

ARTHUR
ANDERSEN



BANCA CATALANA, S.A.

CUENTAS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1994
E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 1995
JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORÍA

Avda. Diagonal 654
08034 Barcelona

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

Hemos auditado las cuentas anuales de BANCA CATALANA, S.A., que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1995 y 1994 y las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores 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.

De acuerdo con la legislación vigente, el Banco como matriz del Grupo Banca Catalana (véanse Notas 1 y 3), está obligado, al cumplir determinados requisitos, a formular separadamente cuentas anuales consolidadas sobre las cuales hemos emitido nuestro informe de auditoría de fecha 22 de febrero de 1996, en el cual expresamos una opinión sin salvedades. El efecto de la consolidación realizada a partir de los registros contables de las sociedades que componen el Grupo Banca Catalana, en comparación con las cuentas anuales individuales adjuntas, supone un incremento de las reservas y del beneficio atribuibles al Grupo por importes de 1.023 y 239 millones de pesetas en el ejercicio 1995 y de 150 y 267 millones de pesetas en el ejercicio 1994, respectivamente, así como un incremento de los activos y de los intereses y rendimientos asimilados por importes de 5.760 y 751 millones de pesetas en el ejercicio 1995 y de 15.749 y 1.132 millones de pesetas en el ejercicio 1994, respectivamente.

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. al 31 de diciembre de 1995 y 1994 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión del ejercicio 1995 adjunto contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación del Banco, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 1995. Nuestro trabajo

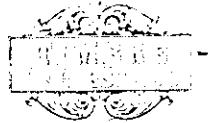
como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Banco.

ARTHUR ANDERSEN



Manuel Terme

22 de febrero de 1996



0D8705359

CLASE 8.a

BANCA CATALANA, S.A.

=====

CUENTAS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 y 1994
E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 1995



0D8705360

CLASE 8.a

BANCA CATALANA, S.A.
BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1994 (NOTAS 1, 2 y 3)
(En Millones de Pesetas)

<u>A C T I V O</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	<u>5.989</u>	<u>7.588</u>
Caja	4.059	3.954
Banco de España	1.930	3.634
Otros bancos centrales	-	-
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 4)	<u>129.547</u>	<u>121.308</u>
ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 5)	<u>269.051</u>	<u>424.176</u>
A la vista	17.826	5.843
Otros créditos	251.225	418.333
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 6)	<u>525.193</u>	<u>468.985</u>
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 7)	<u>5.604</u>	<u>6.440</u>
De emisión pública	4.118	2.063
Otros emisores	1.486	4.377
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 8)	<u>1.084</u>	<u>1.354</u>
PARTICIPACIONES (Nota 9)	<u>70</u>	<u>70</u>
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 10)	<u>7.109</u>	<u>7.157</u>
En entidades de crédito	4.919	4.819
Otras	2.190	2.338
ACTIVOS INMATERIALES	<u>—</u>	<u>23</u>
Gastos de constitución	<u>—</u>	<u>—</u>
Otros gastos amortizables	<u>—</u>	<u>23</u>
ACTIVOS MATERIALES (Nota 11)	<u>32.816</u>	<u>32.719</u>
Terrenos y edificios de uso propio	17.032	17.423
Otros inmuebles	4.933	4.658
Mobiliario, instalaciones y otros	10.851	10.638
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	<u>—</u>	<u>—</u>
ACCIONES PROPIAS	<u>—</u>	<u>—</u>
OTROS ACTIVOS (Nota 12)	<u>2.774</u>	<u>2.486</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 13)	<u>10.291</u>	<u>10.138</u>
PERDIDAS DEL EJERCICIO	<u>—</u>	<u>—</u>
<u>TOTAL ACTIVO</u>	<u>989.528</u>	<u>1.082.444</u>
<u>— = = = =</u>	<u>— = = = =</u>	<u>— = = = =</u>
CUENTAS DE ORDEN (Nota 20)	<u>165.883</u>	<u>-183.095</u>
Pasivos contingentes	54.021	47.928
Compromisos	111.862	135.167

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



0D8705361

CLASE 8.a

<u>PASIVO</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 14)	<u>281.128</u>	<u>440.752</u>
A la vista	4.142	3.114
Otros débitos a plazo o con preaviso	276.986	437.638
DÉBITOS A CLIENTES (Nota 15)	<u>607.793</u>	<u>549.598</u>
Depósitos de ahorro -	453.051	412.545
A la vista	190.882	168.286
A plazo	262.169	244.259
Otros débitos -	154.742	137.053
A la vista	15.313	13.840
A plazo	139.429	123.213
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZBLES	—	<u>2</u>
Bonos y Obligaciones en circulación	—	—
Pagarés y Otros Valores	—	<u>2</u>
OTROS PASIVOS (Nota 12)	<u>5.896</u>	<u>4.206</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 13)	<u>16.514</u>	<u>12.033</u>
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 16)	<u>3.414</u>	<u>3.537</u>
Fondo de pensionistas	4	2
Provisión para impuestos	—	—
Otras provisiones	3.410	3.535
FONDO PARA RIESGOS GENERALES	—	—
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	<u>4.777</u>	<u>4.213</u>
PASIVOS SUBORDINADOS	—	—
CAPITAL SUSCRITO (Nota 17)	<u>38.506</u>	<u>38.506</u>
PRIMAS DE EMISIÓN (Nota 18)	<u>4.929</u>	<u>4.929</u>
RESERVAS (Nota 18)	<u>26.571</u>	<u>24.668</u>
RESERVAS DE REVALORIZACIÓN (Nota 18)	—	—
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	—	—
<u>TOTAL PASIVO</u>	989.528	1.082.444
	=====	=====



0D8705362

CLASE 8.a

CINCO PESETAS

BANCA CATALANA, S.A.

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALESTERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1994 (NOTAS 1, 2 y 3)

(En Millones de Pesetas)

<u>D E B E</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 22)	<u>69.374</u>	<u>62.384</u>
COMISIONES PAGADAS (Nota 22)	<u>2.040</u>	<u>1.799</u>
PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 22)	<u>—</u>	<u>2.628</u>
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	<u>26.733</u>	<u>27.226</u>
Gastos de personal (Nota 22)	19.968	19.781
Sueldos y salarios	14.223	14.082
Cargas sociales:		
Pensiones (Nota 16)	342	395
Seguros Sociales	3.598	3.717
Otros	1.805	1.587
Otros gastos administrativos	6.765	7.445
AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS		
MATERIALES E INMATERIALES (Nota 11)	<u>2.713</u>	<u>2.553</u>
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	<u>949</u>	<u>605</u>
AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS	<u>5.534</u>	<u>5.913</u>
(Neto de fondos disponibles) (Notas 6 y 16)		
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	<u>113</u>	<u>436</u>
(Neto de fondos disponibles)		
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	<u>571</u>	<u>1.072</u>
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS	<u>6.721</u>	<u>5.189</u>
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES (Nota 19)	1.944	976
BENEFICIO DEL EJERCICIO	4.777	4.213
<u>TOTAL DEBE</u>	<u>114.748</u>	<u>109.805</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

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



0D8705363

CLASE 8.a

H A B E R

1995 1994

INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 22) 105.110 96.541

RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE 1.139 885

 De acciones y otros títulos de renta variable 12 5

 De participaciones 1.127 880

 De participaciones en el Grupo - -

COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 22) 7.653 8.596

BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 22) 382 -

OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN 303 631

BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 16) 161 3.152

TOTAL HABER 114.748 109.805
 ===== =====



0D8705364

CLASE 8.a

BANCA CATALANA, S.A.
MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 y 1994

(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 1995 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 1994 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el día 27 de mayo de 1995.

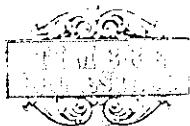
Principios contables -

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 1995 y 1994 hay que considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación adjuntos:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Capital social (Nota 17)	38.506	38.506
Reservas (Nota 17):		
Primas de Emisión	4.929	4.929
Reservas	26.571	24.668
	31.500	29.597
Más -		
Beneficio neto del ejercicio	4.777	4.213
Patrimonio neto contable	74.783	72.316
Menos -		
Dividendo (Nota 3)	(2.464)	(2.310)
Patrimonio neto, después de la aplicación de los resultados del ejercicio	72.319	70.006
	=====	=====



008705365

CLASE 8.a

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 17), le corresponde cubrir un coeficiente de solvencia no inferior al 4% . Al 31 de diciembre de 1995 y 1994, 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 entró 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 supusieron una reducción de las reservas por importe de 407 millones de pesetas en el ejercicio 1994 (Notas 11 y 18).

Asimismo, la Circular 6/1994, modificó 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 la totalidad del ejercicio 1994, los resultados y la situación patrimonial al 31 de diciembre de 1994 no habrían diferido sustancialmente de los presentados en los correspondientes estados financieros 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 1995 y 1994 que el Banco asimismo prepara y que se presentan a continuación de forma resumida.



0D8705366

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 1995 Y 1994
(En Millones de Pesetas)**

ACTIVO

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	<u>5.995</u>	<u>7.931</u>
DEUDAS DEL ESTADO	<u>131.533</u>	<u>123.852</u>
ENTIDADES DE CRÉDITO	<u>245.659</u>	<u>411.664</u>
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES	<u>557.508</u>	<u>497.645</u>
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	<u>5.620</u>	<u>6.354</u>
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	<u>1.098</u>	<u>1.867</u>
PARTICIPACIONES	<u>73</u>	<u>—</u>
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	<u>1.316</u>	<u>1.355</u>
ACTIVOS INMATERIALES	<u>52</u>	<u>94</u>
ACTIVOS MATERIALES	<u>33.348</u>	<u>33.269</u>
ACCIONES PROPIAS	<u>—</u>	<u>60</u>
OTROS ACTIVOS	<u>2.987</u>	<u>2.736</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION	<u>10.014</u>	<u>10.439</u>
PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	<u>85</u>	<u>927</u>
 TOTAL ACTIVO	995.288	1.098.193
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

PASIVO

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
ENTIDADES DE CRÉDITO	<u>276.231</u>	<u>430.181</u>
DÉBITOS A CLIENTES	<u>607.402</u>	<u>557.713</u>
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZBLES	<u>250</u>	<u>8.973</u>
OTROS PASIVOS	<u>14.867</u>	<u>11.044</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION	<u>16.741</u>	<u>12.293</u>
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	<u>3.667</u>	<u>4.329</u>
BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	<u>5.016</u>	<u>4.480</u>
Del grupo	<u>5.016</u>	<u>4.480</u>
CAPITAL SUSCRITO	<u>38.506</u>	<u>38.506</u>
PRIMAS DE EMISIÓN	<u>4.929</u>	<u>4.929</u>
RESERVAS	<u>26.571</u>	<u>24.668</u>
RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	<u>1.108</u>	<u>1.077</u>
 TOTAL PASIVO	995.288	1.098.193
	<u>=====</u>	<u>=====</u>
CUENTAS DE ORDEN	166.008	176.428
	<u>=====</u>	<u>=====</u>



0D8705367

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 1995 Y 1994
 (En Millones de Pesetas)

<u>D E B E</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	<u>69.262</u>	<u>62.616</u>
COMISIONES PAGADAS	<u>1.978</u>	<u>1.752</u>
PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS	<u>—</u>	<u>2.598</u>
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	<u>27.677</u>	<u>28.196</u>
AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	<u>2.793</u>	<u>2.608</u>
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	<u>971</u>	<u>617</u>
AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS	<u>5.523</u>	<u>5.954</u>
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	<u>24</u>	<u>—</u>
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	<u>660</u>	<u>1.102</u>
QUEBRANTOS POR OPERACIONES GRUPO	<u>90</u>	<u>166</u>
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS	<u>7.705</u>	<u>5.944</u>
IMUESTO SOBRE SOCIEDADES	<u>2.689</u>	<u>1.464</u>
BENEFICIO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	<u>5.016</u>	<u>4.480</u>
BENEFICIO ATRIBUIDO AL GRUPO	<u>5.016</u>	<u>4.480</u>
 <u>TOTAL DEBE</u>	 116.683	 111.553
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

H A B E R

INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	<u>105.861</u>	<u>97.673</u>
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	<u>15</u>	<u>9</u>
COMISIONES PERCIBIDAS	<u>9.764</u>	<u>9.968</u>
BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	<u>377</u>	<u>—</u>
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	<u>472</u>	<u>661</u>
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	<u>187</u>	<u>3.242</u>
BENEFICIOS POR OPERACIONES GRUPO	<u>7</u>	<u>—</u>
 <u>TOTAL HABER</u>	 116.683	 111.553
	<u>=====</u>	<u>=====</u>



0D8705368

CLASE 8.a

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 1995 Y 1994
(En Millones de Pesetas)

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
ORIGEN DE FONDOS:		
Recursos generados de las operaciones:		
Resultado del ejercicio	5.016	4.480
Más -Amortizaciones	2.793	2.608
-Saneamientos directos de activos	33	-
-Dotaciones netas a fondo de depreciación de activos y fondos especiales	7.217	6.790
-Pérdidas en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	279	285
Menos -Beneficios en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	(139)	(87)
	-----	-----
	15.199	14.076
Aportaciones externas al capital:		
Ventas de acciones propias	60	112
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	14.091	62.034
Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	658	-
Acreedores (incremento neto)	49.689	10.830
Venta de inversiones permanentes:		
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	1.687	1.244
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	7.757	-
	-----	-----
TOTAL ORÍGENES	89.141	88.296
	=====	=====
APLICACIONES:		
Dividendos pagados	2.308	3.227
Inversión crediticia (incremento neto)	66.252	27.715
Títulos de renta fija (incremento neto)	6.952	39.327
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	-	1.044
Empréstitos (disminución neta)	8.723	5.845
Adquisición de inversiones permanentes:		
Compra de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	-	335
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	4.906	4.732
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	6.071
	-----	-----
TOTAL APLICACIONES	89.141	88.296
	=====	=====



0D8705369

CLASE 8.a

(2) Principios de contabilidad aplicados

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

a) Principio del devengo -

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

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

Banka Catalana registra los ingresos y gastos derivados de sus contratos de financiación normales y de arrendamiento financiero ("leasing") durante su período de devengo siguiendo el método financiero. De acuerdo con este método, estos ingresos y gastos se reflejan contablemente a lo largo del período de cobro, en función del capital pendiente de vencer en cada momento.

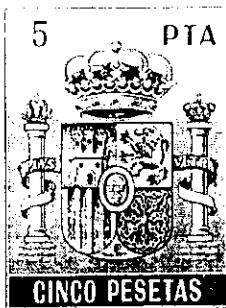
b) Transacciones en moneda extranjera -

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 los capítulos "Beneficios o Pérdidas por operaciones financieras" (Nota 22) de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, con contrapartida en el epígrafe "Diferencias de cambio por operaciones a plazo" de los capítulos "Otros activos" u "Otros pasivos" (Nota 12).

El contravalor total de los elementos de activo y de pasivo del Banco expresados en moneda extranjera ascienden a 51.446 y 56.568 millones de pesetas, respectivamente al 31 de diciembre de 1995 (77.079 y 84.443 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994).



CLASE 8.a

0D8705370

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, asciende a 4.585 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995 y a 4.193 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994. El saldo de los fondos de insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minora por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de operaciones hipotecarias) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados (Nota 6).

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

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

d) Deudas del Estado,

Obligaciones y otros valores de renta fija -

Como consecuencia de las modificaciones introducidas por la Circular 6/94 de Banco de España (Nota 1), los valores que constituyen la cartera de renta fija del Grupo se presentan, atendiendo a su clasificación, según los siguientes criterios:

- 1) Cartera de negociación: se incluyen los valores cotizados con los que se tiene la finalidad de beneficiarse a corto plazo de variaciones en los precios de mercado.
- 2) Cartera de inversión a vencimiento: se podrían incluir los valores que el Grupo hubiera decidido mantener hasta su amortización. Sin embargo, el Grupo no incluye saldos en dicha categoría al 31 de diciembre de 1995 ni 1994.
- 3) Cartera de inversión ordinaria: se incluye el resto de los valores no clasificados en ninguna de las dos carteras anteriores.

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".



0D8705371

CLASE 8.a

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. 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 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 estos conceptos en los ejercicios 1995 y 1994 ascienden a 6 y 7 millones de pesetas, respectivamente.

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.

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).



0D8705372

CLASE 8.a

f) Activos inmateriales -

Este capítulo del activo de los balances de situación adjuntos esta constituido por gastos de ampliación de capital que se amortizan linealmente en cinco años. Al 31 de diciembre de 1995 no existe ningún saldo pendiente de amortización y a 31 de diciembre de 1994 el saldo neto de gastos amortizables ascendía a 23 millones de pesetas. Los cargos a las cuentas de resultados adjuntas por este concepto en 1995 y 1994 han ascendido a 23 y 23 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 aplicables (Nota 18), tomando como referencia precios de mercado a la fecha de la fusión, determinados por tasadores independientes. Las adiciones de inmuebles posteriores a 1988 se valoran a coste de adquisición.

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

La amortización se calcula aplicando el método lineal en función de los años de vida útil estimada como promedio de los diferentes elementos del activo inmovilizado. Las dotaciones anuales 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 1995 y 1994, 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 derecho habientes 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.



0D8705373

CLASE 8.a

En los ejercicios 1995 y 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 16), 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 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 64 y 921 millones de pesetas en los ejercicios 1995 y 1994 para los empleados que se han jubilado durante dichos ejercicios y a 564 y 6.988 millones de pesetas en 1995 y 1994, respectivamente, para el personal en activo, habiéndose cancelado simultáneamente los fondos internos constituidos hasta entonces para estos colectivos (Nota 16). Al 31 de diciembre de 1995 y 1994, el importe de las reservas matemáticas correspondientes a estos contratos de seguro y a los formalizados en ejercicios anteriores asciende a 8.150 y 6.989 millones de pesetas, respectivamente, en relación con el personal en activo, y a 7.801 y 7.764 millones de pesetas, respectivamente, que abarcan a la totalidad de empleados que a dichas fechas se encontraban en situación pasiva o jubilados anticipadamente.

Asimismo el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 1995 y 1994 recoge 1.438 y 1.595 millones de pesetas, respectivamente, para completar la cobertura del valor actual total a dichas fechas 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 concepto por el cual se han realizado aportaciones a las compañías de seguros por los empleados jubilados y por una parte de los posibles compromisos con el personal en activo (Nota 16).

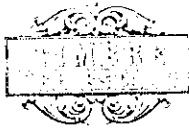
Para la cobertura de los compromisos mencionados en esta Nota, se han efectuado cargos netos a los resultados de los ejercicios 1995 y 1994 por importes de 504 y 1.565 millones de pesetas, respectivamente, correspondientes al coste devengado en dichos ejercicios, abonándose asimismo a resultados del ejercicio 1994 un importe de 2.843 millones de pesetas derivado de los contratos de seguro antes mencionados (Nota 16).

