

ARTHUR  
ANDERSEN



COMISION NACIONAL DEL  
MERCADO DE VALORES

17 AGO. 1999

REGISTRO DE ENTRAD.  
Nº 1999 ..... 44070.

Avda. Maisonnave, 28 bis  
03003 Alicante

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

Al Accionista de Banco de Murcia, S.A.,  
Sociedad Unipersonal:

Hemos auditado las cuentas anuales de BANCO DE MURCIA, S.A. que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 1998, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio 1998, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 1998. Con fecha 21 de enero de 1998 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 1997 en el que expresamos una opinión favorable.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 1998 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Banco de Murcia, S.A. al 31 de diciembre de 1998 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

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

Luis Caruana

20 de enero de 1999

Arthur Andersen y Cia., S. Com.  
Reg. Merc. Madrid, Tomo 3190, Libro 1, Folio 1,  
Sec. 8, Hoja M-54414, Inscr. 1.

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



CLASE 8.a



OE7133501

C N M V

Registro de Auditorías

Emisores

6127

## BANCO DE MURCIA, S.A., SOCIEDAD UNIPERSONAL

### BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997 (NOTAS 1 A 3)

(Millones de Pesetas)

ACTIVO	Ejercicio 1998	Ejercicio 1997	PASIVO	Ejercicio 1998	Ejercicio 1997
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES:			ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 5):	38.592	27.667
Caja	1.101	1.037	A la vista	1.447	1.610
Banco de España	835	1.034	A plazo o con preaviso	37.145	26.057
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 4)	5.791	6.345	DÉBITOS AL CLIENTE (Nota 11):	69.062	61.179
ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 5)	1.616	1.653	Depósitos de ahorro:		
A la vista	1.586	1.618	A la vista	32.974	26.856
Otros créditos	30	35	A plazo	33.472	31.752
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 6)	108.716	87.652	Otros débitos:		
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (Nota 7)	10	15	A la vista	2.616	2.571
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	6	6	A plazo		
ACTIVOS INMATERIALES	-	-	OTROS PASIVOS (Nota 9)	394	348
ACTIVOS MATERIALES (Nota 8):	1.255	943	CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 10)	735	935
Terrenos y edificios de uso propio	179	196	PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 12)	1.652	1.504
Otros inmuebles	-	-	Fondo de Pensionistas	1.336	1.153
Mobiliario, instalaciones y otros	1.076	747	Otras provisiones	316	351
OTROS ACTIVOS (Nota 9)	397	398	FONDO PARA RIESGOS GENERALES	75	75
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 10)	743	621	BENEFICIO DEL EJERCICIO	- 1.133	1.042
<b>TOTAL ACTIVO.</b>	<b>120.470</b>	<b>99.704</b>	PASIVOS SUBORDINADOS (Nota 13)	- 1.600	-
CUENTAS DE ORDEN (Nota 16)	34.866	35.029	CAPITAL SUSCRITO (Nota 14)	- 4.500	4.500
			RESERVAS (Nota 15)	- 2.727	2.454
			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>120.470</b>	<b>99.704</b>

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 1998.



OE7133502

CLASE 8.a

BANCO DE MURCIA, S.A., SOCIEDAD UNIPERSONAL

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIASCORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOSEL 31 DE DICIEMBRE DE 1998 Y 1997 (NOTAS 1 A 3)

(Millones de Pesetas)

	Ejercicio 1998	Ejercicio 1997
Intereses y Rendimientos asimilados (Nota 19)	8.078	7.938
De los que: de la Cartera de renta fija	542	571
Intereses y Cargas asimiladas (Nota 19)	3.489	3.491
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>4.589</b>	<b>4.447</b>
Comisiones percibidas	1.051	941
Comisiones pagadas	307	298
Resultados de operaciones financieras	52	53
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>5.385</b>	<b>5.143</b>
→ Otros productos de explotación	6	11
→ Gastos generales de Administración	3.025	2.917
De personal	→ 2.261	2.095
De los que:		
Sueldos y salarios (Nota 19)	1.688	1.584
Cargas sociales (Nota 18)	479	446
De los que: pensiones	38	38
Otros gastos administrativos	→ 764	→ 822
Administración y saneamientos de Activos		
Materiales e Inmateriales (Nota 8)	→ 267	271
Otras cargas de explotación	→ 58	→ 45
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>2.041</b>	<b>1.921</b>
Amortización y provisiones para insolvencias (Nota 6)	506	462
Beneficios extraordinarios (Nota 19)	329	281
Quebrantos extraordinarios (Nota 19)	123	75
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1.741</b>	<b>1.665</b>
Impuesto sobre beneficios (Nota 17)	608	623
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1.133</b>	<b>1.042</b>

Las Notas 1 a 22 descritas en la Memoria forman parte integrante  
de la cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio 1998.



CLASE 8<sup>a</sup>



OE7133503

**BANCO DE MURCIA, S.A.  
SOCIEDAD UNIPERSONAL**

**MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL**

**TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1998**

**(1) RESEÑA DEL BANCO Y BASES DE  
PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**

**Reseña del Banco -**

Banco de Murcia, S.A., Sociedad Unipersonal (en adelante, el Banco), es una entidad de derecho privado, sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias operantes en España, que se halla integrada en el Grupo Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante (BANCAJA), con el que realiza transacciones económicas y financieras de relevancia y de quien recibe apoyo operativo (véase Notas 2-b y 18). El desarrollo de su actividad se realiza en las provincias de Murcia, Almería, Alicante y Valencia, para lo que dispone de un total de 71 sucursales.

