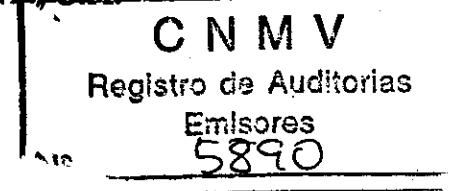


**ARTHUR  
ANDERSEN**

**BANCA CATALANA S.A.**



**CUENTAS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997  
E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 1998,  
JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORÍA**

# ARTHUR ANDERSEN

Rodríguez Arias, 15  
48008 Bilbao

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

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

1. Hemos auditado las cuentas anuales de BANCA CATALANA, S.A. (perteneciente al Grupo Banco Bilbao Vizcaya, véase Nota 1), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1998 y 1997 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.
2. Según se indica en la Nota 1, en el ejercicio 1998 el Banco ha cargado a reservas el coste estimado de las indemnizaciones, retribuciones diferidas y pensiones futuras derivadas de la jubilación anticipada de determinados empleados, por un importe, neto de su correspondiente efecto fiscal, de 2.013 millones de pesetas, contando para ello con la autorización expresa de Banco de España, al amparo de lo previsto en su Circular 4/1991, y de la Junta General de Accionistas.
3. 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 1998 y 1997 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.
4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 1998 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 1998. 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

Alberto Uribe-Echevarría Abascal

26 de marzo de 1999

Arthur Andersen y Cia., S. Com.  
Reg. Merc. Madrid, Tomo 3190, Libro 0, Folio 1.  
Sección, S. Hoja M-54411, Inscric. 1.<sup>a</sup>

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

Domicilio Social:  
Raimundo Fdez. Villaverde, 65, 28003 Madrid  
Código de Identificación Fiscal D 79104469



OE9892134

CLASE 8.a

## BANCA CATALANA, S.A.

## BALANCES DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997 (Notas 1, 2 y 3)

- Millones de Pesetas -

ACTIVO	1998	1997	PASIVO	1998	1997
<b>CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES:</b>			<b>ENTIDADES DE CREDITO (Nota 14):</b>		
Caja	5.377	7.290	A la vista	403.774	230.292
Banco de España	2.464	2.515	A plazo o con preaviso	1.172	1.522
Otros Bancos Centrales	2.913	4.775		402.602	228.770
<b>DEUDAS DEL ESTADO (Nota 4)</b>	<b>85.546</b>	<b>85.977</b>	<b>DEBITOS A CLIENTES (Nota 15):</b>	<b>551.260</b>	<b>580.595</b>
<b>ENTIDADES DE CREDITO (Nota 5):</b>	<b>209.419</b>	<b>191.735</b>	Depósitos de Ahorro-	304.756	346.223
A la vista	243	134	A la vista	214.003	192.307
Otros créditos	209.176	191.601	A plazo	90.753	153.916
<b>CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 6)</b>	<b>726.624</b>	<b>599.735</b>	Otros débitos-	246.504	234.372
<b>OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 7)</b>	<b>17</b>	<b>24</b>	A la vista	139	247
De emisión pública	13	20	A plazo	246.365	234.125
Otros emisores	4	4			
<b>ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 8)</b>	<b>377</b>	<b>870</b>	<b>DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZABLES</b>	-	-
<b>PARTICIPACIONES (Nota 9)</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	Bonos y obligaciones en circulación	-	-
En entidades de crédito	-	-	Pagarés y otros valores	-	-
Otras participaciones	1	1			
<b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 10)</b>	<b>1.214</b>	<b>1.222</b>	<b>OTROS PASIVOS (Nota 12)</b>	<b>6.485</b>	<b>1.529</b>
En entidades de crédito	416	416	<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 13)</b>	<b>9.118</b>	<b>9.668</b>
Otras	798	806	<b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 16):</b>	<b>8.600</b>	<b>6.841</b>
<b>ACTIVOS INMATERIALES:</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	Fondo de pensionistas	1.846	-
Gtos. de constitución y de 1er. establecimiento	-	-	Provisión para Impuestos	-	-
Otros gastos amortizables	13	-	Otras provisiones	6.754	6.841
<b>ACTIVOS MATERIALES (Nota 11)</b>	<b>19.417</b>	<b>21.087</b>	<b>FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES</b>	-	-
Terrenos y edificios de uso propio	10.457	10.666	<b>BENEFICIOS DEL EJERCICIO</b>	<b>9.828</b>	<b>9.551</b>
Otros inmuebles	1.394	3.190	<b>PASIVOS SUBORDINADOS</b>	-	-
Mobiliario, instalaciones y otros	7.566	7.231	<b>CAPITAL SUSCRITO (Nota 17)</b>	<b>38.506</b>	<b>38.506</b>
<b>CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO</b>	-	-	<b>PRIMAS DE EMISION (Nota 18)</b>	<b>4.929</b>	<b>4.929</b>
Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-	<b>RESERVAS (Nota 18)</b>	<b>26.266</b>	<b>33.019</b>
Resto	-	-	<b>RESERVAS DE REVALORIZACION (Nota 18)</b>	-	-
<b>ACCIONES PROPIAS</b>	-	-	<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	-	-
Promemoria: nominal	-	-			
<b>OTROS ACTIVOS (Nota 12)</b>	<b>7.494</b>	<b>3.020</b>			
<b>CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 13)</b>	<b>3.267</b>	<b>3.969</b>			
<b>PERDIDAS DEL EJERCICIO</b>	-	-			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.058.766</b>	<b>914.930</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.058.766</b>	<b>914.930</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN (Nota 20)</b>	<b>188.232</b>	<b>190.522</b>			

Las Notas 1 a 23 descritas en la Memoria así como los Anexos I y II adjuntos, forman parte integrante de estos balances de situación.



OE9892135

CLASE 8.a

**BANCA CATALANA, S.A.**  
**CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS**  
**ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997 (Notas 1, 2 y 3)**

- Millones de Pesetas -

CONCEPTO	(DEBE) HABER	
	1998	1997
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 22)	57.772	66.169
De los que: cartera de renta fija	4.235	6.947
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 22)	(28.013)	(34.048)
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	1.981	1.407
De acciones y otros títulos de renta variable	27	23
De participaciones	-	-
De participaciones en el grupo	1.954	1.384
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>31.740</b>	<b>33.528</b>
COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 22)	9.068	8.855
COMISIONES PAGADAS (Nota 22)	(2.974)	(2.766)
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 22)	2.605	2.801
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>40.439</b>	<b>42.418</b>
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	371	439
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	(22.594)	(23.017)
De personal (Nota 22)	(16.916)	(17.156)
De los que:		
Sueldos y Salarios	(12.370)	(11.566)
Cargas sociales	(3.742)	(3.789)
De las que: pensiones (Nota 16)	(904)	(914)
Otros gastos administrativos	(5.678)	(5.861)
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES (Nota 11)	(1.782)	(2.130)
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	(477)	(1.847)
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>15.957</b>	<b>16.663</b>
AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (NETO) (Notas 6 y 16)	(1.881)	(2.305)
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO)	-	-
DOTACION AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	-	-
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Notas 6, 10, 11, 16 y 22)	1.413	2.270
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Notas 11, 16 y 22)	(1.513)	(2.805)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>13.976</b>	<b>13.823</b>
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS (Nota 19)	(4.148)	(4.272)
OTROS IMPUESTOS	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>9.828</b>	<b>9.551</b>

Las Notas 1 a 23 descritas en la Memoria, así como los Anexos I y II adjuntos, forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias.



OE9892136

CLASE 8.a

## BANCA CATALANA, S.A.

### MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 y 1997

#### **(1) Reseña histórica, bases de presentación y principios contables**

##### **a) Reseña histórica -**

Banca Catalana, S.A. (en adelante Banca Catalana o el Banco) es una entidad de derecho privado, sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias operantes en España, perteneciente al Grupo Banco Bilbao Vizcaya (Nota 17), estando su actividad centrada en Cataluña y Baleares.

En el ejercicio 1988 se acordó por parte de la Junta General de Accionistas del Banco la fusión de Banca Catalana con Banca Mas Sardá, S.A. (Nota 2.g y 18).

##### **b) Bases de presentación -**

Las cuentas anuales adjuntas se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular de Banco de España 4/1991, de 14 de junio, y sus sucesivas modificaciones, 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.

Las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio 1998 se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración del Banco opina que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

##### **c) Principios contables -**

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

##### **d) 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 1998 y 1997 hay que considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación adjuntos:



OE9892137

CLASE 8.0

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
Capital suscrito (Nota 17)	38.506	38.506
Primas de emisión (Nota 18)	4.929	4.929
Reservas (Nota 18)	26.266	33.019
Más- Beneficio neto del ejercicio	31.195	37.948
Menos- Dividendo activo a cuenta pendiente de pago (Nota 3 y 12)	9.828	9.551
Patrimonio neto contable	(4.005)	-
Menos-	75.524	86.005
Dividendo complementario (Nota 3)	(4.928)	(4.313)
<b>Patrimonio neto, después de la aplicación de los resultados del ejercicio</b>	<b>70.596</b>	<b>81.692</b>

#### e) 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, 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 1998 y 1997, los recursos propios computables de Banca Catalana exceden de los requerimientos mínimos exigidos por la citada Circular.



OE9892138

CLASE 8.a

**f) Comparación de la información -****1.-Circular 5/1997**

La Circular 5/1997, de 24 de julio, de Banco de España, introdujo diversas modificaciones en la Circular 4/1991, la mayor parte de las cuales fueron tenidas en cuenta en la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 1997.

El resto de aspectos modificados, poco significativos para los estados financieros del Banco, han entrado en vigor en 1998 y han supuesto un incremento de las reservas, neto de su efecto fiscal, por importe de 34 millones de pesetas (Nota 18).

**2.-Circular 7/1998**

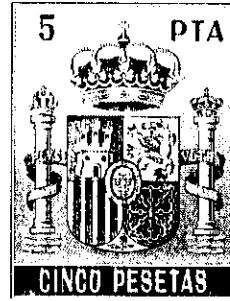
La Circular 7/1998, de 3 de julio, de Banco de España, ha introducido modificaciones adicionales en la Circular 4/1991, parte de las cuales han sido tenidas en cuenta en la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 1998 adjuntas, mientras que algunas otras entrarán en vigor en el ejercicio 1999. Las modificaciones más significativas con efecto en el ejercicio 1998 son las siguientes:

- a) Los trabajos que se realicen en los programas informáticos como consecuencia de la introducción del euro se consideran mejoras y su coste puede activarse como gastos amortizables, si se cumplen determinados requisitos. Dichos gastos amortizables deberán amortizarse linealmente antes del final del año 2001. Los restantes gastos relacionados con la introducción del euro se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenguen (Nota 2.n).
- b) Euro-

La aparición del euro como moneda oficial desde el 1 de enero de 1999 y la plena participación de España en la Unión Monetaria desde su inicio, supone una redefinición de lo que se entiende por moneda nacional y extranjera.

Desde el 1 de enero de 1999, inclusive, la moneda del sistema monetario nacional es el euro, tal y como esta moneda se define en el Reglamento (CE) 974/98 del Consejo, de 3 de mayo de 1998. El euro sucede sin solución de continuidad y de modo íntegro a la peseta como moneda del sistema monetario nacional. La unidad monetaria y de cuenta del sistema es un euro. Los billetes y monedas denominados en euros serán los únicos de curso legal en el territorio nacional.

No obstante lo indicado en el párrafo anterior, la peseta podrá continuar siendo utilizada como unidad de cuenta del sistema monetario en todo instrumento jurídico, en cuanto subdivisión del euro, con arreglo al tipo de conversión fijo de 166,386 pesetas por euro, hasta el 31 de diciembre del año 2001. A partir de dicho momento, la utilización de la peseta como unidad de cuenta no gozará de la protección del sistema monetario. Los billetes y monedas denominados en pesetas continuarán siendo válidos como medio de pago de curso legal durante los primeros meses del año 2002, periodo en el que se efectuará el canje de billetes y monedas en pesetas por billetes y monedas en euros con arreglo al tipo fijo de conversión.



OE9892139

CLASE 8.a

En este sentido, las modificaciones más significativas introducidas por la Circular hacen referencia al tratamiento contable de las operaciones de futuro sobre riesgo de cambio entre monedas de Estados participantes en la Unión Monetaria (Nota 2.b), de modo que, a efectos de la determinación al 31 de diciembre de 1998 del resultado de los cierres teóricos de las posiciones que no sean de cobertura en operaciones de futuro contratadas en mercados no organizados, las operaciones denominadas en euros y unidades monetarias de los Estados participantes en la Unión Monetaria, se han considerado denominadas en una misma moneda.

Las anteriores modificaciones no han tenido un efecto significativo en las cuentas anuales, del mismo modo que tampoco lo supondrá la aplicación en el ejercicio 1999 del resto de modificaciones establecidas en la citada Circular.

### *3.-Jubilaciones anticipadas*

En 1998, el Banco ha cargado a reservas el coste estimado de las indemnizaciones y pensiones futuras derivadas de la jubilación anticipada de 102 empleados, por importe de 2.013 millones de pesetas, neto de su correspondiente efecto fiscal, estimado en 1.084 millones de pesetas. Dicha operación cuenta con las pertinentes autorizaciones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco celebrada el 10 de noviembre de 1998 y del Banco de España (véanse Notas 2.i, 16 y 18).

### **g) Consolidación-**

Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, Banca Catalana posee la práctica totalidad de las acciones de una serie de sociedades financieras, cuya actividad está directamente relacionada con la del Banco y están sometidas a la dirección única de éste. Estas inversiones, cuyo valor neto en libros asciende al 31 de diciembre de 1998 a 641 millones de pesetas (649 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1997) se presentan en el capítulo "Participaciones en Empresas del Grupo" de los balances de situación adjuntos de acuerdo con los criterios de valoración indicados en la Nota 2.e. En consecuencia, las cuentas anuales adjuntas no incluyen el efecto, en cualquier caso no significativo, que resultaría de aplicar criterios de consolidación a las mencionadas participaciones, efecto que, de hecho, se recoge en las cuentas anuales consolidadas del Grupo Banca Catalana, que el Banco formula de forma separada y que se someten igualmente a auditoría independiente. En los Anexos I y II se proporciona la información más relevante sobre estas sociedades.

A continuación se presentan los estados financieros consolidados del Grupo Banca Catalana al 31 de diciembre de 1998 y 1997:



OE9892140

CLASE 8.a

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

**BALANCES DE SITUACION CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997**  
- Millones de Pesetas -

ACTIVO	1998	1997	PASIVO	1998	1997
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES:			ENTIDADES DE CREDITO:		
Caja	2.464	2.515	A la vista	1.124	1.522
Banco de España	2.913	4.775	Otros débitos	402.783	228.770
Otros Bancos Centrales	-	-		403.907	230.292
DEUDAS DEL ESTADO	5.377	7.290	DEBITOS A CLIENTES :		
	85.550	85.983	Depósitos de Ahorro-		
ENTIDADES DE CRÉDITO			A la vista	213.710	191.985
A la vista	244	229	A plazo	90.753	153.916
Otros créditos	171.396	167.745	Otros débitos-		
	171.640	167.974	A la vista	139	314
CREDITOS SOBRE CLIENTES	774.373	633.264	A plazo	246.366	234.125
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	17	24		550.968	580.340
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	377	870	DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZABLES		
PARTICIPACIONES	1	1	Bonos y obligaciones en circulación	.	.
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	503	503	Pagarés y otros valores	.	.
ACTIVOS INMATERIALES				.	.
Gastos de constitución y de primer establecimiento			OTROS PASIVOS	15.335	10.465
Otros gastos amortizables	-	-	CUENTAS DE PERIODIFICACION	9.292	9.776
	15	3	PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS :		
FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION			Fondo de pensionistas	1.903	61
Por integración global o proporcional	-	-	Provisión para Impuestos	-	-
Por puesta en equivalencia	-	-	Otras provisiones	5.877	5.964
	-	-		7.780	6.025
ACTIVOS MATERIALES :			FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	-	-
Terrenos y edificios de uso propio	10.847	11.061	DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION	-	-
Otros inmuebles	1.394	3.190	BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO:		
Mobiliario, instalaciones y otros	7.598	7.271	Del Grupo	10.030	9.505
	19.839	21.522	De minoritarios	10.030	9.505
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-	PASIVOS SUBORDINADOS	-	-
ACCIONES PROPIAS	-	-	INTERESES MINORITARIOS	-	-
OTROS ACTIVOS	7.564	3.066	CAPITAL SUSCRITO	38.506	38.506
CUENTAS DE PERIODIFICACION	3.093	3.737	PRIMAS DE EMISION	4.929	4.929
PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	-	1	RESERVAS	27.143	34.084
TOTAL ACTIVO	1.068.349	924.238	RESERVAS DE REVALORIZACION	-	-
CUENTAS DE ORDEN	186.080	192.150	RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	459	316
			TOTAL PASIVO	1.068.349	924.238



OE9892141

CLASE 8.a

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

**CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS  
EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997**

**- Millones de Pesetas -**

CONCEPTO	(DEBE) HABER	
	1998	1997
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS		
De los que: cartera de renta fija	58.058	66.446
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	4.235	6.947
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	(28.046)	(34.046)
De acciones y otros títulos de renta variable	1.821	1.141
De participaciones	27	23
De participaciones en el grupo	-	-
MARGEN DE INTERMEDIACION	1.794	1.118
COMISIONES PERCIBIDAS	31.833	33.541
COMISIONES PAGADAS	9.757	9.531
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	(3.001)	(2.799)
MARGEN ORDINARIO	2.605	2.801
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	41.194	43.074
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	375	447
De personal	(22.931)	(23.455)
De los que:	(17.191)	(17.503)
Sueldos y Salarios		
Cargas sociales	(12.567)	(11.779)
De las que: pensiones	(3.799)	(3.848)
Otros gastos administrativos	(909)	(919)
AMORTIZACION Y SANEARMENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	(5.740)	(5.952)
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	(1.801)	(2.185)
MARGEN DE EXPLOTACION	(477)	(1.047)
RESULTADOS NETOS GENERADOS POR SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	16.360	16.834
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	-	-
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	-	-
Correcciones de valor por cobro de dividendos	-	-
AMORTIZACION DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION	-	-
BENEFICIOS POR OPERACIONES DEL GRUPO	-	-
Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-
Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-
Beneficios por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el Grupo	-	-
Reversión de diferencias negativas de consolidación	-	-
QUEBRANTOS POR OPERACIONES DEL GRUPO	(1)	-
Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	(1)	-
Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-
Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el Grupo	-	-
AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENTIAS (NETO)	(1.921)	(2.317)
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO)	-	-
DOTACION AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	-	-
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	1.449	2.216
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	(1.513)	(2.806)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	14.374	13.927
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	(4.344)	(4.422)
OTROS IMPUESTOS	-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	10.030	9.505
RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORIA	-	-
RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO	10.030	9.505



OE9892142

CLASE 8.a

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

**CUADROS DE FINANCIACION CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES  
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997**  
- Millones de Pesetas -

APLICACIONES	Millones de pesetas	
	Ejercicio 1998	Ejercicio 1997
Dividendos pagados	14.325	3.235
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	-	-
Inversión crediticia (incremento neto)	143.642	91.413
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	-	-
Acreedores (disminución neta)	29.372	21.469
Adquisición de inversiones permanentes-		
Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	599	504
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	3.159	2.012
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	1.833	2.512
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>192.930</b>	<b>121.145</b>

ORÍGENES	Millones de pesetas	
	Ejercicio 1998	Ejercicio 1997
Recursos generados de las operaciones-		
Resultados del ejercicio	10.030	9.505
Amortizaciones	1.801	2.185
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos y otros fondos especiales	4.663	6.841
Pérdidas en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	833	464
Beneficios en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	(513)	(934)
	16.814	18.061
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	171.862	65.166
Títulos de renta fija (disminución neta)	440	31.851
Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	499	439
Venta de inversiones permanentes:		
Venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	606	-
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	2.709	5.628
Otros conceptos pasivos menos activos (variación neta)	-	-
<b>TOTAL ORÍGENES</b>	<b>192.930</b>	<b>121.145</b>



OE9892143

CLASE 8.a

## (2) Principios de contabilidad aplicados

En la preparación de las cuentas anuales 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 los créditos con cuotas 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.

Banca Catalana registra 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.

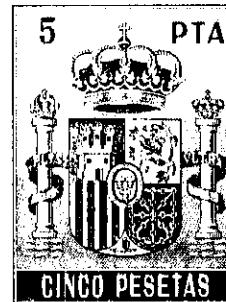
### b) Transacciones en moneda extranjera -

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 su importe neto en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" (Nota 22) de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, adeudándose las correspondientes a operaciones a plazo, en el epígrafe "Diferencias de cambio por operaciones a plazo" del capítulo "Otros activos" del balance de situación (Nota 12).

El contravalor total de los elementos de activo y de pasivo del Banco expresados en moneda extranjera ascienden a 14.360 y 14.734 millones de pesetas, respectivamente al 31 de diciembre de 1998 (18.608 y 31.195 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1997).



OE9892144

CLASE 8.a

**c) Fondos de insolvencias -**

El saldo de esta cuenta, que se presenta minorando el capítulo "Créditos sobre clientes" del activo 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, en cumplimiento de 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 con cobertura plena), destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente como problemáticos en la actualidad. Esta provisión adicional asciende a 5.490 y 4.789 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1998 y 1997, respectivamente.

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 con cobertura plena) 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 -**

Los valores que constituyen la cartera de renta fija del Banco 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 Banco hubiera decidido mantener hasta su amortización. Sin embargo, el Banco no incluye saldos en dicha categoría al 31 de diciembre de 1998 y 1997.
- 3) Cartera de inversión ordinaria: se incluye el resto de los valores no clasificados en ninguna de las dos carteras anteriores.