Los pagos por complementos de pensiones durante los ejercicios 1995 y 1994 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 74 y 61 millones de pesetas en los ejercicios 1995 y 1994, 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.



0D8705374

CLASE 8.a

k) Impuesto sobre Sociedades -

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiendo éstas como las producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos que no revierten en períodos subsiguientes (Nota 19). Los 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.

i) Productos financieros derivados y otras operaciones de futuro -

El Banco utiliza estos instrumentos tanto en operaciones de cobertura de sus posiciones patrimoniales, como en otras operaciones.

De acuerdo con la normativa del Banco de España, las operaciones con estos productos se recogen en cuentas de orden, bien por los derechos y compromisos futuros que puedan tener repercusión patrimonial, bien por aquellos saldos que fueran necesarios para reflejar las operaciones aunque no hubiera incidencia en el patrimonio del Banco. Por tanto, el valor nocial y/o contractual de estos productos no expresa el riesgo total de crédito o de mercado asumido por el Banco. Por otra parte, las primas cobradas y pagadas por opciones vendidas y compradas, respectivamente, se contabilizan entre las cuentas diversas como un activo patrimonial por el comprador y como un pasivo para el emisor.

Las operaciones que tienen por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se consideran como de cobertura. Los beneficios o quebrantos generados en estas operaciones de cobertura se periodifican de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

Las operaciones que no son de cobertura, también denominadas operaciones de negociación, contratadas en mercados organizados, se han valorado de acuerdo con su cotización, registrándose las variaciones de las cotizaciones íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias.



0D8705375

CLASE 8.a

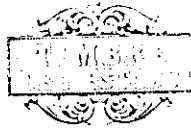
Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de mercados organizados no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación efectiva. No obstante, se efectúan valoraciones de las posiciones, provisionándose con cargo a resultados las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo y divisa que, en su caso, han resultado de dichas valoraciones, mientras que los beneficios potenciales únicamente se reconocen en la fecha de su liquidación efectiva (Nota 22). Las clases de riesgos que se consideran a estos efectos son el de tipo de interés, el de precio de las acciones y el de cambio.

(3) Distribución de Resultados

La propuesta de distribución del beneficio de Banca Catalana correspondiente al ejercicio 1995, 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	4.777
	= = =
Distribución:	2.464
Dividendos - (Nota 1)	2.464
Reservas -	478
Legal	1.835
Voluntaria	-----
	4.777
	= = =

El dividendo correspondiente al resultado del ejercicio 1995, que el Consejo de Administración del Banco tiene previsto proponer a la Junta General de Accionistas, asciende a 64 pesetas brutas por acción.



0D8705376

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>1995</u>	<u>1994</u>
Certificados de Banco de España	22.091	25.382
	-----	-----
Cartera de renta fija:		
De inversión ordinaria -	81.924	69.964
Letras del Tesoro	24.881	24.732
Deuda del Estado	739	1.412
Otros títulos no cotizados	-----	-----
	107.544	96.108
Menos - Fondo Fluctuación Valores	(182)	(2.848)
Más - Periodificación del saneamiento	-	2.666
de renta fija (Nota 2.d)	-----	-----
	107.362	95.926
De negociación -	94	-
Deuda del Estado	-----	-----
	129.547	121.308
	=====	=====

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1995 y 1994, sin considerar los fondos de fluctuación de valores ni la cuenta de periodificación se muestra a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Saldo al inicio del ejercicio	121.490	80.067
Compras	191.840	213.339
Ventas	(176.429)	(161.754)
Amortizaciones y otros	(7.172)	(10.162)
	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	129.729	121.490
	=====	=====



0D8705377

CLASE 8.a

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 1995 y 1994, las amortizaciones de estos títulos han ascendido a 3.292 y 3.123 millones de pesetas, respectivamente. Asimismo, una parte importante de estos activos ha sido cedida temporalmente a Banco de España al 31 de diciembre de 1995 y 1994 (Nota 14).

El tipo de interés medio anual de las Letras del Tesoro en el Banco durante los ejercicios 1995 y 1994 ha estado comprendido entre el 7,72% y el 10,35% y entre el 7,72% y el 13,74%, 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 1995 y 1994, el Banco tenía cedido un importe nominal de 83.901 y 74.298 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.

El tipo de interés anual de la Deuda del Estado cotizada, ha oscilado en el Banco entre el 8% y el 13,45% en 1995, y el 8% y el 13,65% en 1994. De estos títulos y de los adquiridos temporalmente a Entidades de Crédito (Nota 5) el Banco tenía cedido al 31 de diciembre de 1995 y 1994 un importe nominal de 153.624 y 318.160 millones de pesetas, respectivamente, a Banco de España y otros intermediarios financieros (Nota 14) y a clientes (Nota 15).

En 1995 y 1994 el nominal de los Bonos y Obligaciones afectos a obligaciones propias o de terceros ascendía a 70 y 58 millones de pesetas, respectivamente.

El desglose de este capítulo por plazos de vencimiento al 31 de diciembre de 1995 y 1994, sin tener en cuenta el fondo de fluctuación de valores ni la cuenta de periodificación, es el siguiente:

	Millones de Pesetas				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
Saldos al 31 de diciembre de 1995 -					
Certificados de Banco de España	1.737	1.829	18.525	-	22.091
Cartera de Renta Fija:					
De inversión	17.444	65.760	554	23.786	107.544
De negociación	-----	-----	94	-	94
	19.181	67.589	19.173	23.786	129.729
	=====	=====	=====	=====	=====
Saldos al 31 de diciembre de 1994 -					
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
	=====	=====	=====	=====	=====



0D8705378

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 1995 y 1994 se indica a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Saldo al inicio del ejercicio	2.848	16
Dotación neta del ejercicio:		166
Provisión registrada contra resultados (Nota 2.d)	-	
Provisión registrada contra cuenta		2.666
de periodificación (Nota 2.d)	(2.666)	
	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	182	2.848
	=====	=====

(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>1995</u>	<u>1994</u>
Por moneda:		
En pesetas	227.680	357.312
En moneda extranjera	41.371	66.864
	-----	-----
	269.051	424.176
	=====	=====
Por naturaleza:		
A la vista -	15.341	4.453
Cuentas mutuas y efectos recibidos por aplicación	15	17
Cheques a cargo de Entidades de Crédito	2.470	1.373
Otras cuentas	-----	-----
	17.826	5.843
	-----	-----
Otros créditos -	107.547	103.105
Depósitos en entidades de crédito y financieras	143.678	311.455
Adquisición Temporal de Activos (Nota 4)	-	3.773
Otras cuentas	-----	-----
	251.225	418.333
	-----	-----
Total	269.051	424.176
	=====	=====



CLASE 8.a

0D8705379

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>					Tipo de interés al cierre del ejercicio
	<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 1995 -

Depósitos en entidades de crédito y financieras	54.374	53.173	-	-	107.547	8,12%
Adquisición Temporal de Activos	141.374	2.304	-	-	143.678	9,09%

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 %

(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>1995</u>	<u>1994</u>
Por moneda:		
En pesetas	516.624	460.439
En moneda extranjera	8.569	8.546
	-----	-----
	525.193	468.985
	=====	=====
Por sectores:		
Administraciones Pùblicas	39.524	31.151
Otros sectores residentes	503.581	454.597
No Residentes	779	957
	-----	-----
	543.884	486.705
Menos - Fondos de Insolvencias	(18.691)	(17.720)
	-----	-----
	525.193	468.985
	=====	=====



0D8705381

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>1995</u>	<u>1994</u>
Por plazo de vencimiento:		
Hasta 3 meses	192.790	183.923
Entre 3 meses y 1 año	98.682	90.016
Entre 1 año y 5 años	135.236	119.140
Mas de 5 años	117.176	93.626
	-----	-----
	543.884	486.705
	=====	=====
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial y efectos financieros	101.873	95.402
Deudores con garantía real	160.589	122.093
Otros deudores a plazo	222.874	209.587
Arrendamientos financieros	19.167	19.392
Deudores a la vista y varios	16.834	14.803
Activos dudosos	22.547	25.428
	-----	-----
	543.884	486.705
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994, 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.



0D8705382

CLASE 8.a

El movimiento que se ha producido en el saldo del epígrafe "Fondos de insolvencias" durante los ejercicios 1995 y 1994 se muestra a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Saldo al inicio del ejercicio	17.720	15.351
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión para créditos en mora	8.326	8.280
Fondos disponibles	(1.913)	(1.469)
CANCELACIONES por traspasos a créditos en suspenso, venta de activos y otros	(5.442)	(4.442)
Saldo al cierre del ejercicio	18.691	17.720

Los activos en suspenso recuperados en los ejercicios 1995 y 1994 ascienden a 982 y 924 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 (30 y 52 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 16) del pasivo de los balances de situación adjuntos por importe de 201 y 123 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995 y 1994, respectivamente.

El importe de los anticipos y créditos concedidos por el Banco al 31 de diciembre de 1995 al conjunto de los miembros de su Consejo de Administración asciende a 8 millones de pesetas (2 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994) que devengan unos tipos de interés anuales comprendidos entre el 13,50% y el 12,50% (13,50% a 31 de diciembre de 1994). Los importes devueltos en el ejercicio 1994 ascienden a 22 millones de pesetas, no habiéndose producido devolución en el ejercicio 1995. Adicionalmente existen avales prestados por su cuenta que a 31 de diciembre de 1995 y 1994 ascienden a 4 millones de pesetas.



0D8705383

CLASE 8.a

(7) Obligaciones y otros valores de renta fija

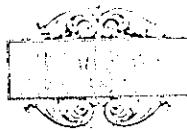
La composición, por moneda, sector que lo origina, admisión o no a cotización y naturaleza del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 1995 y 1994, es la siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Por moneda:		
En pesetas	5.604	6.440
En moneda extranjera	-----	-----
	5.604	6.440
	=====	=====
Por naturaleza:		
De inversión ordinaria -		
Administraciones Pùblicas Residentes	4.143	2.088
Entidades Oficiales de Crédito	-	900
Otras Entidades de Crédito Residentes	-	129
Otros Sectores Residentes	1.538	3.395
	-----	-----
	5.681	6.512
Menos - Fondo Fluctuación Valores	(196)	(507)
Más - Periodificación del saneamiento de	119	435
renta fija (Nota 2.d)	-----	-----
	5.604	6.440
	=====	=====
Por cotización:		
Cotizados	5.600	6.307
No cotizados	4	133
	-----	-----
	5.604	6.440
	=====	=====

El tipo de interés anual de los valores de renta fija en cartera al 31 de diciembre de 1995 y 1994 estaba comprendido entre el 6,50% y el 12,50% y entre el 6,50% y el 11,35%, siendo su tipo de interés medio ponderado aproximadamente del 8,81% y 8,10%, respectivamente.

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

Del total de la cartera de valores de renta fija al 31 de diciembre de 1995, 2.500 millones de pesetas, tienen previsto su vencimiento en 1996.



CLASE 8.a

0D8705384

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1995 y 1994, sin considerar el fondo de fluctuación de valores ni la cuenta de periodificación, se muestra a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Saldo al inicio del ejercicio	6.512	8.286
Compras	37.254	57.096
Ventas y amortizaciones	(38.085)	(58.870)
	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	5.681	6.512
	=====	=====

Por otra parte el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de Fluctuación de Valores", durante los ejercicios 1995 y 1994 se indica a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Saldo al inicio del ejercicio	507	-
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada contra resultados (Nota 2.d)	6	72
Provisión registrada contra cuenta de periodificación (Nota 2.d)	(317)	435
	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	196	507
	=====	=====



0D8705385

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>1995</u>	<u>1994</u>
Por moneda:		
En pesetas	1.082	1.352
En moneda extranjera	2	2
	-----	-----
	1.084	1.354
	=====	=====
Por cotización:		
Cotizados	50	32
No cotizados	1.167	1.422
Menos - Fondo Fluctuación Valores	(133)	(100)
	-----	-----
	1.084	1.354
	=====	=====

De los títulos no cotizados registrados a 31 de diciembre de 1994, 1.000 millones de pesetas correspondían a las aportaciones realizadas a los Fondos FONMAXIM DIVISA-FIM y FONMAXIM MIXT-FIM, por importe de 500 millones de pesetas cada uno, habiéndose cancelado durante el ejercicio 1995 sin que se haya producido resultado alguno por dicha cancelación.

Por otra parte, de los títulos no cotizados registrados a 31 de diciembre de 1995, 764 millones de pesetas corresponden a las aportaciones realizadas a los Fondos FONCATALANA 3 DIVISA-FIM y FONCATALANA 5 ASSEGURAT-FIM, por importe de 445 y 269 millones de pesetas, respectivamente.

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 1995 y 1994, sin considerar el fondo de fluctuación de valores:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Saldo al inicio del ejercicio	1.454	492
Compras	1.014	1.015
Ventas	(1.251)	(52)
Traspasos y otros	-	(1)
	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	1.217	1.454
	=====	=====



0D8705386

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 1995 y 1994 se indica a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Saldo al inicio del ejercicio	100	134
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada	48	20
Fondos disponibles	(12)	(54)
Utilización	(3)	-
Saldo al cierre del ejercicio	133	100
	=====	=====

(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. Todas estas participaciones son de títulos en pesetas y no cotizados.

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

Al 31 de diciembre de 1995 no existen ampliaciones de capital en curso en ninguna empresa del Grupo.



CLASE 8.a

0D8705387

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>1995</u>	<u>1994</u>
Por moneda:		
En pesetas	7.109	7.157
En moneda extranjera	-----	-----
	7.109	7.157
	=====	=====
Por cotización:		
Cotizados	7.915	7.917
No cotizados	(806)	(760)
Menos - Fondo Fluctuación Valores	-----	-----
	7.109	7.157
	=====	=====

El movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Participaciones en empresas del Grupo" durante los ejercicios 1995 y 1994, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, se muestra a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Saldo al inicio del ejercicio	7.917	7.606
Compras y ampliaciones de capital	146	574
Ventas	(123)	-
Traspasos, reducciones de capital y otros	-	(253)
Absorciones y liquidaciones	(25)	(10)
Saldo al cierre del ejercicio	7.915	7.917
	=====	=====

Con fecha 29 de diciembre de 1995, Banca Catalana procedió a la venta de Mobiliaria Mat, S.A. y Catalana de Estudios Económicos, S.A., sociedades en las que detentaba una participación del 100%, a Banco Bilbao Vizcaya, S.A. accionista mayoritario de Banca Catalana (Nota 17), registrando como consecuencia de dichas transacciones unas pérdidas de 3 millones de pesetas que se encuentran registradas en el capítulo "Quebrantos extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1995 adjunta.

Asimismo, con fecha 27 de diciembre de 1995 se procedió a la venta fuera del Grupo de Gestión, Contratación y Promoción Inmobiliaria, S.A., sociedad participada al 100% por Banca Catalana, generando un resultado de 8 millones de pesetas, que se encuentra registrado en el capítulo "Beneficios extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1995 adjunta.



0D8705388

CLASE 8.a

La Junta General de Accionistas celebrada el 9 de marzo de 1995 acordó la liquidación de Invest Catalana, S.A., de acuerdo con el balance cerrado al 9 de marzo de 1995. Habida cuenta de que Banca Catalana era el accionista único, no existiendo acreedores, se le adjudicó el haber social existente. Por la citada operación el Banco registró un beneficio de 4 millones de pesetas en el capítulo "Beneficios extraordinarios" de la cuenta de resultados correspondiente al ejercicio 1995.

A continuación se presenta el balance resumido de Invest Catalana, S.A. al 29 de marzo de 1995 que sirvió de base a la operación de liquidación:

<u>Millones de Pesetas</u>			
<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO</u>	
Entidades de Crédito	29	Capital	25
		Reservas	4
	-----		-----
TOTAL ACTIVO	29	TOTAL PASIVO	29
	=====		=====

La Junta General de Accionistas celebrada el 26 de marzo de 1994 acordó la fusión de Banca Catalana 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. 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:

<u>Millones de Pesetas</u>			
<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO</u>	
Entidades de Crédito	221	Entidades de Crédito	134
		Otros pasivos y cuentas de periodificación	43
		Recursos Propios	44
	---		---
TOTAL ACTIVO	221	TOTAL PASIVO	221
	====		====



0D8705389

CLASE 8.a

Por otra parte, el movimiento que se ha producido durante los ejercicios 1995 y 1994 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>1995</u>	<u>1994</u>
Saldo al inicio del ejercicio	760	578
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada	113	193
Fondos disponibles	-	(11)
Utilización por ventas	(67)	-
Saldo al cierre del ejercicio	806	760
	=====	=====

(11) Activos Materiales

El movimiento habido durante los ejercicios 1995 y 1994 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 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
Adiciones	74	1.885	2.555	4.514
Retiros	20	1.610	459	2.089
Saldo a 31 de diciembre de 1995	20.467	4.933	30.974	56.374



008705390

CLASE 8.a

	Millones de Pesetas			
	Terrenos y Edificios de Uso Propio	Otros Inmuebles	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Total
Amortización acumulada -				
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
Adiciones	449	-	2.241	2.690
Retiros	4	-	358	362
Saldo a 31 de diciembre de 1995	3.435	-	20.123	23.558
Inmovilizado, neto -				
Saldo a 31 de diciembre de 1994	17.423	4.658	10.638	32.719
Saldo a 31 de diciembre de 1995	17.032	4.933	10.851	32.816

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994, 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 791 y 654 millones de pesetas, respectivamente, y se presentan minorando el saldo de la cuenta "Coste regularizado y actualizado, neto de provisiones". Del incremento de estas provisiones en el ejercicio 1994, 626 millones de pesetas fueron constituidos por la aplicación de los criterios previstos en la Circular 11/1993 de Banco de España (Nota 1), cuyo importe neto del correspondiente efecto fiscal fue cargado a cuentas de reservas (Nota 18),

(12) Otros Activos y Pasivos

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

	Millones de Pesetas	
	1995	1994

Otros Activos -

Hacienda Pública:

Impuesto sobre beneficios anticipado (Nota 19)	819	966
Otros conceptos	231	155
Operaciones en camino	676	474
Opciones adquiridas	-	3
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2-b)	125	393
Otros conceptos	923	495
	-----	-----
	2.774	2.486
	=====	=====



0D8705391

CLASE 8a

Otros Pasivos -

	<u>Millones de Pesetas</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Obligaciones a pagar	1.356	1.872	
Operaciones en camino	1.546	1.397	
Impuesto sobre beneficios diferido (Nota 19)	478	426	
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2-b)	340	-	
Otros conceptos	2.176	511	
	-----	-----	
	5.896	4.206	
	=====	=====	

(13) Cuentas de Periodificación

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994, la composición de estos capítulos del activo y pasivo de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Activo:			
Intereses no devengados de recursos tomados a descuento	778	1.209	
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	9.090	8.719	
Gastos pagados no devengados	37	123	
Otras periodificaciones	386	87	
	-----	-----	
	10.291	10.138	
	=====	=====	

Pasivo:

Productos no devengados de operaciones tomadas a descuento	6.006	3.142
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	7.498	6.577
Gastos devengados no vencidos	2.368	1.726
Otras periodificaciones	642	588
	-----	-----
	16.514	12.033
	=====	=====



0D8705392

CLASE 8.a

(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>1995</u>	<u>1994</u>
Por moneda:		
En pesetas	235.332	365.918
En moneda extranjera	45.796	74.834
	-----	-----
	281.128	440.752
	=====	=====
Por naturaleza:		
A la vista -		
Otras cuentas:		
Bancos Operantes en España	1.222	883
Cajas de Ahorro	2	2
Cooperativas de Crédito	637	553
Otras Entidades de Crédito	1.639	378
Entidades de Crédito no Residentes	642	1.298
	-----	-----
	4.142	3.114
	-----	-----
Otros débitos -		
Banco de España:		
Cesión temporal de Certificados de		
Banco de España (Nota 4)	22.085	25.376
Cesión temporal de otros activos (Nota 4)	4.735	80.600
Entidades de Crédito:		
Cuentas a plazo	148.368	132.709
Cesión temporal de otros activos (Nota 4)	101.798	198.953
	-----	-----
	276.986	437.638
	-----	-----
	281.128	440.752
	=====	=====



0D8705393

CLASE 8.a

El límite asignado por Banco de España al 31 de diciembre de 1995 y 1994 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, se canceló anticipadamente con fecha 28 de junio de 1994.