**Bases de presentación de las Cuentas  
Anuales -**

Las cuentas anuales del Banco adjuntas se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España, y sus modificaciones posteriores, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados y de los recursos obtenidos y aplicados por el Banco, y se han preparado a partir de los registros de contabilidad del Banco.

Las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio 1998, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, 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.



OE7133504

CLASE 8.a

- 2 -

### 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 ningún principio contable o criterio de valoración obligatorio que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales adjuntas, se haya dejado de aplicar.

### Determinación del patrimonio -

Las cuentas anuales 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 Banco a 31 de diciembre de 1998 hay que considerar los siguientes capítulos y epígrafes del balance de situación adjunto:

	Millones de Pesetas
Capital suscrito (Nota 14)	4.500
Reservas (Nota 15)	2.727
Beneficio neto del ejercicio	1.133
Propuesta de distribución de resultados (Nota 3)	(780)
	7.580

### (2) PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADOS

En la preparación de las cuentas anuales del ejercicio 1998 adjuntas se han aplicado los siguientes principios de contabilidad y normas de valoración, que se ajustan a lo dispuesto por la normativa del Banco de España:

#### 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 plazos de liquidación superior a doce meses. Según la práctica bancaria en España, las



OE7133505

CLASE 8.a  
SANTANDER

- 3 -

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. No obstante, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con lo dispuesto en la normativa de Banco de España, los intereses devengados por los deudores clasificados como dudosos, se reconocen como ingreso en el momento de su cobro, tal y como se indica en el apartado c) de esta Nota.

b) *Transacciones en moneda extranjera -*

Los activos y pasivos en moneda extranjera se han convertido a pesetas utilizando los tipos de cambio medios (fixing) oficiales publicados por Banco de España para el mercado de divisas de contado español al 31 de diciembre de 1998. Las diferencias de cambio producidas como consecuencia de la conversión a pesetas se han registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, no resultando significativo el efecto de esta conversión.

Durante el ejercicio 1995, y en virtud de un contrato privado de marzo de 1995 que viene siendo prorrogado anualmente, el Banco transfirió a BANCAJA la gestión de la operativa de banca internacional. De acuerdo con las condiciones establecidas en el contrato, el Banco actúa como comisionista por estas operaciones, asumiendo los quebrantos que pudieran derivarse de ellas, y la retribución por este concepto es equivalente al neto que resultaría de los ingresos y gastos devengados en el ejercicio por dichas operaciones.

En el ejercicio 1998, el resultado neto de las operaciones de extranjero gestionadas por Bancaja e imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, presenta el siguiente detalle (Véase Nota 18):

	Millones de Pesetas Debe (Haber)
Intereses y Rendimientos asimilados	(204)
Intereses y Cargas asimiladas	149
Comisiones percibidas	(71)
<b>Resultado neto de las operaciones</b>	<b>(126)</b>

A 31 de diciembre de 1998, el detalle de dichas operaciones gestionadas por BANCAJA es el siguiente:



OE7133506

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

- 4 -

	Millones de Pesetas
<b>Financiación importaciones:</b>	
- pesetas	692
- divisas	394
<b>Anticipos importación:</b>	
- pesetas	1.015
- divisas	365
<b>Prefinanciación importaciones:</b>	
- pesetas	55
- divisas	-
<b>Créditos documentarios:</b>	
- pesetas	131
- divisas	811
<b>Total Operaciones Activas y créditos documentarios (Nota 16)</b>	<b>3.463</b>
<b>Cuentas a la vista y a plazo</b>	<b>497</b>
<b>Total Operaciones Pasivas</b>	<b>497</b>

El importe correspondiente al riesgo por los créditos gestionados por BANCAJA se encuentra incluido en el epígrafe "Cuentas de orden" del balance de situación al 31 de diciembre de 1998 adjunto.

c) *Fondos de provisión de insolvencias -*

El saldo de esta cuenta tiene por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de todo tipo, excepto los de firma, contraídos por el Banco en el desarrollo de su actividad financiera.

La provisión para insolvencias para cubrir los riesgos nacionales y extranjeros, excepto riesgo-país, se ha determinado de manera individual de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 con las modificaciones introducidas por la Circular 11/1993 y Circular 5/1998, y se muestra minorando el saldo del capítulo "Créditos sobre Clientes" del balance de situación adjunto, salvo por lo que se refiere a la provisión para cubrir las pérdidas que, en su caso, se puedan derivar de los avales y riesgos de firma mantenidos por el Banco, que se encuentra registrada en el epígrafe "Provisiones para Riesgos y Cargas" del balance de situación



OE7133507

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

- 5 -

adjunto (véase Nota 12). Además, siguiendo la normativa de Banco de España, existe una provisión adicional del 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria (siendo el porcentaje del 0,5% para determinados créditos hipotecarios establecidos en la citada normativa), de carácter genérico, destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente pero que pudieran producirse en el futuro. Esta provisión genérica asciende a 927 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1998.

El saldo de la provisión para 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 determinadas operaciones con garantía hipotecaria) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados (véase Nota 6).

Por otra parte, los intereses correspondientes a los prestatarios individuales clasificados como dudosos no se registran como ingresos hasta el momento de su cobro.

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

Los valores que constituyen la cartera de títulos de renta fija del Banco al 31 de diciembre de 1998 se presentan, atendiendo a su clasificación, según los siguientes criterios:

- Valores asignados a la cartera de negociación (aquellos títulos con los que se tiene la finalidad de beneficiarse a corto plazo de las variaciones de sus precios). Se presentan valorados al precio de mercado del último día hábil del ejercicio. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración se registran por el neto, según su signo, en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.
- Valores asignados a la cartera de inversión a vencimiento (aquellos títulos que se ha decidido mantener hasta su amortización por tener capacidad financiera para hacerlo). Se presentan valorados a su precio de adquisición corregido por el importe que resulta de periodificar financieramente la diferencia positiva o negativa entre el valor de reembolso y el precio de adquisición durante la vida residual del valor.