OE9892145

CLASE 8.º

#### 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, excepto las causadas por el devengo de intereses, se registran por el neto, en el capítulo "Resultados de Operaciones Financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### Cartera de Inversión ordinaria -

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 esta 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. Al 31 de diciembre de 1998 y 1997 existían plusvalías latentes en esta cartera por importe de 1.256 y 2.202 millones de pesetas, respectivamente (Notas 4 y 7).

El saneamiento de la cartera de renta fija cotizada se realiza íntegramente con cargo a cuentas de periodificación del activo que se presentan conjuntamente con los títulos afectados en los correspondientes epígrafes del balance de situación. Al 31 de diciembre de 1998 y 1997 dichas cuentas de periodificación no presentan saldo alguno.

Asimismo, la Circular 4/1991 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. En los ejercicios 1998 y 1997 no se ha efectuado dotación alguna por este concepto.

Las dotaciones netas con cargo a los resultados de cada ejercicio, por todos los conceptos mencionados, se recogen en el capítulo "Resultados de 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, la que sea menor.



OE9892146

## CLASE 8.a

ESTADO

- *Títulos no cotizados:* 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 efectuaron de acuerdo con las normas legales aplicables sobre regularización y actualización de balances.

Con objeto de reconocer las minusvalías derivadas de la aplicación de los criterios indicados anteriormente, se han constituido fondos de fluctuación de valores que se presentan disminuyendo el saldo de los capítulos "Acciones y otros títulos de renta variable" y "Participaciones en empresas del Grupo" del activo de los balances de situación adjuntos (Notas 8 y 10).

**f) Activos inmateriales -**

Este capítulo del activo del balance de situación al 31 de diciembre de 1998 adjunto recoge los desembolsos efectuados en la adquisición de aplicaciones informáticas, que son amortizados en un periodo máximo de tres años mediante cargos al epígrafe "Otros gastos administrativos" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

**g) Activos materiales -****Inmovilizado de uso propio -**

Los inmuebles existentes en el momento de la fusión con Banca Mas Sardá, S.A. figuran valorados, de acuerdo con las disposiciones legales aplicables (Notas 1 y 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 restante 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:



OE9892147

CLASE 8.a

CONCEPTOS	Porcentajes
Inmuebles	2%
Mobiliario	8% a 10%
Instalaciones	6% a 10%
Equipos de oficina y mecanización	10% a 25%

#### Activos adjudicados por regularización de créditos -

Dichos activos se contabilizan al valor menor que resulte entre el valor contable de los activos aplicados a su adquisición y el valor de mercado, deducido inicialmente por las provisiones que cubrieran los activos aplicados hasta el 25% de dicho valor. En los ejercicios siguientes a la adjudicación, deben realizarse dotaciones adicionales en función de la antigüedad, salvo para viviendas, oficinas y locales polivalentes en que dichas provisiones no son necesarias si se mantiene el valor de mercado (Nota 11).

#### b) Acciones propias -

Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, Banca Catalana no posee acciones propias en cartera.

#### i) Compromisos por pensiones y otros compromisos con el personal-

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

En el ejercicio 1998, el Banco ha ofrecido a determinados empleados la posibilidad de jubilarse con anterioridad a haber cumplido la edad establecida en el convenio colectivo laboral vigente, oferta que ha sido aceptada por 102 empleados. El coste total de dichos acuerdos asciende a 3.097 millones de pesetas, que incluyen indemnizaciones, salarios diferidos y complementos de pensiones futuras. Para la cobertura de dicho compromiso han sido constituidas las correspondientes provisiones (Nota 16), con cargo a los epígrafes de "Reservas" del balance de situación adjunto (Nota 18), en base a la autorización de la Junta General de Accionistas y con la autorización expresa del Banco de España, de acuerdo con lo dispuesto en el punto 4º de la Norma Decimotercera de la Circular 4/91.



OE9892148

CLASE 8.a

En los ejercicios 1998 y 1997, 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 17), para garantizar la cobertura futura de los pagos por complemento de pensiones tanto del personal en activo como del jubilado normal o anticipadamente. En ejercicios anteriores, se realizaron contratos similares con Euroseguros, S.A. y Aurora Polar, S.A. de Seguros y Reaseguros, sociedad asimismo participada por el Grupo Banco Bilbao Vizcaya. Las primas únicas netas correspondientes a estos contratos de seguro han ascendido a 2.357 y 1.410 millones de pesetas en los ejercicios 1998 y 1997, respectivamente, habiéndose cancelado simultáneamente los fondos internos constituidos hasta entonces para estos colectivos (Nota 16). Al 31 de diciembre de 1998, el importe de las reservas matemáticas correspondientes a estos contratos de seguro y a los formalizados en ejercicios anteriores asciende a 6.079 millones de pesetas en relación con el personal en activo y 13.609 millones de pesetas que abarcan a la totalidad de los empleados que a dicha fecha se encontraban en situación pasiva o jubilados anticipadamente (5.648 y 11.345 millones de pesetas, respectivamente, al 31 de diciembre de 1997). Los estudios actuariales para la valoración de este compromiso han sido realizados en bases individuales y cuantificados por el método de la unidad de crédito proyectada, habiéndose aplicado en 1998 en los mismos las tablas de mortalidad GRM/F 80-1 (GRM/F 80 en los contratos de 1997 y anteriores) y tasas de actualización inferiores a las tasas internas de rentabilidad de las inversiones asignadas a su cobertura, o del 4% para aquellos plazos e importes no cubiertos con inversiones en los contratos de seguros formalizados en 1998 y 1997 (6% en los contratos para personal jubilado formalizados en 1996 y ejercicios anteriores).

Los pagos por complementos de pensiones durante los ejercicios 1998 y 1997 han sido reembolsados por las compañías de seguros mencionadas anteriormente, en cumplimiento de los contratos suscritos.

Al 31 de diciembre de 1998, el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Fondo de pensionistas" del correspondiente balance de situación adjunto, recoge el valor actual de los sueldos e indemnizaciones pendientes de pago al personal jubilado anticipadamente en 1998, hasta la fecha de su jubilación normal, por importe de 1.846 millones de pesetas, una vez deducidos los pagos efectuados en 1998 por importe de 242 millones de pesetas (Nota 16).

Asimismo, el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" de los balances de situación adjuntos, al 31 de diciembre de 1998 y 1997 recoge 815 y 884 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 1998 y 1997 por importes de 1.250 y 1.304 millones de pesetas, respectivamente, correspondientes al coste normal devengado durante dichos ejercicios (Nota 16), además de los cargos a reservas efectuados en 1998 que se mencionan anteriormente.



OE9892149

CLASE 8.a

ESTAMPILLA

Por otro lado, el Banco tiene 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 adjuntas como consecuencia de este hecho ascienden a 63 y 61 millones de pesetas en los ejercicios 1998 y 1997, respectivamente, y figuran registrados en el epígrafe "Gastos generales de administración - De personal".

Por último, el Banco tiene asumidos determinados compromisos con su personal, cuyo coste viene determinado por la evolución de la cotización en Bolsa de las acciones de Banco Bilbao Vizcaya, S.A. y se encuentra íntegramente cubierto por las correspondientes provisiones, una vez consideradas las opciones de compra contratadas con sociedades del Grupo Banco Bilbao Vizcaya y asignadas a la cobertura de los mencionados compromisos (Notas 16, 20 y 21).

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 Beneficios -**

Este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias recoge la totalidad de los cargos o abonos derivados de dicho impuesto, tanto los correspondientes al gasto devengado en el propio ejercicio como los generados por ajustes en los importes registrados en ejercicios anteriores (Nota 19).

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades devengado en 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. Los impuestos anticipados derivados de las diferencias temporales únicamente se activan si su recuperación se va a producir en un plazo de 10 años (Nota 12).

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 del ejercicio en que se aplican. Para que estas deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

l) **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.



OE9892150

CLASE 8.a

De acuerdo con la normativa de 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 nocional 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 (Nota 12).

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 registran 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.

Se efectúan valoraciones de las operaciones de negociación contratadas fuera de mercados organizados, 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 (Nota 16), mientras que los beneficios potenciales no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación (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.

**m) Activos y pasivos adquiridos o emitidos a descuento-**

Los activos y pasivos adquiridos o emitidos a descuento, con la excepción de los valores negociables, se contabilizan por su valor de reembolso. La diferencia entre dicho valor y los importes pagados o cobrados se registran en los capítulos "Cuentas de periodificación" del pasivo y activo de los balances de situación (Nota 13).

**n) "Efecto 2000" y Euro-**

En 1998 y 1997, el "Efecto 2000" ha motivado la implantación en el Banco, al igual que en el resto de entidades del Grupo Banco Bilbao Vizcaya, de planes de actuación que incluyen, entre otras cuestiones, acciones específicas sobre las aplicaciones informáticas corporativas del Grupo y sus propias instalaciones para evitar la aparición de posibles errores en el tratamiento de la información asociada con el año 2000, cuya fase de análisis y adaptación de sistemas se encuentra prácticamente finalizada. Del mismo modo, se han definido planes de continuidad de negocio para afrontar cualquier contingencia relacionada con este asunto.

El importe de los gastos e inversiones realizadas y a realizar con posterioridad al 31 de diciembre de 1998 por el concepto anterior, así como por la implantación del euro (Nota 1.f) y el efecto sobre las vidas útiles de las aplicaciones informáticas o instalaciones modificadas, no es significativo.



OE9892151

CLASE 8.a

PAÍSES BAJOS

### (3) Distribución de Resultados

La propuesta de distribución del beneficio neto de Banca Catalana, S.A. correspondiente al ejercicio 1998, que el Consejo de Administración presentará a la Junta General de Accionistas para su aprobación, es la siguiente:

CONCEPTOS	Millones de Pesetas
<b>Beneficio neto del ejercicio 1998</b>	<b>9.828</b>
<b>Distribución:</b>	
Dividendos (Nota 1)	
- A cuenta	4.005
- Complementario	4.928
Reservas voluntarias	895
	<b>9.828</b>

Con fecha 15 de diciembre de 1998 el Consejo de Administración del Banco acordó abonar a sus accionistas un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 1998 por importe de 4.005 millones de pesetas, que al 31 de diciembre de 1998 estaba pendiente de ser satisfecho a los accionistas (véanse Notas 1 y 12). El dividendo complementario del resultado del ejercicio 1998, que el Consejo de Administración del Banco tiene previsto proponer a la Junta General de Accionistas, asciende a 128 pesetas brutas por acción.

El estado contable previsional formulado por el Banco de acuerdo con los requisitos legales (artículo 216 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas), poniendo de manifiesto la existencia de liquidez suficiente para la distribución del dividendo, fue el siguiente:

CONCEPTOS	Millones de Pesetas
	30 Noviembre 1998
<b>Beneficio Neto</b>	<b>8.573</b>
<b>Menos-</b>	
<b>Dividendos a cuenta</b>	<b>-</b>
	<b>8.573</b>



OE9892152

CLASE 8.a

#### (4) Deudas del Estado

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

	Millones de pesetas	
	1998	1997
Certificados del Banco de España	8.963	12.897
Cartera de inversión ordinaria -		
Letras del Tesoro	72.303	62.395
Deuda del Estado cotizada	4.280	10.500
	76.583	72.895
Cartera de Negociación -		
Deuda del Estado	-	185
	85.546	85.977

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1998 y 1997, se muestra a continuación:

	Millones de pesetas	
	1998	1997
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>85.977</b>	<b>117.612</b>
Compras	93.882	140.849
Ventas	(31.751)	(141.249)
Amortizaciones y otros	(62.562)	(31.235)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>85.546</b>	<b>85.977</b>

En el ejercicio 1998, los beneficios netos por enajenación de valores del epígrafe "Cartera de Inversión ordinaria" han ascendido a 1.520 millones de pesetas, (1.617 millones de pesetas en el ejercicio 1997), y se encuentran registrados en el capítulo "Resultados de Operaciones Financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (Nota 22).

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. A 31 de diciembre de 1998 y 1997, la práctica totalidad de estos activos ha sido cedida temporalmente a Banco de España (Nota 14).



OE9892153

CLASE 8.a

ESTADOS UNIDOS DE

El tipo de interés medio anual de las Letras del Tesoro durante el ejercicio 1998 ha sido el 4,365 % (el 6,01% durante el ejercicio 1997). De estos activos, y de los adquiridos temporalmente a Entidades de Crédito (Nota 5), el Banco tenía cedido al 31 de diciembre de 1998 y 1997 un importe efectivo de 93.555 y 77.568 millones de pesetas, respectivamente, a Banco de España y otros intermediarios financieros (Nota 14) y a clientes (Nota 15).

El tipo de interés nominal anual de la Deuda del Estado cotizada, ha oscilado en el Banco entre el 4,50% y el 12,25% en 1998 (entre el 6% y el 12,25% en 1997). De estos títulos y de los adquiridos temporalmente a Entidades de Crédito (Nota 5) el Banco tenía cedido al 31 de diciembre de 1998 y 1997 un importe efectivo de 139.939 y 144.404 millones de pesetas, respectivamente, a Banco de España y otros intermediarios financieros (Nota 14) y a clientes (Nota 15).

Al 31 de diciembre 1997 el nominal de los Bonos y Obligaciones afectos a obligaciones propias o de terceros ascendía a 74 millones de pesetas (Nota 20).

El desglose de este capítulo por plazos de vencimiento al 31 de diciembre de 1998 y 1997 es el siguiente:

	Millones de Pesetas				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1998</b>					
Certificados de Banco de España	2.107	2.192	4.664	-	8.963
Cartera de Renta Fija: De inversión ordinaria	21.652	29.552	25.021	358	76.583
	<b>23.759</b>	<b>31.744</b>	<b>29.685</b>	<b>358</b>	<b>85.546</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1997</b>					
Certificados de Banco de España	1.911	2.023	8.963	-	12.897
Cartera de Renta Fija: De inversión ordinaria	18.926	36.675	7.332	9.962	72.895
De negociación	-	-	94	91	185
	<b>20.837</b>	<b>38.698</b>	<b>16.389</b>	<b>10.053</b>	<b>85.977</b>

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores", durante los ejercicios 1998 y 1997 se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	-	182
Fondos disponibles	-	(182)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	-	-



OE9892154

CLASE 8.a

ESTADO

### **(5) Entidades de Crédito - Activo**

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

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Por moneda—</b>		
En pesetas	201.169	181.349
En moneda extranjera	8.250	10.386
	<b>209.419</b>	<b>191.735</b>
<b>Por naturaleza—</b>		
A la vista—		
Cheques a cargo de Entidades de Crédito	242	131
Otras cuentas	1	3
Otros créditos—	243	134
Depósitos en entidades de crédito y financieras	48.065	37.991
Adquisición temporal de activos (Nota 4)	161.111	153.610
	<b>209.176</b>	<b>191.601</b>
	<b>209.419</b>	<b>191.735</b>

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

	Millones de pesetas				Tipo de interés al cierre del ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1998</b>					
Depósitos en entidades de crédito y financieras	35.115	11.630	1.320	48.065	3,35%
Adquisición temporal de activos	158.560	2.551	-	161.111	3,12%
	<b>193.675</b>	<b>14.181</b>	<b>1.320</b>	<b>209.176</b>	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1997</b>					
Depósitos en entidades de crédito y financieras	34.878	3.113	-	37.991	3,63%
Adquisición temporal de activos	153.610	-	-	153.610	4,83%
	<b>188.488</b>	<b>3.113</b>	<b>-</b>	<b>191.601</b>	



OE9892155

CLASE 8.a

FACSIMIL

#### (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:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Por moneda:</b>		
En pesetas	720.543	591.665
En moneda extranjera	6.081	8.070
	<b>726.624</b>	<b>599.735</b>
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones Públicas	63.107	42.257
Otros sectores residentes	675.157	570.955
No residentes	901	806
	<b>739.165</b>	<b>614.018</b>
Menos-		
Fondos de Insolvencias	(12.541)	(14.283)
	<b>726.624</b>	<b>599.735</b>

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	
	1998	1997
<b>Por plazo de vencimiento:</b>		
Hasta 3 meses	193.644	152.128
Entre 3 meses y 1 año	116.438	89.834
Entre 1 año y 5 años	174.009	90.897
Más de 5 años	255.074	281.159
	<b>739.165</b>	<b>614.018</b>
<b>Por modalidad y situación del crédito:</b>		
Cartera comercial	70.521	77.772
Deudores con garantía real	331.048	253.342
Otros deudores a plazo	284.194	226.890
Arrendamientos financieros	29.339	24.225
Deudores a la vista y varios	11.248	14.944
Activos dudosos	12.815	16.845
	<b>739.165</b>	<b>614.018</b>



OE9892156

CLASE 8.a

Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, no existen créditos concedidos a clientes con duración indeterminada.

Los bienes cedidos en régimen de arrendamiento financiero se reflejan en la cuenta "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.

Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, el importe pendiente de vencimiento de los préstamos a empleados y clientes para la adquisición de acciones de Banco Bilbao Vizcaya, S.A. asciende a 727 y 477 millones de pesetas, respectivamente.

El importe de los anticipos y créditos concedidos por el Banco al 31 de diciembre de 1998 al conjunto de los miembros de su Consejo de Administración asciende a 25 millones de pesetas (27 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1997), que devengan un tipo de interés anual del 5 %, (entre 5,25 % y el 10,48% a 31 de diciembre de 1997). Los importes reembolsados en el ejercicio 1998 y 1997 ascienden a 2 y 4 millones de pesetas, respectivamente. Adicionalmente, existen avales prestados por su cuenta que ascienden a 1 millón de pesetas tanto al 31 de diciembre de 1998 como al 31 de diciembre de 1997.

Con fecha 27 de mayo de 1997, Banca Catalana acordó la cesión, a título de compraventa, de determinados elementos de su actividad a Finanzia, Banco de Crédito, S.A. y a Finanzia Servicios Financieros, E.F.C., S.A., entidades pertenecientes al Grupo Banco Bilbao Vizcaya (Nota 17). Los elementos de actividad sujetos a la operación fueron los créditos de financiación de adquisición de automóviles, excepto los concedidos en Cataluña y Baleares, y los créditos al consumo concertados en establecimientos y mediante venta a domicilio. El importe nominal de los créditos cedidos ascendió a 18.696 millones de pesetas. Para la determinación del precio de cesión de estos derechos de crédito se consideró el diferencial existente entre el tipo de interés de los créditos cedidos y el tipo de interés de mercado para este tipo de operaciones a la fecha de venta. Como consecuencia de esta valoración, Banca Catalana obtuvo una plusvalía de 907 millones de pesetas, que se encuentra registrada en el capítulo "Beneficios Extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1997. No obstante, siguiendo la normativa vigente del Banco de España, y dado que se trataba de una transacción con el Grupo Banco Bilbao Vizcaya, el Banco constituyó con cargo a la cuenta "Quebrantos Extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1997 un fondo específico por el importe de las plusvalías obtenidas, que se mantiene por el importe de créditos pendientes de cobro al 31 de diciembre de 1998 (Nota 16).

El movimiento que se ha producido en el saldo del epígrafe "Fondos de insolvencias" durante los ejercicios 1998 y 1997 se muestra a continuación:



OE9892157

CLASE 8.a

FEDERICO GARCÍA LORCA

	<b>Millones de Pesetas</b>	
	<b>1998</b>	<b>1997</b>
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>14.283</b>	<b>14.689</b>
Dotación neta del ejercicio		
Provisión para créditos en mora	3.684	5.196
Fondos disponibles	(1.192)	(1.812)
	<b>2.492</b>	<b>3.384</b>
Cancelaciones por traspasos a créditos en suspenso y otros	(4.202)	(3.773)
Traspaso fondos de insolvencias a activos adjudicados	(32)	(17)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>12.541</b>	<b>14.283</b>

Los activos en suspenso recuperados en los ejercicios 1998 y 1997 ascienden a 1.570 y 1.382 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 (826 y 309 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" (Notas 2.c y 16) del pasivo de los balances de situación adjuntos por importe de 417 y 215 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1998 y 1997, respectivamente.



OE9892158

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 1998 y 1997, es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Por moneda:</b>		
En pesetas	17	24
	17	24
<b>Por naturaleza:</b>		
De inversión ordinaria		
Administraciones Públicas Residentes	13	20
Otros Sectores Residentes	4	4
	17	24
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	13	20
No cotizados	4	4
	17	24

Del total de la cartera de valores de renta fija al 31 de diciembre de 1998, 1 millón de pesetas tienen previsto su vencimiento en 1999.

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1998 y 1997, se muestra a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	24	238
Compras	-	294
Ventas y amortizaciones	(7)	(508)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	17	24

No se ha registrado movimiento alguno en el saldo de la cuenta "Fondo de Fluctuación de Valores" durante los ejercicios 1998 y 1997.



OE9892159

CLASE 8.a

ESTADO ESPAÑOL

#### (8) Acciones y Otros Títulos de Renta Variable

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge las acciones de sociedades, en las que se posee una participación inferior al 20 % (3% si cotizan en Bolsa) a nivel Grupo Banco Bilbao Vizcaya, 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	
	1998	1997
<b>Cartera de inversión ordinaria-</b>		
<b>Por moneda:</b>		
En pesetas	376	869
En moneda extranjera	1	1
	<b>377</b>	<b>870</b>
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	3	503
No cotizados	404	433
Menos- Fondo de fluctuación de Valores	(30)	(66)
	<b>377</b>	<b>870</b>

De los títulos cotizados registrados al 31 de diciembre de 1997, un importe de 500 millones de pesetas correspondía a la aportación realizada al fondo FONCATALANA CASH, FIM, que ha sido reembolsada durante el ejercicio 1998. Dicho fondo es gestionado por BBV Gestionova, S.G.I.I.C.,S.A., sociedad perteneciente al Grupo Banco Bilbao Vizcaya, (Nota 17), en la que Banca Catalana mantiene una participación (Nota 10).