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 1995-

Banco de España:

Cesión temporal de activos	26.820	-	-	-	26.820	9,00%
Entidades de Crédito:						
Cuentas a plazo	110.811	37.557	-	-	148.368	8,06%
Cesión temporal de activos	85.740	16.058	-	-	101.798	9,14%

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 %



008705394

CLASE 8.a

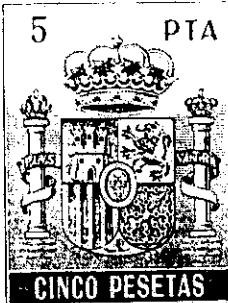
5) Débitos a Clientes

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

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
r moneda:		
En pesetas	597.485	540.815
En moneda extranjera	10.308	8.783
	-----	-----
	607.793	549.598
	=====	=====
r sectores:		
Administraciones Públicas	19.584	16.575
	-----	-----
ros sectores Residentes-		
Cuentas corrientes	169.652	147.396
Cuentas de ahorro	11.676	13.584
Imposiciones a plazo	244.194	226.169
Cesión temporal de activos (Nota 4)	138.592	123.078
Otras cuentas	2.428	1.346
	-----	-----
	566.542	511.573
Residentes	21.667	21.450
	-----	-----
	607.793	549.598
	=====	=====

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 1995 y 1994 es el siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
ros depósitos de ahorro - A plazo		
Hasta 3 meses	117.267	144.952
Entre 3 meses y 1 año	104.708	92.467
Entre 1 año y 5 años	40.194	6.840
Más de 5 años	-	-
	-----	-----
	262.169	244.259
	=====	=====
ros débitos - A plazo		
Hasta 3 meses	113.766	97.518
Entre 3 meses y 1 año	25.663	25.695
Entre 1 año y 5 años	-	-
Más de 5 años	-	-
	-----	-----
	139.429	123.213
	=====	=====



0D8705395

CLASE 8.a

16) 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 1995 y 1994 se muestra a continuación:

	Millones de pesetas			
	1995		1994	
	Fondo de Pensionistas	Otras Provisiones	Fondo de Pensionistas	Otras Provisiones
Saldo al inicio del ejercicio	2	3.535	6.464	5.989
Más - dotación con cargo a resultados del ejercicio (Nota 2.i)	408	194	1.195	849
Menos - prima de seguros para la cobertura de pensiones (Nota 2.i)	(375)	(253)	(4.774)	(3.135)
Fondos disponibles (Nota 2.i)	-	(45)	(2.843)	(26)
Otros movimientos	(31)	(21)	(40)	(142)
Saldo al cierre del ejercicio	4	3.410	2	3.535

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 66 y 342 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995 (800 y 395 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994), mientras que los fondos disponibles se recogen en el capítulo "Beneficios extraordinarios".

Los pagos por complemento de pensiones durante los ejercicios 1995 y 1994 han ascendido a 844 y 701 millones de pesetas, respectivamente, y han sido reembolsados por Aurora Polar, S.A. y Seguros y Reaseguros y por Euroseguros, S.A., Cia. de Seguros y Reaseguros en cumplimiento de los contratos suscritos (Nota 2.i).

Las dotaciones del ejercicio 1995 con cargo a resultados correspondientes al epígrafe "Otras provisiones" figuran registradas en los capítulos "Amortización y provisiones para insolvencias" y "Quebrantos extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta por importe de 73 y 121 millones de pesetas, respectivamente, 126 y 723 millones de pesetas, respectivamente, en los capítulos "Pérdidas por operaciones financieras" y "Quebrantos extraordinarios" en el ejercicio 1994.



0D8705396

CLASE 8.a

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994, 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>1995</u>	<u>1994</u>
Fondos en cobertura de otros complementos pensionables (Nota 2.i)	1.438	1.595
Fondo para contingencias	1.084	1.101
Fondos para la cobertura de riesgos de firma (Notas 2.c y 6)	201	123
Provisiones por operaciones de futuro (Nota 2.l)	71	126
Otros fondos	616	590
	-----	-----
	3.410	3.535
	=====	=====

(17) Capital suscrito

El capital social del Banco al 31 de diciembre de 1995 y 1994, está formalizado en 38.506.165 acciones 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. Asimismo, la Junta General de Accionistas celebrada el 27 de mayo de 1995 delegó en el Consejo de Administración la facultad de fijar fecha y las condiciones de un aumento de capital acordado por un importe de veinte mil millones de pesetas, durante el plazo de un año, pudiendo el Consejo de Administración abstenerse de ejercitar dicha facultad. A 31 de diciembre de 1995, el Consejo de Administración no ha ejercido esta facultad.

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994, Banco Bilbao Vizcaya, S.A. (a través de participaciones directas e indirectas) tenía una participación en el capital social del Banco del 95,93% y del 95,63 %, respectivamente.

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



0D8705397

CLASE 8.a

(18) Reservas y primas de emisión

El movimiento que se ha producido en los saldos de los capítulos "Reservas" y "Primas de emisión" de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1995 y 1994 se muestra continuación:

	Millones de Pesetas					
	Reserva legal	Reservas indisponibles	Reserva de fusión	Primas de emisión	Otras Reservas de libre disposición	Total
Saldo a 31 de diciembre de 1993	5.840	204	4.606	4.929	12.142	27.721
Retención a reservas procedente del beneficio del ejercicio anterior	552	-	-	-	1.731	2.283
Aspasos	-	(136)	-	-	136	-
Retención 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
Retención a reservas procedente del beneficio del ejercicio anterior	421	-	-	-	1.482	1.903
Aspasos	-	(68)	-	-	68	-
Saldo a 31 de diciembre de 1995	6.813	-	4.606	4.929	15.152	31.500



0D8705398

CLASE 8.^a

Reserva legal -

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, las sociedades 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, a 31 de diciembre de 1994 se mantenía una reserva indisponible equivalente al importe por el que figuraban contabilizadas las acciones de la matriz en sociedades dependientes, 68 millones de pesetas, en tanto éstas no fueran enajenadas o amortizadas. Durante el ejercicio 1995 dicha reserva se ha traspasado a reservas de libre disposición al haber desaparecido las circunstancias que obligaron 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
	=====

Primas de emisión -

El saldo del capítulo "Primas de emisión" se originó como consecuencia de los aumentos de capital llevados a cabo en los ejercicios 1989 y 1993.

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



0D8705399

CLASE 8.a.

(19) Situación fiscal

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

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

El Banco tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los últimos cinco ejercicios para los principales impuestos que le son de aplicación, salvo en aquellos en que se ha producido una interrupción de la prescripción en base a actuaciones de la inspección fiscal.

El Banco se ha acogido a los incentivos fiscales a la inversión, previstos en la normativa del Impuesto de Sociedades. Si bien no se ha presentado aún la Declaración del Impuesto sobre Sociedades para el ejercicio 1995, 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 113 millones de pesetas (115 millones de pesetas en 1994). 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 a partir del resultado contable antes de impuestos, y la provisión constituida es la siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Impuesto sobre Sociedades al tipo impositivo del 35%	2.352	1.816
Aumentos (Disminuciones) por diferencias permanentes:	-----	-----
Dotación neta al fondo de pensiones	133	548
Bonificaciones, deducciones y otros	(541)	(1.388)
	-----	-----
	(408)	(840)
Aumentos (Disminuciones) netos por diferencias temporales	(199)	(263)
	-----	-----
	1.745	713
Dotación (utilización) de impuestos diferidos y anticipados	199	263
Provisión Impuesto sobre Sociedades	1.944	976
	=====	=====



0D8705400

CLASE 8.a

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 819 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995 y a 966 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994 (Nota 12).

La cifra de impuestos diferidos del Banco al 31 de diciembre de 1995 y 1994 que figuran registrados en el epígrafe "Otros Pasivos" del pasivo de los balances de situación adjuntos (Nota 12) recoge 478 y 426 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.

(20) Cuentas de orden y Otras operaciones fuera de balance

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994, 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:

	Millones de Pesetas	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Pasivos Contingentes-		
Fianzas, avales y cauciones	46.863	40.852
Activos afectos a diversas obligaciones	70	58
Otros	7.088	7.018
	-----	-----
	54.021	47.928
	-----	-----
Compromisos-		
Disponibles por terceros:		
Por Entidades de Crédito	590	9.896
Por Administraciones Públicas	10.901	14.309
Por otros Sectores Residentes	100.329	110.892
Por No Residentes	42	19
	-----	-----
	111.862	135.116
		51
Otros compromisos	-----	-----
	111.862	135.167
	-----	-----
Total	165.883	183.095
	=====	=====



008705401

CLASE 8.a

El valor nocial o contractual de las operaciones de futuro no vencidas al 31 de diciembre de 1995 y 1994, no recogidas en los balances adjuntos, es la siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Compraventas y permutas financieras de divisas	198.365	347.893
Compraventas de activos financieros	-	-
Acuerdos sobre tipo de interés futuro (FRA)	12.670	32.235
Permutas financieras sobre tipos de interés	93.991	17.800
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés	220	-
Opciones sobre valores y tipos de interés	1.778	2.000
Opciones sobre divisas	243	495
	-----	-----
	307.267	400.423
	=====	=====

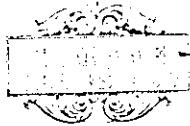
El desglose de estas operaciones por plazos de vencimiento al 31 de diciembre de 1995 y 1994 es el siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>
--	--------------------	----------------------	-----------------------	-----------------------

Saldos al 31 de diciembre de 1995 -
Operaciones sobre tipos de interés y valores -

Permutas financieras	38.958	49.159	5.874	-
Acuerdos sobre tipo de interés futuro	12.670	-	-	-
Futuros financieros	220	-	-	-
Compraventas no vencidas de activos financieros	-	-	-	-
Opciones sobre valores y tipos de interés	444	1.334	-	-
Otras operaciones	-----	-----	-----	-----
	52.292	50.493	5.874	-
	-----	-----	-----	-----



0D8705402

CLASE 8.a

Operaciones sobre tipo de cambio -

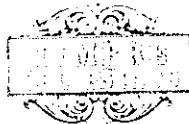
	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>
Compraventa de divisas a plazo	197.683	376	306	-
Permutas financieras	-	-	-	-
Opciones sobre divisas	243	-	-	-
	-----	-----	-----	-----
	197.926	376	306	-
	-----	-----	-----	-----
	250.218	50.869	6.180	-
	=====	=====	=====	=====

Saldos al 31 de diciembre de 1994 -**Operaciones sobre tipos de interés
y valores -**

Permutas financieras	1.200	16.000	600	-
Acuerdos sobre tipo de interés futuro	32.235	-	-	-
Futuros financieros	-	-	-	-
Compraventas no vencidas de activos financieros	-	-	-	-
Opciones sobre valores y tipos de interés	222	1.778	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-
	33.657	17.778	600	-
	=====	=====	=====	=====

Operaciones sobre tipo de cambio -

Compraventa de divisas a plazo	345.517	2.376	-	-
Permutas financieras	-	-	-	-
Opciones sobre divisas	495	-	-	-
	-----	-----	-----	-----
	346.012	2.376	-	-
	-----	-----	-----	-----
	379.669	20.154	600	-
	=====	=====	=====	=====



008705403

CLASE 8.a

El detalle de permutas financieras sobre tipos de interés y de acuerdos sobre tipos de interés futuros al 31 de diciembre de 1995, por vencimientos y divisas y con indicación de los tipos de interés cobrados y pagados, es el siguiente:

Millones de Pesetas
(excepto porcentajes)

Hasta 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años
----------------	------------------	-------------------	-------------------

Permutas financieras -

En pesetas:

Cobrando un tipo de interés fijo -

Valor nocional	37.750	43.850	2.787	-
Tipo de interés promedio cobrado	9,60%	10,02%	10,44%	-
Tipo de interés promedio pagado	9,39%	9,21%	10,44%	-

Pagando un tipo de interés fijo -

Valor nocional	-	5.000	2.787	-
Tipo de interés promedio cobrado	-	9,52%	10,64%	-
Tipo de interés promedio pagado	-	7,92%	10,44%	-
	-----	-----	-----	-----
	37.750	48.850	5.574	-
	-----	-----	-----	-----

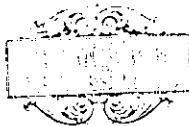
En moneda extranjera:

Cobrando un tipo de interés fijo -

Valor nocional	-	-	-	-
Tipo de interés promedio cobrado	-	-	-	-
Tipo de interés promedio pagado	-	-	-	-

Pagando un tipo de interés fijo -

Valor nocional	1.208	309	300	-
Tipo de interés promedio cobrado	13,35%	12,50%	10,73%	-
Tipo de interés promedio pagado	-----	-----	-----	-----
	1.208	309	300	-
	-----	-----	-----	-----
	38.958	49.159	5.874	-
	=====	=====	=====	=====



008705404

CLASE 8.a

Millones de Pesetas
(excepto porcentajes)

	<u>Hasta</u> <u>3 meses</u>	<u>De 3 a</u> <u>6 meses</u>	<u>De 6 a</u> <u>12 meses</u>	<u>Más de</u> <u>1 año</u>
--	--------------------------------	---------------------------------	----------------------------------	-------------------------------

Acuerdos sobre tipo de interés futuro -

En pesetas:

Cobrando un tipo de interés fijo -	-	-	3.300	-
Valor nocial	-	-	-	-
Tipo de interés promedio cobrado	-	-	9,31%	-
Tipo de interés promedio pagado	-	-	-	-

Pagando un tipo de interés fijo -

Valor nocial	-	-	9,48%	-
Tipo de interés promedio cobrado	-	-	-	-
Tipo de interés promedio pagado	-----	-----	-----	-----
	-	-	6.600	-
	-----	-----	-----	-----

En moneda extranjera:

Cobrando un tipo de interés fijo -	-	1.214	2.428	-
Valor nocial	-	5,57%	5,45%	-
Tipo de interés promedio cobrado	-	-	-	-
Tipo de interés promedio pagado	-	-	-	-

Pagando un tipo de interés fijo -

Valor nocial	-	1.214	1.214	-
Tipo de interés promedio cobrado	-	5,52%	5,78%	-
Tipo de interés promedio pagado	-----	-----	-----	-----
	-	2.428	3.642	-
	-----	2.428	10.242	-
	=====	=====	=====	=====

Véase en Nota 22 el desglose del saldo del epígrafe "Beneficios (Pérdidas) por operaciones financieras".