OE7133508

CLASE 8<sup>a</sup>  
MAYOR

- 6 -

- Valores asignados a la cartera de inversión ordinaria (aquellos títulos no clasificados en ninguna de las otras dos categorías). A efectos de su valoración, se compara su precio de adquisición corregido (según se indica en el apartado anterior) con su valor de mercado, determinado éste, en el caso de títulos cotizados, en función de la cotización del último día hábil del ejercicio. Las minusvalías correspondientes a los valores cedidos a terceros con compromiso de recompra se sanean únicamente por la parte proporcional al periodo comprendido entre la fecha prevista de recompra y la fecha de vencimiento.

En caso de enajenación, las pérdidas que se producen respecto al precio de adquisición corregido se registran con cargo a resultados. Los beneficios (en el caso de que sean superiores a las pérdidas registradas en el ejercicio con cargo a resultados) únicamente se registran con abono a resultados por la parte que, en su caso, exceda del fondo de fluctuación de valores necesario al cierre del ejercicio y constituido con cargo a cuentas de periodificación.

Al 31 de diciembre de 1998, el Banco tiene clasificados todos los títulos correspondientes a Obligaciones y Bonos del Estado como cartera de inversión a vencimiento.

*e) Valores representativos de capital -*

Los títulos de renta variable se registran en el balance de situación por su precio de adquisición o valor de mercado, el que sea menor.

Ninguna de las acciones y participaciones del Banco tiene cotización oficial.

*f) Activos materiales -*

El inmovilizado material se halla valorado a su coste de adquisición, actualizado al amparo de diversas disposiciones legales, neto de su correspondiente amortización acumulada y de los fondos específicos asignados.

La amortización se calcula de acuerdo con el método lineal, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos, de acuerdo con el siguiente detalle:



OE7133509

CLASE 8.a

- 7 -

	Años de vida útil estimada
Inmuebles	50
Mobiliario e Instalaciones	8 a 10
Equipos de proceso de datos	4
Elementos de transporte y otros	6

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

El inmovilizado material adquirido en régimen de arrendamiento financiero se registra como gasto en el momento en que se hacen efectivas las cuotas correspondientes. Si se hubiese seguido el procedimiento de capitalizar el coste de adquisición y amortizarlo en función de su vida útil estimada e imputar los intereses en función del criterio financiero, el efecto en las cuentas anuales del ejercicio 1998 adjuntas no hubiese sido significativo. Al 31 de diciembre de 1998 no había contratos de arrendamiento financiero en vigor.

Los activos materiales adquiridos por aplicación de otros activos, que figuran en el epígrafe "Otros Inmuebles" (véase Nota 8), se presentan por su valor de tasación independiente o por el importe de la deuda neta aplicada, el menor de los dos.

En el epígrafe "Fondo de saneamiento de activos" se registran las correcciones valorativas del inmovilizado material del Banco.

g) *Compromisos por pensiones -*

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

De acuerdo con los estudios actuariales efectuados, los riesgos devengados por el personal en activo y los compromisos causados por el personal pasivo ascienden, al 31 de diciembre de 1998, a los siguientes importes:



OE7133510

CLASE 8.a

- 8 -

	Millones de Pesetas
Riesgos devengados por el personal en activo y prejubilado:	893
Compromisos causados:	642
	1.535

A dicha fecha, este pasivo está íntegramente cubierto como se indica a continuación:

	Millones de Pesetas
Fondo de pensionistas, de carácter interno (Nota 12)	1.336
Fondo de pensionistas, de carácter externo	235
	1.571

El estudio actuarial efectuado al 31 de diciembre de 1998 por actuarios independientes ha sido calculado individualmente estimando el pasivo actuarial devengado a dicha fecha utilizando básicamente las siguientes hipótesis:

- Tipo de interés técnico: 6% anual.
- Tablas de mortalidad: GRM/F 1980.
- Tasa de crecimiento de pensiones de Seguridad Social: 3%.
- Tasa de crecimiento de los salarios: 4% anual.
- El método de cálculo aplicado para valorar los compromisos por jubilación para aquellos empleados del Banco con derecho a prestación ha consistido en la determinación del coste estimado individual de todas las prestaciones y su distribución lineal de acuerdo con la proporción entre los años pasados y los totales estimados de cada empleado.



OE7133511

**CLASE 8.a**  
~~SANTANDER~~

- 9 -

El fondo externo corresponde al importe garantizado por una compañía de seguros, en virtud de un contrato de indemnidad patrimonial, materializado en un depósito registrado en el epígrafe "Acreedores - Sector privado" del balance de situación adjunto.

En el ejercicio 1998 el Banco ha efectuado dotaciones por este concepto por 236 millones de pesetas y utilizado 53 millones de pesetas relativos a los pagos efectuados durante el ejercicio con cargo al fondo de pensiones de carácter interno constituido. Las dotaciones totales del ejercicio han sido realizadas con cargo a los siguientes capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta:

Concepto	Millones de Pesetas
Intereses y cargas asimiladas	92
Gastos Generales de Administración	38
Quebrantos extraordinarios (Nota 19)	106
Dotaciones netas del ejercicio (Nota 12)	236

El Banco ha registrado en el ejercicio 145 millones de pesetas aproximadamente en concepto de impuesto anticipado resultante del valor actual de los pagos por prestaciones que vayan a realizarse en los diez años siguientes a la fecha de cierre del ejercicio con cargo a la Provisión del Fondo de Pensionistas Interno.