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 1998 y 1997, sin considerar el fondo de fluctuación de valores:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>936</b>	<b>1.390</b>
Compras	1.001	1.559
Ventas	(1.530)	(2.012)
Traspasos	-	(1)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>407</b>	<b>936</b>

El movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de Fluctuación de valores" durante los ejercicios 1998 y 1997 se indica a continuación:



OE9892160

CLASE 8.a

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>66</b>	<b>89</b>
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada	1	-
Fondos disponibles	(7)	(6)
Utilización en ventas, saneamientos, traspasos y otros	(6)	(6)
	(30)	(17)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>30</b>	<b>66</b>

#### **(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 Banco 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, por regla general, se posee una participación de entre el 20% (3% si cotizan en Bolsa) y el 50%, a nivel Grupo Banco Bilbao Vizcaya.



OE9892161

CLASE 8.a

CLASE 8.a

#### (10) Participaciones en Empresas del Grupo

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge el valor contable de las acciones de sociedades con una participación directa o indirecta del Banco igual o superior al 20%, cuya actividad está directamente relacionada con la del Banco y están sometidas a la dirección única de éste (Grupo Consolidable por integración global). Asimismo, se incluyen en este capítulo las participaciones en sociedades del Grupo Banco Bilbao Vizcaya. 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 1998.

Al 31 de diciembre de 1998 no existen ampliaciones de capital en curso en ninguna empresa del Grupo.

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

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Por moneda:</b> En pesetas	1.214	1.222
	<b>1.214</b>	<b>1.222</b>
<b>Por cotización:</b> No cotizados Menos - Fondo de fluctuación de Valores	1.214	1.224 - (2)
	<b>1.214</b>	<b>1.222</b>

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo durante los ejercicios 1998 y 1997, sin considerar el fondo de fluctuación de valores, se muestra a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	1.224	1.255
Compras y ampliaciones de capital	599	528
Ventas	(609)	(559)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>1.214</b>	<b>1.224</b>

Las operaciones más significativas efectuadas en los ejercicios 1998 y 1997 se resumen a continuación:



OE9892162

CLASE 8.a

VALORES

## A) En el ejercicio 1998:

- De las compras y ventas de participaciones en empresas del grupo del ejercicio 1998, un importe de 599 millones de pesetas corresponden a la aportación para la constitución de la sociedad Catalana Cartera SIMCAV, S.A., que se ha enajenado en diciembre de 1998.

## B) En el ejercicio 1997:

- Con fecha 16 de junio de 1997, Banca Catalana procedió a la venta de GESCATALANA, S.G.I.I.C, S.A., sociedad participada por Banca Catalana en un 99,82%, generándose como consecuencia de la transacción unos beneficios de 58 millones de pesetas que se encuentran registrados en el capítulo "Beneficios Extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1997 adjunta.
- Posteriormente, Banca Catalana adquirió el 7% del capital de BBV GESTINOVA, S.G.I.I.C., S.A.. (Sociedad del Grupo BBV) por importe de 503 millones de pesetas.

Por otra parte, el movimiento que se ha producido durante los ejercicios 1998 y 1997 en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" de los balances de situación adjuntos se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
Saldo al inicio del ejercicio	2	2
Utilización por ventas	(2)	-
Saldo al cierre del ejercicio	-	2



OE9892163

CLASE 8.a

CLASE 8.a

(11) Activos Materiales

El movimiento habido durante los ejercicios 1998 y 1997 en las cuentas de activos materiales y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Terrenos y Edificios de Uso Propio	Otros Inmuebles	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Total
<b>Coste regularizado y actualizado, neto de provisiones:</b>				
Saldos al 31 de diciembre de 1996	19.363	2.705	26.693	48.761
Adiciones	-	871	1.261	2.132
Retiros	(3.985)	(3.245)	(514)	(7.744)
Traspasos y otros	(2.262)	2.328	(66)	-
Movimiento de Fondos	-	747	20	767
Saldos al 31 de diciembre de 1997	13.116	3.406	27.394	43.916
Adiciones	247	1.019	1.874	3.140
Retiros	(263)	(3.641)	(7)	(3.911)
Movimiento de Fondos	-	726	(9)	717
Saldos al 31 de diciembre de 1998	13.100	1.510	29.252	43.862
<b>Amortización acumulada:</b>				
Saldos al 31 de diciembre de 1996	3.609	-	18.597	22.206
Adiciones	315	31	1.784	2.130
Retiros	(1.123)	(166)	(218)	(1.507)
Traspasos y otros	(351)	351	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 1997	2.450	216	20.163	22.829
Adiciones	240	17	1.525	1.782
Retiros	(47)	(117)	(2)	(166)
Saldos al 31 de diciembre de 1998	2.643	116	21.686	24.445
<b>Inmovilizado neto</b>				
Saldo al 31 de diciembre de 1997	10.666	3.190	7.231	21.087
Saldo al 31 de diciembre de 1998	10.457	1.394	7.566	19.417

Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, 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 701 y 1.417 millones de pesetas, respectivamente, y se presentan minorando el saldo de la cuenta "Coste regularizado y actualizado, neto de provisiones". Las dotaciones netas efectuadas con cargo a los resultados de los ejercicios 1998 y 1997 se recogen en el capítulo "Quebrantos extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas por importe de 121 y 190 millones de pesetas, respectivamente, (Nota 2.g) que complementan los Fondos de Insolvencia traspasados al regularizarse los créditos mediante la adjudicación de activos en garantía (Nota 6).

Los beneficios por enajenación de activos materiales han ascendido a 513 y 934 millones de pesetas en los ejercicios 1998 y 1997, respectivamente, y se presentan en el capítulo "Beneficios extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. Por otro lado, las pérdidas por enajenación de activos materiales que han ascendido a 832 y 464 millones de pesetas en los ejercicios 1998 y 1997, respectivamente, se presentan en el capítulo "Quebrantos extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.



OE9892164

CLASE 8.a

### (12) Otros Activos y Pasivos

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

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>OTROS ACTIVOS:</b>		
Hacienda Pública:		
Impuestos sobre beneficios anticipado (Notas 2.k y 19)	1.852	844
Otros conceptos	407	218
Operaciones en camino	456	76
Opciones adquiridas (Notas 2.l y 20)	539	372
Dividendos activos a cuenta (Notas 1 y 3)	4.005	-
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2-b)	-	16
Partidas a regularizar por operaciones de futuro de cobertura	69	1.402
Otros conceptos	166	92
	<b>7.494</b>	<b>3.020</b>
<b>OTROS PASIVOS:</b>		
Obligaciones a pagar		
Dividendos a cuenta pendientes de pago (Notas 1 y 3)	4.005	-
Otros conceptos	1.705	771
Operaciones en camino	471	130
Impuesto sobre beneficios diferido	173	588
Opciones emitidas (Nota 2.l)	112	10
Partidas a regularizar por operaciones de futuro de cobertura	-	21
Otros conceptos	19	9
	<b>6.485</b>	<b>1.529</b>



TIMBRE  
DEL ESTADO



OE9892165

CLASE 8.a

1998

### (13) Cuentas de Periodificación

Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, la composición de estos capítulos del activo y pasivo de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>ACTIVO:</b>		
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	3.082	3.710
Gastos pagados no devengados	30	91
Otras periodificaciones	155	168
	<b>3.267</b>	<b>3.969</b>
<b>PASIVO:</b>		
Productos no devengados de operaciones tomadas a descuento	963	1.089
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	4.824	5.441
Gastos devengados no vencidos	2.718	2.387
Otras periodificaciones	613	751
	<b>9.118</b>	<b>9.668</b>



OE9892166

CLASE 8.a

ESTADO ESPAÑOL

(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	
	1998	1997
<b>Por moneda-</b>		
En pesetas	396.473	207.981
En moneda extranjera	7.301	22.311
	<b>403.774</b>	<b>230.292</b>
<b>Por naturaleza-</b>		
A la vista-		
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	349	738
Otras cuentas:		
Cooperativas de crédito	345	111
Otras entidades de crédito	478	673
	<b>1.172</b>	<b>1.522</b>
Otros débitos-		
Banco de España: Cesión temporal de Certificados de Banco de España (Nota 4)	9.000	12.894
Entidades de Crédito:		
Cuentas a plazo	393.195	211.972
Cesión temporal de otros activos (Nota 4)	407	3.904
	<b>402.602</b>	<b>228.770</b>
	<b>403.774</b>	<b>230.292</b>

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 promedio al cierre de cada ejercicio, se indican a continuación:



OE9892167

CLASE 8a

VALIDA PARA

	Millones de pesetas					Tipo de interés al cierre del ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 Año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1998</b>						
Banco de España: Cesión Temporal de Activos	9.000	-	-	-	9.000	3,00%
Entidades de crédito:						
Cuentas a plazo	328.398	52.504	8.630	3.663	393.195	3,55%
Cesión temporal de activos	407	-	-	-	407	2,40%
	<b>337.805</b>	<b>52.504</b>	<b>8.630</b>	<b>3.663</b>	<b>402.602</b>	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1997</b>						
Banco de España: Cesión Temporal de Activos	12.894	-	-	-	12.894	4,75%
Entidades de crédito:						
Cuentas a plazo	199.199	3.110	9.663	-	211.972	5,25%
Cesión temporal de activos	3.904	-	-	-	3.904	5,32%
	<b>215.997</b>	<b>3.110</b>	<b>9.663</b>	<b>-</b>	<b>228.770</b>	



OE9892168

CLASE 8.a

FOLIO 11

**(15) Débitos a Clientes**

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

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Por moneda:</b>		
En pesetas	543.913	572.520
En moneda extranjera	7.347	8.075
	<b>551.260</b>	<b>580.595</b>
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones Públicas	23.716	21.387
Otros Sectores Residentes:		
Cuentas corrientes	192.605	173.662
Cuentas de ahorro	8.311	8.247
Imposiciones a plazo	79.795	138.932
Cesión temporal de activos (Nota 4)	231.436	218.068
Otras cuentas	136	472
	<b>512.283</b>	<b>539.381</b>
No Residentes	15.261	19.827
	<b>551.260</b>	<b>580.595</b>

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 1998 y 1997 es el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Depósitos de Ahorro: A plazo</b>		
Hasta 3 meses	61.071	82.513
Entre 3 meses y 1 año	27.459	68.564
Entre 1 año y 5 años	2.223	2.839
	<b>90.753</b>	<b>153.916</b>
<b>Otros débitos: A plazo</b>		
Hasta 3 meses	232.136	218.305
Entre 3 meses y 1 año	13.224	15.820
Entre 1 año y 5 años	1.005	-
	<b>246.365</b>	<b>234.125</b>



OE9892169

CLASE 8.a

PAÍSES BAJOS

#### (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 1998 y 1997 se muestra a continuación:

	Millones de pesetas			
	1998		1997	
	Fondo de Pensionistas	Otras Provisiones	Fondo de Pensionistas	Otras Provisiones
Saldos al inicio del ejercicio	-	6.841	2	4.568
Más-				
Dotación con cargo a reservas (Notas 1.f. 2.i y 18)	3.097	69	-	-
Dotación con cargo a resultados del ejercicio (Notas 2.i y 6)	1.190	1.435	1.235	3.070
Menos-				
Prima de seguros para la cobertura de pensiones (Nota 2.i)	(2.357)	-	(1.410)	-
Fondos disponibles	-	(615)	-	(879)
Traspaso de fondos	128	(300)	233	445
Utilización de fondos y otros conceptos, neto	(212)	(676)	(60)	(363)
Saldos al cierre del ejercicio	1.846	6.754	-	6.841

Las dotaciones con cargo a resultados correspondientes al epígrafe "Fondo de Pensionistas" figuran registradas en los capítulos "Intereses y cargas asimiladas", "Gastos Generales de Administración" y "Quebrantos Extraordinarios" por importe de 44, 904, y 242 millones de pesetas, respectivamente, al 31 de diciembre de 1998 (59, 914 y 262 millones de pesetas, respectivamente, en el ejercicio 1997) (Nota 22).

Las dotaciones del ejercicio 1998 con cargo a resultados correspondientes al epígrafe "Otras provisiones" figuran registradas en los capítulos "Gastos Generales de Administración", "Amortización y provisiones para insolvencias" y "Quebrantos extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta por importe de 708, 158 y 569 millones de pesetas, respectivamente (352, 78 y 2.605 millones de pesetas, respectivamente, en el ejercicio 1997, en el que adicionalmente se dotaron 35 millones de pesetas con cargo al capítulo "Resultados de operaciones financieras").



OE9892170

CLASE 8.a

Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, la composición del saldo del epígrafe "Otras provisiones" de este capítulo de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
Fondos en cobertura de otros complementos pensionables (Nota 2.i)	815	884
Fondo para la cobertura de otros compromisos con el personal (Nota 2.i)	2.704	2.241
Fondo para contingencias	949	958
Fondos para la cobertura de riesgos de firma (Notas 2.c y 6)	417	215
Provisiones por operaciones de futuro (Nota 2.l)	-	35
Fondo por las plusvalías afloradas en la venta de activos y participaciones a sociedades vinculadas (Nota 6)	1.025	1.331
Otros fondos	844	1.177
	<b>6.754</b>	<b>6.841</b>

La cuenta "Otros fondos" del detalle anterior corresponde a provisiones constituidas por el Banco en cobertura de contingencias de carácter específico derivadas de la actividad ordinaria del Banco.

Durante el ejercicio 1997, algunos de los compromisos que Banca Catalana mantenía con su personal fueron modificados, homogeneizándose éstos con el resto del Grupo Banco Bilbao Vizcaya. Esta homogeneización supuso una dotación adicional en el ejercicio 1997 de 963 millones de pesetas que se encuentran incluidos en el importe dotado con cargo a resultados del ejercicio en el capítulo "Quebrantos extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.



OE9892171

CLASE 8.a

ESTADO ESPAÑOL

#### (17) Capital suscrito

El capital social del Banco al 31 de diciembre de 1998 y 1997, está formalizado en 38.506.165 acciones nominativas de la serie C, de 1.000 pesetas de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas y admitidas a cotización en la Bolsa de Valores de Barcelona.

Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, el Grupo Banco Bilbao Vizcaya tenía una participación en el capital social del Banco del 97,38% y del 97,15 %, respectivamente.

La Junta General de Accionistas de 19 de mayo de 1998 autorizó a los Administradores a realizar ampliaciones de capital hasta un importe máximo de 20.000 millones de pesetas. El plazo del que disponen los Administradores para efectuar ampliaciones de capital hasta este límite finaliza en mayo de 1999. A la fecha de formalización de estas cuentas anuales, el Consejo de Administración no ha ejercido esta facultad.

Por otro lado, en su reunión del 25 de marzo de 1999, fecha de formulación de estas cuentas anuales, el Consejo de Administración de Banca Catalana, S.A. ha acordado la redenominación en euros del capital social del Banco y su ajuste al céntimo más próximo, de conformidad con la Ley 46/1998, de 17 de diciembre sobre introducción al Euro, de modo que se sitúa el nominal de cada acción en 6,01 euros y se constituye una reserva indisponible por importe de 1 millón de pesetas, aproximadamente.



OE9892172

CLASE 8<sup>a</sup>

ESTADO

### (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 1998 y 1997 se muestra a continuación:

	Millones de pesetas					
	Reserva Legal	Reserva Indisponible	Reserva de Fusión	Primas de Emisión	Reservas de libre disposición	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1996</b>	7.290	-	4.606	4.929	16.972	33.797
Dotación a reservas procedente del beneficio del ejercicio anterior	411	-	-	-	3.740	4.151
Traspasos	-	33	-	-	(33)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1997</b>	7.701	33	4.606	4.929	20.679	37.948
Dotación a reservas procedente del beneficio del ejercicio anterior	-	-	-	-	5.238	5.238
Traspasos	-	1	(4.606)	-	4.605	-
Efecto de la Circular 5/97 de Banco de España ( Nota 1.f)	-	-	-	-	34	34
Pago de dividendos	-	-	-	-	(10.012)	(10.012)
Constitución de fondos para jubilaciones anticipadas, netos de impuestos (Notas 1.f, 2.i y 16)	-	-	-	-	(2.013)	(2.013)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1998</b>	7.701	34	-	4.929	18.531	31.195

Con fecha 19 de mayo de 1998, la Junta General Ordinaria de Banca Catalana, S.A. acordó la distribución de un dividendo extraordinario de 260 pesetas por acción, por un importe total de 10.012 millones de pesetas, con cargo a reservas de libre disposición.

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, límite ya alcanzado por el Banco al 31 de diciembre de 1998 y 1997. 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.



OE9892173

CLASE 8.a

FACUA 14

Reserva indisponible -

Tal como establece el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, se ha constituido una reserva indisponible relacionada con los créditos concedidos a clientes con garantía de acciones de Banco Bilbao Vizcaya, S.A. (Nota 17).

Reserva de fusión, Ley 76/1980 -

Como consecuencia de la fusión del Banco con Banca Mas Sardá, S.A. (Nota 1 y 2.g), 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

Durante el ejercicio 1998, esta reserva se ha traspasado a la cuenta "Reservas de libre disposición".

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.



OE9892174

CLASE 8.a

TOMO 24

#### (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 el pasivo por el Impuesto sobre Sociedades relativo a los beneficios de cada ejercicio, neto de las retenciones y pagos a cuenta del mismo efectuados en cada período.

Banco Bilbao Vizcaya, S.A. (Nota 17) solicitó y obtuvo a partir del ejercicio 1991 la inclusión en el Régimen de Declaración Consolidada de Banca Catalana, S.A. y sus sociedades dependientes. Con fecha 31 de diciembre de 1996 se presentó al Ministerio de Economía y Hacienda la pertinente comunicación para el acogimiento al Régimen de Tributación de los Grupos de Sociedades para el trienio 1997/1999.

En 1998, el Banco ha sido inspeccionado en relación con los principales tributos que le son aplicables respecto de los ejercicios 1992 a 1995, ambos inclusive, sin que de la misma se hayan derivado pasivos significativos en relación a las cuentas anuales consideradas en su conjunto.

Como consecuencia de la inspección tributaria, el Banco tiene abiertos a inspección los ejercicios 1996 y siguientes.

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	
	1998	1997
Impuesto sobre Sociedades al tipo impositivo del 35%	4.892	4.838
Aumentos (Disminuciones) por diferencias permanentes:		
Dotación neta al fondo de pensiones	198	57
Bonificaciones, deducciones y otros	(926)	(554)
	(728)	(497)
Aumentos netos por diferencias temporales	191	97
	4.355	4.438
Dotación/utilización de impuestos diferidos/anticipados	(191)	(97)
Provisión Impuesto sobre Sociedades devengado en el ejercicio	4.164	4.341
Ajustes a la provisión del Impuesto sobre Sociedades de ejercicios anteriores (Nota 2.k)	(16)	(69)
<b>Impuesto sobre Beneficios</b>	<b>4.148</b>	<b>4.272</b>

El Banco se ha acogido a deducciones por doble imposición y bonificaciones, previstas en la normativa del Impuesto sobre Sociedades. Asimismo, el Banco se ha acogido al diferimiento de tributación de los beneficios obtenidos en la enajenación de su inmovilizado material y de acciones en sociedades participadas en más del 5%, cuyo importe por ejercicios se desglosa a continuación:



TIMBRE  
DEL ESTADO



OE9892175

CLASE 8.a

Ejercicio	Importe (Millones de Pesetas)
1996	40
1997	32
1998	103

Los importes de dichos beneficios relativos a los ejercicios 1996, 1997 y 1998 se integrarán por partes iguales en las bases imponibles correspondientes a los siete ejercicios fiscales que se cierran a partir de los años 2000, 2001 y 2002, respectivamente.

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.



OE9892176

CLASE 8.a

ESTADO ESPAÑOL

#### **(20) Cuentas de orden y otras operaciones fuera de balance**

Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, 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	
	1998	1997
<b>Pasivos contingentes:</b>		
Fianzas, avales y cauciones	50.985	55.149
Activos afectos a diversas obligaciones (Nota 4)	-	74
Otros	6.470	5.440
	<b>57.455</b>	<b>60.663</b>
<b>Compromisos - Disponibles por terceros:</b>		
Por Entidades de Crédito	3.648	3.168
Por Administraciones Públicas	11.422	1.579
Por otros Sectores Residentes	115.703	125.112
Por No Residentes	4	-
	<b>130.777</b>	<b>129.859</b>
	<b>188.232</b>	<b>190.522</b>

El valor nocial o contractual de las operaciones de futuro no vencidas al 31 de diciembre de 1998 y 1997, no recogidas en los balances de situación adjuntos, es el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
Compraventas y permutas financieras de divisas	58.280	37.354
Opciones sobre divisas	1.711	-
Opciones sobre valores y tipos de interés	146.719	11.316
Otras operaciones sobre tipos de interés	23.447	12.018
Compraventa de activos financieros	-	728
	<b>230.157</b>	<b>61.416</b>

El desglose de las operaciones de futuro por plazos de vencimiento al 31 de diciembre de 1998 y 1997 es el siguiente:



OE9892177

CLASE 8.a

ESTADO ESPAÑOL

	Millones de Pesetas			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1998</b>				
Operaciones sobre tipos de interés y valores:				
Acuerdos sobre tipos de interés futuros	14.600	-	-	-
Permutas financieras	1.051	3.740	-	4.056
Opciones sobre valores y tipos de interés	28.081	113.972	4.666	-
	43.732	117.712	4.666	4.056
Operaciones sobre tipo de cambio:				
Compraventa de divisas a plazo	51.996	240	120	-
Opciones sobre divisas	1.711	-	-	-
Currency swaps	-	-	5.924	-
	53.707	240	6.044	-
	97.439	117.952	10.710	4.056
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1997</b>				
Operaciones sobre tipos de interés y valores:				
Permutas financieras	2.050	2.944	5.724	1.300
Opciones sobre valores y tipos de interés	7.485	3.357	474	-
Compraventa no vencida de Activos financieros	728	-	-	-
	10.263	6.301	6.198	1.300
Operaciones sobre tipo de cambio:				
Compraventa de divisas a plazo	36.622	541	191	-
	46.885	6.842	6.389	1.300



OE9892178

CLASE 8.a

El detalle de permutes financieras sobre tipos de interés al 31 de diciembre de 1998, 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
<b>Permutas Financieras</b>				
<b>En pesetas:</b>				
Cobrando un tipo de interés fijo-				
Valor nocional	300	1.446	-	489
Tipo de interés promedio cobrado	7,970%	4.190%	-	5.15%
Tipo de interés promedio pagado	3,776%	3.570%	-	3,381%
Pagando un tipo de interés fijo-				
Valor nocional	751	2.294	-	3.567
Tipo de interés promedio cobrado	3.738%	3.585%	-	4.083%
Tipo de interés promedio pagado	7,413%	4.596%	-	6.318%
	<b>1.051</b>	<b>3.740</b>	<b>-</b>	<b>4.056</b>

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



OE9892179

CLASE 8.a

ESTADO

#### (21) Operaciones con sociedades del Grupo

El detalle de los saldos más significativos mantenidos por el Banco, al cierre de los ejercicios 1998 y 1997, con aquellas sociedades en las que participa en un porcentaje igual o superior al 20% (3% si cotizan en Bolsa), se muestra a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>ACTIVO</b>		
Entidades de crédito	37.847	23.924
Cuentas de periodificación	283	251
	<b>38.130</b>	<b>24.175</b>
<b>PASIVO</b>		
Entidades de crédito	49	-
Débitos a clientes	361	322
	<b>410</b>	<b>322</b>
<b>PERDIDAS Y GANANCIAS</b>		
Debe:		
Intereses y cargas asimiladas	-	5
	<b>-</b>	<b>5</b>
Haber:		
Intereses y rendimientos asimilados	986	1.061
Rendimientos de la cartera renta variable	160	266
Comisiones percibidas	65	50
	<b>1.211</b>	<b>1.377</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
Compromisos	2.153	2.576
	<b>2.153</b>	<b>2.576</b>

Adicionalmente, existen determinadas opciones sobre valores contratadas con sociedades del Grupo Banco Bilbao Vizcaya y asignadas a la cobertura de determinados compromisos de Banca Catalana, S.A. con su personal (Nota 2.i).

