

Información adicional sobre Sociedades dependientes consolidadas por integración proporcional:

B.B.V. Titulización, S.A.  
Sociedad Gestora de  
Fondos de Titulización  
Hipotecaria

Dirección Alcalá, 45  
Madrid

### Actividad Titulización hipotecaria

Fracción de capital que se posee directamente 20%

Capital at 31.12.94 350

Reservas  
en consolidación  
al 31.12.94

## resultado neto de 1994

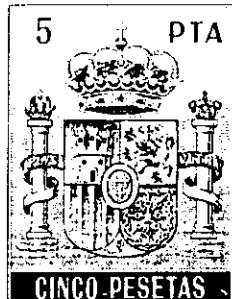


005436709

CLASE 8.a

ANEXO IIIInformación adicional sobre Sociedades dependientes consolidadas por puesta en equivalencia:

	Mediterrània de Promocions i Gestions <u>Immobiliaries, S.A.</u>	Multirisk, S.A. Correduría de Seguros del Grupo Banca Catalana
Dirección	Llull, 102 Barcelona	Avda. Diagonal, 662 Barcelona
Actividad	Promotora inmobiliaria	Correduría de seguros
Fracción de capital que se posee directamente	100%	100%
Capital al 31.12.94	2.200	-
Reservas en consolidación al 31.12.94	(137)	17
Resultado neto de 1994	(166)	-
Valor según libros de la participación		
Individual	1.491	-
Consolidado	1.355	-
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	-
Cotización en Bolsa	Sin cotización	Sin cotización



CLASE 8.a

005436710

## INFORME DE GESTIÓN. GRUPO BANCA CATALANA

### Evolución del Entorno

Durante el ejercicio 1994, el mayor dinamismo de la actividad económica no se tradujo todavía en crecimientos importantes de la inversión. Así, el crecimiento anual del crédito al sector privado residente fue del 0,3% para el conjunto del Sector Bancos. Por el lado de los Depósitos, la tasa de crecimiento sectorial, ha sido también moderada; un 2,4%.

Ante la debilidad del crecimiento en los volúmenes de activo y pasivo, la política de precios ha pasado a ser uno de los factores claves en la gestión de 1994, por la oportunidad de ajuste en los precios de los Depósitos.

Los tipos de interés a corto plazo evolucionaron a la baja durante el ejercicio 1994, por ejemplo, los tipos de subasta de Certificados descendieron 1,65 puntos en este período. Sin embargo, los tipos a largo plazo, rompiendo las expectativas bajistas existentes a principios de año tomaron a partir de Febrero una tendencia alcista que desvalorizó las posiciones en Deuda Pública tomadas por las Entidades y no favoreció tampoco la comercialización de Fondos de Inversión por parte de las mismas.

### Actividad

El Balance Consolidado del Grupo Banca Catalana ascendía al cierre del ejercicio 1994, a 1.098.193 Millones de pesetas con un aumento anual de 203.858 Millones, que procede básicamente de la actividad de intermediación con Entidades de Crédito.

La actividad con clientes viene básicamente determinada por las cuentas de Inversión Crediticia y Débitos a Clientes. En cuanto a la Inversión Crediticia, el aumento durante 1994, ha sido de 20.843 Millones en términos netos o de 23.208 Millones excluyendo la variación de los Fondos para Insolvencias. Este aumento corresponde a una tasa anual de crecimiento del 4,7% y procede en un 91% del crédito facilitado al Sector Privado.

Los Débitos a Clientes, engloban los Depósitos clásicos, las Cesiones Temporales de Activos a Clientes y los Bonos y Pagarés emitidos. El volumen de Depósitos al cierre de 1994, era de 435.000 Millones con un crecimiento anual del 5,1%, que por productos puede calificarse como muy equilibrado, en tanto que un 50,5% del mismo ha venido determinado por los Depósitos a Plazo y el 49,5% restante por los Depósitos a la vista.