*h) Cuentas a pagar -*

Los pasivos de cualquier naturaleza recibidos por el Banco se registran por su importe nominal y la diferencia con el importe recibido se contabiliza en "Cuentas diversas - Cuentas de periodificación" del activo del balance de situación adjunto, imputándose a los resultados de cada ejercicio durante el período de cada operación. Las operaciones de cesión de activos con compromiso de recompra se registran por su valor efectivo.

*i) Indemnizaciones por despido -*

De acuerdo con la legislación vigente, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados que puedan ser despedidos sin causa justificada. Aunque el



OE7133512

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

- 10 -

Banco está analizando la posibilidad de abordar un plan de prejubilaciones, para el que se ha alcanzado determinados preacuerdos, a la fecha actual de las cuentas anuales no existen compromiso formal y firme en relación con dicho plan que haga necesaria la constitución de una provisión por este concepto al 31 de diciembre de 1998.

*j) Impuesto sobre Sociedades -*

El gasto por Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes del impuesto, aumentado o disminuido, según proceda, 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.

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

*k) Fondo de Garantía de Depósitos -*

Las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos se imputan a los resultados en el ejercicio en que se satisfacen, de acuerdo con la normativa de Banco de España.

*l) Líneas de crédito no dispuestas -*

Las líneas de crédito y de descuento concedidas a clientes se registran por la parte dispuesta, contabilizándose el disponible en cuentas de orden.

**(3) DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS**

La propuesta de distribución del beneficio neto correspondiente al ejercicio 1998, que el Consejo de Administración del Banco propondrá a la Junta General de Accionistas para su aprobación será (Véase Nota 1):



OE7133513

CLASE 8.a

- 11 -

	Millones de Pesetas
A Dividendos	780
A Reservas Voluntarias	353
<b>Beneficio del ejercicio</b>	<b>1.133</b>

#### (4) DEUDAS DEL ESTADO

La composición del saldo de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 1998 adjunto y su distribución por vencimientos es la siguiente:

	Millones de Pesetas						Tipo de Interés medio al cierre del ejercicio
	Hasta 3 Meses	Entre 3 Meses y 1 Año	Entre 1 Año y 5 Años	Más de 5 Años	Total		
Certificados de Banco de España	280	291	621	-	1.192	6 %	
Cartera de Renta Fija - De inversión a vencimiento	-	-	4.599	-	4.599	9,84 %	
<b>Totales</b>	<b>280</b>	<b>291</b>	<b>5.220</b>	<b>-</b>	<b>5.791</b>	<b>-</b>	

#### *Certificados de Banco de España -*

En cumplimiento de lo dispuesto por la Circular 2/1990, sobre coeficientes de caja de los intermediarios financieros, el Banco adquirió en 1990 certificados de depósito emitidos por Banco de España por 3.330 millones de pesetas. Dichos activos tienen amortizaciones semestrales desde marzo de 1993 hasta septiembre de 2000 y devengan un tipo de interés anual del 6%. De dichos certificados de depósito, el Banco tiene cedidos al 31 de diciembre de 1998 a Banco de España un importe nominal de 1.206 millones de pesetas (véase Nota 5).



OE7133514

**CLASE 8.a**  
~~ESTADO~~

- 12 -

*Cartera de renta fija -*

El movimiento habido durante el año en el epígrafe "Cartera de renta fija - De inversión a vencimiento" del balance de situación adjunto es el siguiente:

Concepto	Saldo inicial	Adiciones	Retiros(*)	Traspasos	Saldo final
Cartera de inversión a vencimiento: Obligaciones del Estado	4.630	1	(32)	-	4.599
	4.630	1	(32)	-	4.599

(\*) Corresponde a la periodificación de la diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso.

El tipo de interés nominal de las Obligaciones del Estado es del 10,9%. De las Obligaciones del Estado, el Banco tenía cedidos al 31 de diciembre de 1998 a Bancaja un importe efectivo de 3.908 millones de pesetas (véase Nota 5).

**(5) ENTIDADES DE CRÉDITO**

El desglose de los saldos de estos capítulos del activo y del pasivo del balance de situación, atendiendo a la moneda de contratación y a su naturaleza, es el siguiente:



OE7133515

CLASE 8<sup>a</sup>

- 13 -

	Millones de Pesetas		
	Pesetas	Moneda	Total
		Extranjera	
<b>ACTIVO</b>			
A la vista -			
Cuentas mutuas	275	-	275
Cheques a cargo de entidades de crédito	47	54	101
Otras cuentas	576	-	576
Efectos recibidos por aplicación	634	-	634
Otros créditos -			
Depósitos en entidades de crédito y financieras	30	-	30
	<b>1.562</b>	<b>54</b>	<b>1.616</b>
<b>PASIVO</b>			
A la vista -			
Cuentas mutuas	778	6	784
Aplicación de efectos	87	-	87
Otras cuentas	576	-	576
A plazo o con preaviso -			
Banco de España: Cesión temporal de activos (Nota 4)	1.206	-	1.206
Entidades de crédito: Cesión temporal de activos (Nota 4)	3.908	-	3.908
Cuentas a plazo	32.030	1	32.031
	<b>38.585</b>	<b>7</b>	<b>38.592</b>

A continuación se indica el desglose por plazos de vencimiento, así como los tipos de interés medios del epígrafe "Otros créditos" y "A plazo o con preaviso" del activo y pasivo del balance de situación adjunto:



OE7133516

CLASE 8.a  
SABADELL

- 14 -

	Millones de Pesetas					
	Hasta 3 Meses	Entre 3 Meses y 1 Año	Entre 1 Año y 5 Años	Más de 5 Años	Total	Tipo de Interés al cierre del ejercicio
<b>ACTIVO</b>						
Otras cuentas	-	5	22	3	30	7,3 %
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>22</b>	<b>3</b>	<b>30</b>	<b>7,3 %</b>
<b>PASIVO</b>						
Banco de España: Cesión temporal de activos	1.206	-	-	-	1.206	3,00 %
Entidades de crédito: Cesión temporal de activos	3.908	-	-	-	3.908	3,00 %
Cuentas a plazo	30.401	183	1.236	211	32.031	3,69 %
<b>Total</b>	<b>35.515</b>	<b>183</b>	<b>1.236</b>	<b>211</b>	<b>37.145</b>	<b>3,59 %</b>

## (6) CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

La composición del saldo de este capítulo del balance de situación adjunto al 31 de diciembre de 1998, atendiendo a la moneda de su contratación y al sector que lo origina, es la siguiente:

	Millones de Pesetas
Por moneda -	
En pesetas	108.715
En moneda extranjera	1
<b>Por sectores -</b>	<b>108.716</b>
Administraciones Públicas	4.570
Otros sectores residentes	105.983
No residentes	99
Menos - Fondos de insolvencias	(1.936)
	<b>108.716</b>



OE7133517

CLASE 8.a  
PAPELES

- 15 -

A continuación se presenta el desglose de estos capítulos del balance de situación adjunto, atendiendo al plazo de vencimiento y a la modalidad y situación de las operaciones:

	Millones de Pesetas
<b>Por plazo de vencimiento:</b>	
A la vista y vencidos	2.203
Hasta 3 meses	9.900
Entre 3 meses y 1 año	25.071
Entre 1 año y 5 años	35.672
Más de 5 años	37.806
	<b>110.652</b>
<b>Por modalidad y situación del crédito:</b>	
Cartera comercial	17.470
Deudores con garantía real	50.850
Otros deudores a plazo	34.276
Deudores a la vista y varios	1.305
Arrendamientos financieros	5.109
Activos dudosos	1.642
	<b>110.652</b>

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, sin incluir las cargas financieras ni el Impuesto sobre el Valor Añadido, más el valor residual sobre el que se efectúe la opción de compra.

El movimiento de la cuenta "Fondo de Provisión de Insolvencias" durante el ejercicio 1998 se muestra a continuación:



OE7133518

**CLASE 8.a**  
**SALVADORA**

- 16 -

	Millones de Pesetas
Saldo al inicio del ejercicio	1.596
Más:	
- Dotación neta del ejercicio	675
- Otros	5
Menos:	
- Cancelaciones por fallidos	(165)
- Traspaso a activos materiales (Nota 8)	(33)
- Fondos disponibles	(142)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>1.936</b>

De acuerdo con la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España, las dotaciones a la provisión para créditos en mora figuran, netas de las recuperaciones de activos en suspenso, en el epígrafe "Amortizaciones y provisiones para insolvencias" de la cuenta de pérdidas del ejercicio 1998 adjunta.

#### (7) OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA

El saldo de este epígrafe corresponde a Cédulas emitidas por el antiguo Banco de Crédito Industrial, S.A., con una rentabilidad media del 5% y vencimiento en diciembre del año 2000. Dichos títulos fueron adquiridos en su día para el cumplimiento del coeficiente de inversión. No obstante, el Real Decreto 321/1987 y la Orden Ministerial de 29 de abril del mismo año modificaron dicho coeficiente, reduciendo de forma significativa el porcentaje de cobertura. Dichos valores son de libre disposición para su exclusiva venta a entidades de depósito.

#### (8) ACTIVOS MATERIALES

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



OE7133519

CLASE 8a  
ESTACIONES

- 17 -

	Millones de Pesetas			
	Terrenos y Edificios de Uso Propio	Otros Inmuebles	Mobiliario, instalaciones y otros	Total
<b>Coste regularizado actualizado -</b>				
Saldo al 31 de diciembre de 1997	304	43	1.936	2.283
Adiciones	-	33	633	666
Salidas por baja o reducciones	(51)	(6)	(68)	(125)
Saldo al 31 de diciembre de 1998	253	70	2.501	2.824
<b>Amortización acumulada -</b>				
Saldo al 31 de diciembre de 1997	(34)	-	(1.189)	(1.223)
Adiciones	(7)	-	(260)	(267)
Salidas por baja o reducciones	9	-	24	33
Saldo al 31 de diciembre de 1998	(32)	-	(1.425)	(1.457)
<b>Fondo de saneamiento de activo</b>	(41)	(70)	-	(111)
<b>Inmovilizado neto al 31 de diciembre de 1998</b>	179	-	1.076	1.255

Los epígrafes correspondientes al inmovilizado recogen el procedente de la aportación por Banco de Valencia, S.A., único accionista de la Sociedad, de la rama de actividad en la Región de Murcia, realizado en el ejercicio 1997 por un valor neto contable de 200 millones cuyo detalle aparece reflejado en las cuentas anuales del ejercicio 1997.

El movimiento habido en el epígrafe "Fondo de saneamiento de activos" durante el ejercicio 1998 ha sido el siguiente:



OE7133520

CLASE 8<sup>a</sup>

- 18 -

	Millones de Pesetas
Saldo inicial	119
Más	
- Traspaso de la provisión por Insolvencias (Nota 6)	33
Menos	
- Liberación de fondos con abono a beneficios extraordinarios (Nota 19)	(38)
- Disposiciones	(3)
Saldo final	111

*Alquileres -*

Una parte de los inmuebles utilizados por el Banco en su actividad lo son en régimen de arrendamiento. El coste anual de los alquileres satisfechos por este concepto durante el ejercicio 1998 ha ascendido a 143 millones de pesetas, y se muestra incluido en el epígrafe "Gastos generales de administración - Otros gastos administrativos" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1998 adjunta.