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:



OE9892180

CLASE 8.a

ESTADO

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>ACTIVO</b>		
Entidades de crédito	169.319	69.597
Créditos sobre clientes	1.580	325
Cuentas diversas	4.408	367
Otros activos	6	5
Cuentas de periodificación	705	116
	<b>176.018</b>	<b>70.410</b>
<b>PASIVO</b>		
Entidades de crédito	389.537	211.444
Débitos a clientes	1.485	412
Cuentas de periodificación	2.085	886
	<b>393.107</b>	<b>212.742</b>
<b>PERDIDAS Y GANANCIAS</b>		
Debe:		
Intereses y cargas asimiladas	12.570	3.292
Corretajes, comisiones varias y otros gastos	621	253
	<b>13.191</b>	<b>3.545</b>
Haber:		
Intereses y rendimientos asimilados	5.230	768
Rendimientos de la cartera renta variable	1.794	1.118
Comisiones percibidas	931	816
Beneficios por operaciones financieras	145	-
	<b>8.100</b>	<b>2.702</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN Y OTRAS OPERACIONES FUERA DE BALANCE</b>		
Pasivos contingentes	1.021	1.029
Compromisos	120	1.775
Operaciones de futuro no vencidas	21.896	21.288
	<b>23.037</b>	<b>24.092</b>

Asimismo, durante el ejercicio 1997 se produjo la venta de derechos de crédito por importe de 18.696 millones de pesetas a Finanzia Banco de Crédito S.A. y Finanzia Servicios Financieros E.F.C. S.A., entidades pertenecientes al Grupo Banco Bilbao Vizcaya (Nota 6).



OE9892181

CLASE 8.a

ESTADO ESPAÑOL

## (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	
	1998	1997
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>		
De entidades de crédito	6.789	7.963
De la cartera de renta fija	4.235	6.947
De créditos sobre clientes	46.345	50.133
Otros productos	403	1.126
	<b>57.772</b>	<b>66.169</b>
<b>Comisiones percibidas</b>		
De pasivos contingentes	640	652
De servicios de cobros y pagos	5.320	5.567
De servicios de valores	489	378
De otras operaciones	2.619	2.258
	<b>9.068</b>	<b>8.855</b>
<b>Intereses y cargas asimiladas</b>		
De Banco de España	469	798
De entidades de crédito	12.966	9.403
De acreedores	14.510	23.724
Costo imputable a los fondos de pensiones constituidos (Notas 2.i y 16)	44	59
Otros intereses	24	64
	<b>28.013</b>	<b>34.048</b>
<b>Comisiones pagadas</b>		
Comisiones cedidas a otras entidades y correspondenciales	936	865
Corretajes en operaciones activas y pasivas	3	2
Otras comisiones	2.035	1.899
	<b>2.974</b>	<b>2.766</b>
<b>Resultados por operaciones financieras, neto</b>		
En venta y amortización de la cartera de renta fija (Nota 4)	1.535	1.830
En ventas de la cartera de renta variable	34	73
Por saneamientos y operaciones de futuro sobre valores y otros	112	31
Por diferencias de cambio	924	867
	<b>2.605</b>	<b>2.801</b>



OE9892182

CLASE 8.a

ESTADO ESPAÑOL

**B) GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN- DE PERSONAL**

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
Sueldos y salarios	12.370	11.566
Seguros sociales	2.838	2.875
Dotaciones a los fondos de pensiones internos (Nota 16)	904	914
Otros gastos	804	1.801
	<b>16.916</b>	<b>17.156</b>

El número medio de empleados del Banco en los ejercicios 1998 y 1997, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	Número de personas	
	1998	1997
Dirección General	2	2
Técnicos	1.239	1.277
Administrativos	777	871
Servicios Generales	10	13
	<b>2.028</b>	<b>2.163</b>

**C) RETRIBUCIONES Y OTRAS PRESTACIONES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

Durante los ejercicios 1998 y 1997, los importes devengados por los miembros del Consejo de Administración del Banco, ascendieron a 28 y 20 millones de pesetas, respectivamente, en concepto de dietas y atenciones estatutarias. Asimismo, durante los ejercicios 1998 y 1997, los importes devengados por los miembros del Consejo de Administración del Banco en concepto de sueldos y salarios, ascendieron a 38 y 37 millones de pesetas, respectivamente, registrados como gastos de personal.

Por otra parte, las obligaciones contraídas en materia de pensiones y seguros de vida respecto a los miembros del Consejo de Administración del Banco, se derivan exclusivamente de su condición de empleados y ascienden a 102 y 80 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1998 y 1997.

**D) BENEFICIOS Y QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS**

La composición del saldo neto de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas es la siguiente:



TIMBRE  
DEL ESTADO



OE9892183

CLASE 8.a

ESTADO

CONCEPTOS	Millones de Pesetas	
	1998	1997
Dotaciones netas a fondos especiales (Notas 11 y 16)	(135)	(1.089)
Otras dotaciones a provisiones (Nota 16)	(242)	(1.225)
Resultados en enajenación de inmovilizado (Nota 11)	(319)	470
Recuperación de intereses de activos dudosos devengados en ejercicios anteriores	576	266
Otros resultados extraordinarios, neto	20	1.043
	(100)	(535)



OE9892184

CLASE 8.a

ESTADO

**(23) Cuadro de financiación**

A continuación se muestran los cuadros de financiación correspondientes a los ejercicios 1998 y 1997:

APLICACIONES	Millones de pesetas	
	Ejercicio 1998	Ejercicio 1997
Dividendos pagados	14.325	3.235
Inversión crediticia (incremento neto)	129.380	87.400
Acreedores (disminución neta)	29.335	22.072
Adquisición de inversiones permanentes-		
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	3.153	2.132
Compra de participaciones	599	529
Otros conceptos-		
Activos menos pasivos (variación neta)	1.718	2.015
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>178.510</b>	<b>117.383</b>

ORÍGENES	Millones de pesetas	
	Ejercicio 1998	Ejercicio 1997
Recursos generados de las operaciones-		
Resultados del ejercicio:		
Amortizaciones	9.828	9.551
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos y otros fondos especiales	1.782	2.130
Pérdidas en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	4.617	6.812
Beneficios en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	833	464
	(513)	(992)
	<b>16.547</b>	<b>17.965</b>
Titulos de renta fija (disminución neta)	438	31.849
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	157.711	60.765
Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	499	437
Venta de inversiones permanentes:		
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	2.709	5.750
Venta de participaciones	606	617
<b>TOTAL ORÍGENES</b>	<b>178.510</b>	<b>117.383</b>



OE9892185

CLASE 8a  
PAUTAANEXO I

Información adicional sobre Sociedades que en las cuentas anuales consolidadas se han incorporado por el método de integración global que componen el Grupo Banca Catalana al 31 de diciembre de 1998.  
(En millones de pesetas)

**CATALANA DE PENSIONES, S.A., ENTIDAD GESTORA DE FONDOS DE PENSIONES**

Dirección	Avda. Diagonal, 662 - Barcelona
Actividad	Gestora de fondos de pensiones
Fracción de capital que se posee directamente	99,99%
Capital al 31.12.98	225
Reservas al 31.12.98	61
Resultado neto de 1998	187
Valor según libros de la participación	225
Dividendos recibidos en el ejercicio	160
Cotización en Bolsa	Sin cotización

**CATALANA DE FACTORING, S.A., ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CRÉDITO**

Dirección	Llull, 102 - Barcelona
Actividad	Factoring
Fracción de capital que se posee directamente	99,995%
Capital al 31.12.98	400
Reservas al 31.12.98	411
Resultado neto de 1998	177
Valor según libros de la participación	416
Dividendos recibidos en el ejercicio	-
Cotización en Bolsa	Sin cotización



OE9892186

CLASE 8.a

VALORES

ANEXO II

**Información adicional sobre Sociedades que en las cuentas anuales consolidadas se han incorporado por el método de integración proporcional al 31 de diciembre de 1998.**  
**(En millones de pesetas)**

**BBV TITULACIÓN, S.A., SOCIEDAD GESTORA DE FONDOS DE TITULACIÓN HIPOTECARIA**

Dirección	Alcalá, 45 - Madrid
Actividad	Titulización hipotecaria
Fracción de capital que se posee directamente	20%
Capital al 31.12.98	350
Reservas al 31.12.98	-
Resultado neto de 1998	(16)
Valor según libros de la participación	70
Dividendos recibidos en el ejercicio	-
Cotización en Bolsa	Sin cotización



OE9892187

CLASE 8.a

## INFORME DE GESTIÓN DE BANCA CATALANA, S.A.

### LA EVOLUCIÓN DEL ENTORNO

La economía española prosiguió en 1998 la tendencia expansiva del año anterior, logrando en todos los aspectos uno de los mejores ejercicios de su historia. El crecimiento del PIB fue del 3,8%, superior al 3,5% de 1997, conseguido con un mayor dinamismo de la demanda interna, que creció un 4,9%, mientras que la demanda externa tuvo una aportación negativa del 1,2%, por la moderación en la expansión de las exportaciones. Dentro de la demanda interna, el consumo privado aumentó un 3,8%, más que el año anterior, y al mismo nivel que el aumento del PIB, mientras que la inversión se incrementó un 9%.

Estas buenas cifras del crecimiento de la economía, tanto en conjunto como en su composición, se complementaron con una profundización en la corrección de los desequilibrios básicos. El empleo aumentó en un 3,5%, por encima del 3,0% de 1997 y la tasa de paro se redujo del 20,8% al 18,8%. En segundo lugar, el crecimiento anual de los precios bajó del 2,0% al 1,4%. Por último, el déficit del sector público, que se había previsto que fuera del 2,1% del PIB, quedó en un 1,8%. Estos buenos resultados consolidaron los logrados el año anterior, que habían permitido que en Mayo el país fuera seleccionado para estar entre los fundadores de la Unión Monetaria Europea.

Por lo que respecta a la economía catalana, su tasa de expansión superó de nuevo a la del conjunto español, al alcanzar el 4,1%, lográndose un incremento del 3,7% en la creación de empleo y una reducción de la tasa de paro desde el 17,1% al 14,4%.

Desde el punto de vista financiero, lo más destacable del año fue sin duda la convergencia de los tipos de interés españoles hacia los alemanes, condición necesaria para el paso a la moneda única.

En un marco internacional de descenso de tipos, esta convergencia se produjo por reducción de los tipos españoles. El Banco de España bajó en diversas etapas su tipo decenal desde el 4,75% de Diciembre de 1997 hasta el 3% el 3 de Diciembre de 1998, coincidiendo a este nivel con los tipos del resto de países de la UEM.

El comportamiento de las grandes magnitudes financieras presentó en cuanto al pasivo una continuación de lo ocurrido en 1997, con un intenso



OE9892188

CLASE 8.a

ESTADO ESPAÑOL

desplazamiento de recursos desde depósitos a plazo hacia fondos de inversión, cuyo patrimonio pasó de 27 a 34 billones de pesetas, con un crecimiento del 25%. En cambio, los depósitos a la vista y el ahorro, impulsados por la expansión económica, crecieron un 10%. En el activo, el crecimiento del crédito a particulares y empresas, como consecuencia también del dinamismo de la económica, fue del 15%.

### ACTIVIDAD

Para Banca Catalana, S.A., 1998 ha sido el primer ejercicio del Programa DOS 1000.

En el periodo 1995-1997, Banca Catalana, S.A. desarrolló el Programa 1000 Días que ha significado una profunda reestructuración para la entidad con una redefinición de su misión, simplificación de estructuras y la integración en la plataforma tecnológica del Grupo BBV. Una vez finalizado con éxito este proceso, Banca Catalana, S.A. inicia en 1998, para el periodo 1998-2000, el Programa DOS 1000 con el que se pretende situar a Banca Catalana, S.A. en las mejores cotas de rentabilidad del sistema financiero español.

Las líneas básicas del Programa DOS 1000 serán el incremento de la actividad y la mejora de la eficiencia, es decir, una alta tasa de crecimiento del negocio de clientes y la contención de los gastos de explotación.

Las cifras de cierre del ejercicio de 1998, confirman el buen inicio de esta nueva etapa.

El volumen de negocio con clientes ha evolucionado muy positivamente en 1998. La Inversión Crediticia Neta ha tenido un crecimiento de 21,2% situándose en un total de 726.624 millones de pesetas al cierre del ejercicio. En este apartado cabe destacar la importante aportación de las rúbricas de préstamos hipotecarios para la financiación de viviendas cuyo saldo al 31 de diciembre era de 271.712 millones con un crecimiento en el año de 66.868 millones, un 53,4% de los 125.147 millones que ha aumentado el total de inversión crediticia.

Por otro lado, el volumen de Recursos Comercializados por Banca Catalana, S.A. ascendía a 909.885 millones al finalizar el ejercicio 1998, cifra superior en un 9,1% a la del año anterior. De ellos, 551.260 millones corresponden a rúbricas de Recursos de clientes en Balance, que han tenido en 1998 un decrecimiento del 5,1% debido a la mayor preferencia de los clientes por otras



OE9892189

CLASE 8.a

figuras de ahorro, como Fondos de Inversión, Pensiones y SIMCAV's que no aparecen en el Balance Bancario. Estas rúbricas alcanzaron la cifra de 322.415 millones con un crecimiento durante 1998 del 57,8%.

Con todo esto, el volumen de Negocio con clientes en Banca Catalana, S.A. se sitúa en 1,65 Billones de pesetas, un 13,9% más que el año anterior.

Otro aspecto destacable del ejercicio 1998 por lo que se refiere al Negocio es el considerable aumento de la calidad del riesgo crediticio. La evolución de los distintos indicadores que miden esta calidad ha sido muy positiva, la tasa de mora sobre Inversión Bruta, por ejemplo, ha descendido un 38 % pasando del 2,74% en Diciembre de 1997 al 1,73% del cierre de 1998. El saldo de mora se ha reducido en un 23,9%.

El Fondo de Provisión de Insolvencias asciende a 12.541 millones, con un nivel de cobertura del 130,7% sobre los activos dudosos que requieren reglamentariamente cobertura obligatoria

## RESULTADOS

El Beneficio Bruto obtenido en 1998 ha sido de 13.976 millones, deducido el Impuesto de Sociedades, el Beneficio Neto fue de 9.828 millones, un 2,9% superior al del año anterior. Este incremento se valora positivamente ya que el comparativo interanual está afectado por la desviación efectuada el primer semestre de 1997 de las líneas de negocio que Banca Catalana, S.A. tenía fuera de Catalunya y Baleares.

A este efecto, debemos sumar la incidencia negativa que, para la cuenta de resultados, ha tenido la reducción del precio del dinero y de los márgenes de negocio. Este proceso ha afectado a todo el sector financiero y, en el caso de Banca Catalana, S.A., explica en buena medida la caída del Margen Ordinario que en 1998 ha sido del 4,7%.

Los Gastos de Explotación han tenido un comportamiento muy favorable con una reducción generalizada que ha sido del 1,4% en Gastos de Personal, del 3,1% en Gastos Generales y del 16,3% en Amortizaciones. Todo ello, unido a una menor necesidad de Saneamiento producto de una mejor Calidad del Riesgo, hace que el Beneficio antes de Impuestos tenga un crecimiento del 1,1% sobre el año anterior y, como ya hemos indicado, el Beneficio después de Impuestos haya crecido un 2,9%.



OE9892190

CLASE 8<sup>a</sup>

## OTROS ASPECTOS

La evolución de la actividad y los resultados de 1998 confirma el éxito del primer año del programa DOS 1000. La actividad de Banca Catalana, S.A. está totalmente orientada al negocio con clientes, por lo tanto, las únicas vías para aumentar la rentabilidad en un entorno de reducción de márgenes son los fuertes incrementos en actividad y la reducción de costes. Este era el objetivo que se había marcado Banca Catalana, S.A. para 1998 y el resultado debe calificarse de exitoso.

Para los años 1999 y 2000 en los que se completará el Programa DOS 1000 de Banca Catalana, S.A., es previsible una mayor estabilidad de tipos de interés, producto de la integración de España en la UEM y una desaceleración en la reducción de márgenes de negocio que se sitúan ya a niveles muy bajos. En estas condiciones, manteniendo la línea de actuación actual, las expectativas son excelentes para que Banca Catalana, S.A. alcance mayores cotas de rentabilidad.

La firma por parte del Consejo de Administración de las cuentas anuales y del Informe de Gestión de Banca Catalana, S.A. referidos a 31 de Diciembre de 1998, tuvo lugar el 25 de Marzo de 1999. Entre estas dos fechas no se ha producido ningún hecho relevante digno de mención.

Ninguna sociedad integrada en el Balance Consolidado poseía al 31 de diciembre de 1998, acciones de Banca Catalana, S.A. ni adquirido ninguna durante el ejercicio de 1998.



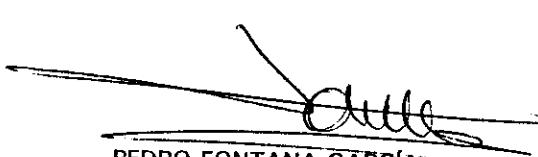
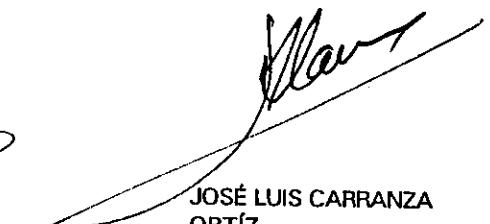
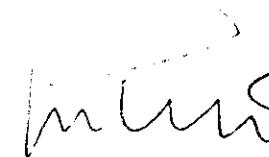
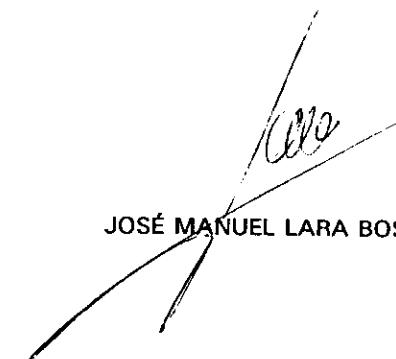
OF1153490

CLASE 8<sup>a</sup>

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 1998.

Toda la anterior documentación se halla contenida en 58 fólios de papel con timbre del Estado de la clase 8<sup>a</sup>, números OF1153490 y del OE9892134 a OE9892190, ambos inclusive.

Barcelona, a 25 de marzo de 1999.

  
PEDRO FONTANA GARCÍA  
EDUARDO DE AGUIRRE  
ALONSO ALLENDE  
JOSÉ LUIS CARRANZA  
ORTÍZ  
PEDRO FERRER NOGUER  
JOSÉ FONOLLOSA GARCÍA  
JAVIER ILLERA BLANCO  
JOSÉ MANUEL LARA BOSCH  
JORDI MIARNAU BANÚS  
JORDI MORA MAGRIÑÁ

CERTIFICO que estas son las cuentas anuales y el Informe de Gestión formulados por el Consejo de Administración, en 25 de marzo de 1.999 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: Jose Luis Segimón Escobedo

JESÚS SERRA FARRE

JOSÉ LUIS SEGIMÓN ESCOBEDO

#### LEGITIMACION

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

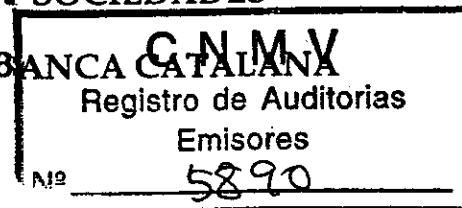
DOY FE: Que conozco y considero legítima  
la firma que antecede de b. Pedro Fontan  
García, b. Edwardo de Aguirre Alonso  
Allende, b. José Luis Carranza Ortiz, b.  
Prestro Ferrer, Noguer, b. José Fenollor García,  
b. Javier Illera Blanco, b. José Manuel  
Lara Bosch, b. Jordi Miarnau Banús,  
b. Jordi Mora Magrini, b. Jesus Serra  
Farre y b. José Luis Segimón Escobedo.