Las Cesiones Temporales de Activos son la figura bajo la cual se formalizan grandes operaciones, por lo cual es lógico que esta rúbrica registre mayores oscilaciones que los Depósitos. En el transcurso del ejercicio 1994 se procedió a la amortización total de los Bonos de Caja emitidos en su momento por el Banco Industrial de Cataluña.



0D5436711

CLASE 8.a

Cabe destacar que tanto el crecimiento de Inversión como de Depósitos, registran tasas superiores a las medias del Sector, según los últimos datos disponibles.

Los Activos en mora eran de 26.041 Millones al 31-12-94. Durante 1994, el Grupo Banca Catalana ha realizado dotaciones brutas a los Fondos de Provisión para insolvencias por 8.355 Millones, después de ello, dichos Fondos han aumentado un 14,7%.

La Cartera de valores consolidada del Grupo ascendía al cierre del ejercicio 1994, a 133.428 Millones. De esta cifra, un 93% corresponde a Deuda del Estado. Durante el ejercicio, esta cartera ha aumentado en 40.884 Millones para atender la actividad de intermediación, después de esta variación la estructura de la cartera es la siguiente: Un 22,2% corresponde a Certificados del Banco de España, un 56,5% a Letras del Tesoro y el resto a Bonos y Obligaciones.

La totalidad de la Cartera de Deuda del Estado, estaba clasificada como de Inversión Ordinaria al final del ejercicio 1994.

### Resultados

El Beneficio Neto consolidado del ejercicio 1994 asciende a 4.480 Millones, lo cual representa una disminución de 719 Millones en relación al obtenido en el ejercicio anterior. Aún con esta variación, el ejercicio puede valorarse de forma positiva teniendo en cuenta que en la comparación interanual de resultados actúa un factor ajeno a la gestión de 1994 como es la amortización en Junio del año anterior del Préstamo concedido por el Fondo de Garantía de Depósitos en 1983.

Por tanto, Banca Catalana ha operado en 1994 en condiciones totalmente normalizadas, mientras que en el año anterior y durante su primer semestre aún permaneció vigente el citado préstamo preferente generando una cifra de Margen Financiero, inexistente en 1994.

El rasgo más característico de la cuenta de resultados de 1994, ha sido la favorable evolución de los Resultados de Explotación que han alcanzado la cifra de 13.361 Millones con un crecimiento contable del 6,9% anual, incluso después de absorber la disminución de margen provocado por la amortización de la citada operación con el Fondo de Garantía de Depósitos.

La principal contribución al crecimiento de los Resultados de Explotación, provino en 1994 de la disminución de los Costes de Explotación por un importe de 2.464 Millones equivalente a un -7,6%. Todas las rúbricas de costes, han experimentado disminuciones lo que ha permitido una sustancial mejora de 3,1 puntos en el ratio de eficiencia.

En cuanto al Margen Ordinario, asciende a 43.282 Millones en 1994 con una disminución contable del 3,6%, tasa que pasaría a ser positiva del 1,8% en condiciones homogéneas de comparación, es decir excluyendo de la base de 1993 la aportación del préstamo preferente del Fondo de Garantía de Depósitos.



005436712

CLASE 8.a

ESTAMPAS

Banca Catalana no ha sido ajena al efecto generalizado sobre la cuenta de resultados sectorial, de la crisis de los mercados de Deuda Pública. La desvalorización de las posiciones en Deuda adquiridas antes de iniciarse la tendencia alcista en los tipos a largo, explica la variación negativa de las rúbricas de Otros Resultados y Otros Saneamientos, respecto a 1993, ejercicio en el que por el contrario se obtuvieron importantes plusvalías.

En resumen, la positiva evolución de los resultados bancarios convencionales, ha permitido absorber gran parte del efecto de dos factores ajenos a los mismos: Deuda Pública y primer ejercicio completo sin apoyos. Después de ello, la cuenta de resultados no presenta de forma neta resultados atípicos.