*Arrendamiento financiero -*

En marzo de 1987 el Banco enajenó una parte significativa de su inmovilizado material por 516 millones de pesetas, cuyas dotaciones anuales por amortización representaban 52 millones de pesetas, aproximadamente. El coste y la amortización acumulada de dicho inmovilizado a la fecha de su venta eran los siguientes:



OE7133521

CLASE 8.a

- 19 -

	Millones de Pesetas		
	Coste	Amortización Acumulada	Total
Inmuebles	225	(28)	197
Instalaciones	496	(213)	183
Mobiliario y maquinaria	94	(66)	28
Otros	8	-	8
	823	(307)	516

Simultáneamente, el Banco y la entidad compradora de este inmovilizado suscribieron un contrato de arrendamiento financiero ("leasing"). A partir de la fecha de estas transacciones, el Banco siguió la práctica de registrar con cargo a los resultados del ejercicio en que son satisfechas, el importe íntegro de las cuotas de arrendamiento. Durante el ejercicio 1992 el Banco ejerció la opción de compra de este inmovilizado por importe de 33 millones de pesetas, que se muestra registrado por su naturaleza en los correspondientes capítulos del epígrafe "Activos materiales".

*Otros inmuebles -*

Este capítulo recoge los bienes no afectos a la actividad del Banco, adjudicados en pago de deudas.

De acuerdo con los criterios recogidos en la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España, el Banco tiene constituida al 31 de diciembre de 1998 una provisión de 70 millones de pesetas, registrada en el epígrafe "Fondo de saneamiento de activos", para cubrir las posibles pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos activos adjudicados en pago de deudas.

#### (9) OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

El detalle del saldo de estos capítulos del balance de situación adjunto al 31 de diciembre de 1998, es el siguiente:



OE7133522

CLASE 8.a

~~ESTADOS~~

- 20 -

	Millones de Pesetas	
	Otros Activos	Otros Pasivos
Hacienda Pública:		
Impuesto sobre beneficios anticipado	254	-
Otros conceptos	82	-
Impuesto sobre beneficios diferido	-	135
Obligaciones a pagar	-	105
Otros conceptos	14	109
Operaciones en camino	47	45
	397	394

## (10) CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN

A continuación se presenta el detalle de estos capítulos del balance de situación al 31 de diciembre de 1998 adjunto:

	Millones de Pesetas
<b>ACTIVO</b>	
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	719
Intereses de activos tomados a descuento	18
Gastos pagados no devengados	6
	<b>743</b>
<b>PASIVO</b>	
Productos anticipados de operaciones tomadas a descuento	136
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	242
Gastos devengados no vencidos	341
Otras periodificaciones	16
	<b>735</b>



OE7133523

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

- 21 -

**(11) DÉBITOS A CLIENTES**

La composición del saldo de este capítulo del balance de situación adjunto, atendiendo a la moneda de contratación y sector, se indica a continuación:

	Millones de Pesetas
En pesetas	69.062
En moneda extranjera	-
	<b>69.062</b>
Administraciones Públicas	3.534
Otros sectores residentes	64.213
No residentes	1.315
	<b>69.062</b>

Al 31 de diciembre de 1998, el detalle por naturaleza del saldo que figura registrado en "Otros sectores residentes" se indica a continuación:

	Millones de Pesetas
Cuentas corrientes	19.304
Cuentas de ahorro	11.078
Imposiciones a plazo	32.327
Cesión temporal de activos	1.504
	<b>64.213</b>

El desglose por vencimientos de los saldos que figuran registrados en los epígrafes "Depósitos de ahorro - A plazo" y "Otros débitos - A plazo" del balance de situación al 31 de diciembre de 1998 adjunto se indica a continuación:



OE7133524

CLASE 8.a

- 22 -

	Millones de Pesetas
Depósitos de ahorro - A plazo:	
Hasta 3 meses	22.919
Entre 3 meses y 1 año	10.393
Entre 1 año y 5 años	160
Más de 5 años	-
	33.472
Otros débitos - A plazo:	
Hasta 3 meses	2.581
Entre 3 meses y 1 año	36
	2.616

## (12) PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

### *Fondo de pensionistas -*

El movimiento de la cuenta "Fondo de Pensionistas" durante el ejercicio 1998 ha sido el siguiente:

	Millones de Pesetas
Saldo al inicio del ejercicio	1.153
Más dotación neta del ejercicio (Nota 2-g):	236
Menos utilizaciones (Nota 2-g)	(53)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1998 (Nota 2-g)</b>	<b>1.336</b>

### *Otras provisiones -*

Este capítulo incluye diversas provisiones para riesgos de firma (véase Nota 2-c) así como fondos destinados a cubrir riesgos derivados de la operativa bancaria y otros pasivos contingentes. El movimiento de esta cuenta durante el ejercicio 1998 ha sido el siguiente:



OE7133525

CLASE 8.a

- 23 -

	Millones de Pesetas		
	Riesgo de Firma	Otros Riesgos	Total
Saldo al inicio del ejercicio	82	268	350
Más:			
- Dotaciones del ejercicio (Nota 19):	(4)	15	11
Menos:			
- Disponibilidad de fondos dotados en el ejercicio (Nota 18):	(1)	(27)	(28)
- Utilización de fondos específicos:	-	(17)	(17)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1998</b>	<b>77</b>	<b>239</b>	<b>316</b>

#### (13) PASIVOS SUBORDINADOS

Este capítulo recoge el préstamo subordinado concedido en el ejercicio por el Banco de Valencia, único accionista del Banco, con las siguientes características principales:

- Fecha del contrato de préstamo: 29 de diciembre de 1998
- Vencimiento: 10 años, a contar desde la fecha de firma del contrato
- Importe: 1.600 millones de pesetas.
- Tipo de interés: Mibor, o equivalente posterior, incrementado con un 0,25%, tras revisiones trimestrales.