0D8705405

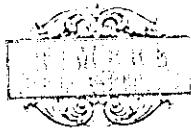
CLASE 8.a

ESTADOS UNIDOS

(21) Operaciones con sociedades del Grupo

El detalle de los saldos más significativos mantenidos por el Banco, al cierre de los ejercicios 1995 y 1994, 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>1995</u>	<u>1994</u>
Activo:		
Entidades de crédito	23.468	12.621
Créditos sobre clientes	1.234	368
Cuentas de periodificación	380	74
	-----	-----
	25.082	13.063
	=====	=====
Pasivo:		
Entidades de crédito	6.866	13.158
Débitos a clientes	1.388	578
Cuentas de periodificación	16	12
	-----	-----
	8.270	13.748
	=====	=====
Pérdidas y ganancias:		
Debe -		
Intereses y cargas asimiladas	885	1.086
Comisiones pagadas	67	82
	-----	-----
	952	1.168
	=====	=====
Haber -		
Intereses y rendimientos asimilados	1.866	1.306
Rendimientos de la cartera renta variable	1.114	880
Comisiones percibidas	82	1.654
	-----	-----
	3.062	3.840
	=====	=====
Cuentas de orden:		
Pasivos contingentes	902	735
Compromisos	491	10.391
	-----	-----
	1.393	11.126
	=====	=====

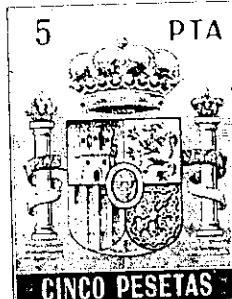
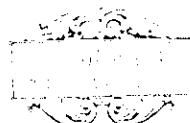


008705406

CLASE 8.a

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>1995</u>	<u>1994</u>
Activo:		
Entidades de crédito	49.138	34.768
Créditos sobre clientes	370	3.228
Cuentas de periodificación	206	851
	-----	-----
	49.714	38.847
	=====	=====
Pasivo:		
Entidades de crédito	58.745	40.901
Débitos a clientes	1.124	1.115
Cuentas de periodificación	367	510
	-----	-----
	60.236	42.526
	=====	=====
Pérdidas y ganancias:		
Debe-		
Intereses y cargas asimiladas	3.075	2.816
	=====	=====
Haber-		
Intereses y rendimientos asimilados	1.110	3.148
Comisiones percibidas	1	1
Beneficios por operaciones financieras	-	6
	-----	-----
	1.111	3.155
	=====	=====
Cuentas de Orden y otras operaciones fuera de balance:		
Pasivos contingentes	557	117
Compromisos	-	72
Operaciones de futuro no vencidas	17.320	56.207
	-----	-----
	17.877	56.396
	=====	=====



008705407

CLASE 8.a

(22) Cuentas de Pérdidas y Ganancias

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

A) Naturaleza de las operaciones -

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

Millones de Pesetas

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Intereses y rendimientos asimilados -		
De entidades de crédito	29.098	26.081
De la cartera de renta fija	12.040	9.673
De créditos sobre clientes	62.884	59.884
Otros productos	1.088	903
	-----	-----
	105.110	96.541
	=====	=====
Comisiones percibidas -		
De pasivos contingentes	692	643
De servicios de cobros y pagos	5.235	4.701
De servicios de valores	524	494
De otras operaciones	1.202	2.758
	-----	-----
	7.653	8.596
	=====	=====
Intereses y cargas asimiladas -		
De Banco de España	7.672	3.873
De entidades de crédito	24.487	21.964
De acreedores	37.069	35.508
De empréstitos y otros valores negociables	-	139
Costo imputable a los fondos de pensiones constituidos (Notas 2.i y 16)	66	800
Otros intereses	80	100
	-----	-----
	69.374	62.384
	=====	=====



0D8705408

CLASE 8.a

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Comisiones pagadas -		
Comisiones cedidas a otras entidades y correspondentes	768	896
Corretajes en operaciones activas y pasivas	2	2
Otras comisiones	1.270	901
	-----	-----
	2.040	1.799
	=====	=====
Resultados por operaciones financieras, neto -		
En venta y amortización de la cartera de renta fija	(43)	59
En ventas de la cartera de renta variable	-	(12)
Por saneamientos y operaciones de futuro sobre valores y otros	30	(3.205)
Por diferencias de cambio	395	530
	-----	-----
	382	(2.628)
	=====	=====

b) Gastos generales de Administración-Gastos de Personal

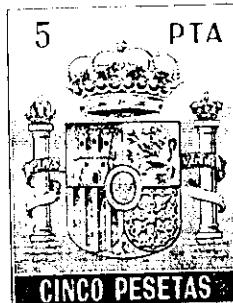
El número medio de empleados del Banco en los ejercicios 1995 y 1994, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Dirección General	3	5
Jefes	1.692	1.722
Administrativos	1.208	1.299
Subalternos y oficios varios	42	48
	-----	-----
	2.945	3.074
	=====	=====

c) Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración

Durante los ejercicios 1995 y 1994, los importes devengados por los miembros del Consejo de Administración del Banco, ascendieron a 17 y 18 millones de pesetas, respectivamente, en concepto de dietas y atenciones estatutarias. Asimismo, durante los ejercicios 1995 y 1994, los importes devengados por los miembros del Consejo de Administración del Banco ascendieron a 32 y 30 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 49 y 43 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995 y 1994.



0D8705409

CLASE 8.a

(23) Cuadro de financiación

A continuación se muestran los cuadros de financiación correspondientes a los ejercicios 1995 y 1994:

Millones de Pesetas

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
ORIGEN DE FONDOS:		
Recursos generados de las operaciones	14.915	13.588
Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	234	-
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	-	65.305
Acreedores (incremento neto)	58.195	9.870
Venta de inversiones permanentes:		
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	1.672	1.103
Venta de participaciones	86	-
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	5.002	-
	-----	-----
	80.104	89.866
	=====	=====

Millones de Pesetas

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
APLICACIONES:		
Dividendos pagados	2.310	3.235
Títulos de renta fija (incremento neto)	7.408	39.648
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	2.795	-
Inversión crediticia (incremento neto)	62.577	27.846
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	-	1.007
Empréstitos (disminución neta)	2	7.922
Adquisición de inversiones permanentes:		
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	4.866	4.632
Compra de participaciones	146	-
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	5.576
	-----	-----
	80.104	89.866
	=====	=====



0D8705410

CLASE 8.a

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

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Resultado del ejercicio	4.777	4.213
Amortizaciones	2.713	2.553
Dotaciones netas a fondo de depreciación de activos y otros fondos especiales	7.239	6.393
Saneamientos directos de activos	33	243
Pérdidas en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	274	268
Beneficios en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	(121)	(82)
Recursos generados de las operaciones	-----	-----
	14.915	13.588
	=====	=====



0D8705411

CLASE 8.a

ANEXO I

Información adicional sobre Sociedades dependientes consolidadas por integración global que componen el Grupo Banca Catalana (cifras en millones de pesetas):

Dirección	Banco Industrial de Cataluña, S.A. Avda. Diagonal, 662 Barcelona	Banco de Barcelona, S.A. Avda. Diagonal, 453 bis Barcelona
Actividad	Banca	Banca
Fracción de capital que se posee directamente	99,99%	99,99%
Capital al 31.12.95	3.000	1.500
Reservas al 31.12.95	503	272
Resultado neto de 1995	85	173
Valor según libros de la participación	3.000	1.503
Dividendos recibidos en el ejercicio	122	177
Cotización en Bolsa	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	99,996%	99,995%
Capital al 31.12.95	25	400
Reservas al 31.12.95	6	76
Resultado neto de 1995	0	147
Valor según libros de la participación	25	416
Dividendos recibidos en el ejercicio	8	9
Cotización en Bolsa	Sin cotización	Sin cotización



0D8705412

CLASE 8.a

ESTADO ESPAÑOL

	<u>Aurada, S.A.</u>	<u>Catalana de Pensiones, S.A.</u> <u>Entidad Gestora de</u> <u>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	99,95%	99,99%
Capital al 31.12.95	10	200
Reservas al 31.12.95	-	12
Resultado neto de 1995	-	118
Valor según libros de la participación	7	200
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	98
Cotización en Bolsa	Sin cotización	Sin cotización
	<u>Gescatalana, S.A. Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva</u>	<u>Catalana de Estudios y Telemarketing, S.A.</u>
Dirección	Avda. Diagonal, 662 Barcelona	Provenza, 388 Barcelona
Actividad	Gestora de fondos de inversión	Telemarketing
Fracción de capital que se posee directamente	99,821%	99,997%
Capital al 31.12.95	560	35
Reservas al 31.12.95	49	(10)
Resultado neto de 1995	842	12
Valor según libros de la participación	559	-
Dividendos recibidos en el ejercicio	701	-
Cotización en Bolsa	Sin cotización	Sin cotización



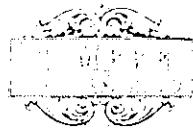
0D8705413

CLASE 8a

ANEXO II

Información adicional sobre Sociedades dependientes consolidadas por puesta en equivalencia
(cifras en millones de pesetas):

	B.B.V. Titulización, S.A. Sociedad Gestora de Fondos de Titulización <u>Hipotecaria</u>	Mediterrània de Promocions i Gestions <u>Immobiliaries, S.A.</u>
Dirección	Alcalá, 45 Madrid	Llull, 102 Barcelona
Actividad	Titulización hipotecaria	Promotora inmobiliaria
Fracción de capital que se posee directamente	20%	100%
Capital al 31.12.95	350	2.200
Reservas al 31.12.95	-	(711)
Resultado neto de 1995	16	(90)
Valor según libros de la participación	70	1.399
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	-
Cotización en Bolsa	Sin cotización	Sin cotización



0D8705414

CLASE 8.a

INFORME DE GESTIÓN BANCA CATALANA

Evolución del Entorno

A lo largo de 1995, la economía ha proseguido la senda de recuperación que se inició en el primer trimestre de 1994. El crecimiento del PIB, que ha sido en 1995 un punto superior al del año anterior, se ha basado sobre todo en la inversión. Esta variable ha tomado el relevo al sector exterior como factor de crecimiento, mientras que la debilidad del consumo privado ha sido una constante durante todo el ejercicio.

El tipo de interés de intervención decenal se movió al alza en la primera parte del año 1995, con el fin de amortiguar los efectos inflacionistas del aumento de un punto en el IVA. Durante el segundo semestre se mantuvo estable en el 9,25% hasta el mes de diciembre, cerrando el año en el 9%.

El crecimiento de las variables monetarias, que enmarcan en cierta forma el ámbito de actuación del sector bancario, fue del 9,2% en cuanto a los ALP'S, mientras que el crédito interno a empresas y familias, aumentó un 6,8%.

Actividad

Banca Catalana ha registrado en 1995, una fuerte expansión de su negocio bancario de clientes. En contrapartida, las rúbricas de Entidades de Crédito tanto de Activo como de Pasivo han disminuido, lo cual ha determinado a su vez un descenso del Total Balance en un 8,6% quedando con una cifra de 989.528 millones al cierre del ejercicio.

La actividad con clientes viene básicamente explicada por la evolución de las rúbricas de Inversión Crediticia y Débitos a Clientes del Balance, además de los Fondos de Inversión y Pensiones, comercializados por Banca Catalana.

En cuanto a la Inversión Crediticia Bruta, el aumento durante 1995 ha sido de 57.179 millones que proceden en un 85,7% del crédito facilitado al Sector Privado. Dicho aumento equivale a una tasa anual del 11,7%. Al cierre del ejercicio, el volumen de Inversión era de 543.884 millones.

Por otra parte, los Débitos a Clientes que engloban los Depósitos clásicos y las Cesiones Temporales de Activos, registraban un volumen de 607.793 millones a 31 de diciembre de 1995, después de haber aumentado 58.195 millones, lo que supone un 9,6% de crecimiento en relación a 1994. A la misma fecha, el valor patrimonial de los Fondos de Inversión y Pensiones era de 102.248 millones.

La agregación de Inversión Crediticia y Recursos gestionados, configura un negocio con clientes de 1,25 billones, habiendo aumentado en conjunto un 10,3% durante 1995.

Los activos en mora eran de 22.547 millones al 31 de diciembre de 1995, descendiendo en un 11,3% en relación al año anterior. A pesar de esta positiva evolución, y acentuando la línea de rigor con que Banca Catalana actúa en esta materia, los Fondos de Provisión para Insolvencias han aumentado en 971 millones, llegando a una cifra al cierre de 1995, de 18.691 millones. La tasa de cobertura de los Fondos de Provisión en relación a los Activos dudosos, ha aumentado pues en 13,2 puntos.



0D8705415

CLASE 8.a

Resultados

El Beneficio Bruto obtenido en el Ejercicio 1995 ha sido de 6.721 millones, con un aumento de 1.532 millones en relación a 1994, lo que supone una tasa de crecimiento del 29,5%.

Deducido el Impuesto de Sociedades, el Beneficio Neto alcanza la cifra de 4.777 millones, un 13,4% superior al de 1994.

Estos datos permiten evaluar el ejercicio de forma muy positiva; sin embargo, en materia de resultados hay también otros aspectos que cabe destacar.

- Aumento del Margen de Intermediación en un 5,2%, como consecuencia de la expansión del volumen de Negocio con clientes. Este crecimiento junto con el cambio de signo en Resultados de Operaciones Financieras, determina un aumento del 9,3% en el Margen Ordinario.
- Disminución de los Costes de Explotación en un 1,2%, lo que refleja los resultados de los planes de optimización de los recursos operativos. Es destacable el hecho de que esta rúbrica registra un descenso por segundo año consecutivo, de forma que los ahorros obtenidos en materia de costes durante el período 1993-1995 superan ya los 2.700 millones de pesetas.
- Fuerte aumento del Margen de Explotación, con una tasa de crecimiento anual del 35,1%. Este índice que combina el crecimiento del Margen Ordinario y la disminución de costes de explotación, pone de manifiesto el importante avance en eficiencia y productividad alcanzado en 1995.
- La práctica totalidad del Beneficio Bruto de 1995 se obtiene mediante resultados recurrentes, sin aportación significativa de Resultados Extraordinarios.

Otros Aspectos

Banca Catalana dirige prioritariamente su orientación comercial hacia los segmentos de Particulares y Empresas de tamaño pequeño y medio. Mantiene, asimismo, una posición predominante en el negocio Institucional de su mercado geográfico.

En los primeros meses de 1995, se ha puesto en marcha el plan de segmentación de negocio que ha supuesto una importante dotación de medios a la red para la gestión diferenciada de aquéllos dos segmentos de clientes. Los resultados de dicho plan han sido plenamente satisfactorios, materializándose en los crecimientos de negocio referidos en este informe.

También en 1995, ha sido completado el plan de renovación tecnológica de la Red, y se han instalado 22 nuevos cajeros automáticos.

Para 1996, las expectativas apuntan hacia una prolongación de la actual fase de crecimiento económico, que favorecerá el aumento del negocio bancario y la calidad de riesgo. Sin embargo, la sistemática reducción de márgenes que viene registrando el sector en general, hace poner el énfasis en los objetivos de crecimiento en negocio y control de costes.



0D8705416

CLASE 8a

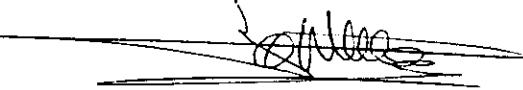
La Firma de las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión de Banca Catalana, referidos al 31 de diciembre de 1995, por parte de los miembros del Consejo de Administración, tiene lugar el día 21 de febrero de 1996 no habiéndose producido ningún hecho relevante digno de mención entre estas dos fechas.

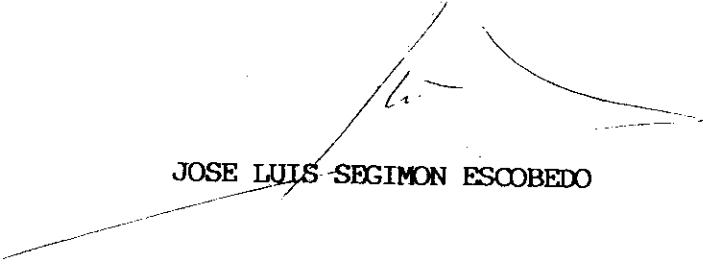
Ninguna Sociedad integrada en el Balance Consolidado, poseía al 31 de diciembre de 1995 acciones de Banca Catalana. Durante el ejercicio de 1995, se compraron 42.514 acciones y se vendieron 74.501, todas ellas de 1.000 pesetas de valor nominal.

Los miembros del Consejo de Administración de Banca Catalana, S.A., 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, junto con el informe de gestión correspondiente, relativas al ejercicio 1995.

Toda la anterior documentación se halla contenida en 57 folios de papel con timbre del Estado de la clase 8a, números 0D8705359 al 0D8705379, ambos inclusive, y del 0D8705381 al 0D8705416, ambos inclusive.

Barcelona, 21 de febrero de 1.996.

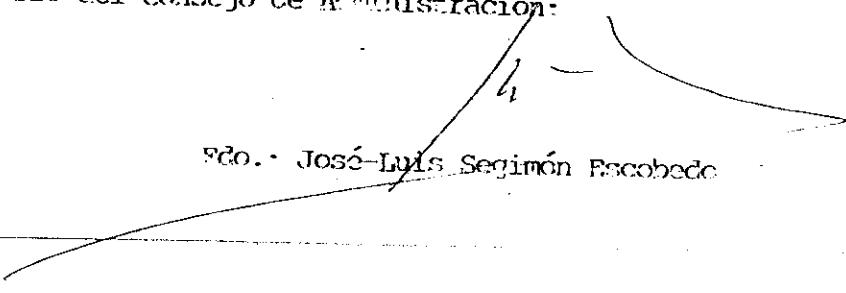

PEDRO FONTANA GARCIA


JOSE LUIS SEGIMON ESCOBEDO


CARLOS GORRIA CORTAZAR


JORGE SAGNIER HAUSMANN

CERTIFICO que éstas son las cuentas anuales y el informe de gestión formulados por el Consejo de Administración, en 21 de Febrero de 1996 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:


Fdo.: José Luis Segimon Escobedo

firmante

JOSE LUIS AREITIO IRIZAR

firmante

JOSE FONOLLOSA GARCIA

Acuerdos

MARIO EZQUERRA ARNALOT

firmante

JOSE LUIS CARRANZA ORTIZ

J. Illera

JAVIER ILLERA BLANCO

firmante

JUAN MARAGALL MARFA

Enrique Mas

ENRIQUE MAS MONTAÑES

firmante

ALBERT MUSOLAS CARTAÑA

Jesús Serra

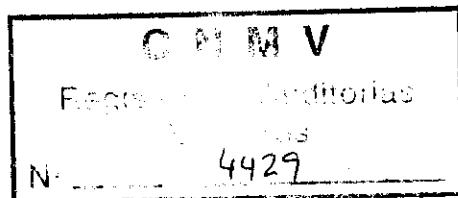
JESUS SERRA FARRE

SELLO DE
LEGITIMACIONES
PIA 25
1996
MUNCUNILL
VERDADERO CERTIFICADO
LEGITIMACION.- D. LUIS ROCA-SASTRE MUNCUNILL, NOTARIO DEL ILTRÉ.

COLEGIO DE BARCELONA CON RESIDENCIA EN ESTA CAPITAL, -----
DOY FE: Que conozco y considero legitima la firma que antecede
de los Sres. Pedro Fontana Garcia, Jose Luis Segimon Escobedo
Carlos Garcia Cortazar, Jorge Sagnier Hausmann, José Luis Areitio
Irizar, José Fonollosa Garcia, Mario Ezquerra Arnalot, Jose Luis
Carranza Ortiz, Javier Illera Blanco, Juan Maragall Marfa, Enri-
que Mas Montañes, Albert Musolas Cartaña y Jesus Serra Farre. --
Barcelona, a 6 de Marzo de 1.996

Fontana

ARTHUR
ANDERSEN



Avda. Diagonal, 654
08034 Barcelona

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

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de BANCA CATALANA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES que componen el GRUPO BANCA CATALANA, que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1995 y 1994 y las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas 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 consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Banca Catalana, S.A. y Sociedades Dependientes que componen el Grupo Banca Catalana al 31 de diciembre de 1995 y 1994 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 1995, contiene las explicaciones que los Administradores del Banco consideran oportunas sobre la situación del Grupo Banca Catalana, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1995. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de las sociedades consolidadas.

ARTHUR ANDERSEN

A handwritten signature in black ink, enclosed within a hand-drawn circle. The signature reads 'Manuel Terme'. Below the circle, the name 'Manuel Terme' is printed in a smaller, standard font.