Barcelona, a 31 MAR. 1999



**ARTHUR  
ANDERSEN**

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



**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997  
E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 1998,  
JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORÍA**

# ARTHUR ANDERSEN

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

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

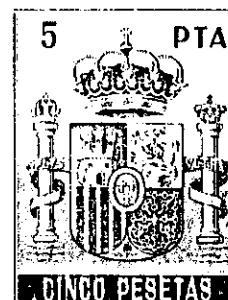
Rodríguez Arias, 15  
48008 Bilbao

1. Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de BANCA CATALANA, S.A. Y SOCIEDADES que componen el GRUPO BANCA CATALANA (perteneciente al Grupo Banco Bilbao Vizcaya, véase Nota 1), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1998 y 1997 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 como sociedad dominante. 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 y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. Según se indica en la Nota 1, en el ejercicio 1998 Banca Catalana, S.A. ha cargado a reservas el coste estimado de las indemnizaciones, retribuciones diferidas y pensiones futuras derivadas de la jubilación anticipada de determinados empleados, por un importe, neto de su correspondiente efecto fiscal, de 2.013 millones de pesetas, contando para ello con la autorización expresa de Banco de España, al amparo de lo previsto en su Circular 4/1991, y de la Junta General de Accionistas.
3. 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 que componen el Grupo Banca Catalana al 31 de diciembre de 1998 y 1997 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.
4. El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 1998 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 consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 1998. 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

Alberto Uribe-Echevarría Abascal

26 de marzo de 1999



OE9892191

CLASE 8.a

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

**BALANCES DE SITUACION CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997 (Notas 1, 2, 3 y 4)**  
- Millones de Pesetas -

ACTIVO	1998	1997	PASIVO	1998	1997
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES			ENTIDADES DE CREDITO (Nota 15):		
Caja	2.464	2.515	A la vista	1.124	1.522
Banco de España	2.913	4.775	Otros débitos	402.783	228.770
Otros Bancos Centrales	-	-		403.907	230.292
	5.377	7.290	DEBITOS A CLIENTES (Nota 16):		
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 5)	85.550	85.983	Depósitos de Ahorro-		
			A la vista	213.710	191.985
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 6):			A plazo	90.753	153.916
A la vista	244	229	Otros débitos-		
Otros créditos	171.396	167.745	A la vista	139	314
	171.640	167.974	A plazo	246.366	234.125
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 7)	774.373	613.264		550.968	580.340
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 8)	17	24	DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAZABLES		
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 9)	377	870	Bonos y obligaciones en circulación	-	-
PARTICIPACIONES (Nota 10)	1	1	Pagares y otros valores	-	-
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO (Nota 11)	503	503		-	-
ACTIVOS INMATERIALES:			OTROS PASIVOS (Nota 13):		
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-		15.335	10.465
Otros gastos amortizables	15	3	CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 14)		
	15	3		9.292	9.776
FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION			PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 17):		
Por integración global o proporcional	-	-	Fondo de pensionistas	1.903	61
Por puesta en equivalencia	-	-	Provisión para Impuestos	-	-
	-	-	Otras provisiones	5.877	5.964
ACTIVOS MATERIALES (Nota 12)				7.780	6.025
Terrenos y edificios de uso propio	10.847	11.061	FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	-	-
Otros inmuebles	1.394	3.190		-	-
Mobiliario, instalaciones y otros	7.598	7.271	DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION	-	-
	19.839	21.522	BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO:		
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-	Del Grupo	10.030	9.505
ACCIONES PROPIAS	-	-	De minoritarios	-	-
OTROS ACTIVOS (Nota 13)	7.564	3.066		10.030	9.505
CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 14)	3.093	1.737	PASIVOS SUBORDINADOS	-	-
PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 19)	-	1	INTERESES MINORITARIOS	-	-
			CAPITAL SUSCRITO (Nota 18)	38.506	38.506
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.068.349</b>	<b>924.238</b>	PRIMAS DE EMISION (Nota 19)	<b>4.929</b>	<b>4.929</b>
CUENTAS DE ORDEN (Nota 21)	186.080	192.150	RESERVAS (Nota 19)	27.143	34.084
			RESERVAS DE REVALORIZACION	-	-
			RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (Nota 19)	459	316
			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.068.349</b>	<b>924.238</b>

Las Notas 1 a 24 descritas en la Memoria así como los Anexos I y II adjuntos, forman parte integrante de estos balances de situación consolidados.



OE9892192

CLASE 8.0

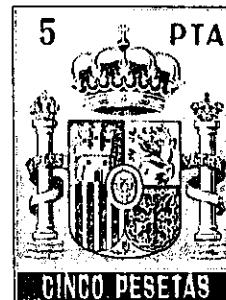
**BANCA CATALANA, S.A. Y SOCIEDADES QUE COMPONEN  
EL GRUPO BANCA CATALANA**

**CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS  
EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997 (Notas 1, 2, 3 y 4)**

**- Millones de Pesetas -**

CONCEPTO	(DEBE) HABER	
	1998	1997
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 23)		
De los que: cartera de renta fija	58.058	66.446
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 23)	4.235	6.947
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	(28.046)	(34.046)
De acciones y otros títulos de renta variable	1.821	1.141
De participaciones	27	23
De participaciones en el grupo	1.794	1.118
MARGEN DE INTERMEDIACION	31.833	33.541
COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 23)	9.757	9.531
COMISIONES PAGADAS (Nota 23)	(3.001)	(2.799)
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (Nota 23)	2.605	2.801
MARGEN ORDINARIO	41.194	43.074
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	375	447
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	(22.931)	(23.455)
De personal (Nota 23)	(17.191)	(17.503)
De los que:		
Sueldos y Salarios	(12.567)	(11.779)
Cargas sociales	(3.799)	(3.848)
De las que: pensiones (Nota 17)	(909)	(919)
Otros gastos administrativos	(5.740)	(5.952)
ANORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES (Nota 12)	(1.801)	(2.185)
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	(477)	(1.047)
MARGEN DE EXPLOTACION	16.360	16.834
RESULTADOS NETOS GENERADOS POR SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA		
Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	-	-
Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	-	-
Correcciones de valor por cobro de dividendos	-	-
ANORTIZACION DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION	-	-
BENEFICIOS POR OPERACIONES DEL GRUPO	-	-
Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-
Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-
Beneficios por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el Grupo	-	-
Reversión de diferencias negativas de consolidación	-	-
QUEBRANTOS POR OPERACIONES DEL GRUPO	(1)	-
Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	(1)	-
Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	-
Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el Grupo	-	-
ANORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (NETO) (Notas 7 y 17)	(1.921)	(2.317)
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO)	-	-
DOTACION AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	-	-
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Notas 12, 17 y 23)	1.449	2.216
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS (Notas 12, 17 y 23)	(1.513)	(2.806)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	14.374	13.927
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS (Nota 20)	(4.344)	(4.422)
OTROS IMPUESTOS	-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	10.030	9.505
RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORIA	-	-
RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO	10.030	9.505

Las Notas I a 24 descritas en la Memoria, así como los Anexos I y II adjuntos, forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.



OE9892193

CLASE 8<sup>a</sup>

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

### MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 y 1997

#### (1) Reseña histórica, bases de presentación y principios de consolidación

##### a) Reseña histórica -

Banca Catalana, S.A. (en adelante Banca Catalana o el Banco) es una entidad de derecho privado, sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias operantes en España, perteneciente al Grupo Banco Bilbao Vizcaya (Nota 18), estando su actividad centrada en Cataluña y Baleares.

En el ejercicio 1988 se acordó por parte de la Junta General de Accionistas del Banco la fusión de Banca Catalana con Banca Mas Sardá, S.A. (Nota 2.g y 19).

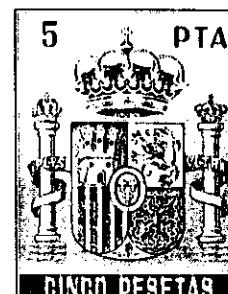
##### b) Bases de presentación -

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas del Banco y sociedades que componen el Grupo Banca Catalana (en adelante, el Grupo, véase Nota 3), se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular de Banco de España 4/1991, de 14 de junio, y sus sucesivas modificaciones 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 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 1998, así como las correspondientes cuentas anuales consolidadas del Grupo, se encuentran pendientes de aprobación por las respectivas Juntas Generales de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración del Banco opina que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

##### c) 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 principio contable obligatorio alguno que, siendo significativo su efecto en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas adjuntas, se haya dejado de aplicar.



OE9892194

CLASE 8.a

**d) Principios de consolidación -**

De acuerdo con la Ley 13/1985 y la Circular 4/1991, de Banco de España, el Grupo Banca Catalana incluye todas las sociedades dependientes cuya actividad está directamente relacionada con la del Banco y constituyen, junto con éste, una unidad de decisión (Nota 3). Estas sociedades han sido consolidadas por el método de integración global, de acuerdo con las normas contenidas en la citada Circular. Todas las cuentas y transacciones importantes entre las sociedades consolidadas han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

Asimismo, se aplica el criterio de integración proporcional, que consiste en incorporar los bienes, derechos y obligaciones y los ingresos y los gastos de las sociedades en la proporción que corresponde al porcentaje de participación del Grupo en las mismas, a aquellas sociedades cuya actividad está relacionada con la del Banco y en las que, teniendo una participación mínima del 20%, existe una gestión compartida con otro u otros accionistas. Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, este método de consolidación se ha aplicado a la sociedad, BBV Titulización E.G.F.T., S.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.

**e) 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 1998 y 1997 hay que considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación consolidados adjuntos:



OE9892195

CLASE 8.a

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Capital suscrito (Nota 18)</b>	<b>38.506</b>	<b>38.506</b>
<b>Reservas (Nota 19):</b>		
Primas de emisión	4.929	4.929
Reservas	27.143	34.084
Reservas en Sociedades Consolidadas	459	316
Pérdidas de ejercicios anteriores en Sociedades Consolidadas	-	(1)
	<b>32.531</b>	<b>39.328</b>
<b>Más-</b>		
Beneficios consolidados del ejercicio	10.030	9.505
<b>Menos-</b>		
Dividendo activo a cuenta pendiente de pago (Notas 4 y 13)	(4.005)	-
<b>Patrimonio neto contable</b>	<b>77.062</b>	<b>87.339</b>
<b>Menos-</b>		
Dividendo complementario (Nota 4)	(4.928)	(4.313)
<b>Patrimonio neto, después de la aplicación de los resultados del ejercicio</b>	<b>72.134</b>	<b>83.026</b>

**f) 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 Banca Catalana, por estar participada en más de un 90%, directa o indirectamente, por el Grupo Banco Bilbao Vizcaya (Nota 18), le corresponde cubrir individualmente un coeficiente no inferior al 4%. Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, los recursos propios computables de Banca Catalana exceden ampliamente de los requerimientos mínimos exigidos por la citada Circular.

**g) Comparación de la información -**

*I. Circular 5/1997*

La Circular 5/1997, de 24 de julio, de Banco de España, introdujo diversas modificaciones en la Circular 4/1991, la mayor parte de las cuales fueron ya aplicadas en el ejercicio 1997. El resto de aspectos modificados, poco significativos para los estados financieros del Banco, han entrado en vigor en 1998 y han supuesto un incremento de las reservas, neto de su efecto fiscal, por importe de 34 millones de pesetas (Nota 19).



OE9892196

CLASE 8º

## 2. Circular 7/1998

La Circular 7/1998, de 3 de julio, de Banco de España, ha introducido modificaciones adicionales en la Circular 4/1991, parte de las cuales han sido tenidas en cuenta en la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 1998 adjuntas, mientras que algunas otras entrarán en vigor en el ejercicio 1999. Las modificaciones más significativas con efecto en el ejercicio 1998 son las siguientes:

- a) Los trabajos que se realicen en los programas informáticos como consecuencia de la introducción del euro se consideran mejoras y su coste puede activarse como gastos amortizables, si se cumplen determinados requisitos. Dichos gastos amortizables deberán amortizarse linealmente antes del final del año 2001. Los restantes gastos relacionados con la introducción del euro se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenguen (Nota 2.n).
- b) Euro-

La aparición del euro como moneda oficial desde el 1 de enero de 1999 y la plena participación de España en la Unión Monetaria desde su inicio, supone una redefinición de lo que se entiende por moneda nacional y extranjera.

Desde el 1 de enero de 1999, inclusive, la moneda del sistema monetario nacional es el euro, tal y como esta moneda se define en el Reglamento (CE) 974/98 del Consejo, de 3 de mayo de 1998. El euro sucede sin solución de continuidad y de modo íntegro a la peseta como moneda del sistema monetario nacional. La unidad monetaria y de cuenta del sistema es un euro. Los billetes y monedas denominados en euros serán los únicos de curso legal en el territorio nacional.

No obstante lo indicado en el párrafo anterior, la peseta podrá continuar siendo utilizada como unidad de cuenta del sistema monetario en todo instrumento jurídico, en cuanto subdivisión del euro, con arreglo al tipo de conversión fijo de 166,386 pesetas por euro, hasta el 31 de diciembre del año 2001. A partir de dicho momento, la utilización de la peseta como unidad de cuenta no gozará de la protección del sistema monetario. Los billetes y monedas denominados en pesetas continuarán siendo válidos como medio de pago de curso legal durante los primeros meses del año 2002, periodo en el que se efectuará el canje de billetes y monedas en pesetas por billetes y monedas en euros con arreglo al tipo fijo de conversión.

En este sentido, las modificaciones más significativas introducidas por la Circular hacen referencia al tratamiento contable de las operaciones de futuro sobre riesgo de cambio entre monedas de Estados participantes en la Unión Monetaria (Nota 2.b), de modo que, a efectos de la determinación al 31 de diciembre de 1998 del resultado de los cierres teóricos de las posiciones que no sean de cobertura en operaciones de futuro contratadas en mercados no organizados, las operaciones denominadas en euros y unidades monetarias de los Estados participantes en la Unión Monetaria, se han considerado denominadas en una misma moneda.

Las anteriores modificaciones no han tenido un efecto significativo en las cuentas anuales, del mismo modo que tampoco lo supondrá la aplicación en el ejercicio 1999 del resto de modificaciones establecidas en la citada Circular.



OE9892197

CLASE 8.º

### *3. Jubilaciones anticipadas*

En 1998, el Banco ha cargado a reservas el coste estimado de las indemnizaciones y pensiones futuras derivadas de la jubilación anticipada de 102 empleados, por importe de 2.013 millones de pesetas, neto de su correspondiente efecto fiscal, estimado en 1.084 millones de pesetas. Dicha operación cuenta con las pertinentes autorizaciones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco celebrada el 10 de noviembre de 1998 y del Banco de España (véanse Notas 2.i, 17 y 19).

### **(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.

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 por su importe neto en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" (Nota 23) de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, adeudándose las correspondientes a operaciones a plazo en el epígrafe "Diferencias de cambio por operaciones a plazo" del capítulo "Otros activos" (Nota 13), de los balances de situación consolidados adjuntos.



OE9892198

CLASE 8.0

El contravalor total de los elementos de activo y de pasivo consolidado expresados en moneda extranjera ascienden a 14.360 y 14.734 millones de pesetas, respectivamente al 31 de diciembre de 1998 (18.608 y 31.195 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1997).

c) **Fondos de insolvencias -**

El saldo de esta cuenta, que se presenta minorando el capítulo "Créditos sobre Clientes" del activo 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, en cumplimiento de 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 con cobertura plena), destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente como problemáticos en la actualidad. Esta provisión adicional asciende a 5.607 y 4.904 millones de pesetas, respectivamente, al 31 de diciembre de 1998 y 1997.

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 con cobertura plena) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados (Nota 7).

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

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

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

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 1998 y 1997.
- 3) Cartera de inversión ordinaria: se incluye el resto de los valores no clasificados en ninguna de las dos carteras anteriores.



OE9892199

CLASE 8.0

#### 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, excepto las causadas por el devengo de intereses, se registran por el neto, en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

#### Cartera de Inversión ordinaria -

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 esta 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 de vencimiento. Al 31 de diciembre de 1998 y 1997 existían plusvalías latentes en esta cartera por importe de 1.256 y 2.202 millones de pesetas, respectivamente (Notas 5 y 8).

El saneamiento de la cartera de renta fija cotizada se realiza íntegramente con cargo a cuentas de periodificación del activo que se presentan conjuntamente con los títulos afectados en los correspondientes epígrafes del balance de situación consolidado (Notas 5 y 8). Al 31 de diciembre de 1998 y 1997 dichas cuentas de periodificación no presentan saldo alguno.

Asimismo, la Circular 4/1991 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. En los ejercicios 1998 y 1997 no se ha efectuado dotación alguna por este concepto.

Las dotaciones netas con cargo a los resultados de cada ejercicio, por todos los conceptos mencionados, se recogen en el capítulo "Resultados de operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

#### e) Valores representativos de capital -

Los valores de renta variable representativos de las participaciones en sociedades dependientes no consolidables por integración global o en otras empresas en las que se posea una participación igual o superior al 20% (3% si cotizan en Bolsa) y que no cumplen las condiciones para su consolidación proporcional, se valoran de acuerdo con el criterio de puesta en equivalencia indicado en la Nota 1, en base a estados financieros provisionales facilitados por las Sociedades. Al 31 de diciembre de 1998 y 1997 el Grupo no detenta ninguna participación de las mencionadas características (Nota 3).



OE9892200

CLASE 8.º

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

- *Títulos cotizados*: cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, la que sea menor.
- *Títulos no cotizados*: 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 la aplicación de los criterios indicados anteriormente, se ha constituido un fondo de fluctuación de valores, que se presenta disminuyendo el saldo del capítulo "Acciones y otros títulos de renta variable" del activo de los balances de situación consolidados adjuntos (Nota 9).

#### f) Activos inmateriales -

Este capítulo del activo de los balances de situación consolidados adjuntos incluye, entre otros conceptos, los desembolsos efectuados en la adquisición de aplicaciones informáticas, que son amortizados en un periodo máximo de tres años mediante cargos al epígrafe "Otros gastos administrativos" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas. Adicionalmente, se incluyen en este capítulo gastos de ampliación de capital de sociedades dependientes, que se amortizan linealmente en un periodo de tres años. Los cargos a las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas por amortización de estos gastos han ascendido a 1 y 38 millones de pesetas, respectivamente, y figuran registrados en el capítulo "Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

#### g) Activos materiales -

##### Inmovilizado de uso propio -

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

En general, el restante inmovilizado material del Grupo consolidado adquirido con anterioridad al 31 de diciembre de 1983 se halla valorado a precio de coste actualizado de acuerdo con diversas disposiciones legales y las adiciones posteriores se han valorado a coste de adquisición (Nota 12).

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



OE9892201

CLASE 8.º

CONCEPTOS	Porcentajes
Inmuebles	2%
Mobiliario	8% a 10%
Instalaciones	6% a 10%
Equipos de oficina y mecanización	10% a 25%

#### Activos adjudicados por regularización de créditos -

Dichos activos se contabilizan al valor menor que resulte entre el valor contable de los activos aplicados a su adquisición y el valor de mercado, deducido inicialmente por las provisiones que cubrieran los activos aplicados hasta el 25% de dicho valor. En los ejercicios siguientes a la adjudicación deben realizarse dotaciones adicionales en función de la antigüedad, salvo para viviendas, oficinas y locales polivalentes en que dichas provisiones no son necesarias si se mantiene el valor de mercado (Nota 12).

#### **h) Acciones propias -**

Al 31 de diciembre de 1998 y 1997 no hay en cartera acciones propias.

#### **i) Compromisos por pensiones y otros compromisos con el personal -**

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

En el ejercicio 1998, el Banco ha ofrecido a determinados empleados la posibilidad de jubilarse con anterioridad a haber cumplido la edad establecida en el convenio colectivo laboral vigente, oferta que ha sido aceptada por 102 empleados. El coste total de dichos acuerdos asciende a 3.097 millones de pesetas, que incluyen indemnizaciones, salarios diferidos y complementos de pensiones futuras (Nota 1.g). Para la cobertura de dicho compromiso han sido constituidas las correspondientes provisiones (Nota 17), con cargo a los epígrafes de "Reservas" del balance de situación consolidado adjunto (Nota 19), en base a la autorización de la Junta General de Accionistas y con la autorización expresa del Banco de España, de acuerdo con lo dispuesto en el punto 4º de la Norma Decimotercera de la Circular 4/91.

En los ejercicios 1998 y 1997, el Banco ha formalizado determinados contratos de seguro con Euroseguros, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros, sociedad del Grupo Banco Bilbao Vizcaya, S.A., accionista mayoritario de Banca Catalana, S.A. (Nota 18), para garantizar la cobertura futura de los pagos por complemento de pensiones tanto del personal en activo como del jubilado normal o anticipadamente. En ejercicios anteriores, se realizaron contratos similares con Euroseguros, S.A. y Aurora Polar, S.A. de Seguros y Reaseguros, sociedad asimismo participada por el Grupo Banco Bilbao Vizcaya. Las primas únicas netas correspondientes a estos contratos de seguro han ascendido a 2.357 y 1.410 millones de pesetas en los ejercicios 1998 y 1997, respectivamente, habiéndose cancelado simultáneamente los fondos internos constituidos hasta entonces para estos colectivos (Nota 17). Al 31 de diciembre de 1998, el importe de las reservas matemáticas correspondientes a estos contratos de seguro y a los formalizados en ejercicios



OE9892202

CLASE 8.a

anteriores asciende a 6.079 millones de pesetas en relación con el personal en activo y 13.609 millones de pesetas que abarcan a la totalidad de los empleados que a dicha fecha se encontraban en situación pasiva o jubilados anticipadamente (5.648 y 11.345 millones de pesetas, respectivamente, al 31 de diciembre de 1997). Los estudios actuariales para la valoración de este compromiso han sido realizados en bases individuales y cuantificados por el método de la unidad de crédito proyectada, habiéndose aplicado en 1998 en los mismos las tablas de mortalidad GRM/F 80-1 (GRM/F 80 en los contratos de 1997 y anteriores) y tasas de actualización inferiores a las tasas internas de rentabilidad de las inversiones asignadas a su cobertura, o del 4% para aquellos plazos e importes no cubiertos con inversiones en los contratos de seguros formalizados en 1998 y 1997 (6% en los contratos para personal jubilado formalizados en 1996 y ejercicios anteriores).