Este préstamo, que se ajusta a lo indicado en el Real Decreto 1343/92 de 6 de noviembre, a efectos de prelación de créditos, se sitúa detrás de los acreedores comunes, suspendiéndose el pago de intereses en el supuesto de que la cuenta de resultados del Banco haya presentado pérdidas en el semestre natural anterior.

#### (14) CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de 1998, el capital social del Banco está representado por 900.000 acciones nominativas de 5.000 pesetas de valor nominal cada una, suscritas,



OE7133526

**CLASE 8.a**  
**ESPAÑA**

- 24 -

desembolsadas y poseídas por Banco de Valencia, S.A., único accionista del Banco (véase Nota 1).

**(15) RESERVAS**

La composición de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 1998 adjunto es la siguiente:

	Millones de Pesetas
Reservas restringidas - Reserva legal	900
Reservas de libre disposición - Reservas voluntarias y otras	1.827
	2.727

El movimiento que se ha producido en el saldo del epígrafe "Reservas" del balance de situación adjunto durante el ejercicio 1998 se muestra a continuación:

	Millones de Pesetas
Saldo al inicio del ejercicio	2.454
Distribución del beneficio del ejercicio anterior	273
Saldo al 31 de diciembre de 1998	2.727

*Recursos propios -*

La Circular 5/1993, de 26 de marzo, de Banco de España (que entró en vigor el 28 de abril de 1993 derogando la Circular 19/1989), que culmina el proceso de adaptación de la legislación española de entidades de crédito a las directivas comunitarias, establece, en su norma primera, que el cumplimiento de recursos propios será de aplicación a los grupos y subgrupos consolidables de entidades de crédito así como a las entidades de crédito individuales integradas o no en un grupo o subgrupo consolidable de entidades de crédito definiendo, entre otros aspectos, los elementos que componen los



0E7133527

CLASE 8.a  
PAPELES

- 25 -

recursos propios, los grupos de riesgo y ponderaciones de los activos, las deducciones y los límites en el cómputo de los recursos propios. Asimismo, establece que, en ningún caso, los recursos propios podrán ser inferiores al 7,2% (en el caso de las entidades individualmente consideradas pertenecientes a un grupo consolidable con una participación del grupo en su capital superior al 20% e inferior al 50%) de las cuentas patrimoniales, los compromisos y demás cuentas de orden que presentan riesgos de crédito, ponderados atendiendo a la naturaleza de la contraparte y a las garantías y características de los activos o riesgos.

Al 31 de diciembre de 1998, el Banco, individualmente considerado, excede los requerimientos mínimos exigidos por dicha normativa en 1.805 millones de pesetas.

#### *Reserva legal -*

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, las entidades que obtengan en el ejercicio económico beneficios, deberán dotar el 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal. Estas dotaciones deberán hacerse hasta que la reserva alcance el 20% del capital social. 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. Al 31 de diciembre de 1998, la reserva legal del Banco suponía el 20% del capital social.

#### **(16) CUENTAS DE ORDEN**

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



OE7133528

CLASE 8.<sup>a</sup>

- 26 -

	Millones de Pesetas
<b>Pasivos contingentes -</b>	
Créditos gestionados por BANCAJA (Notas 2 - b y 18)	3.463
Otros avales a BANCAJA (Nota 18)	780
Otros avales a Banco de Valencia (Nota 18)	172
Otras fianzas, avales y cauciones	10.082
	<b>14.497</b>
<b>Compromisos -</b>	
Disponible por terceros	15.923
Otros compromisos	4.446
	<b>20.369</b>
<b>Total Cuentas de Orden</b>	<b>34.866</b>

La cuenta "Disponible por terceros" recoge, entre otros conceptos, la parte no dispuesta de las líneas de crédito concedidas a clientes, ya que la contabilización en el capítulo "Inversiones crediticias" se efectúa por la parte dispuesta.

#### (17) SITUACIÓN FISCAL

El balance de situación adjunto incluye en el epígrafe "Débito a clientes - Otros débitos a plazo" el pasivo correspondiente a los diferentes impuestos que le son aplicables, entre los que se incluyen 236 millones de pesetas relativos al Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 1998. Este importe se presenta deducidas las retenciones y pagos a cuenta realizados por este Impuesto durante el ejercicio 1998, que ascienden a 417 millones de pesetas.

La conciliación del resultado contable del ejercicio 1998 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:



OE7133529

CLASE 8.a

- 27 -

	Millones de Pesetas
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades	1.741
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes	282
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporales con origen en el ejercicio	(123)
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporales con origen en el ejercicio anterior	(34)
<b>Base imponible (Resultado fiscal)</b>	<b>1.867</b>

Las cuentas anuales adjuntas reflejan, además de los impuestos diferidos, el impuesto sobre beneficios anticipado correspondiente a dotaciones efectuadas a fondos específicos durante el ejercicio anterior (véase Nota 9). Adicionalmente, las cuentas anuales adjuntas recogen 145 millones de pesetas, aproximadamente, en concepto del impuesto anticipado por el valor actual de los pagos por pensiones a realizar en los próximos 10 años (véase Nota 2-g).

En el ejercicio 1997, el Banco solicitó a la Dirección General de Tributos del Ministerio de Economía y Hacienda el acogimiento al régimen tributario especial para operaciones de fusión, previsto en el artículo 110 de la Ley 43/1995 de 27 de diciembre, reguladora del Impuesto sobre Sociedades, en relación con la aportación no dineraria efectuada para la ampliación de capital realizada en dicho ejercicio. De acuerdo con el citado régimen fiscal, la operación estaba no sujeta al Impuesto sobre el Valor Añadido y exenta del Impuesto de Transmisiones Patrimoniales.