22 de febrero de 1996

Arthur Andersen y Cia., S. Com.
Reg. Merc. Madrid, Tomo 3190, Libro 0, Folio 1,
Sec. 8, Hoja M-5444, Inscripc. 1.²

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

Domicilio Social:
Raimundo Pérez, Villaverde, 65, 28003 Madrid
Código de Identificación Fiscal D-79104400



008705475

CLASE 8.a

BANCA CATALANA, S.A. Y

SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE COMPONEN

EL GRUPO BANCA CATALANA

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 y 1994
E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 1995



0D8705476

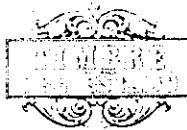
CLASE 8.a

BANCA CATALANA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE
COMPONEN EL GRUPO BANCA CATALANA
BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1994 (Notas 1,2,3 y 4)

(En Millones de Pesetas)

<u>ACTIVO</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	<u>5.995</u>	<u>7.931</u>
Caja	4.060	3.960
Banco de España	1.935	3.971
Otros bancos centrales		
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 5)	<u>131.533</u>	<u>123.852</u>
ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 6)	<u>245.659</u>	<u>411.664</u>
A la vista	17.902	5.578
Otros créditos	227.757	406.086
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 7)	<u>557.508</u>	<u>497.645</u>
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 8)	<u>5.620</u>	<u>6.354</u>
De emisión pública	4.119	2.088
Otros emisores	1.501	4.266
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 9)	<u>1.098</u>	<u>1.867</u>
PARTICIPACIONES	<u>73</u>	<u>—</u>
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 10)	<u>1.316</u>	<u>1.355</u>
ACTIVOS INMATERIALES	<u>52</u>	<u>94</u>
Gastos de constitución y de primer establecimiento	2	7
Otros gastos amortizables	50	87
FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	<u>—</u>	<u>—</u>
ACTIVOS MATERIALES (Nota 11)	<u>33.348</u>	<u>33.269</u>
Terrenos y edificios de uso propio	17.477	17.877
Otros inmuebles	4.949	4.667
Mobiliario, instalaciones y otros	10.922	10.725
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	<u>—</u>	<u>—</u>
ACCIONES PROPIAS (Nota 18)	<u>—</u>	<u>60</u>
OTROS ACTIVOS (Nota 12)	<u>2.987</u>	<u>2.736</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 13)	<u>10.014</u>	<u>10.439</u>
PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 19)	<u>85</u>	<u>927</u>
<u>TOTAL ACTIVO</u>	<u>995.288</u>	<u>1.098.193</u>
=====	=====	=====
CUENTAS DE ORDEN (Nota 21)	<u>166.008</u>	<u>176.428</u>
Pasivos contingentes	54.155	48.503
Compromisos	111.853	127.925

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



0D8705477

CLASE 8.a

PASIVO

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 14)	<u>276.231</u>	<u>430.181</u>
A la vista	2.588	3.106
Otros débitos	273.643	427.075
DÉBITOS A CLIENTES (Nota 15)	<u>607.402</u>	<u>557.713</u>
Depósitos de ahorro -	452.391	420.537
A la vista	190.126	175.883
A plazo	262.265	244.654
Otros débitos -	155.011	137.176
A la vista	15.974	14.323
A plazo	139.037	122.853
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZBLES (Nota 16)	<u>250</u>	<u>8.973</u>
Bonos y obligaciones en circulación	250	8.973
Pagarés y otros valores		
OTROS PASIVOS (Nota 12)	<u>14.867</u>	<u>11.044</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 13)	<u>16.741</u>	<u>12.293</u>
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 17)	<u>3.667</u>	<u>4.329</u>
Fondo de pensionistas	71	103
Provisión para impuestos		
Otras provisiones	3.596	4.226
FONDO PARA RIESGOS GENERALES	<u>-</u>	<u>-</u>
DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN	<u>-</u>	<u>-</u>
BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	<u>5.016</u>	<u>4.480</u>
Del grupo	5.016	4.480
De minoritarios		
PASIVOS SUBORDINADOS	<u>-</u>	<u>-</u>
INTERESES MINORITARIOS	<u>-</u>	<u>-</u>
CAPITAL SUSCRITO (Nota 18)	<u>38.506</u>	<u>38.506</u>
PRIMAS DE EMISIÓN (Nota 19)	<u>4.929</u>	<u>4.929</u>
RESERVAS (Nota 19)	<u>26.571</u>	<u>24.668</u>
RESERVAS DE REVALORIZACIÓN	<u>-</u>	<u>-</u>
RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 19)	<u>1.108</u>	<u>1.077</u>
 <u>TOTAL PASIVO</u>	 <u>995.288</u>	 <u>1.098.193</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>



0D8705478

CLASE 8.a

**BANCA CATALANA, S. A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES QUE
COMPONEN EL GRUPO BANCA CATALANA
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1994 (Notas 1, 2, 3 y 4)**

(En Millones de Pesetas)

<u>DEBE</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 23)	<u>69.262</u>	<u>62.616</u>
COMISIONES PAGADAS (Nota 23)	<u>1.978</u>	<u>1.752</u>
PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 23)	<u>—</u>	<u>2.598</u>
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	<u>27.677</u>	<u>28.196</u>
Gastos de personal (Nota 23)	20.856	20.654
Sueldos y salarios	14.785	14.699
Cargas sociales:		
Pensiones (Nota 17)	349	404
Seguros Sociales	3.743	3.884
Otros	1.979	1.667
Otros gastos administrativos	6.821	7.542
AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS	<u>2.793</u>	<u>2.608</u>
MATERIALES E INMATERIALES (Nota 11)	<u>—</u>	<u>—</u>
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	<u>971</u>	<u>617</u>
AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS	<u>5.523</u>	<u>5.954</u>
(Neto de fondos disponibles)		
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	<u>24</u>	<u>—</u>
(Neto de fondos disponibles)		
AMORTIZACIÓN DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	<u>—</u>	<u>—</u>
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Nota 17)	<u>660</u>	<u>1.102</u>
QUEBRANTOS POR OPERACIONES GRUPO	<u>90</u>	<u>166</u>
Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global	—	—
Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	—	—
Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros	—	—
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	90	166
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS	<u>7.705</u>	<u>5.944</u>
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES (Nota 20)	<u>2.689</u>	<u>1.464</u>
BENEFICIO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	<u>5.016</u>	<u>4.480</u>
RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORÍA	<u>—</u>	<u>—</u>
BENEFICIO ATRIBUIDO AL GRUPO	<u>5.016</u>	<u>4.480</u>
<u>TOTAL DEBE</u>	<u>116.683</u>	<u>111.553</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

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



0D8705479

CLASE 8^aHABER19951994

INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 23)	<u>105.861</u>	<u>97.673</u>
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE		
De acciones y otros títulos de renta variable	<u>15</u>	<u>9</u>
De participaciones	<u>15</u>	<u>9</u>
De participaciones en el grupo		
COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 23)	<u>9.764</u>	<u>9.968</u>
BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 23)	<u>377</u>	<u>-</u>
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	<u>472</u>	<u>661</u>
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 17)	<u>187</u>	<u>3.242</u>
BENEFICIOS POR OPERACIONES GRUPO		
Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global	<u>7</u>	<u>-</u>
Participaciones en beneficios de sociedades puestas en equivalencia netos de impuestos	<u>4</u>	<u>-</u>
Participaciones en beneficios de sociedades puestas en equivalencia netos de impuestos	<u>3</u>	<u>-</u>
<u>TOTAL HABER</u>	<u>116.683</u>	<u>111.553</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>



0D8705480

CLASE 8.a

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 1995 y 1994

(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 1995 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 1994 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el día 27 de mayo de 1995

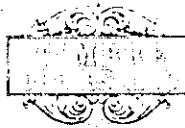
Principios contables -

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

Principios de consolidación -

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

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



0D8705481

CLASE 8.a

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

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

Determinación del patrimonio -

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por Banco de España para las entidades de crédito y ahorro. Con objeto de evaluar el patrimonio neto del Grupo al 31 de diciembre de 1995 y 1994 hay que considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación adjuntos:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Capital social (Nota 18)	38.506	38.506
Reservas (Nota 19):		
Primas de Emisión	4.929	4.929
Reservas	26.571	24.668
Reservas en Sociedades Consolidadas	1.108	1.077
Pérdidas en Sociedades Consolidadas	(85)	(927)
	32.523	29.747
Más -		
Beneficios netos consolidados del ejercicio	5.016	4.480
Menos -		
Acciones propias (Nota 18)	-	(60)
Patrimonio neto contable	76.045	72.673
Menos -		
Dividendo (Nota 4)	(2.464)	(2.308)
Patrimonio neto, después de la aplicación de los resultados del ejercicio	73.581	70.365
	=====	=====



0D8705482

CLASE 8.a

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 1995 y 1994, 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 entró 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 supusieron una reducción de las reservas consolidadas por importe de 436 millones de pesetas en el ejercicio 1994, de los cuales 407 millones de pesetas correspondían a Banca Catalana, S.A. (Notas 11 y 19).

Asimismo, la Circular 6/1994, modificó 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 la totalidad del ejercicio 1994, los resultados y la situación patrimonial al 31 de diciembre de 1994 no habría diferido sustancialmente de los presentados en los correspondientes estados financieros consolidados adjuntos.

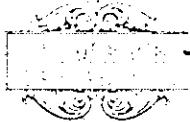
(2) Principios de contabilidad aplicados

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.

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.



CLASE 8.a

0D8705483

Las sociedades financieras consolidadas registran los ingresos y gastos derivados de sus contratos de financiación normales y de arrendamiento financiero ("leasing") durante su periodo de devengo siguiendo el método financiero. De acuerdo con este método, estos ingresos y gastos se reflejan contablemente a lo largo del periodo de cobro, en función del capital pendiente de vencer en cada momento.

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 los capítulos "Beneficios o pérdidas por operaciones financieras" (Nota 23) de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, con contrapartida en el epígrafe "Diferencias de cambio por operaciones a plazo" de los capítulos "Otros activos" u "Otros pasivos" (Nota 12).

El contravalor total de los elementos de activo y de pasivo consolidado expresados en moneda extranjera ascienden a 51.472 y 56.570 millones de pesetas, respectivamente al 31 de diciembre de 1995 (77.071 y 84.443 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994).

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 4.726 y 4.330 millones de pesetas, respectivamente, al 31 de diciembre de 1995 y 1994.

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).



0D8705484

CLASE 8.a

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

Como consecuencia de las modificaciones introducidas por la Circular 6/94 de Banco de España (Nota 1), los valores que constituyen la cartera de renta fija del Grupo se presentan, atendiendo a su clasificación, según los siguientes criterios:

- 1) Cartera de negociación: se incluyen los valores cotizados con los que se tiene la finalidad de beneficiarse a corto plazo de variaciones en los precios de mercado.
- 2) Cartera de inversión a vencimiento: se podrían incluir los valores que el Grupo hubiera decidido mantener hasta su amortización. Sin embargo, el Grupo no incluye saldos en dicha categoría al 31 de diciembre de 1995 ni 1994.
- 3) Cartera de inversión ordinaria: se incluye el resto de los valores no clasificados en ninguna de las dos carteras anteriores.

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".

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. 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 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 estos conceptos en el ejercicios 1995 y 1994 ascienden a 6 y 7 millones de pesetas, respectivamente.

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.



0D8705487

CLASE 8.a

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994, el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Fondo de pensionistas" de los correspondientes balances de situación consolidados adjuntos, recoge básicamente el pasivo devengado por personal de sociedades dependientes.

Asimismo el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" de los balances de situación consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 1995 y 1994 recoge 1.442 y 1.601 millones de pesetas, respectivamente, para completar la cobertura del valor actual total a dichas fechas 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, concepto por el cual se han realizado aportaciones a las compañías de seguros por los empleados jubilados y por una parte de los posibles compromisos con el personal en activo (Nota 17).

Para la cobertura de los compromisos mencionados en esta Nota, se han efectuado cargos netos a los resultados de los ejercicios 1995 y 1994 por importes de 504 y 1.576 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 1995 y 1994 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 75 y 61 millones de pesetas en los ejercicios 1995 y 1994, 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.



0D8705488

CLASE 8.a

I) Productos financieros derivados y otras operaciones de futuro -

El Grupo utiliza estos instrumentos tanto en operaciones de cobertura de sus posiciones patrimoniales, como en otras operaciones.

De acuerdo con la normativa del Banco de España, las operaciones con estos productos se recogen en cuentas de orden, bien por los derechos y compromisos futuros que puedan tener repercusión patrimonial, bien por aquellos saldos que fueran necesarios para reflejar las operaciones aunque no hubiera incidencia en el patrimonio del Grupo. Por tanto, el valor nocial y/o contractual de estos productos no expresa el riesgo total de crédito o de mercado asumido por el Grupo. Por otra parte, las primas cobradas y pagadas por opciones vendidas y compradas, respectivamente, se contabilizan entre las cuentas diversas como un activo patrimonial por el comprador y como un pasivo para el emisor.

Las operaciones que tienen por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se consideran como de cobertura. Los beneficios o quebrantes generados en estas operaciones de cobertura se periodifican de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

Las operaciones que no son de cobertura, también denominadas operaciones de negociación, contratadas en mercados organizados, se han valorado de acuerdo con su cotización, registrándose las variaciones de las cotizaciones íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de mercados organizados no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación efectiva. No obstante, se efectúan valoraciones de las posiciones, provisionándose con cargo a resultados las pérdidas potenciales netas por cada clase de riesgo y divisa que, en su caso, han resultado de dichas valoraciones, mientras que los beneficios potenciales únicamente se reconocen en la fecha de su liquidación efectiva (Nota 23). Las clases de riesgos que se consideran a estos efectos son el de tipo de interés, el de precio de las acciones y el de cambio.

(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 1995, 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.

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

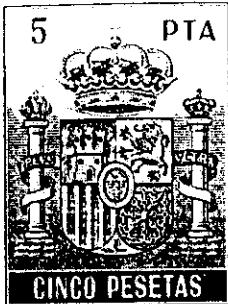
Catalana de Pensiones, S.A., Entidad Gestora de Fondos de Pensiones

Gecopinsa Tasaciones, S.A.

Mediterrània de Promocións i Gestions Immobiliaries, S.A.

Catalana de Estudios y Telemarketing, S.A.

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



0D8705489

CLASE 8.a

Asimismo al 31 de diciembre de 1995 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).

Con fecha 29 de diciembre de 1995, Banca Catalana procedió a la venta de Mobiliaria Mat, S.A. y Catalana de Estudios Económicos, S.A., sociedades en las que detentaba una participación del 100%, a Banco Bilbao Vizcaya, S.A. accionista mayoritario de Banca Catalana (Nota 18). El resultado de dichas transacciones ha ascendido a 3 millones de pesetas y se encuentra registrado en el capítulo "Quebrantos extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1995.

Asimismo, con fecha 27 de diciembre de 1995 se procedió a la venta fuera del Grupo de Gestión, Contratación y Promoción Inmobiliaria, S.A., sociedad participada al 100% por Banca Catalana, generando un resultado de 8 millones de pesetas, que se encuentra registrado en el capítulo "Beneficios extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1995.

La Junta General de Accionistas celebrada el 9 de marzo de 1995 acordó la liquidación de Invest Catalana, S.A. , de acuerdo con el balance cerrado al 9 de marzo de 1995. Habida cuenta de que Banca Catalana, S.A. era el accionista único, no existiendo acreedores, se le adjudicó el haber social existente. Por la citada operación el Banco registró un beneficio de 4 millones de pesetas en el capítulo "Beneficios extraordinarios" de la cuenta de resultados correspondiente al ejercicio 1995.

A continuación se presenta el balance resumido de Invest Catalana, S.A. al 29 de marzo de 1995 que sirvió de base a la operación de liquidación:

Millones de Pesetas

ACTIVO

PASIVO

Entidades de Crédito	29	Capital	25
		Reservas	4
TOTAL ACTIVO	29	TOTAL PASIVO	29
=====	=====	=====	=====

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.



0D8705490

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

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, en cumplimiento de la Circular 4/1991 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.



0D8705491

CLASE 8.a

ESTADO ESPAÑOL

A continuación se presentan, de forma resumida, los estados financieros de Banca Catalana, S.A. al 31 de diciembre de 1995 y 1994 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 1995 Y 1994

(En Millones de Pesetas)

<u>ACTIVO</u>	<u>1995</u>	<u>1994</u>
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	<u>5.989</u>	<u>7.588</u>
DEUDAS DEL ESTADO	<u>129.547</u>	<u>121.308</u>
ENTIDADES DE CRÉDITO	<u>269.051</u>	<u>424.176</u>
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES	<u>525.193</u>	<u>468.985</u>
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	<u>5.604</u>	<u>6.440</u>
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	<u>1.084</u>	<u>1.354</u>
PARTICIPACIONES	<u>70</u>	<u>70</u>
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	<u>7.109</u>	<u>7.157</u>
ACTIVOS INMATERIALES	<u>—</u>	<u>23</u>
ACTIVOS MATERIALES	<u>32.816</u>	<u>32.719</u>
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	<u>—</u>	<u>—</u>
ACCIONES PROPIAS	<u>—</u>	<u>—</u>
OTROS ACTIVOS	<u>2.774</u>	<u>2.486</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION	<u>10.291</u>	<u>10.138</u>
PERDIDAS DEL EJERCICIO	<u>—</u>	<u>—</u>
TOTAL ACTIVO	989.528	1.082.444
=====	=====	=====
<u>PASIVO</u>		
ENTIDADES DE CRÉDITO	<u>281.128</u>	<u>440.752</u>
DÉBITOS A CLIENTES	<u>607.793</u>	<u>549.598</u>
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZABLES	<u>—</u>	<u>2</u>
OTROS PASIVOS	<u>5.896</u>	<u>4.206</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION	<u>16.514</u>	<u>12.033</u>
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	<u>3.414</u>	<u>3.537</u>
FONDO PARA RIESGOS GENERALES	<u>—</u>	<u>—</u>
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	<u>4.777</u>	<u>4.213</u>
PASIVOS SUBORDINADOS	<u>—</u>	<u>—</u>
CAPITAL SUSCRITO	<u>38.506</u>	<u>38.506</u>
PRIMAS DE EMISIÓN	<u>4.929</u>	<u>4.929</u>
RESERVAS	<u>26.571</u>	<u>24.668</u>
RESERVAS DE REVALORIZACIÓN	<u>—</u>	<u>—</u>
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	<u>—</u>	<u>—</u>
TOTAL PASIVO	989.528	1.082.444
=====	=====	=====
CUENTAS DE ORDEN	<u>,165.883</u>	<u>183.095</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>



0D8705492

CLASE 8.a

CINCO PESETAS

BANCA CATALANA, S.A.CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (RESUMIDAS)CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALESTERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1994

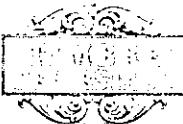
(En Millones de Pesetas)