Los pagos por complementos de pensiones durante los ejercicios 1998 y 1997 han sido reembolsados por las compañías de seguros mencionadas anteriormente, en cumplimiento de los contratos suscritos.

Al 31 de diciembre de 1998, el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Fondo de pensionistas" del correspondiente balance de situación consolidado adjunto, recoge el valor actual de los sueldos e indemnizaciones pendientes de pago al personal jubilado anticipadamente en 1998, hasta la fecha de su jubilación normal, por importe de 1.846 millones de pesetas, una vez deducidos los pagos efectuados en 1998 por importe de 242 millones de pesetas (Nota 17).

Asimismo, el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" de los balances de situación consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 1998 y 1997 recoge 815 y 884 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 1998 y 1997 por importes de 1.255 y 1.309 millones de pesetas, respectivamente, correspondientes al coste normal devengado durante dichos ejercicios (Nota 17), además de los cargos a reservas efectuados en 1998 que se mencionan anteriormente.

Por otro lado, el Banco tiene 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 63 y 61 millones de pesetas en los ejercicios 1998 y 1997, respectivamente, y figuran registrados en el epígrafe "Gastos generales de administración - De personal".

Por último, el Banco tiene asumidos determinados compromisos con su personal, cuyo coste viene determinado por la evolución de la cotización en Bolsa de las acciones de Banco Bilbao Vizcaya, S.A. y se encuentra íntegramente cubierto por las correspondientes provisiones, una vez consideradas las opciones de compra contratadas con sociedades del Grupo Banco Bilbao Vizcaya y asignadas a la cobertura de los mencionados compromisos (Notas 17, 21 y 22).



OE9892203

CLASE 8.a

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 Beneficios -**

Este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas recoge la totalidad de los cargos o abonos derivados de dicho impuesto, tanto los correspondientes al gasto devengado en el propio ejercicio como los generados por ajustes en los importes registrados en ejercicios anteriores (Nota 20).

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades devengado en 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. 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 del ejercicio en que se aplican. Para que estas deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

l) **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 de 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 (Nota 13).

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 registran 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.



CLASE 8.a

OE9892204

Se efectúan valoraciones de las operaciones de negociación contratadas fuera de mercados organizados, 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 (Nota 17), mientras que los beneficios potenciales no se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta su liquidación (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.

**m) Activos y pasivos adquiridos o emitidos a descuento -**

Los activos y pasivos adquiridos o emitidos a descuento, con la excepción de los valores negociables, se contabilizan por su valor de reembolso. La diferencia entre dicho valor y los importes pagados o cobrados se registran en los capítulos "Cuentas de periodificación" del pasivo y activo de los balances de situación consolidados (Nota 14).

**n) "Efecto 2000" y Euro-**

En 1998 y 1997, el "Efecto 2000" ha motivado la implantación en el Banco, al igual que en el resto de entidades del Grupo Banco Bilbao Vizcaya, de planes de actuación que incluyen, entre otras cuestiones, acciones específicas sobre las aplicaciones informáticas corporativas del Grupo y sus propias instalaciones para evitar la aparición de posibles errores en el tratamiento de la información asociada con el año 2000, cuya fase de análisis y adaptación de sistemas se encuentra prácticamente finalizada. Del mismo modo, se han definido planes de continuidad de negocio para afrontar cualquier contingencia relacionada con este asunto.

El importe de los gastos e inversiones realizadas y a realizar con posterioridad al 31 de diciembre de 1998 por el concepto anterior, así como por la implantación del euro (Nota 1.g) y el efecto sobre las vidas útiles de las aplicaciones informáticas o instalaciones modificadas, no es significativo.



OE9892205

CLASE 8.a

### **(3) Grupo Banca Catalana**

Al 31 de diciembre de 1998, las sociedades dependientes (todas ellas participadas directa o indirectamente al 100%) que junto a Banca Catalana, S.A. conforman el Grupo Banca Catalana son las siguientes:

- Catalana de Factoring, S.A., Establecimiento Financiero de Crédito
- Catalana de Pensiones, S.A., Entidad Gestora de Fondos de Pensiones

En el Anexo I se incluye información relevante sobre estas Sociedades.

Asimismo, al 31 de diciembre de 1998 y 1997 se incluye en el perímetro de consolidación la sociedad BBV Titulización E.G.F.T., S.A. (100% del Grupo Banco Bilbao Vizcaya), en la que Banca Catalana, S.A. posee una participación del 20% (Nota I.d). En el Anexo II se incluye información relevante sobre esta Sociedad.

Banca Catalana, S.A. es la sociedad matriz del Grupo. Sus estados financieros individuales 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% (3% si cotizan en Bolsa), que figuran registradas, en cumplimiento de la Circular 4/1991, a su precio de adquisición, que es inferior a su valor de mercado, entendiéndose éste como el valor teórico-contable que corresponda a dichas participaciones.

A continuación se presentan, de forma resumida, los estados financieros de Banca Catalana, S.A. al 31 de diciembre de 1998 y 1997:



OE9892206

CLASE 8.a

## BANCA CATALANA, S.A.

## BALANCES DE SITUACION (RESUMIDOS) AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997

- Millones de Pesetas -

ACTIVO	1998	1997	PASIVO	1998	1997
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	5.377	7.290	ENTIDADES DE CREDITO	403.774	230.292
DEUDAS DEL ESTADO	85.546	85.977	DEBITOS A CLIENTES	551.260	580.595
ENTIDADES DE CREDITO	209.419	191.735	DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIAIBLES	-	-
CREDITOS SOBRE CLIENTES	726.624	599.735	OTROS PASIVOS	6.485	1.329
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	17	24	CUENTAS DE PERIODIFICACION	9.118	9.668
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	377	870	PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	8.600	6.841
PARTICIPACIONES	1	1	BENEFICIOS DEL EJERCICIO	9.828	9.551
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	1.214	1.222	PASIVOS SUBORDINADOS	-	-
ACTIVOS INMATERIALES	13	-	CAPITAL SUSCRITO	38.506	38.506
ACTIVOS MATERIALES	19.417	21.087	PRIMAS DE EMISION	4.929	4.929
OTROS ACTIVOS	7.494	3.020	RESERVAS	26.266	33.019
CUENTAS DE PERIODIFICACION	3.267	3.969	RESERVAS DE REVALORIZACION	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.058.766</b>	<b>914.930</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.058.766</b>	<b>914.930</b>
CUENTAS DE ORDEN	188.232	190.522			



OE9892207

CLASE 8.º

## BANCA CATALANA, S.A.

**CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS (RESUMIDAS)  
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997**

- Millones de Pesetas -

CONCEPTO	(DEBE) HABER	
	1998	1997
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	57.772	66.169
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	(28.013)	(34.048)
RENDIMIENTOS DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	1.981	1.407
MARGEN DE INTERMEDIACION	31.740	33.528
COMISIONES PERCIBIDAS	9.068	8.855
COMISIONES PAGADAS	(2.974)	(2.766)
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	2.605	2.801
MARGEN ORDINARIO	40.439	42.418
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	371	439
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	(22.594)	(23.017)
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	(1.782)	(2.130)
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	(477)	(1.047)
MARGEN DE EXPLOTACION	15.957	16.663
AMORTIZACION Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (NETO)	(1.881)	(2.305)
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO)	-	-
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	1.413	2.270
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	(1.513)	(2.805)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	13.976	13.823
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS Y OTROS IMPUESTOS	(4.148)	(4.272)
RESULTADO DEL EJERCICIO	9.828	9.551



OE9892208

CLASE 8.a

## BANCA CATALANA, S.A.

**CUADROS DE FINANCIACION (RESUMIDOS)**  
**CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS**  
**EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997**

- Millones de Pesetas -

APLICACIONES	Millones de pesetas	
	Ejercicio 1998	Ejercicio 1997
Dividendos pagados	14.325	3.235
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	-	-
Inversión crediticia (incremento neto)	129.380	87.400
Titulos de renta variable no permanente (incremento neto)	-	-
Acreedores (disminución neta)	29.335	22.072
Adquisición de inversiones permanentes-		
Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	599	529
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	3.153	2.132
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	1.718	2.015
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>178.510</b>	<b>117.383</b>

ORÍGENES	Millones de pesetas	
	Ejercicio 1998	Ejercicio 1997
Recursos generados de las operaciones-		
Resultados del ejercicio	9.828	9.551
Amortizaciones	1.782	2.130
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos y otros fondos especiales	4.617	6.812
Pérdidas en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	833	464
Beneficios en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	(513)	(992)
	<b>16.547</b>	<b>17.965</b>
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	<b>157.711</b>	<b>60.765</b>
Títulos de renta fija (disminución neta)	438	31.849
Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	499	437
Venta de inversiones permanentes:		
Venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	606	617
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	2.709	5.750
Otros conceptos pasivos menos activos (variación neta)	-	-
<b>TOTAL ORÍGENES</b>	<b>178.510</b>	<b>117.383</b>



OE9892209

CLASE 8.<sup>a</sup>

Las modificaciones más destacadas producidas en el ámbito del Grupo consolidable en los ejercicios 1998 y 1997 han sido las siguientes:

- A. En el ejercicio 1998 se ha producido la liquidación de Aurada, S.A. (en la que el Banco participaba en un 99,95%), sin haberse generado ningún resultado significativo.
- B. En el ejercicio 1997:
  - Con fecha 16 de junio de 1997, Banca Catalana procedió a la venta de GESCATALANA, S.G.I.I.C., S.A., sociedad participada por Banca Catalana en un 99,82%.



OE9892210

CLASE 8.a

#### (4) Distribución de Resultados

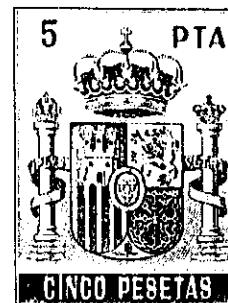
La propuesta de distribución del beneficio neto de Banca Catalana, S.A. correspondiente al ejercicio 1998, que el Consejo de Administración presentará a la Junta General de Accionistas para su aprobación, es la siguiente:

CONCEPTOS	Millones de Pesetas
<b>Beneficio neto del ejercicio 1998</b>	<b>9.828</b>
<b>Distribución:</b>	
Dividendos (Nota 1)	
- A cuenta	4.005
- Complementario	4.928
Reservas voluntarias	895
	<b>9.828</b>

Con fecha 15 de diciembre de 1998, el Consejo de Administración del Banco acordó abonar a sus accionistas un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 1998 por importe de 4.005 millones de pesetas, que al 31 de diciembre de 1998 estaba pendiente de ser satisfecho a los accionistas (véanse Notas 1 y 13). El dividendo complementario del resultado del ejercicio 1998, que el Consejo de Administración del Banco tiene previsto proponer a la Junta General de Accionistas, asciende a 128 pesetas brutas por acción.

El estado contable previsional formulado por el Banco de acuerdo con los requisitos legales (artículo 216 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas), poniendo de manifiesto la existencia de liquidez suficiente para la distribución del dividendo, fue el siguiente:

CONCEPTOS	Millones de Pesetas
	30 Noviembre 1998
<b>Beneficio Neto</b>	<b>8.573</b>
<b>Menos-</b>	
<b>Dividendos a cuenta</b>	<b>-</b>
	<b>8.573</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>

OE9892211

#### (5) Deudas del Estado

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

	Millones de pesetas	
	1998	1997
Certificados del Banco de España	8.967	12.903
Cartera de inversión ordinaria-		
Letras del Tesoro	72.303	62.395
Deuda del Estado cotizada	4.280	10.500
	76.583	72.895
Cartera de Negociación-		
Deuda del Estado	-	185
	85.550	85.983

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 1998 y 1997 se muestra a continuación:

	Millones de pesetas	
	1998	1997
Saldo al inicio del ejercicio	85.983	117.620
Compras	93.882	140.849
Ventas	(31.751)	(141.249)
Amortizaciones y otros	(62.564)	(31.237)
Saldo al cierre del ejercicio	85.550	85.983

En el ejercicio 1998, los beneficios netos por enajenación de valores del epígrafe "Cartera de Inversión ordinaria" han ascendido a 1.520 millones de pesetas, (1.618 millones de pesetas en el ejercicio 1997), y se encuentran registrados en el capítulo "Resultados de Operaciones Financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas (Nota 23).



OE9892212

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 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. Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, una parte importante de estos activos ha sido cedida temporalmente a Banco de España (Nota 15).

El tipo de interés medio anual de las Letras del Tesoro durante el ejercicio 1998 ha sido el 4,365% (el 6,01% durante el ejercicio 1997). De estos activos, y de los adquiridos temporalmente a Entidades de Crédito (Nota 6), el Grupo tenía cedidos al 31 de diciembre de 1998 y 1997 un importe efectivo de 93.555 y 77.568 millones de pesetas, respectivamente, a Banco de España y otros intermediarios financieros (Nota 15) y a clientes (Nota 16).

El tipo de interés nominal anual de la Deuda del Estado cotizada ha oscilado en el Grupo entre el 4,5% y el 12,25% en 1998 (entre el 6% y el 12,25% en 1997). De estos títulos y de los adquiridos temporalmente a Entidades de Crédito (Nota 6) el Grupo tenía cedidos al 31 de diciembre de 1998 y 1997 un importe efectivo de 139.939 y 144.404 millones de pesetas, respectivamente, a Banco de España y a otros intermediarios financieros (Nota 15), y a clientes (Nota 16).

Al 31 de diciembre de 1997, el nominal de los Bonos y Obligaciones afectos a obligaciones propias o de terceros ascendía a 74 millones de pesetas (Nota 21).

El desglose de este capítulo por plazos de vencimiento al 31 de diciembre de 1998 y 1997 es el siguiente:

	Millones de pesetas				
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1998</b>					
Certificados de Banco de España	2.108	2.193	4.666	-	8.967
Cartera de Renta Fija:					
De inversión ordinaria	21.652	29.552	25.021	358	76.583
	<b>23.760</b>	<b>31.745</b>	<b>29.687</b>	<b>358</b>	<b>85.550</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1997</b>					
Certificados de Banco de España	1.912	2.024	8.967	-	12.903
Cartera de Renta Fija:					
De inversión ordinaria	18.926	36.675	7.332	9.962	72.895
De negociación	-	-	94	91	185
	<b>20.838</b>	<b>38.699</b>	<b>16.393</b>	<b>10.053</b>	<b>85.983</b>

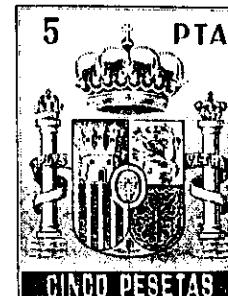


OE9892213

CLASE 8.º

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de fluctuación de valores" durante los ejercicios 1998 y 1997 se indica a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	-	<b>182</b>
Fondos disponibles	-	(182)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	-	-



OE9892214

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:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Por moneda:</b>		
En pesetas	163.390	157.588
En moneda extranjera	8.250	10.386
	<b>171.640</b>	<b>167.974</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
<b>A la vista—</b>		
Cheques a cargo de Entidades de Crédito	242	131
Otras cuentas	2	98
	<b>244</b>	<b>229</b>
<b>Otros créditos—</b>		
Depósitos en entidades de crédito y financieras	10.220	14.067
Adquisición temporal de activos (Nota 5)	161.176	153.678
	<b>171.396</b>	<b>167.745</b>
	<b>171.640</b>	<b>167.974</b>

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

	Millones de pesetas				Tipo de Interés al cierre del ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 Meses y 1 año	Más de 1 año	Total	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1998</b>					
Depósitos en entidades de crédito y financieras	163.676	6.399	1.321	<b>171.396</b>	
Adquisición temporal de activos	5.051	3.848	1.321	10.220	3,35%
	158.625	2.551	-	<b>161.176</b>	3,12%
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1997</b>					
Depósitos en entidades de crédito y financieras	164.632	3.113	-	<b>167.745</b>	
Adquisición temporal de activos	10.954	3.113	-	14.067	3,63%
	153.678	-	-	<b>153.678</b>	4,83%



OE9892215

CLASE 8.9

#### (7) Créditos sobre clientes

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

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Por moneda:</b>		
En pesetas	768.292	625.194
En moneda extranjera	6.081	8.070
	<b>774.373</b>	<b>633.264</b>
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones Públicas	98.269	62.928
Otros sectores residentes	687.933	583.996
No residentes	901	806
	<b>787.103</b>	<b>647.730</b>
<b>Menos-</b>		
Fondos de Insolvencias	(12.730)	(14.466)
	<b>774.373</b>	<b>633.264</b>

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	
	1998	1997
<b>Por plazo de vencimiento:</b>		
Hasta 3 meses	220.599	183.316
Entre 3 meses y 1 año	134.956	92.277
Entre 1 año y 5 años	176.474	90.978
Más de 5 años	255.074	281.159
	<b>787.103</b>	<b>647.730</b>
<b>Por modalidad y situación del crédito:</b>		
Cartera comercial	117.516	110.935
Deudores con garantía real	331.048	253.342
Otros deudores a plazo	284.284	226.909
Arrendamientos financieros	29.339	24.225
Deudores a la vista y varios	12.073	15.378
Activos dudosos	12.843	16.941
	<b>787.103</b>	<b>647.730</b>



OE9892216

CLASE 8.º

Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, no existen créditos concedidos a clientes con duración indeterminada.

Los bienes cedidos en régimen de arrendamiento financiero se reflejan en la cuenta "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.

Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, el importe pendiente de vencimiento de los préstamos a empleados y clientes para la adquisición de acciones del Banco Bilbao Vizcaya, S.A. asciende a 727 y 477 millones de pesetas, respectivamente.

El importe de los anticipos y créditos concedidos al 31 de diciembre de 1998 al conjunto de los miembros del Consejo de Administración del Banco asciende a 25 millones de pesetas (27 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1997), que devengan un tipo de interés anual del 5% (entre 5,25% y 10,48% al 31 de diciembre de 1997). Los importes reembolsados durante los ejercicios 1998 y 1997 ascienden a 2 y 4 millones de pesetas, respectivamente. Adicionalmente, existen avales prestados por su cuenta que ascienden a 1 millón de pesetas tanto al 31 de diciembre de 1998 como al 31 de diciembre de 1997.

Con fecha 27 de mayo de 1997, Banca Catalana acordó la cesión, a título de compraventa, de determinados elementos de su actividad a Finanzia, Banco de Crédito, S.A. y a Finanzia Servicios Financieros, E.F.C., S.A., entidades pertenecientes al Grupo Banco Bilbao Vizcaya (Nota 18). Los elementos de actividad sujetos a la operación fueron los créditos de financiación de adquisición de automóviles, excepto los concedidos en Cataluña y Baleares, y los créditos al consumo concertados en establecimientos y mediante venta a domicilio. El importe nominal de los créditos cedidos ascendió a 18.696 millones de pesetas. Para la determinación del precio de cesión de estos derechos de crédito, se consideró el diferencial existente entre el tipo de interés de los créditos cedidos y el tipo de interés de mercado para este tipo de operaciones a la fecha de venta. Como consecuencia de esta valoración, Banca Catalana obtuvo una plusvalía de 907 millones de pesetas, que se registró en el capítulo "Beneficios Extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 1997 adjunta. No obstante, siguiendo la normativa vigente del Banco de España y dado que se trataba de una transacción con el Grupo Banco Bilbao Vizcaya, el Banco constituyó con cargo a la cuenta "Quebrantos extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 1997 un fondo específico por el importe de las plusvalías obtenidas, que se mantiene por el importe de créditos pendientes de cobro al 31 de diciembre de 1998 (Nota 17).

El movimiento que se ha producido en el saldo del epígrafe "Fondos de insolvencias" durante los ejercicios 1998 y 1997 se muestra a continuación:



OE9892217

CLASE 8.º

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>14.466</b>	<b>14.854</b>
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión para créditos en mora	3.726	5.231
Fondos disponibles	(1.192)	(1.823)
	2.534	3.408
Cancelaciones por traspasos a créditos en suspenso y otros	(4.238)	(3.779)
Traspaso fondos de insolvencias a activos adjudicados	(32)	(17)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>12.730</b>	<b>14.466</b>

Los activos en suspenso recuperados en los ejercicios 1998 y 1997 ascienden a 1.572 y 1.392 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 (826 y 309 millones de pesetas al cierre de cada ejercicio).

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" (Notas 2.c y 17) del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos por importe de 417 y 215 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1998 y 1997, respectivamente.



CLASE 8.a

OE9892218

#### (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 1998 y 1997, es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Por moneda:</b> En pesetas	17	24
	17	24
<b>Por naturaleza:</b> De inversión ordinaria-		
Administraciones Públicas Residentes	13	20
Otros Sectores Residentes	4	4
	17	24
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	13	20
No cotizados	4	4
	17	24

Del total de la cartera de valores de renta fija al 31 de diciembre de 1998, un importe de 1 millón de pesetas tiene previsto su vencimiento en 1999.



OE9892219

CLASE 8.º

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 1998 y 1997 se muestra a continuación:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>24</b>	<b>238</b>
Compras	-	294
Ventas y amortizaciones	(7)	(508)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>17</b>	<b>24</b>

No se ha registrado movimiento alguno en el saldo de la cuenta "Fondo de Fluctuación de Valores" durante los ejercicios 1998 y 1997.