### Otros Aspectos

Dentro de un esquema de Banca Universal, los segmentos prioritarios para Banca Catalana son los de particulares y pequeñas y medianas empresas. Durante 1994 se ha diseñado un proyecto de especialización de la red de oficinas que va a ponerse en marcha dentro del primer trimestre de 1995, y que va a permitir una gestión comercial diferenciada y más próxima ante ambos segmentos con un nivel óptimo de calidad de servicio.

Complementariamente y con el mismo objetivo, se ha desarrollado durante 1994 el plan de renovación tecnológica de la red, plan que se completará en 1995 y que ha supuesto importantes inversiones. Dentro del mismo cabe destacar la instalación de 40 nuevos cajeros automáticos.

Para 1995, las expectativas apuntan hacia un mayor crecimiento de la actividad económica, en relación a 1994, que favorecerá sin duda el aumento del negocio bancario y la calidad de riesgo.

La expectativa para Banca Catalana es pues positiva, en función del clima económico y de los frutos que deben proporcionar los proyectos mencionados.

La firma de las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión del Grupo Consolidado referidos al 31 de Diciembre de 1994 por parte de los miembros del Consejo de Administración, tiene lugar el día 21 de Febrero de 1995, 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 1994, 32.164 acciones de Banca Catalana, S.A., cuyo valor nominal es de 32,1 Millones y que representan el 0,083% del Capital. Durante el ejercicio de 1994 se compraron 124.949 acciones y se vendieron 187.307, todas ellas de 1.000 pesetas de valor nominal.

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 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 Sociedades dependientes que componen el Grupo Banca Catalana, junto con el informe de gestión correspondiente, relativas al ejercicio de 1.994.

Toda la anterior documentación se halla contenida en 115 folios de papel con timbre del Estado de la clase 8<sup>a</sup>, números OD5436583 al OD5436636, ambos inclusive, de OD5436642 al OD5436652, ambos inclusive, y del OD5436663 al OD5436712, ambos inclusive.

Barcelona, 21 de Febrero de 1.995.

CERTIFICO que éstas son las cuentas anuales y el informe de gestión formulados por el Consejo de Administración, en 21 de Febrero de 1.995 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:

*h*  
Fdo. José-Luis Segimón Escobedo

*aluminia*  
Carlos Gorriá  
Cortazar

*h*  
Pedro Fontana García

*h*  
José Luis Segimón  
Escobedo

*h*  
Jorge Sagnier  
Hausmann

*jeanfrançois*  
Juan Maragall Marfá

*h*  
Javier Illera Blanco

*h*  
Alberto Musolas  
Cartañá

*decel*  
José Matas Corts

*h*  
Enrique Mas Montañés

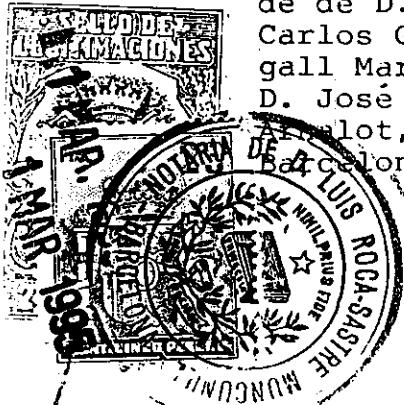
*h*  
Mario Ezquerre Arnalot

*h*  
Jesús Serra Santamans

*h*  
José-Luis Areitio Irizar

LEGITIMACION.- D. LUIS ROCA-SASTRE MUNCUNILL, Notario del Ilustre Colegio de Barcelona, con residencia en esta capital,-----

DOY FE: Que conozco y considero legítima la firma que antecede de D. Pedro Fontana García, D. José-Luis Segimón Escobedo, D. Carlos Gorriá Cortazar, D. Jorge Sagnier Hausmann, D. Juan Maragall Marfá, D. Javier Illera Blanco, D. Alberto Musolas Cartañá, D. José Matas Corts, D. Enrique Mas Montañés, D. Mario Ezquerre Arnalot, D. Jesús Serra Santamans y D. José-Luis Areitio irizar. Barcelona, a 1 de Marzo de 1.995.-



*h*  
*D. Pedro Fontana García*