D E B E

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	<u>69.374</u>	<u>62.384</u>
COMISIONES PAGADAS	<u>2.040</u>	<u>1.799</u>
PERDIDAS POR OPERACIONES FINANCIERAS	<u>—</u>	<u>2.628</u>
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	<u>26.733</u>	<u>27.226</u>
AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	<u>2.713</u>	<u>2.553</u>
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	<u>949</u>	<u>605</u>
AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS	<u>5.534</u>	<u>5.913</u>
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	<u>113</u>	<u>436</u>
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	<u>571</u>	<u>1.072</u>
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS	<u>6721</u>	<u>5.189</u>
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES	<u>1.944</u>	<u>976</u>
BENEFICIO DEL EJERCICIO	<u>4.777</u>	<u>4.213</u>
TOTAL DEBE	114.748	109.805
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

H A B E R

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	<u>105.110</u>	<u>96.541</u>
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	<u>1.139</u>	<u>885</u>
COMISIONES PERCIBIDAS	<u>7.653</u>	<u>8.596</u>
BENEFICIOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	<u>382</u>	<u>—</u>
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	<u>303</u>	<u>631</u>
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	<u>161</u>	<u>3.152</u>
TOTAL HABER	114.748	109.805
	<u>=====</u>	<u>=====</u>



008705493

CLASE 8.a

BANCA CATALANA, S.A. CUADROS DE FINANCIACIÓN (RESUMIDOS)
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1994

(En Millones de Pesetas)

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
RIGEN DE FONDOS:		
ursos generados de las operaciones:		
iltado del ejercicio	4.777	4.213
-Amortizaciones	2.713	2.553
-Dotaciones netas a fondo de depreciación de activos y fondos especiales	7.239	6.393
-Sanamientos directos de activos	33	243
-Pérdidas en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	274	268
os-Beneficios en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	(121)	(82)
	<hr/> 14.915	<hr/> 13.588
rsión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	-	65.305
os de renta variable no permanente (disminución neta)	234	-
edores (incremento neto)	58.195	9.870
a de inversiones permanentes:		
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	1.672	1.103
Venta de participaciones	86	-
conceptos activos menos pasivos (variación neta)	5.002	-
	<hr/> 80.104	<hr/> 89.866
TOTAL ORÍGENES	<hr/> 80.104	<hr/> 89.866
APLICACIONES:	<hr/> 80.104	<hr/> 89.866
lendos pagados	2.310	3.235
os de renta fija (incremento neto)	7.408	39.648
sión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	2.795	-
sión crediticia (incremento neto)	62.577	27.846
os de renta variable no permanente (incremento neto)	-	1.007
éstitos (disminución neta)	2	7.922
isición de inversiones permanentes:		
mpresa de elementos de inmovilizado material e inmaterial	4.866	4.632
mpresa de participaciones	146	-
conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	5.576
	<hr/> 80.104	<hr/> 89.866
TOTAL APLICACIONES	<hr/> 80.104	<hr/> 89.866

APLICACIONES:

lendos pagados	2.310	3.235
os de renta fija (incremento neto)	7.408	39.648
sión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	2.795	-
sión crediticia (incremento neto)	62.577	27.846
os de renta variable no permanente (incremento neto)	-	1.007
éstitos (disminución neta)	2	7.922
isición de inversiones permanentes:		
mpresa de elementos de inmovilizado material e inmaterial	4.866	4.632
mpresa de participaciones	146	-
conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	5.576
	<hr/> 80.104	<hr/> 89.866
TOTAL APLICACIONES	<hr/> 80.104	<hr/> 89.866



0D8705494

CLASE 8.^a(4) Distribución de Resultados

La propuesta de distribución del beneficio de Banca Catalana, S.A. correspondiente al ejercicio 1995, que el Consejo de Administración presentará a la Junta General de Accionistas para su aprobación, es la siguiente:

Millones de Pesetas

Beneficio neto del ejercicio	4.777
	=====
Distribución:	
Dividendos (Nota 1)	2.464
Reservas -	
Legal	478
Voluntaria	1.835
	=====
	4.777
	=====

El dividendo correspondiente al resultado del ejercicio 1995, que el Consejo de Administración del Banco tiene previsto proponer a la Junta General de Accionistas, asciende a 64 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:

Millones de Pesetas

	1995	1994
Certificados de Banco de España	23.868	27.529
	-----	-----
Cartera de renta fija:		
De inversión ordinaria -		
Letras del Tesoro	81.924	69.964
Deuda del Estado cotizada	24.881	24.732
Otros títulos no cotizados	948	1.809
	-----	-----
	107.753	96.505
Menos:		
Fondo Fluctuación Valores	(182)	(2.848)
Más:		
Periodificación del saneamiento de		
renta fija (Nota 2.d)	-	2.666
	-----	-----
	107.571	96.323
De negociación -		
Deuda del Estado	94	-
	=====	=====
	131.533	123.852
	=====	=====



0D8705495

CLASE 8^a

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 1995 y 1994, sin considerar los fondos de fluctuación de valores ni la cuenta de periodificación se muestra a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Saldo al inicio del ejercicio	124.034	82.984
Compras	191.840	213.339
Ventas	(176.429)	(161.754)
Amortizaciones y otros	(7.730)	(10.535)
Saldo al cierre del ejercicio	131.715	124.034

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 1995 y 1994, las amortizaciones de estos títulos han ascendido a 3.661 y 3.323 millones de pesetas, respectivamente. Asimismo, una parte importante de estos activos ha sido cedida temporalmente a Banco de España al 31 de diciembre de 1995 y 1994 (Nota 14).

El tipo de interés medio anual de las Letras del Tesoro en el Grupo durante los ejercicios 1995 y 1994 ha estado comprendido entre el 7,72% y el 10,35% y entre el 7,72% y el 13,74%, 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 1995 y 1994, el Grupo tenía cedido un importe nominal de 83.901 y 74.325 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 13,45% en 1995 y entre el 8% y el 13,65% en 1994. De estos títulos y de los adquiridos temporalmente a Entidades de Crédito (Nota 6) el Grupo tenía cedido al 31 de diciembre de 1995 y 1994 un importe de 153.624 y 319.182 millones de pesetas, respectivamente, a Banco de España y a otros intermediarios financieros (Nota 14), y a clientes (Nota 15).

En 1995 y 1994 el nominal de los Bonos y Obligaciones afectos a obligaciones propias o de terceros ascendía a 70 y 58 millones de pesetas, respectivamente.



CLASE 8.a

0D8705496

El desglose de este capítulo por plazos de vencimiento al 31 de diciembre de 1995 y 1994, sin tener en cuenta el fondo de fluctuación de valores ni la cuenta de periodificación, es el siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</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 1995 -					
Certificados de Banco de España	1.932	2.034	19.894	8	23.868
Cartera de Renta Fija:					
De inversión	17.545	65.865	556	23.787	107.753
De negociación	-	-	94	-	94
	-----	-----	-----	-----	-----
	19.477	67.899	20.544	23.795	131.715
	=====	=====	=====	=====	=====
Saldos al 31 de diciembre de 1994 -					
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
	=====	=====	=====	=====	=====

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 1995 y 1994 se indica a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Saldo al inicio del ejercicio	2.848	16
Dotación neta del ejercicio -		
Provisión registrada contra resultados (Nota 2.d)	-	166
Fondos disponibles	-	-
	-----	-----
	2.848	182
Provisión registrada contra cuenta de periodificación (Nota 2.d)	(2.666)	2.666
	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	182	2.848
	=====	=====



0D8705497

CLASE 8.a

(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>1995</u>	<u>1994</u>
Por moneda:		
En pesetas	204.288	344.800
En moneda extranjera	41.371	66.864
	-----	-----
	245.659	411.664
	=====	=====
Por naturaleza:		
A la vista -		
Cuentas mutuas y efectos recibidos por aplicación	15.391	4.037
Cheques a cargo de entidades de Crédito	15	17
Cámara de Compensación	-	-
Otras cuentas	2.496	1.524
	-----	-----
	17.902	5.578
	-----	-----
Otros créditos -		
Depósitos en entidades de crédito y financieras	84.079	90.858
Adquisición Temporal de activos (Nota 5)	143.678	311.455
Otras cuentas	-	3.773
	-----	-----
	227.757	406.086
	-----	-----
Total	245.659	411.664
	=====	=====



0D8705498

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 consolidados adjuntos:

Millones de Pesetas

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

Saldos al 31 de diciembre de 1995 -

Depósitos en entidades de crédito y financieras	30.906	53.173	-	-	84.079	7,64%
Adquisición Temporal de activos	141.374	2.304	-	-	143.678	9,09%

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 %

7) Créditos sobre clientes

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

Millones de Pesetas1995 1994

Por moneda:

En pesetas	548.939	489.099
En moneda extranjera	8.569	8.546
	-----	-----
	557.508	497.645
	=====	=====

Por sectores:

Administraciones Pùblicas	57.748	47.321
Otros sectores residentes	518.027	467.442
No Residentes	779	957
	-----	-----

Menos - Fondos de Insolvencias

576.554	515.720
(19.046)	(18.075)

557.508	497.645
	=====



0D8705499

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>1995</u>	<u>1994</u>
Por plazo de vencimiento:		
Hasta 3 meses	196.786	194.696
Entre 3 meses y 1 año	127.008	107.746
Entre 1 año y 5 años	135.528	119.545
Más de 5 años	117.232	93.733
	-----	-----
	576.554	515.720
	=====	=====
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial y efectos financieros	133.424	122.412
Deudores con garantía real	160.659	122.199
Otros deudores a plazo	223.096	209.706
Arrendamientos financieros	19.167	19.392
Deudores a la vista y varios	17.142	15.970
Activos dudosos	23.066	26.041
	-----	-----
	576.554	515.720
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994, 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.



0D8705500

CLASE 8.a

El movimiento que se ha producido en el saldo del epígrafe "Fondos de insolvencias" durante los ejercicios 1995 y 1994 se muestra a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Saldo al inicio del ejercicio	18.075	15.710
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión para créditos en mora	8.353	8.355
Fondos disponibles	(1.920)	(1.482)
Cancelaciones por traspasos a créditos en suspenso, venta de activos y otros	(5.462)	(4.508)
Saldo al cierre del ejercicio	19.046	18.075

Los activos en suspenso recuperados en los ejercicios 1995 y 1994 ascienden a 1.015 y 943 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 (30 y 52 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 208 y 135 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995 y 1994, respectivamente.

El importe de los anticipos y créditos concedidos por Banca Catalana, S.A. al 31 de diciembre de 1995 al conjunto de los miembros de su Consejo de Administración asciende a 8 millones de pesetas (2 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994) que devengan unos tipos de interés anuales comprendidos entre el 13,50% y el 12,50%, (13,50% a 31 de diciembre de 1994). Los importes devueltos en el ejercicio 1994 ascienden a 22 millones de pesetas, no habiéndose producido devolución en el ejercicio 1995. Adicionalmente existen avales prestados por su cuenta que a 31 de diciembre de 1995 y 1994 ascienden a 4 millones de pesetas.



0D8705501

CLASE 8.a

(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 1995 y 1994, es la siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Por moneda:		
En pesetas	5.620	6.354
En moneda extranjera	-----	-----
	5.620	6.354
	=====	=====
Por naturaleza:		
De inversión ordinaria -		
Administraciones Públicas Residentes	4.143	2.112
Entidades Oficiales de Crédito	11	913
Otras Entidades de Crédito Residentes	-	-
Otros Sectores Residentes	1.543	3.401
Menos -		
Fondo Fluctuación Valores	(196)	(507)
Más -		
Periodificación del saneamiento de renta fija (Nota 2.d)	119	435
	-----	-----
	5.620	6.354
	=====	=====
Por cotización:		
Cotizados	5.600	6.306
No cotizados	20	48
	-----	-----
	5.620	6.354
	=====	=====

El tipo de interés anual de los valores de renta fija en cartera al 31 de diciembre de 1995 estaba comprendido entre el 5% y el 12,50% y al 31 de diciembre de 1994 entre el 6,50% y el 12,92%, siendo su tipo de interés medio ponderado aproximadamente del 8,81% y 8,10%, respectivamente.

Del total de la cartera de valores de renta fija al 31 de diciembre de 1995, 2.502 millones de pesetas, tienen previsto su vencimiento en 1996.



CLASE 8^a

0D8705502

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 1995 y 1994, sin considerar el fondo de fluctuación de valores ni la cuenta de periodificación, se muestra a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Saldo al inicio del ejercicio	6.426	8.149
Compras	37.254	48.248
Ventas y amortizaciones	(37.983)	(49.971)
Saldo al cierre del ejercicio	5.697	6.426

Por otra parte el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de Fluctuación de Valores", durante los ejercicios 1995 y 1994 se indica a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Saldo al inicio del ejercicio	507	-
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada contra resultados (Nota 2.d)	6	72
Fondos disponibles	-	-
Provisión registrada contra cuenta de periodificación (Nota 2.d)	(317)	435
Saldo al cierre del ejercicio	196	507



0D8705503

CLASE 8.a

(9) Acciones y Otros Títulos de Renta Variable

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

Millones de Pesetas

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Por moneda:		
En pesetas	1.096	1.865
En moneda extranjera	2	2
	-----	-----
	1.098	1.867
	=====	=====
Por cotización:		
Cotizados	50	32
No cotizados	1.191	1.945
Menos - Fondo Fluctuación Valores	(143)	(110)
	-----	-----
	1.098	1.867
	=====	=====

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, habiéndose cancelado durante el ejercicio 1995, sin que se haya producido resultado alguno por dicha cancelación.

Por otra parte, de los títulos no cotizados registrados a 31 de diciembre de 1995, 764 millones de pesetas corresponden a las aportaciones realizadas a los Fondos FONCATALANA 3 DIVISA-FIM y FONCATALANA 5 ASSEGURAT-FIM, por importes de 445 y 269 millones de pesetas, respectivamente.



0D8705504

CLASE 8^a

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 1995 y 1994, sin considerar el fondo de fluctuación de valores:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Saldo al inicio del ejercicio	1.977	973
Compras	1.024	6.648
Ventas	(1.751)	(5.643)
Traspasos y otros	(9)	(1)
Saldo al cierre del ejercicio	1.241	1.977

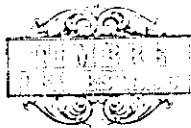
Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo Fluctuación Valores" durante los ejercicios 1995 y 1994 se indica a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Saldo al inicio del ejercicio	110	147
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada	56	20
Fondos disponibles	(12)	(57)
Utilización	(11)	-
Saldo al cierre del ejercicio	143	110

10) Participaciones en Empresas del Grupo

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

Al 31 de diciembre de 1995 no existen ampliaciones de capital en curso en las sociedades dependientes no consolidables. Todas estas participaciones son de títulos en pesetas y no cotizados.



0D8705505

CLASE 8.a

El movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Participaciones en empresas del Grupo" durante los ejercicios 1995 y 1994 se muestra a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Saldo al inicio del ejercicio	1.355	1.548
Absorción de Multirisk, S.A. (Nota 3)	(27)	
Puesta en equivalencia (Nota 3)	(39)	(166)
Saldo al cierre del ejercicio	1.316	1.355

(11) Activos Materiales

El movimiento habido durante los ejercicios 1995 y 1994 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 1993	21.004	4.645	27.784	53.433	
Adiciones	5	1.388	2.655	4.048	
Retiros	(103)	(1.365)	(263)	(1.731)	
Saldo a 31 de diciembre de 1994	20.906	4.668	30.176	55.750	
Adiciones	74	1.884	2.566	4.524	
Retiros	(20)	(1.602)	(460)	(2.082)	
Traspasos	-	(1)	(12)	(13)	
Saldo a 31 de diciembre de 1995	20.960	4.949	32.270	58.179	



0D8705506

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 1993	2.578	2	17.578	20.158
Adiciones	457	-	2.105	2.562
Retiros	(6)	(1)	(232)	(239)
Saldo a 31 de diciembre de 1994	3.029	1	19.451	22.481
Adiciones	458	-	2.264	2.722
Retiros	(4)	(1)	(360)	(365)
Traspasos	-	-	(7)	(7)
Saldo a 31 de diciembre de 1995	3.483	-	21.348	24.831
Inmovilizado, neto -				
Saldo a 31 de diciembre de 1994	17.877	4.667	10.725	33.269
Saldo a 31 de diciembre de 1995	17.477	4.949	10.922	33.348

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994, 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 Grupo para el ejercicio de su actividad ascienden a 903 y 783 millones de pesetas, respectivamente, y se presentan minorando el saldo de la cuenta "Coste regularizado y actualizado, neto de provisiones". Del incremento de estas provisiones en el ejercicio 1994, 671 millones de pesetas (de los cuales 626 millones de pesetas corresponden a Banca Catalana), fueron constituidos por la aplicación de los criterios previstos en la Circular 11/1993 de Banco de España (Nota 1), cuyo importe neto del correspondiente efecto fiscal fue cargado a cuentas de reservas (Nota 19).