OE9892220

CLASE 8.º

### **(9) Acciones y Otros Títulos de Renta Variable**

Este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos recoge las acciones de sociedades en las que se posee una participación inferior al 20 % (3% si cotizan en Bolsa) a nivel Grupo Banco Bilbao Vizcaya, 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	
	1998	1997
<b>Cartera de inversión ordinaria-</b>		
<b>Por moneda:</b>		
En pesetas	376	869
En moneda extranjera	1	1
	<b>377</b>	<b>870</b>
<b>Por cotización:</b>		
Cotizados	3	503
No cotizados	404	433
<b>Menos:</b>		
Fondo de fluctuación de Valores	(30)	(66)
	<b>377</b>	<b>870</b>

De los títulos cotizados registrados al 31 de diciembre de 1997, un importe de 500 millones de pesetas correspondía a la aportación realizada al Fondo FONCATALANA CASH, FIM, que ha sido reembolsada durante el ejercicio 1998. Dicho fondo es gestionado por BBV Gestionova, S.G.I.I.C., S.A., sociedad perteneciente al Grupo Banco Bilbao Vizcaya (Nota 18), en la que Banca Catalana mantiene una participación (Nota 11).

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 1998 y 1997, sin considerar el fondo de fluctuación de valores:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>936</b>	<b>1.401</b>
Compras	1.001	1.559
Ventas	(1.530)	(2.023)
Traspasos	-	(1)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>407</b>	<b>936</b>

Por otra parte, el movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondo de Fluctuación de Valores" durante los ejercicios 1998 y 1997 se indica a continuación:



OE9892221

CLASE 8<sup>a</sup>

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>66</b>	<b>98</b>
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión registrada	1	-
Fondos disponibles	(7)	(6)
Utilización en ventas, saneamientos, traspasos y otros	(6)	(6)
	(30)	(26)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>30</b>	<b>66</b>

#### **(10) Participaciones**

Este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos recoge todas las participaciones en el capital de otras sociedades que, sin constituir una unidad de decisión, mantienen con el Banco 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, por regla general, se posee una participación de entre el 20% (3% si cotiza en Bolsa) y el 50%, a nivel Grupo Banco Bilbao Vizcaya.

#### **(11) Participaciones en Empresas del Grupo**

Este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos recoge la participación adquirida en 1997 del 7% del capital de la sociedad BBV Gestinova, S.G.I.I.C., S.A. (sociedad española no cotizada), en virtud de la pertenencia de esta sociedad al Grupo Banco Bilbao Vizcaya (Nota 18).

Al 31 de diciembre de 1998 no existen ampliaciones de capital en curso en ninguna empresa del Grupo.



OE9892222

CLASE 8.9

### (12) Activos Materiales

El movimiento habido durante los ejercicios 1998 y 1997 en las cuentas de activos materiales y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Terrenos y Edificios de Uso Propio	Otros Inmuebles	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Total
<b>Coste regularizado y actualizado neto de provisiones:</b>				
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>19.817</b>	<b>2.705</b>	<b>26.798</b>	<b>49.320</b>
Adiciones	-	871	1.264	2.135
Retiros	(3.985)	(3.245)	(514)	(7.744)
Traspasos y otros	(2.273)	2.328	(56)	(1)
Movimiento de Fondos	-	747	20	767
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1997</b>	<b>13.559</b>	<b>3.406</b>	<b>27.512</b>	<b>44.477</b>
Adiciones	247	1.019	1.880	3.146
Retiros	(263)	(3.641)	(27)	(3.931)
Movimiento de Fondos	-	726	(9)	717
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1998</b>	<b>13.543</b>	<b>1.510</b>	<b>29.356</b>	<b>44.409</b>
<b>Amortización acumulada:</b>				
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>3.652</b>	<b>-</b>	<b>18.663</b>	<b>22.315</b>
Adiciones	319	31	1.796	2.146
Retiros	(1.122)	(166)	(218)	(1.506)
Traspasos y otros	(351)	351	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1997</b>	<b>2.498</b>	<b>216</b>	<b>20.241</b>	<b>22.955</b>
Adiciones	245	17	1.538	1.800
Retiros	(47)	(117)	(21)	(185)
Traspasos y otros	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1998</b>	<b>2.696</b>	<b>116</b>	<b>21.758</b>	<b>24.570</b>
<b>Inmovilizado neto</b>				
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1997</b>	<b>11.061</b>	<b>3.190</b>	<b>7.271</b>	<b>21.522</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1998</b>	<b>10.847</b>	<b>1.394</b>	<b>7.598</b>	<b>19.839</b>

Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, 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 701 y 1.417 millones de pesetas, respectivamente, y se presentan minorando el saldo de la cuenta "Coste regularizado y actualizado, neto de provisiones". Las dotaciones netas efectuadas con cargo a resultados de los ejercicios 1998 y 1997 se recogen en el capítulo "Quebrantes Extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas por importe de 121 y 190 millones de pesetas, respectivamente, (Nota 2.g.) que complementan los Fondos de insolvencia traspasados al regularizarse los créditos mediante la adjudicación de activos en garantía (Nota 7).



OE9892223

CLASE 8º

Los beneficios por enajenación de activos materiales han ascendido a 513 y 934 millones de pesetas en los ejercicios 1998 y 1997, respectivamente, y se presentan en el capítulo "Beneficios extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas. Por otro lado, las pérdidas por enajenación de activos materiales que han ascendido a 832 y 464 millones de pesetas, en los ejercicios 1998 y 1997, respectivamente, se presentan en el capítulo de "Quebrantos extraordinarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas (Nota 23).



OE9892224

CLASE 8.a

### (13) Otros Activos y Pasivos

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

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>OTROS ACTIVOS:</b>		
Hacienda Pública:		
Impuestos sobre beneficios anticipado (Notas 2.k y 20)	1.890	865
Otros conceptos	407	218
Operaciones en camino	456	76
Opciones adquiridas (Notas 2.1 y 21)	539	372
Dividendo activo a cuenta (Nota 4)	4.005	-
Diferencias de cambio por operaciones a plazo (Nota 2-b)	-	16
Partidas a regularizar por operaciones de futuro de cobertura	69	1.402
Otros conceptos	198	117
	<b>7.564</b>	<b>3.066</b>
<b>OTROS PASIVOS:</b>		
Obligaciones a pagar		
Dividendos a cuenta pendientes de pago (Nota 4)	4.005	-
Otros conceptos	1.724	794
Operaciones en camino	471	130
Impuesto sobre beneficios diferido (Nota 20)	173	588
Opciones emitidas (Nota 2.l)	112	10
Partidas a regularizar por operaciones de futuro de cobertura	-	21
Acreedores por factoring	8.746	8.889
Otros conceptos	104	33
	<b>15.335</b>	<b>10.465</b>



OE9892225

CLASE 8<sup>a</sup>

#### (14) Cuentas de Periodificación

Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, la composición de estos capítulos del activo y pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>ACTIVO:</b>		
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	2.903	3.471
Gastos pagados no devengados	33	95
Otras periodificaciones	157	171
	<b>3.093</b>	<b>3.737</b>
<b>PASIVO:</b>		
Productos no devengados de operaciones tomadas a descuento	963	1.089
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	4.824	5.442
Gastos devengados no vencidos	2.727	2.402
Otras periodificaciones	778	843
	<b>9.292</b>	<b>9.776</b>



OE9892226

CLASE 8.º

### (15) 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	
	1998	1997
<b>Por moneda:</b>		
En pesetas	396.606	207.981
En moneda extranjera	7.301	22.311
	<b>403.907</b>	<b>230.292</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
<b>A la vista—</b>		
Cuentas mutuas y aplicación de efectos	349	738
Otras cuentas:		
Cooperativas de crédito	345	111
Otras entidades de crédito	430	673
	<b>1.124</b>	<b>1.522</b>
<b>Otros débitos-</b>		
Banco de España: Cesión temporal de Certificados de Banco de España (Nota 5)	9.000	12.894
Entidades de Crédito:		
Cuentas a plazo	393.376	211.972
Cesión temporal de otros activos (Nota 5)	407	3.904
	<b>402.783</b>	<b>228.770</b>
	<b>403.907</b>	<b>230.292</b>



OE9892227

CLASE 8.a

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					Tipo de Interés al cierre del ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1998</b>						
Banco de España: Cesión Temporal de Activos	9.000	-	-	-	9.000	3,00%
Entidades de crédito:						
Cuentas a plazo	326.255	54.828	8.630	3.663	393.376	3,55%
Cesión temporal de activos	407	-	-	-	407	2,40%
	<b>335.662</b>	<b>54.828</b>	<b>8.630</b>	<b>3.663</b>	<b>402.783</b>	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1997</b>						
Banco de España: Cesión Temporal de Activos	12.894	-	-	-	12.894	4,75%
Entidades de crédito:						
Cuentas a plazo	199.199	3.110	9.663	-	211.972	5,25%
Cesión temporal de activos	3.904	-	-	-	3.904	5,32%
	<b>215.997</b>	<b>3.110</b>	<b>9.663</b>	<b>-</b>	<b>228.770</b>	



CLASE 8.3

OE9892228

**(16) Débitos a Clientes**

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

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Por moneda:</b>		
En pesetas	543.621	572.265
En moneda extranjera	7.347	8.075
	<b>550.968</b>	<b>580.340</b>
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones Públicas	23.785	21.452
Otros Sectores Residentes:		
Cuentas corrientes	192.244	173.342
Cuentas de ahorro	8.311	8.247
Imposiciones a plazo	79.795	138.932
Cesión temporal de activos (Nota 5)	231.436	218.068
Otras cuentas	136	472
	<b>511.922</b>	<b>539.061</b>
No residentes	15.261	19.827
	<b>550.968</b>	<b>580.340</b>

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 1998 y 1997 es el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Depósitos de Ahorro: A plazo-</b>		
Hasta 3 meses	61.071	82.513
Entre 3 meses y 1 año	27.459	68.564
Entre 1 año y 5 años	2.223	2.839
	<b>90.753</b>	<b>153.916</b>
<b>Otros débitos: A plazo-</b>		
Hasta 3 meses	232.137	218.304
Entre 3 meses y 1 año	13.224	15.821
Entre 1 año y 5 años	1.005	-
	<b>246.366</b>	<b>234.125</b>



OE9892229

CLASE 8.0

### (17) Provisiones para Riesgos y Cargas

El movimiento que se ha producido en el saldo de los epígrafes "Fondo de pensionistas" y "Otras provisiones" de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 1998 y 1997 se muestra a continuación:

	Millones de pesetas			
	1998		1997	
	Fondo de Pensionistas	Otras Provisiones	Fondo de Pensionistas	Otras Provisiones
Saldos al inicio del ejercicio	61	5.964	66	3.691
Más-				
Dotación con cargo a reservas (Notas 1.g, 2.i y 19)	3.097	69	-	-
Dotación con cargo a resultados del ejercicio (Notas 2.i y 7)	1.195	1.435	1.240	3.070
Menos-				
Prima de seguros para la cobertura de pensiones (Nota 2.i)	(2.357)	-	(1.410)	-
Fondos disponibles	-	(615)	-	(879)
Traspaso de fondos	128	(300)	233	445
Utilización de fondos y otros conceptos, neto	(221)	(676)	(68)	(363)
Saldos al cierre del ejercicio	1.903	5.877	61	5.964

Las dotaciones con cargo a resultados correspondientes al epígrafe "Fondos de Pensionistas" figuran registradas en los capítulos "Intereses y cargas asimiladas", "Gastos Generales de Administración" y "Quebrantos Extraordinarios" por importes de 44, 909 y 242 millones de pesetas, respectivamente a 31 de diciembre de 1998 (59, 919 y 263 millones de pesetas, respectivamente, en el ejercicio 1997) (Nota 23).

Asimismo, las dotaciones del ejercicio 1998 con cargo a resultados correspondientes al epígrafe "Otras provisiones" figuran registradas en los capítulos "Gastos Generales de Administración", "Amortizaciones y provisiones para insolvencias" y "Quebrantos Extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta por importes de 708, 158 y 569 millones de pesetas, respectivamente (352, 78 y 2.605 millones de pesetas, respectivamente, en el ejercicio 1997, en el que adicionalmente se dotaron 35 millones de pesetas con cargo al capítulo "Resultados de operaciones financieras) (Nota 23).



OE9892230

CLASE 8.a

Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, la composición del saldo del epígrafe "Otras provisiones" de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
Fondos en cobertura de otros complementos pensionables (Nota 2.i)	815	884
Fondo para la cobertura de otros compromisos con el personal (Nota 2.i)	2.704	2.241
Fondo para contingencias	949	958
Fondos para la cobertura de riesgos de firma (Notas 2.c y 7)	417	215
Provisiones por operaciones de futuro (Nota 2.I)	-	35
Fondo por las plusvalías afloradas en la venta de activos y participaciones a sociedades vinculadas (Nota 7)	148	454
Otros fondos	844	1.177
	<b>5.877</b>	<b>5.964</b>

La cuenta "Otros fondos" del detalle anterior corresponde a provisiones constituidas por el Grupo en cobertura de contingencias de carácter específico derivadas de la actividad ordinaria del Grupo.

Durante el ejercicio 1997, algunos de los compromisos que Banca Catalana mantenía con su personal fueron modificados, homogeneizándose éstos con el resto del Grupo Banco Bilbao Vizcaya (Nota 18). Esta homogeneización supuso una dotación adicional en el ejercicio 1997 de 963 millones de pesetas que se encuentran incluidos en el importe dotado con cargo a resultados del ejercicio 1997 en el capítulo "Quebrantos extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.



OE9892231

CLASE 8.a

#### **(18) Capital suscrito**

El capital social del Banco al 31 de diciembre de 1998 y 1997, está formalizado en 38.506.165 acciones nominativas de la serie C, de 1.000 pesetas de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas y admitidas a cotización en la Bolsa de Valores de Barcelona.

Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, el Grupo Banco Bilbao Vizcaya, tenía una participación en el capital social del Banco del 97,38% y del 97,15%, respectivamente.

La Junta General de Accionistas de 19 de mayo de 1998 autorizó a los Administradores a realizar ampliaciones de capital hasta un importe máximo de 20.000 millones de pesetas. El plazo del que disponen los Administradores para efectuar ampliaciones de capital hasta este límite finaliza en mayo de 1999. A la fecha de formalización de estas cuentas anuales, el Consejo de Administración no ha ejercido esta facultad.

Por otro lado, en su reunión del 25 de marzo de 1999, fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas, el Consejo de Administración de Banca Catalana, S.A. ha acordado la redenominación en euros del capital social del Banco y su ajuste al céntimo más próximo, de conformidad con la Ley 46/1998, de 17 de diciembre sobre introducción del Euro, de modo que se sitúa el nominal de cada acción en 6,01 euros y se constituye una reserva indisponible por importe de 1 millón de pesetas, aproximadamente.



OE9892232

CLASE 8.a

#### (19) Reservas y primas de emisión

El movimiento que se ha producido en los saldos de los capítulos "Reservas" y "Primas de Emisión" de los balances de situación consolidados adjuntos durante los ejercicios 1998 y 1997 se muestra a continuación:

	Millones de pesetas						
	Reserva Legal	Reserva Indisponible	Reserva de Fusión	Primas de Emisión	Reserva consolid. atrib. al Banco	Reserva de libre disposición	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>7.290</b>	-	4.606	4.929	1.019	16.972	<b>34.816</b>
Dotación a reservas procedente del beneficio del ejercicio anterior	411	-	-	-	-	3.740	4.151
Traspasos y otros movimientos	-	33	-	-	46	(33)	46
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1997</b>	<b>7.701</b>	<b>33</b>	<b>4.606</b>	<b>4.929</b>	<b>1.065</b>	<b>20.679</b>	<b>39.013</b>
Dotación a reservas procedente del beneficio del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	5.238	5.238
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(10.012)	(10.012)
Constitución de fondos para jubilaciones anticipadas (Notas 1.g, 2.i y 17)	-	-	-	-	-	(2.013)	(2.013)
Efecto de la Circular 5/97 de Banco de España (Nota 1.g)	-	-	-	-	-	34	34
Traspasos y otros movimientos	-	1	(4.606)	-	(188)	4.605	(188)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1998</b>	<b>7.701</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>4.929</b>	<b>877</b>	<b>18.531</b>	<b>32.072</b>

Con fecha 19 de mayo de 1998, la Junta General Ordinaria de Banca Catalana, S.A. acordó la distribución de un dividendo extraordinario de 260 pesetas brutas por acción, por un importe total de 10.012 millones de pesetas, con cargo a reservas de libre disposición.

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, límite ya alcanzado por el Banco al 31 de diciembre de 1998 y 1997. 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, al 31 de diciembre de 1998 se mantiene una reserva indisponible relacionada con los créditos concedidos a clientes con garantía de acciones Banco Bilbao Vizcaya (Nota 18).



OE9892233

CLASE 8.a

**Reserva de fusión, Ley 76/1980 -**

Como consecuencia de la fusión del Banco con Banca Mas Sardá, S.A. (Notas 1 y 2.g), 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)
	<b>4.606</b>

Durante el ejercicio 1998, esta reserva se ha traspasado a la cuenta "Reservas de libre disposición".

**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.

**Reservas y Pérdidas en Sociedades Consolidadas -**

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

	Millones de pesetas	
	1998	1997
<b>Reservas en Sociedades Consolidadas</b>		
Por integración global		
Catalana de Factoring ,S.A. E.F.C.	395	269
Otras	64	47
	<b>459</b>	<b>316</b>
<b>Pérdidas en Sociedades Consolidadas</b>		
Por integración global		
Aurada, S.A.	-	1
	<b>-</b>	<b>1</b>



OE9892234

CLASE 8.a

Los movimientos que se han producido durante los ejercicios 1998 y 1997 han sido los siguientes:

	Millones de pesetas	
	1998	1997
<b>Saldo neto a 31 de diciembre del ejercicio anterior</b>	<b>316</b>	<b>314</b>
Distribución de resultados del ejercicio anterior	141	234
Variación en las participaciones, en el valor de las acciones propias y otros	2	5
Eliminación de reservas de consolidación atribuibles al Banco de reservas de Sociedades que han dejado de formar parte del Grupo	-	(237)
<b>Saldo neto a 31 de diciembre del ejercicio</b>	<b>459</b>	<b>316</b>

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 1998, 125 millones de pesetas tienen la consideración de reservas restringidas (98 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1997).



OE9892235

CLASE 8.a

## (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 periodo.

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). Con fecha 31 de diciembre de 1996 se presentó al Ministerio de Economía y Hacienda la pertinente comunicación para el acogimiento al Régimen de Tributación de los Grupos de Sociedades para el trienio 1997/1999.

En 1998, el Banco ha sido inspeccionado en relación con los principales tributos que le son aplicables respecto de los ejercicios 1992 a 1995, ambos inclusive, sin que de la misma se hayan derivado pasivos significativos en relación a las cuentas anuales consolidadas consideradas en su conjunto.

Como consecuencia de la inspección tributaria, el Banco tiene abiertos a inspección los ejercicios 1996 y siguientes. El resto de entidades consolidadas, en general, tienen pendientes de inspección por las autoridades fiscales los últimos cinco ejercicios para los principales impuestos que les son de aplicación.

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	
	1998	1997
Impuesto sobre Sociedades al tipo impositivo del 35%	5.031	4.875
Aumentos (Disminuciones) por diferencias permanentes:		
Dotación neta al fondo de pensiones	198	57
Bonificaciones, deducciones y otros	(869)	(441)
	(671)	(384)
Aumentos netos por diferencias temporales	208	94
	4.568	4.585
Dotación/utilización de impuestos diferidos/anticipados	(208)	(94)
Provisión Impuesto sobre Sociedades	4.360	4.491
Ajustes a la provisión del Impuesto sobre Sociedades de ejercicios anteriores (Nota 2.k)	(16)	(69)
Impuesto sobre Beneficios	4.344	4.422



OE9892236

CLASE 8.a

El Banco y algunas sociedades consolidadas se han acogido a las deducciones por doble imposición y bonificaciones, previstas en la normativa del Impuesto sobre Sociedades. Asimismo, el Banco se ha acogido al diferimiento de tributación de los beneficios obtenidos en la enajenación de su inmovilizado material y de acciones en sociedades participadas en más del 5%, cuyo importe por ejercicios se desglosa a continuación:

Ejercicio	Importe (Millones de Pesetas)
1996	40
1997	32
1998	103

Los importes de dichos beneficios relativos a los ejercicios 1996, 1997 y 1998 se integrarán por partes iguales en las bases imponibles correspondientes a los siete ejercicios fiscales que se cierran a partir de los años 2000, 2001 y 2002, respectivamente.

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 consolidadas adjuntas.