0D8705507

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:

Millones de Pesetas

1995 1994

Otros Activos -

Hacienda Pública:

Impuesto sobre beneficios anticipado (Nota 20)	892	1.067
Otros conceptos	238	156
Operaciones en camino	676	475
Opciones adquiridas	-	3
Diferencias de cambio por operaciones- a plazo (Nota 2-b)	-	393
Otros conceptos	1.181	642
	-----	-----
	2.987	2.736
	=====	=====

Otros Pasivos -

Obligaciones a pagar	1.375	1.950
Operaciones en camino	1.546	1.433
Impuesto sobre beneficios diferido (Nota 20)	479	428
Diferencias de cambio por operaciones- a plazo (Nota 2-b)	340	-
Acreedores por factoring	8.903	6.668
Otros conceptos	2.224	565
	-----	-----
	14.867	11.044
	=====	=====



0D8705508

CLASE 8.a

ESTADO

(13) Cuentas de Periodificación

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994, la composición de estos capítulos del activo y pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Activo:		
Intereses no devengados de recursos tomados a descuento	801	1.398
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	8.783	8.702
Gastos pagados no devengados	46	131
Otras periodificaciones	384	208
	-----	-----
	10.014	10.439
	=====	=====
Pasivo:		
Productos no devengados de operaciones tomadas a descuento	6.005	3.132
Devengos de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	7.529	6.597
Gastos devengados no vencidos	2.430	1.828
Otras periodificaciones	777	736
	-----	-----
	16.741	12.293
	=====	=====



0D8705509

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>1995</u>	<u>1994</u>
Por moneda:		
En pesetas	230.460	355.665
En moneda extranjera	45.771	74.516
	-----	-----
	276.231	430.181
	=====	=====

Por naturaleza:

A la vista -

Cuentas mutuas y aplicación de efectos	-	-
Otras cuentas:		
Bancos Operantes en España	1.222	883
Cajas de Ahorro	2	2
Cooperativas de Crédito	637	553
Otras entidades de Crédito	86	370
Entidades de Crédito no Residentes	641	1.298
	-----	-----
	2.588	3.106
	-----	-----

Otros débitos -

Banco de España :		
Cesión temporal de Certificados de		
Banco de España (Nota 5)	23.813	27.827
Cesión temporal de otros activos (Nota 5)	4.735	80.240
Entidades de Crédito:		
Cuentas a plazo	143.297	120.055
Cesión temporal de otros activos (Nota 5)	101.798	198.953
	-----	-----
	273.643	427.075
	-----	-----
	276.231	430.181
	=====	=====



0D8705510

CLASE 8.a

El límite asignado por Banco de España al 31 de diciembre de 1995 y 1994 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 desglose por plazos de vencimiento del saldo del epígrafe "Otros débitos" de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, así como los tipos de interés promedio al cierre de cada ejercicio, se indican a continuación:

Millones de Pesetas

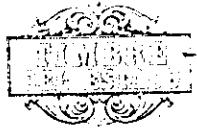
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total	Tipo de interés al cierre del ejercicio
						Entre 3 meses y 1 año

Saldos al 31 de diciembre de 1995-

Banco de España:						
Cesión temporal de activos	28.548	-	-	-	28.548	9,00%
Entidades de Crédito:						
Cuentas a plazo	105.634	37.663	-	-	143.297	8,02%
Cesión temporal de activos	85.740	16.058	-	-	101.798	9,14%

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 %



0D8705511

CLASE 8.a

5) Débitos a Clientes

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

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
En moneda:		
En pesetas	597.092	548.620
En moneda extranjera	10.310	9.093
	-----	-----
	607.402	557.713
	=====	=====
En sectores:		
Administraciones Públicas	20.245	17.059
	-----	-----
Otros sectores Residentes-		
Cuentas corrientes	168.877	154.959
Cuentas de ahorro	11.695	13.607
Imposiciones a plazo	244.288	226.556
Cesión temporal de activos (Nota 5)	138.200	122.713
Otras cuentas	2.428	1.352
	-----	-----
	565.488	519.187
	21.669	21.467
	-----	-----
Residentes	607.402	557.713
	=====	=====

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 1995 y 1994 es el siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Otros depósitos de ahorro - A plazo		
Hasta 3 meses	117.307	145.204
Entre 3 meses y 1 año	104.764	92.563
Entre 1 año y 5 años	40.194	6.855
Más de 5 años	-	32
	-----	-----
	262.265	244.654
	=====	=====



0D8705512

CLASE 8.a

Cartera de Créditos

Millones de Pesetas

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Otros débitos - A plazo		
Hasta 3 meses	113.374	97.158
Entre 3 meses y 1 año	25.663	25.695
Entre 1 año y 5 años	-	-
Más de 5 años	-----	-----
	139.037	122.853
	=====	=====

16) Débitos Representados por Valores Negociables

El desglose por plazos de vencimiento, del epígrafe "Pagarés y otros valores" de este apartado de los balances de situación consolidados adjuntos es el siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Hasta 3 meses	-	3.251
Entre 3 meses y 1 año	250	5.721
Entre 1 y 5 años	-	1
Más de 5 años	-----	-
	250	8.973
	=====	=====

El tipo de interés ponderado al 31 de diciembre de 1995 y 1994 es del 10,50% y 7,97%, respectivamente.



0D8705513

CLASE 8a

) 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 1995 y 1994 se muestra a continuación:

	<u>Millones de pesetas</u>			
	<u>1995</u>		<u>1994</u>	
	Fondo de Pensionistas	Otras Provisiones	Fondo de Pensionistas	Otras Provisiones
dos al inicio del ejercicio	103	4.226	6.615	6.717
ación con cargo a resultados del ejercicio (Nota 2.i)	415	312	1.205	837
os - na de seguros para la cobertura de pensiones (Nota 2.i)	(375)	(253)	(4.811)	(3.148)
os disponibles (Nota 2.i)	-	(47)	(2.865)	(28)
os movimientos	(72)	(642)	(41)	(152)
ios al cierre del ejercicio	71	3.596	103	4.226
	=====	=====	=====	=====

Las dotaciones con cargo a resultados del ejercicio 1995 correspondientes al epígrafe "Fondo de pensionistas" figuran registradas en los capítulos "Intereses y Cargas Asimiladas" (Nota 17), y "Gastos Generales de Administración" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta por importe de 66 y 349 millones de pesetas (807 y 396 millones de pesetas el ejercicio 1994), mientras que los fondos disponibles se recogen en el capítulo "Beneficios Extraordinarios".

Asimismo, las dotaciones del ejercicio 1995 correspondientes al epígrafe "Otras provisiones" figuran registradas en los capítulos "Amortización y provisiones para insolvencias" y "Pérdidas por operaciones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta por importe de 73 y 239 millones de pesetas, respectivamente, (126 y 711 millones de pesetas, respectivamente, en los capítulos "Pérdidas por operaciones financieras" y "Quebrantos Extraordinarios" en el ejercicio 1994).

Los pagos por complemento de pensiones durante los ejercicios 1995 y 1994 han ascendido a 52 y 744 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).



008705514

CLASE 8.a

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994, 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>1995</u>	<u>1994</u>
Fondo en cobertura de otros complementos pensionables (Nota 2.i)	1.442	1.601
Fondo para contingencias	1.204	1.190
Fondos para la cobertura de riesgos de firma (Notas 2.c y 7)	208	135
Provisiones por operaciones de futuro (Nota 2.l)	71	126
Otros fondos	671	1.174
	-----	-----
	3.596	4.226
	=====	=====

(18) Capital suscrito

El capital social del Banco al 31 de diciembre de 1995 y 1994, está formalizado en 3.506.165 acciones 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 1995 y 1994, Banco Bilbao Vizcaya, S.A. (a través de participaciones directas e indirectas) tenía una participación en el capital social del Banco del 95,93% y del 95,63%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 1994, algunas de las sociedades dependientes de Banca Catalana poseían, con carácter instrumental, el 0,08% 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" del balance de situación consolidado del ejercicio 1994 adjunto.

Tal y como se indica en la Nota 3, durante 1995, Banca Catalana ha vendido a Banco Bilbao Vizcaya, S.A. la Sociedad Mobiliaria Mat, S.A.. Como consecuencia de ello al 31 de diciembre de 1995 no hay saldo en el epígrafe "Acciones Propias" del Balance de situación consolidado adjunto.

A continuación se indica el movimiento habido durante los ejercicios 1995 y 1994 en el capítulo "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 1994	94	120	214
Adquisiciones	125	143	268
Ventas	(187)	(227)	(414)
	-----	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre de 1994	32	36	68
Adquisiciones	42	48	90
Ventas	(74)	(84)	(158)
	-----	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre de 1995	-----	-----	-----



0D8705515

CLASE 8.a

En el proceso de consolidación se efectuó una corrección de valor a 31 de diciembre de 1994 por importe de 8 millones de pesetas, para adecuar las acciones propias 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. Asimismo, la Junta General de Accionistas de Banca Atlántica, S.A. celebrada el 27 de mayo de 1995 delegó en el Consejo de Administración la facultad de fijar fecha y las condiciones de un aumento de capital acordado por un importe de veinte mil millones de pesetas, durante el plazo de un año, pudiendo el Consejo de Administración abstenerse de ejercitar dicha facultad. A 31 de diciembre de 1995, el Consejo de Administración no ha ejercido esta facultad.

9) 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 1995 y 1994 se muestra a continuación:

Millones de Pesetas

	Reserva legal	Reservas indisponibles	Reserva de fusión	Primas de Emisión	Otras Reservas de libre disposición	Total
Saldo a 31 de diciembre de 1993	5.840	204	4.606	4.929	12.142	27.721
Contribución a reservas procedente del beneficio del ejercicio anterior	552	-	-	-	1.731	2.283
Raspasos	-	(136)	-	-	136	-
Contribuciones 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
Contribución a reservas procedente del beneficio del ejercicio anterior	421	-	-	-	1.482	1.903
Raspasos	-	(68)	-	-	68	-
Saldo a 31 de diciembre de 1995	6.813	-	4.606	4.929	15.152	31.500



0D8705516

CLASE 8.a

Reserva legal -

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, las sociedades 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 mantenía una reserva indisponible equivalente al importe por el que figuraban contabilizadas las acciones de la matriz en sociedades dependientes (68 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994) en tanto éstas no fuesen enajenadas o amortizadas. Durante el ejercicio 1995 dicha reserva se ha traspasado a reservas de libre disposición al haber desaparecido las circunstancias que obligaron a su constitución.

Reserva de fusión,
Ley 76/1980 -

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

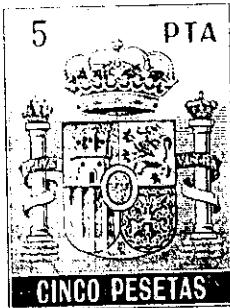
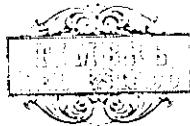
	<u>Millones de Pesetas</u>
Revalorización del inmovilizado material	10.731
Aplicaciones a provisiones realizadas en ejercicios anteriores	(6.125)

	4.606
	=====

Primas de emisión -

El saldo del capítulo "Primas de emisión" se originó como consecuencia de los aumentos de capital llevados a cabo en los ejercicios 1989 y 1993.

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



0D8705517

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>	
	1995	1994
Reservas en sociedades consolidadas -		
Por integración global:		
Banco Industrial de Cataluña, S.A.	585	595
Banco de Barcelona, S.A.	321	284
Catalana de Factoring, Entidad de Financiación-Factoring, S.A.	69	68
Otras	133	113
	-----	-----
	1.108	1.060
	-----	-----
Por puesta en equivalencia:		
Multirisk, S.A. (Nota 3)	-	17
	-----	-----
	1.108	1.077
	=====	=====
Pérdidas en sociedades consolidadas -		
Por integración global:		
Mobiliaria Mat, S.A. (Nota 3)	-	790
Por puesta en equivalencia:		
Mediterrània de Promocions i Gestions Immobiliaries, S.A.	85	137
	-----	-----
	85	927
	=====	=====



0D8705518

CLASE 8.a

Los movimientos que se han producido durante los ejercicios 1995 y 1994 han sido los siguientes:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Saldo neto al 31 de diciembre del ejercicio anterior	150	460
Distribución de resultados del ejercicio anterior	512	109
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	(194)	(446)
Variación en las participaciones, en el valor de las acciones propias y otros efectos patrimoniales por operaciones entre Sociedades del Grupo	555	27
Saldo neto al 31 de diciembre del ejercicio	1.023	150
	=====	=====

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 1995, 721 millones de pesetas tienen la consideración de reservas restringidas (650 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994).

(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 relativa a los beneficios de cada ejercicio, neta de las retenciones y pagos a cuenta del mismo efectuados en cada período.

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

En general, las entidades consolidadas tienen pendientes de inspección por las autoridades fiscales los últimos cinco ejercicios para los principales impuestos que les son de aplicación, salvo en aquéllos en que se ha producido una interrupción de la prescripción en base a actuaciones de la inspección fiscal.



0D8705519

CLASE 8.a

Banka Catalana, S.A. y algunas de las restantes sociedades consolidadas se han acogido a los incentivos fiscales a la inversión, previstos en la normativa del Impuesto sobre Sociedades. Si bien no se ha presentado aún la declaración del Impuesto sobre Sociedades para el ejercicio 1995, en el cómputo de la previsión para dicho impuesto, que figura en las cuentas anuales consolidadas adjuntas, se ha considerado una deducción por inversiones en activos fijos nuevos por 113 millones de pesetas (115 millones de pesetas en 1994). 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 a partir del resultado contable antes de impuestos, y la provisión constituida es la siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Impuesto sobre Sociedades al tipo impositivo del 35%	2.697	2.080
Aumentos (Disminuciones) por diferencias permanentes:		
Dotación neta al fondo de pensiones	133	550
Bonificaciones, deducciones y otros	(141)	(1.166)
	-----	-----
	(8)	(616)
Aumentos (Disminuciones) netos por diferencias temporales	(216)	(275)
	-----	-----
	2.473	1.189
Dotación (utilización) de impuestos diferidos y anticipados	216	275
	-----	-----
Provisión Impuesto sobre Sociedades	2.689	1.464
	=====	=====

De acuerdo con la Circular 7/1991 de Banco de España y preceptos concordantes, las cuentas anuales consolidadas de 1995 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 892 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995 y a 1.067 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1994 (Nota 12).



0D8705520

CLASE 8.a

La cifra de impuestos diferidos de Banca Catalana, S.A. al 31 de diciembre de 1995 y 1994 recoge 478 y 426 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 tanto en la actual comprobación como 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 consolidadas adjuntas.

(21) Cuentas de orden y otras operaciones fuera de balance

Al 31 de diciembre de 1995 y 1994, 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>1995</u>	<u>1994</u>
Pasivos Contingentes-		
Fianzas, avales y cauciones	46.997	41.427
Activos afectos a diversas obligaciones	70	58
Otros	7.088	7.018
	-----	-----
	54.155	48.503
	-----	-----
Compromisos-		
Disponibles por terceros:		
Por Entidades de Crédito	590	3.143
Por Administraciones Públicas	10.901	14.309
Por otros Sectores Residentes	100.320	110.454
Por No Residentes	42	19
	-----	-----
	111.853	127.925
Otros compromisos	-----	-----
	111.853	127.925
	-----	-----
Total	166.008	176.428
	=====	=====



0D8705521

CLASE 8.a

El valor nocial o contractual de las operaciones de futuro no vencidas al 31 de diciembre de 1995 y 1994, no recogidas en los balances adjuntos, es la siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Compraventas y permutas financieras de divisas	198.365	347.893
Compraventas de activos financieros	-	-
Acuerdos sobre tipo de interés futuro (FRA)	12.670	32.235
Permutas financieras sobre tipos de interés	93.991	17.800
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés	220	-
Opciones sobre valores y tipos de interés	1.778	2.000
Opciones sobre divisas	243	495
	-----	-----
	307.267	400.423
	=====	=====

El desglose de estas operaciones por plazos de vencimiento al 31 de diciembre de 1995 y 1994 es el siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>			
	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>
Saldos al 31 de diciembre de 1995 -				
Operaciones sobre tipos de interés y valores -				
Permutas financieras	38.958	49.159	5.874	-
Acuerdos sobre tipo de interés futuro	12.670	-	-	-
Futuros financieros	220	-	-	-
Compraventas no vencidas de activos financieros	-	-	-	-
Opciones sobre valores y tipos de interés	444	1.334	-	-
Otras operaciones	-----	-----	-----	-----
	52.292	50.493	5.874	-----
	-----	-----	-----	-----



008705522

CLASE 8.a

ESTADOS UNIDOS

Millones de Pesetas

	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>De 5 a 10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>
--	------------------------	--------------------------	---------------------------	---------------------------

Operaciones sobre tipo de cambio -

Compraventa de divisas a plazo	197.683	376	306	-
Permutas financieras	-	-	-	-
Opciones sobre divisas	243	-	-	-
	-----	-----	-----	-----
	197.926	376	306	-
	-----	-----	-----	-----
	250.218	50.869	6.180	-
	=====	=====	=====	=====

Saldos al 31 de diciembre de 1994 -**Operaciones sobre tipos de interés
y valores -**

Permutas financieras	1.200	16.000	600	-
Acuerdos sobre tipo de interés futuro	32.235	-	-	-
Futuros financieros	-	-	-	-
Compraventas no vencidas de activos financieros	-	-	-	-
Opciones sobre valores y tipos de interés	222	1.778	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-
	33.657	17.778	600	-
	-----	-----	-----	-----

Operaciones sobre tipo de cambio -

Compraventa de divisas a plazo	345.517	2.376	-	-
Permutas financieras	-	-	-	-
Opciones sobre divisas	495	-	-	-
	-----	-----	-----	-----
	346.012	2.376	-	-
	-----	-----	-----	-----
	379.669	20.154	600	-
	=====	=====	=====	=====



0D8705523

CLASE 8.a

El detalle de permutas financieras sobre tipos de interés y de acuerdos sobre tipos de interés futuros al 31 de diciembre de 1995, por vencimientos y divisas y con indicación de los tipos de interés cobrados y pagados, es el siguiente:

Millones de Pesetas
(excepto porcentajes)

	<u>Hasta</u> <u>1 año</u>	<u>De 1 a</u> <u>5 años</u>	<u>De 5 a</u> <u>10 años</u>	<u>Más de</u> <u>10 años</u>
--	------------------------------	--------------------------------	---------------------------------	---------------------------------

Permutas financieras -

En pesetas:

Cobrando un tipo de interés fijo -

Valor nocialal	37.750	43.850	2.787	-
Tipo de interés promedio cobrado	9,60%	10,02%	10,44%	-
Tipo de interés promedio pagado	9,39%	9,21%	10,44%	-

Pagando un tipo de interés fijo -

Valor nocialal	-	5.000	2.787	-
Tipo de interés promedio cobrado	-	9,52%	10,64%	-
Tipo de interés promedio pagado	-	7,92%	10,44%	-
	-----	-----	-----	-----
	37.750	48.850	5.574	-
	-----	-----	-----	-----

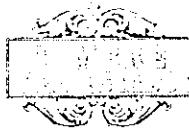
En moneda extranjera:

Cobrando un tipo de interés fijo -

Valor nocialal	-	-	-	-
Tipo de interés promedio cobrado	-	-	-	-
Tipo de interés promedio pagado	-	-	-	-

Pagando un tipo de interés fijo -

Valor nocialal	1.208	309	300	-
Tipo de interés promedio cobrado	-	-	-	-
Tipo de interés promedio pagado	13,35%	12,50%	10,73%	-
	-----	-----	-----	-----
	1.208	309	300	-
	-----	-----	-----	-----
	38.958	49.159	5.874	-
	=====	=====	=====	=====



0D8705524

CLASE 8.a

Millones de Pesetas
(excepto porcentajes)

	<u>Hasta</u> <u>3 meses</u>	<u>De 3 a</u> <u>6 meses</u>	<u>De 6 a</u> <u>12 meses</u>	<u>Más de</u> <u>1 año</u>
--	--------------------------------	---------------------------------	----------------------------------	-------------------------------

Acuerdos sobre tipo de interés futuro -**En pesetas:****Cobrando un tipo de interés fijo -**

Valor nocial	-	-	3.300	-
Tipo de interés promedio cobrado	-	-	-	-
Tipo de interés promedio pagado	-	-	9,31%	-

Pagando un tipo de interés fijo -

Valor nocial	-	-	3.300	-
Tipo de interés promedio cobrado	-	-	9,48%	-
Tipo de interés promedio pagado	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----
	-	-	6.600	-
	-----	-----	-----	-----

En moneda extranjera:**Cobrando un tipo de interés fijo -**

Valor nocial	-	1.214	2.428	-
Tipo de interés promedio cobrado	-	5,57%	5,45%	-
Tipo de interés promedio pagado	-	-	-	-

Pagando un tipo de interés fijo -

Valor nocial	-	1.214	1.214	-
Tipo de interés promedio cobrado	-	-	5,78%	-
Tipo de interés promedio pagado	-	5,52%	-	-
	-----	-----	-----	-----
	-	2.428	3.642	-
	-----	-----	-----	-----
	-	2.428	10.242	-
	=====	=====	=====	=====

Véase en Nota 23 el desglose del saldo del epígrafe "Beneficios (Pérdidas) por operaciones financieras".



0D8705525

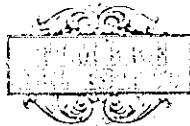
CLASE 8^a(22) Operaciones con sociedades del Grupo

El detalle de los saldos más significativos mantenidos por el Grupo Banca Catalana, al cierre de los ejercicios 1995 y 1994, 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>1995</u>	<u>1994</u>
Activo:		
Créditos sobre clientes	1.234	269
Cuentas de periodificación	14	5
	-----	-----
	1.248	274
	=====	=====
Pasivo:		
Débitos a clientes	1	9
	=====	=====
Pérdidas y ganancias:		
Haber		
Intereses y rendimientos asimilados	130	174
	=====	=====
Cuentas de orden:		
Pasivos contingentes	58	77
Compromisos	466	2.631
	-----	-----
	524	2.708
	=====	=====

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>1995</u>	<u>1994</u>
Activo:		
Entidades de crédito	27.025	34.768
Créditos sobre clientes	370	3.228
Otros activos	125	269
Cuentas de periodificación	206	851
	-----	-----
	27.726	39.116
	=====	=====
Pasivo:		
Entidades de crédito	34.117	41.440
Débitos a clientes	1.132	1.116
Cuentas de periodificación	381	536
	-----	-----
	35.630	43.092
	=====	=====



0D8705526

CLASE 8.a

Pérdidas y ganancias:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Debe-		
Intereses y cargas asimiladas	3.117	2.890
	=====	=====
Haber-		
Intereses y rendimientos asimilados	1.109	3.148
Comisiones percibidas	1	1
Beneficios por operaciones financieras	-	6
	-----	-----
	1.110	3.155
	=====	=====
Cuentas de Orden:		
Pasivos contingentes	557	117
Compromisos	250	72
Compraventas y permutas financieras de divisas	17.320	56.207
Permutas financieras sobre tipo de interés	81.605	17.800
Opciones sobre divisas	61	149
Otras operaciones con derivados financieros	1.617	-
	-----	-----
	101.410	74.345
	=====	=====

(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>1995</u>	<u>1994</u>
Intereses y rendimientos asimilados -		
De entidades de crédito	27.369	25.018
De la cartera de renta fija	12.180	9.824
De créditos sobre clientes	65.224	61.923
Otros productos	1.088	908
	-----	-----
	105.861	97.673
	=====	=====
Comisiones percibidas -		
De pasivos contingentes	696	650
De servicios de cobros y pagos	5.176	4.673
De servicios de valores	2.206	2.645
De operaciones de factoring	549	557
De otras operaciones	1.137	1.443
	-----	-----
	9.764	9.968
	=====	=====



0D8705527

CLASE 8.a

Millones de Pesetas1995 1994

Intereses y cargas asimiladas -

De Banco de España	7.842	4.031
De entidades de crédito	23.675	20.982
De acreedores	37.380	35.974
De empréstitos y otros valores negociables	219	722
Costo imputable a los fondos de pensiones constituidos (Nota 17)	66	805
Otros intereses	80	102
-----	-----	-----
	69.262	62.616
=====	=====	=====

Comisiones pagadas -

Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	766	924
Corretajes en operaciones activas y pasivas	2	2
Otras comisiones	1.210	826
-----	-----	-----
	1.978	1.752
=====	=====	=====

Resultados por operaciones financieras, neto -

En ventas y amortización de la cartera de renta fija	(43)	123
En ventas de la cartera de renta variable	(5)	(43)
Por saneamiento y operaciones de futuro sobre valores y otros	30	(3.205)
Por diferencias de cambio	395	527
-----	-----	-----
	377	(2.598)
=====	=====	=====



008705528

CLASE 8.a

B) Gastos generales de Administración-Gastos de Personal

El número medio de empleados del Grupo en los ejercicios 1995 y 1994, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Dirección General	8	10
Jefes	1.735	1.774
Administrativos	1.257	1.369
Subalternos y oficios varios	51	48
	-----	-----
	3.051	3.201
	=====	=====

Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración

Durante los ejercicios 1995 y 1994, los importes devengados por los miembros del Consejo de Administración en el Grupo Banca Catalana, ascendieron a 17 y 18 millones de pesetas, respectivamente, en concepto de dietas y atenciones estatutarias y a 32 y 30 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 49 y 43 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995 y 1994.

(24) Cuadro de financiación

A continuación se muestran los cuadros de financiación consolidados correspondientes a los ejercicios 1995 y 1994:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1995</u>	<u>1994</u>
ORIGEN DE FONDOS:		
Recursos generados de las operaciones	15.199	14.076
Aportaciones externas al Capital:		
Ventas de acciones propias	60	112
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	14.091	62.034
Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	658	-
Acredores (incremento neto)	49.689	10.830
Venta de inversiones permanentes:		
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	1.687	1.244
otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	7.757	-
	-----	-----
	89.141	88.296
	=====	=====



0D8705529

CLASE 8.a

CLASE 8.a

Millones de Pesetas

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
APLICACIONES:		
Dividendos pagados	2.308	3.227
Inversión crediticia (incremento neto)	66.252	27.715
Títulos de renta fija (incremento neto)	6.952	39.327
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	-	1.044
Empréstitos (disminución neta)	8.723	5.845
Adquisición de inversiones permanentes:		
Compra de participaciones en empresas del grupo asociadas	-	335
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	4.906	4.732
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	6.071
	-----	-----
	89.141	88.296
	=====	=====

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

Millones de Pesetas

	<u>1995</u>	<u>1994</u>
Resultado del ejercicio	5.016	4.480
Amortizaciones	2.793	2.608
Dotaciones netas a fondo de depreciación de activos y otros fondos especiales	7.217	6.790
Saneamientos directos de activos	33	-
Pérdidas en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	279	285
Beneficios en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	(139)	(87)
Recursos generados de las operaciones	15.199	14.076
	=====	=====



0D8705530

CLASE 8^a

ESTAMPA

NEXO I

Información adicional sobre Sociedades dependientes consolidadas por integración global que componen el Grupo Banca Catalana (cifras en millones de pesetas):

	<u>Banco Industrial de Cataluña, S.A.</u>	<u>Banco de Barcelona, S.A.</u>
Dirección	Avda. Diagonal, 662 Barcelona	Avda. Diagonal, 453 bis Barcelona
Actividad	Banca	Banca
Fracción de capital que se posee directamente	100%	100%
Capital al 31.12.95	3.000	1.500
Reservas en consolidación al 31.12.95	585	321
Resultado neto de 1995	85	173

	<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 31.12.95	25	400
Reservas en consolidación al 31.12.95	14	69
Resultado neto de 1995	0	147



0D8705531

CLASE 8.a

Dirección	Aurada, S.A.	
Actividad	Avda. Diagonal, 662 Barcelona	Tenencia valores mobiliarios
Fracción de capital que se posee directamente	100%	100%
Capital al 31.12.95	10	200
Reservas en consolidación al 31.12.95	-	13
Resultado neto de 1995	-	118

Catalana de Pensiones, S.A.
Entidad Gestora de
Fondos De Pensiones

Avda. Diagonal, 662
Barcelona

Gestora de Fondos
de pensiones

100%

200

13

118

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 31.12.95	560	35
Reservas en consolidación al 31.12.95	53	25
Resultado neto de 1995	842	12



0D8705532

CLASE 8.a

PESETA

ANEXO II

Información adicional sobre Sociedades dependientes consolidadas por puesta en equivalencia
(cifras en millones de pesetas):

	B.B.V. Titulización, S.A. Sociedad Gestora de Fondos de Titulización <u>Hipotecaria</u>	Mediterrània de Promocións i Gestions <u>Immobiliaries, S.A.</u>
Dirección	Alcalá, 45 Madrid	Llull, 102 Barcelona
Actividad	Titulización hipotecaria	Promotora inmobiliaria
Fracción de capital que se posee directamente	20%	100%
Capital al 31.12.95	350	2.200
Reservas en consolidación al 31.12.95	-	(85)
Resultado neto de 1995	16	(90)
Valor según libros de la participación Individual	70	1.399
Consolidado	73	1.316
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	-
Cotización en Bolsa	Sin cotización	Sin cotización



0D8705533

CLASE 8.a

INFORME DE GESTIÓN GRUPO BANCA CATALANA

Evolución del Entorno

A lo largo de 1995, la economía ha proseguido la senda de recuperación que se inició en el primer trimestre de 1994. El crecimiento del PIB, que ha sido en 1995 un punto superior al del año anterior, se ha basado sobre todo en la inversión. Esta variable ha tomado el relevo al sector exterior como factor de crecimiento, mientras que la debilidad del consumo privado ha sido una constante durante todo el ejercicio.

El tipo de interés de intervención decenal se movió al alza en la primera parte del año 1995, con el fin de amortiguar los efectos inflacionistas del aumento de un punto en el IVA. Durante el segundo semestre se mantuvo estable en el 9,25% hasta el mes de diciembre, cerrando el año en el 9%.

El crecimiento de las variables monetarias, que enmarcan en cierta forma el ámbito de actuación del sector bancario, fue del 9,2% en cuanto a los ALP'S, mientras que el crédito interno a empresas y familias, aumentó un 6,8%.

Actividad

El Grupo Banca Catalana ha registrado en 1995, una fuerte expansión de su negocio bancario de clientes. En contrapartida, las rúbricas de Entidades de Crédito tanto de Activo como de Pasivo han disminuido, lo cual ha determinado a su vez un descenso del Total Balance en un 9,4% quedando con una cifra de 995.288 millones al cierre del ejercicio.

La actividad con clientes viene básicamente explicada por la evolución de las rúbricas de Inversión Crediticia y Débitos a Clientes del Balance consolidado, además de los Fondos de Inversión y Pensiones, comercializados por Banca Catalana.

En cuanto a la Inversión Crediticia Bruta, el aumento durante 1995 ha sido de 60.834 millones que proceden en un 83,2% del crédito facilitado al Sector Privado. Dicho aumento equivale a una tasa anual del 11,8%. Al cierre del ejercicio, el volumen de Inversión era de 576.554 millones.

Por otra parte, los Débitos a Clientes que engloban los Depósitos clásicos y las Cesiones Temporales de Activos, registraban un volumen de 607.402 millones a 31 de diciembre de 1995, después de haber aumentado 49.689 millones, lo que supone un 8,9% de crecimiento en relación a 1994. A la misma fecha, el valor patrimonial de los Fondos de Inversión y Pensiones era de 102.248 millones.

La agregación de Inversión Crediticia y Recursos gestionados, configura un negocio con clientes de 1,29 billones, habiendo aumentado en conjunto un 9,6% durante 1995.

Los activos en mora eran de 23.066 millones al 31 de diciembre de 1995, descendiendo en un 12,9% en relación al año anterior. A pesar de esta positiva evolución, y acentuando la línea de rigor con que Banca Catalana actúa en esta materia, los Fondos de Provisión para Insolvencias han aumentado en 971 millones, llegando a una cifra al cierre de 1995, de 19.046 millones. La tasa de cobertura de los Fondos de Provisión en relación a los Activos dudosos, ha aumentado pues en 13,2 puntos.



0D8705534

CLASE 8a

Resultados

El Beneficio Bruto obtenido en el Ejercicio 1995 ha sido de 7.705 millones, con un aumento de 1.761 millones en relación a 1994, lo que supone una tasa de crecimiento del 29,6%.

Deducido el Impuesto de Sociedades, el Beneficio Neto alcanza la cifra de 5.016 millones, un 12% superior al de 1994.

Estos datos permiten evaluar el ejercicio de forma muy positiva; sin embargo, en materia de resultados hay también otros aspectos que cabe destacar.

- Aumento del Margen de Intermediación en un 4,4%, como consecuencia de la expansión del volumen de Negocio con clientes. Este crecimiento junto con el cambio de signo en Resultados de Operaciones Financieras, determina un aumento del 10,3% en el Margen Ordinario.
- Disminución de los de explotación en un 1,8%, lo que refleja los resultados de los planes de optimización de los recursos operativos. Es destacable el hecho de que esta rúbrica registra un descenso por segundo año consecutivo, de forma que los ahorros obtenidos en materia de costes durante el período 1993-1995 superan ya los 2.700 millones de pesetas.
- Fuerte aumento del Margen de Explotación, con una tasa de crecimiento anual del 40,6%. Este índice que combina el crecimiento del Margen Ordinario y la disminución de costes de explotación, pone de manifiesto el importante avance en eficiencia y productividad alcanzado en 1995.
- La práctica totalidad del Beneficio Bruto de 1995 se obtiene mediante resultados recurrentes, sin aportación significativa de Resultados Extraordinarios.

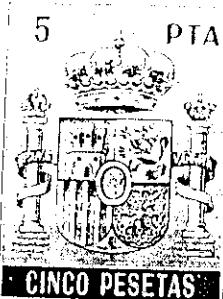
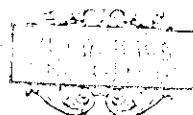
Otros Aspectos

Banca Catalana dirige prioritariamente su orientación comercial hacia los segmentos de Particulares y Empresas de tamaño pequeño y medio. Mantiene, asimismo, una posición predominante en el negocio Institucional de su mercado geográfico.

En los primeros meses de 1995, se ha puesto en marcha el plan de segmentación de negocio que ha supuesto una importante dotación de medios a la red para la gestión diferenciada de aquéllos dos segmentos de clientes. Los resultados de dicho plan han sido plenamente satisfactorios, materializándose en los crecimientos de negocio referidos en este informe.

También en 1995, ha sido completado el plan de renovación tecnológica de la Red, y se han instalado 22 nuevos cajeros automáticos.

Para 1996, las expectativas apuntan hacia una prolongación de la actual fase de crecimiento económico, que favorecerá el aumento del negocio bancario y la calidad de riesgo. Sin embargo, la sistemática reducción de márgenes que viene registrando el sector en general, hace poner el énfasis en los objetivos de crecimiento en negocio y control de costes.



0D8705535

CLASE 8a

CINCO PESETAS

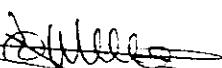
La Firma de las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión del Grupo Consolidado, referidos al 31 de diciembre de 1995, por parte de los miembros del Consejo de Administración, tiene lugar el día 21 de febrero de 1996 no habiéndose producido ningún hecho relevante digno de mención entre estas dos fechas.

Ninguna Sociedad integrada en el Balance Consolidado, poseía al 31 de diciembre de 1995 acciones de Banca Catalana. Durante el ejercicio de 1995, se compraron 42.514 acciones y se vendieron 74.501, todas ellas de 1.000 pesetas de valor nominal.

Los miembros del Consejo de Administración de Banca Catalana, S.A., 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 consolidadas de Banca Catalana, S.A. y Sociedades dependientes que componen el Grupo Banca Catalana, junto con el informe de gestión correspondiente, relativas al ejercicio 1.995.

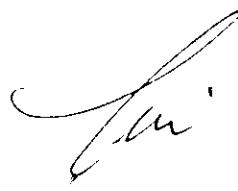
Toda la anterior documentación se halla contenida en 61 folios de papel con timbre del Estado de la clase 8a, números 0D8705475 al 0D8705535, ambos inclusive.

Barcelona, 21 de febrero de 1.996.

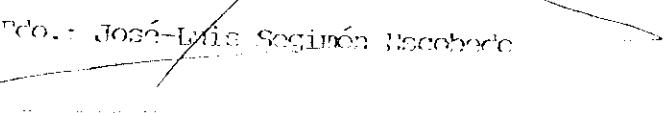

PEDRO FONTANA GARCIA


JOSE LUIS SEGIMON ESCOBEDO


CARLOS GORRIA CORTAZAR


JORGE SAGNIER HAUSMANN

CERTIFICO que éstas son las cuentas anuales y el informe de gestión formulados por el Consejo de Administración, en 21 de Febrero de 1996 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:


"Do. : José Luis Segimon Escobedo

JOSE LUIS AREITIO IRIZAR

JOSE LUIS AREITIO IRIZAR

JOSE FONOLLOSA GARCIA

JOSE FONOLLOSA GARCIA

Enmanuel

MARIO EZQUERRA ARNALOT

J. Carranza

JOSE LUIS CARRANZA ORTIZ

J. Illera

JAVIER ILLERA BLANCO

J. Maragall

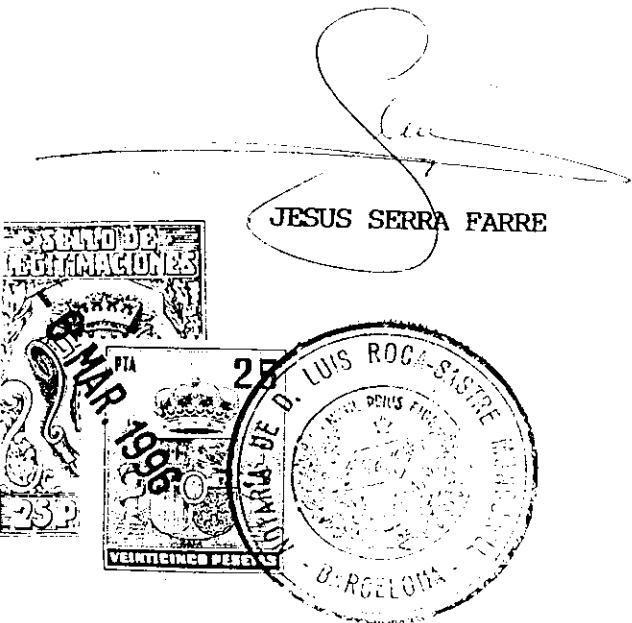
JUAN MARAGALL MARFA

E. Mas

ENRIQUE MAS MONTAÑES

A. Musolas

ALBERT MUSOLAS CARTAÑA



JESUS SERRA FARRE

LEGITIMACION

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

DOY FE: Que conozco y considero legitima la firma que antecede de los Sres. Pedro Fontana Garcia, Jose Luis Segimon Escobedo, Carlos Ferrer Tortajada, Jorge Segnier Havastramony, Jose Luis Areitio Irazar, Jose Fonollosa Garcia, Manel Ezquerro Arnalot, Jose Luis Carranza Ortiz, Javier Illera Blanco, Juan Maragall Marfa, Enrique Mas Montañes, Albert Musolas Cartaña y Jesus Serra Farre.

Barcelona, a 6 de Mayo de 1996.

D. Luis Roca Sastre