OE9892237

CLASE 8.a

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

Al 31 de diciembre de 1998 y 1997, este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos incluye, entre otros conceptos, los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones bancarias, con el siguiente detalle:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Pasivos contingentes:</b>		
Fianzas, avales y cauciones	50.985	55.149
Activos afectos a diversas obligaciones (Nota 5)	-	74
Otros	6.470	5.440
	<b>57.455</b>	<b>60.663</b>
<b>Compromisos - Disponibles por terceros:</b>		
Por Entidades de Crédito	1.495	592
Por Administraciones Públicas	11.422	1.579
Por otros Sectores Residentes	115.704	125.112
Por No Residentes	4	-
	<b>128.625</b>	<b>127.283</b>
<b>Otros compromisos</b>		
	-	4.204
	<b>128.625</b>	<b>131.487</b>
	<b>186.080</b>	<b>192.150</b>

El valor nocial o contractual de las operaciones de futuro no vencidas al 31 de diciembre de 1998 y 1997, no recogidas en los balances consolidados adjuntos, es el siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
Compraventas y permutas financieras de divisas	58.280	37.354
Opciones sobre divisas	1.711	-
Opciones sobre valores y tipos de interés	146.719	11.316
Otras operaciones sobre tipos de interés	23.447	12.018
Compraventa no vencidas de activos financieros	-	728
	<b>230.157</b>	<b>61.416</b>



OE9892238

CLASE 8.<sup>a</sup>

El desglose de las operaciones de futuro por plazos de vencimiento al 31 de diciembre de 1998 y 1997 es el siguiente:

	Millones de pesetas			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1998</b>				
<b>Operaciones sobre tipos de interés y valores</b>				
Acuerdos sobre tipos de interés futuros	14.600	-	-	-
Permutas financieras	1.051	3.740	-	4.056
Opciones sobre valores y tipos de interés	28.081	113.972	4.666	-
	<b>43.732</b>	<b>117.712</b>	<b>4.666</b>	<b>4.056</b>
<b>Operaciones sobre tipo de cambio</b>				
Compraventa de divisas a plazo	51.996	240	120	-
Opciones sobre divisas	1.711	-	-	-
Currency swaps	-	-	5.924	-
	<b>53.707</b>	<b>240</b>	<b>6.044</b>	<b>-</b>
	<b>97.439</b>	<b>117.952</b>	<b>10.710</b>	<b>4.056</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1997</b>				
<b>Operaciones sobre tipos de interés y valores</b>				
Permutas financieras	2.050	2.944	5.724	1.300
Opciones sobre valores y tipos de interés	7.485	3.357	474	-
Compraventa no vencida de Activos financieros	728	-	-	-
	<b>10.263</b>	<b>6.301</b>	<b>6.198</b>	<b>1.300</b>
<b>Operaciones sobre tipo de cambio</b>				
Compraventa de divisas a plazo	<b>36.622</b>	<b>541</b>	<b>121</b>	<b>-</b>
	<b>46.885</b>	<b>6.842</b>	<b>6.389</b>	<b>1.300</b>



OE9892239

CLASE 8.a

El detalle de permutes financieras sobre tipos de interés al 31 de diciembre de 1998, 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
<b>Permutas Financieras</b>				
<b>En pesetas:</b>				
<b>Cobrando un tipo de interés fijo</b>				
Valor nocial	300	1.446	-	489
Tipo de interés promedio cobrado	7,970%	4,190%	-	5,15%
Tipo de interés promedio pagado	3,776%	3,570%	-	3,381%
<b>Pagando un tipo de interés fijo</b>				
Valor nocial	751	2.294	-	3.567
Tipo de interés promedio cobrado	3,738%	3,585%	-	4,083%
Tipo de interés promedio pagado	7,413%	4,596%	-	6,318%
	<b>1.051</b>	<b>3.740</b>	<b>-</b>	<b>4.056</b>

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



OE9892240

CLASL 8.9

## (22) Operaciones con sociedades del Grupo

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

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>ACTIVO</b>		
Entidades de crédito	169.319	69.597
Créditos sobre clientes	1.580	325
Otros activos	6	5
Cuentas de periodificación	5.113	482
	<b>176.018</b>	<b>70.409</b>
<b>PASIVO</b>		
Entidades de crédito	389.718	211.444
Débitos a clientes	1.485	410
Cuentas de periodificación	2.085	886
	<b>393.288</b>	<b>212.740</b>
<b>PERDIDAS Y GANANCIAS</b>		
<b>Debe:</b>		
Intereses y cargas asimiladas	12.604	3.292
Comisiones pagadas	621	253
	<b>13.225</b>	<b>3.545</b>
<b>Haber:</b>		
Intereses y rendimientos asimilados	5.230	768
Rendimientos de la cartera renta variable	1.794	1.118
Comisiones percibidas	931	816
Beneficios por operaciones financieras	145	-
	<b>8.100</b>	<b>2.702</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
Pasivos contingentes	1.021	1.029
Compromisos	120	1.775
Operaciones de futuro no vencidas	21.896	21.288
	<b>23.037</b>	<b>24.092</b>

Adicionalmente, existen determinadas opciones sobre valores contratadas con sociedades del Grupo Banco Bilbao Vizcaya y asignadas a la cobertura de determinados compromisos de Banca Catalana, S.A. con su personal (Nota 2.i).

Asimismo, durante el ejercicio 1997 se produjo la venta de derechos de crédito por importe de 18.696 millones de pesetas a Finanzia Banco de Crédito S.A. y Finanzia Servicios Financieros E.F.C. S.A., entidades pertenecientes al Grupo Banco Bilbao Vizcaya (Nota 7).



OE9892241

CLASE 8.a

### (23) Cuentas de Pérdidas y Ganancias

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

#### A. NATURALEZA DE LAS OPERACIONES-

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

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>		
De entidades de crédito	5.803	6.927
De la cartera de renta fija	4.235	6.947
De créditos sobre clientes	47.617	51.447
Otros productos	403	1.125
	<b>58.058</b>	<b>66.446</b>
<b>Comisiones percibidas</b>		
De pasivos contingentes	640	652
De servicios de cobros y pagos	5.320	5.567
De servicios de valores	833	663
De operaciones de factoring	398	441
De otras operaciones	2.566	2.208
	<b>9.757</b>	<b>9.531</b>
<b>Intereses y cargas asimiladas</b>		
De Banco de España	469	798
De entidades de crédito	12.999	9.407
De acreedores	14.510	23.718
Costo imputable a los fondos de pensiones constituidos (Nota 17)	44	59
Otros intereses	24	64
	<b>28.046</b>	<b>34.046</b>
<b>Comisiones pagadas</b>		
Comisiones cedidas a otras entidades y correspondentes	962	898
Corretajes en operaciones activas y pasivas	3	3
Otras comisiones	2.036	1.898
	<b>3.001</b>	<b>2.799</b>
<b>Resultados por operaciones financieras, neto</b>		
En venta y amortización de la cartera de renta fija (Nota 5)	1.535	1.830
En ventas de la cartera de renta variable	34	73
Por saneamientos y operaciones de futuro sobre valores y otros	112	31
Por diferencias de cambio	924	867
	<b>2.605</b>	<b>2.801</b>



OE9892242

CLASE 8.a

#### B. GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN-DE PERSONAL

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas es la siguiente:

	Millones de Pesetas	
	1998	1997
Sueldos y salarios	12.567	11.779
Seguros sociales	2.890	2.929
Dotaciones a los fondos de pensiones internos (Nota 17)	909	919
Otros gastos	825	1.876
	17.191	17.503

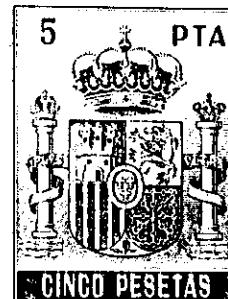
El número medio de empleados del Grupo en los ejercicios 1998 y 1997, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	Número de personas	
	1998	1997
Dirección General	3	3
Técnicos	1.255	1.298
Administrativos	800	892
Servicios Generales	11	13
	2.069	2.206

#### C. RETRIBUCIONES Y OTRAS PRESTACIONES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Durante los ejercicios 1998 y 1997, los importes devengados por los miembros del Consejo de Administración del Banco, ascendieron a 28 y 20 millones de pesetas, respectivamente, en concepto de dietas y atenciones estatutarias. Asimismo, durante los ejercicios 1998 y 1997, los importes devengados por los miembros del Consejo de Administración del Banco en concepto de sueldos y salarios ascendieron a 38 y 37 millones de pesetas, respectivamente, registrados como gastos de personal.

Por otra parte, las obligaciones contraídas en materia de pensiones y seguros de vida respecto a los miembros del Consejo de Administración del Banco, se derivan exclusivamente de su condición de empleados y ascienden a 102 y 80 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1998 y 1997.



OE9892243

CLASE 8º

#### D. BENEFICIOS Y QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS

La composición del saldo neto de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas es la siguiente:

CONCEPTOS	Millones de Pesetas	
	1998	1997
Dotaciones netas a fondos especiales (Notas 12 y 17)	(135)	(1.089)
Otras dotaciones a provisiones (Nota 17)	(242)	(1.225)
Resultados en enajenación de inmovilizado (Nota 12)	(319)	470
Recuperación de intereses de activos dudosos devengados en ejercicios anteriores	576	266
Otros resultados extraordinarios, neto	56	986
	(64)	(590)



OE9892244

CLASE 8.a

#### (24) Cuadro de financiación

A continuación se muestran los cuadros de financiación consolidados correspondientes a los ejercicios 1998 y 1997:

APLICACIONES	Millones de pesetas	
	Ejercicio 1998	Ejercicio 1997
Dividendos pagados	14.325	3.235
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	-	-
Inversión crediticia (incremento neto)	143.642	91.413
Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	-	-
Acreedores (disminución neta)	29.372	21.469
Adquisición de inversiones permanentes-		
Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	599	504
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	3.159	2.012
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	1.833	2.512
<b>TOTAL APLICACIONES</b>	<b>192.930</b>	<b>121.145</b>

ORÍGENES	Millones de pesetas	
	Ejercicio 1998	Ejercicio 1997
Recursos generados de las operaciones-		
Resultados del ejercicio	10.030	9.505
Amortizaciones	1.801	2.185
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos y otros fondos especiales	4.663	6.841
Pérdidas en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	833	464
Beneficios en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	(513)	(934)
	16.814	18.061
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	171.862	65.166
Títulos de renta fija (disminución neta)	440	31.851
Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	499	439
Venta de inversiones permanentes:		
Venta de participaciones en empresas del Grupo y asociadas	606	-
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	2.709	5.628
Otros conceptos pasivos menos activos (variación neta)	-	-
<b>TOTAL ORÍGENES</b>	<b>192.930</b>	<b>121.145</b>



OE9892245

CLASE 8º

**ANEXO I**

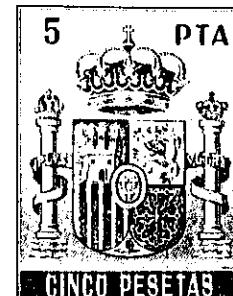
**Información adicional sobre Sociedades consolidadas por integración global que componen el Grupo Banca Catalana al 31 de diciembre de 1998 (cifras en millones de pesetas):**

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

Dirección	Avda. Diagonal, 662 - Barcelona
Actividad	Gestora de fondos de pensiones
Fracción de capital que se posee directamente	99,99%
Capital al 31.12.98	225
Reservas al 31.12.98	61
Resultado neto de 1998	187
Valor según libros de la participación	225
Dividendos recibidos en el ejercicio	160
Cotización en Bolsa	Sin cotización

**Catalana de Factoring, S.A., Establecimiento Financiero de Crédito**

Dirección	Llull, 102 - Barcelona
Actividad	Factoring
Fracción de capital que se posee directamente	99,995%
Capital al 31.12.98	400
Reservas al 31.12.98	411
Resultado neto de 1998	177
Valor según libros de la participación	416
Dividendos recibidos en el ejercicio	-
Cotización en Bolsa	Sin cotización



0E9892246

CLASE 8.a

**ANEXO II**

**Información adicional sobre Sociedades consolidadas por integración proporcional al 31 de diciembre de 1998 (cifras en millones de pesetas):**

**BBV Titulización, S.A., Sociedad Gestora de Fondos de Titulización Hipotecaria**

Dirección	Alcalá, 45 - Madrid
Actividad	Titulización hipotecaria
Fracción de capital que se posee directamente	20%
Capital al 31.12.98	350
Reservas al 31.12.98	-
Resultado neto de 1998	(16)
Valor según libros de la participación	70
Dividendos recibidos en el ejercicio	-
Cotización en Bolsa	Sin cotización



OE9892247

CLASE 8.<sup>a</sup>

## INFORME DE GESTIÓN DEL GRUPO BANCA CATALANA

### LA EVOLUCIÓN DEL ENTORNO

La economía española prosiguió en 1998 la tendencia expansiva del año anterior, logrando en todos los aspectos uno de los mejores ejercicios de su historia. El crecimiento del PIB fue del 3,8%, superior al 3,5% de 1997, conseguido con un mayor dinamismo de la demanda interna, que creció un 4,9%, mientras que la demanda externa tuvo una aportación negativa del 1,2%, por la moderación en la expansión de las exportaciones. Dentro de la demanda interna, el consumo privado aumentó un 3,8%, más que el año anterior, y al mismo nivel que el aumento del PIB, mientras que la inversión se incrementó un 9%.

Estas buenas cifras del crecimiento de la economía, tanto en conjunto como en su composición, se complementaron con una profundización en la corrección de los desequilibrios básicos. El empleo aumentó en un 3,5%, por encima del 3,0% de 1997 y la tasa de paro se redujo del 20,8% al 18,8%. En segundo lugar, el crecimiento anual de los precios bajó del 2,0% al 1,4%. Por último, el déficit del sector público, que se había previsto que fuera del 2,1% del PIB, quedó en un 1,8 %. Estos buenos resultados consolidaron los logrados el año anterior, que habían permitido que en Mayo el país fuera seleccionado para estar entre los fundadores de la Unión Monetaria Europea.

Por lo que respecta a la economía catalana, su tasa de expansión superó de nuevo a la del conjunto español, al alcanzar el 4,1%, lográndose un incremento del 3,7% en la creación de empleo y una reducción de la tasa de paro desde el 17,1% al 14,4%.

Desde el punto de vista financiero, lo más destacable del año fue sin duda la convergencia de los tipos de interés españoles hacia los alemanes, condición necesaria para el paso a la moneda única.

En un marco internacional de descenso de tipos, esta convergencia se produjo por reducción de los tipos españoles. El Banco de España bajó en diversas etapas su tipo decenal desde el 4,75% de Diciembre de 1997 hasta el 3% el 3 de Diciembre de 1998, coincidiendo a este nivel con los tipos del resto de países de la UEM.

El comportamiento de las grandes magnitudes financieras presentó en cuanto al pasivo una continuación de lo ocurrido en 1997, con un intenso



OE9892248

CLASE 8.º

desplazamiento de recursos desde depósitos a plazo hacia fondos de inversión, cuyo patrimonio pasó de 27 a 34 billones de pesetas, con un crecimiento del 25%. En cambio, los depósitos a la vista y de ahorro, impulsados por la expansión económica, crecieron un 10%. En el activo, el crecimiento del crédito a particulares y empresas, como consecuencia también del dinamismo de la económica, fue del 15%.

### ACTIVIDAD

Para Banca Catalana, 1998 ha sido el primer ejercicio del Programa DOS 1000.

En el periodo 1995-1997, Banca Catalana desarrolló el Programa 1000 Días que ha significado una profunda reestructuración para la entidad con una redefinición de su misión, simplificación de estructuras y la integración en la plataforma tecnológica del Grupo BBV. Una vez finalizado con éxito este proceso, Banca Catalana inicia en 1998, para el periodo 1998-2000, el Programa DOS 1000 con el que se pretende situar a Banca Catalana en las mejores cotas de rentabilidad del sistema financiero español.

Las líneas básicas del Programa DOS 1000 serán el incremento de la actividad y la mejora de la eficiencia, es decir, una alta tasa de crecimiento del negocio de clientes y la contención de los gastos de explotación.

Las cifras de cierre del ejercicio de 1998, confirman el buen inicio de esta nueva etapa.

El volumen de negocio con clientes ha evolucionado muy positivamente en 1998. La Inversión Crediticia Neta ha tenido un crecimiento de 22,3% situándose en un total de 774.373 millones de pesetas al cierre del ejercicio. En este apartado cabe destacar la importante aportación de las rúbricas de préstamos hipotecarios para la financiación de viviendas cuyo saldo a 31 de diciembre era de 271.713 millones con un crecimiento en el año de 66.868 millones, un 48% de los 139.373 millones que ha aumentado el total de inversión crediticia.

Por otro lado, el volumen de Recursos Comercializados por el Grupo Banca Catalana ascendía a 909.593 millones al finalizar el ejercicio 1998, cifra superior en un 9,1% a la del año anterior. De ellos, 550.968 millones corresponden a rúbricas de Recursos de clientes en Balance, que han tenido en 1998 un decrecimiento del 5,1% debido a la mayor preferencia de los clientes por otras figuras de ahorro, como Fondos de Inversión, Pensiones y



OE9892249

CLASE 8.a

SIMCAV's que no aparecen en el Balance Bancario. Estas rúbricas alcanzaron la cifra de 322.415 millones con un crecimiento durante 1998 del 57,8%.

Con todo esto, el volumen de Negocio con clientes en el Grupo Banca Catalana se sitúa en 1,70 billones de pesetas, un 14,5% más que el año anterior.

Otro aspecto destacable del ejercicio 1998 por lo que se refiere al Negocio es el considerable aumento de la calidad del riesgo crediticio. La evolución de los distintos indicadores que miden esta calidad ha sido muy positiva, la tasa de mora sobre Inversión Bruta, por ejemplo, ha descendido un 37,5% pasando del 2,61% en Diciembre de 1997 al 1,63% del cierre de 1998. El saldo de mora se ha reducido en un 24,2%.

El Fondo de Provisión de Insolvencias asciende a 12.730 Millones, con un nivel de cobertura del 132,7% sobre los activos dudosos que requieren reglamentariamente cobertura obligatoria

## RESULTADOS

El Beneficio Bruto obtenido en 1998 ha sido de 14.374 Millones, deducido el Impuesto de Sociedades, el Beneficio Neto fue de 10.030 Millones, un 5,5% superior al del año anterior. Este incremento se valora positivamente ya que el comparativo interanual está afectado por la desviación efectuada el primer semestre de 1997 de las líneas de negocio que Banca Catalana tenía fuera de Catalunya y Baleares.

A este efecto, debemos sumar la incidencia negativa que, para la cuenta de resultados, ha tenido la reducción del precio del dinero y de los márgenes de negocio. Este proceso ha afectado a todo el sector financiero y, en el caso del Grupo Banca Catalana, explica en buena medida la caída del Margen Ordinario que en 1998 ha sido del 4,4%.

Los Gastos de Explotación han tenido un comportamiento muy favorable con una reducción generalizada que ha sido del 1,8% en Gastos de Personal, del 3,6% en Gastos Generales y del 17,6% en Amortizaciones. Todo ello, unido a una menor necesidad de Saneamiento producto de una mejor Calidad del Riesgo, hace que el Beneficio Antes de Impuestos tenga un crecimiento del 3,2% sobre el año anterior y, como ya hemos indicado, el Beneficio después de Impuestos haya crecido un 5,5%.



OE9892250

CLASE 8.a

### OTROS ASPECTOS

La evolución de la actividad y los resultados de 1998 confirma el éxito del primer año del programa DOS 1000. La actividad de Banca Catalana está totalmente orientada al negocio con clientes, por lo tanto, las únicas vías para aumentar la rentabilidad en un entorno de reducción de márgenes son los fuertes incrementos en actividad y la reducción de costes. Este era el objetivo que se había marcado Banca Catalana para 1998 y el resultado debe calificarse de exitoso.

Para los años 1999 y 2000 en los que se completará el Programa DOS 1000 de Banca Catalana, es previsible una mayor estabilidad de tipos de interés, producto de la integración de España en la UEM y una desaceleración en la reducción de márgenes de negocio que se sitúan ya a niveles muy bajos. En estas condiciones, manteniendo la línea de actuación actual, las expectativas son excelentes para que Banca Catalana alcance mayores cotas de rentabilidad.

La firma por parte del Consejo de Administración de las cuentas anuales y del Informe de Gestión del Grupo Consolidado referidos a 31 de Diciembre de 1998, tuvo lugar el 25 de Marzo de 1999. Entre estas dos fechas no se ha producido ningún hecho relevante digno de mención.

Ninguna sociedad integrada en el Balance Consolidado poseía a 31 de diciembre de 1998, acciones de Banca Catalana ni adquirido ninguna durante el ejercicio de 1998.



CLASE 8<sup>a</sup>

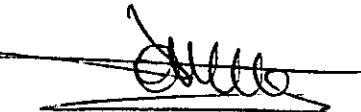


OF1153491

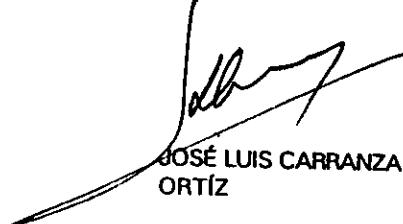
Los miembros del Consejo de Administración de Banca Catalana, S.A., en cumplimiento de lo establecido en el artículo 171 de la Ley de Sociedades Anónimas, artículos 37 y 44 del Código de Comercio y artículo 62 del Real Decreto 1.815/1991, de 20 de diciembre, suscriben las cuentas anuales consolidadas de Banca Catalana, junto con el Informe de Gestión correspondiente, relativas al ejercicio 1998.

Toda la anterior documentación se halla contenida en 61 fólios de papel con timbre del Estado de la clase 8<sup>a</sup>, números OF1153491 y del OE9892191 a OE9892250, ambos inclusive.

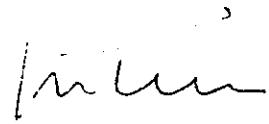
Barcelona, a 25 de marzo de 1999.

  
PEDRO FONTANA GARCÍA

  
EDUARDO DE AGUIRRE  
ALONSO ALLENDE

  
JOSÉ LUIS CARRANZA  
ORTÍZ

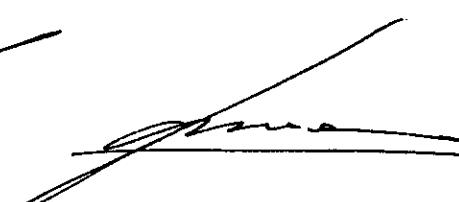
  
PEDRO FERRER NOGUER

  
JOSÉ FONOLLOSA GARCÍA

  
JAVIER ILLERA BLANCO

  
JOSÉ MANUEL LARA BOSCH

  
JORDI MIARNAU BANÚS

  
JORDI MORA MAGRIÑÁ

CERTIFICO que estas son las cuentas anuales consolidadas y el Informe de Gestión formulados por el Consejo de Administración, en 25 de marzo de 1999 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 Segimón Escobedo

JESÚS SERRA PARRÉ

JOSÉ LUIS SEGIMÓN ESCOBEDO

#### LEGITIMACION

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

DOY FE: Que conozco y considero legítima  
la firma que antecede de D. Pedro Fontana  
García, D. Eduardo de Aguirre Alonso  
Allende, D. Josep Lucas Carranza Otíez  
D. Pedro Ferrer Noguer, D. Josep Fonollosa  
Garcia, D. Xavier Illera Blasco, D. Josep  
Manuel Vara Busch, D. Jordi Miquelau  
Baró, D. Jordi Mora Magrini, D. Jesús

Serré Farre y D. José Luis Segimón  
Escobedo, a Barcelona 31 MAR 1999