En el ejercicio 1996 finalizó el proceso de inspección por parte de las autoridades fiscales de las declaraciones de los impuestos aplicables al banco hasta el ejercicio 1990, iniciado en años anteriores. Como consecuencia de ello, se derivaron actas de inspección, en proceso de recurso, cuyo efecto se encuentra provisionado en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" del balance de situación al 31 de diciembre de 1998 adjunto.

Los Administradores del Banco estiman que el efecto patrimonial que, en su caso, pudiera derivarse de esta situación, así como por las diferentes interpretaciones de la normativa fiscal para los ejercicios no inspeccionados, no resultaría significativo.



OE7133530

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

- 28 -

El Banco se ha acogido al régimen fiscal previsto en el artículo 21.1. de la Ley 43/1995, del Impuesto sobre Sociedades, de diferimiento de tributación por las rentas obtenidas en la venta de su inmovilizado material. De este modo, han sido diferidas 5, 79 y 123, millones de pesetas, correspondientes a los años 1996, 1997 y 1998, respectivamente. El Banco integrará estas rentas por partes iguales en los siete períodos impositivos siguientes que concluyan una vez finalizado el plazo de tres años a contar desde la fecha en que se produjeron las rentas diferidas, pendientes de incorporar en su totalidad a la Base Imponible del Impuesto sobre Sociedades.

Al 31 de diciembre de 1998, el Banco mantiene abiertos a inspección los ejercicios 1995 a 1998 para los impuestos que le son de aplicación, a excepción del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, desde el ejercicio 1996 y del Impuesto sobre Sociedades, desde el ejercicio 1994.

**(18) OPERACIONES CON SOCIEDADES DEL GRUPO**

A continuación se muestran los saldos de las principales operaciones efectuadas durante el ejercicio 1998 con Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante (BANCAJA), Banco de Valencia, S.A. y otras sociedades del grupo (véase Nota 1):



OE7133531

CLASE 8.a

- 29 -

	Millones de Pesetas	
	Deudores	Acreedores
<b>Saldos de Balance:</b>		
Entidades de crédito:		
- Bancaja	18	16.352
- Banco de Valencia	-	22.058
Créditos sobre clientes		
- Arrendamiento financiero (Bancaja)	27	-
Otros sectores residentes	-	707
	45	39.117
<b>Cuentas de orden</b>		
Pasivos contingentes por operaciones de extranjero (Nota 16)	3.463	-
Otros pasivos contingentes (Nota 16):	6.841	-
	10.304	-
<b>Cuenta de Pérdidas y Ganancias:</b>		
Ingresos		
- Productos financieros	-	210
- Otros ingresos (comisiones)	-	198
	-	408
Gastos		
- De intermediarios financieros	1.384	-
- Costes financieros	149	-
- Otros (comisiones)	80	-
- Otros gastos de administración	74	-
	1.687	-

Con fecha 31 de mayo de 1998, el Banco ha cedido a Banco de Valencia, su único accionista el negocio de dos de sus oficinas en la provincia de Alicante. El valor neto de los activos y pasivos cedidos a la fecha ha ascendido a 123 millones de pesetas, de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	Millones de pesetas
Activos	291
Pasivos	(414)
<b>Neto</b>	<b>(123)</b>



OE7133532

CLASE 8.a  
ESTADO

- 30 -

## (19) CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

A continuación se indica determinada información relevante en relación con la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1998 adjunta:

## A) Naturaleza de las operaciones -

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

	Millones de Pesetas
Ingresos -	
Intereses y rendimientos asimilados -	
De entidades de crédito	109
De la cartera de renta fija	455
De créditos sobre clientes	7.514
	8.078
Gastos -	
Intereses y cargas asimiladas -	
De Banco de España	75
De entidades de crédito	1.520
De débitos a clientes	1.802
Coste imputable a los fondos de pensionistas constituidos (Nota 2 g)	92
	3.489

## B) Gastos Generales de Administración - De personal -

La composición del saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1998 adjunta es la siguiente:



OE7133533

CLASE 8.a

- 31 -

	Millones de Pesetas
Sueldos y salarios	1.688
Seguros sociales	441
Cargas por pensiones	38
Otros gastos	94
	<b>2.261</b>

En este epígrafe se incluyen 21 millones de pesetas, aproximadamente, en concepto de retribuciones devengadas en el ejercicio, por ejecutivos del Banco que pertenecen al Consejo de Administración.

El número medio de empleados del Banco en el ejercicio 1998, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	Nº Medio Empleados
Dirección General	3
Técnicos	218
Administrativos	105
Subalternos y oficiales varios	1
	<b>327</b>

C) Quebrantos extraordinarios -

La composición del saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1998 adjunta es la siguiente:

	Millones de Pesetas
Dotaciones extraordinarias a los fondos de pensiones internos (Nota 2 g)	105
Otros quebrantos	18
	<b>139</b>



OE7133534

**CLASE 8.a**  
~~ESTADOS UNIDOS~~

- 32 -

D) **Beneficios extraordinarios -**

La composición del saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1998 adjunta es la siguiente:

	Millones de Pesetas
Beneficios de ejercicios anteriores:	66
Beneficios netos por enajenación de inmovilizado -	128
Servicios atípicos	37
Otros productos	49
Utilización de fondos genéricos	49
	<b>329</b>

(20) **RETRIBUCIONES Y OTRAS PRESTACIONES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

Durante el ejercicio 1998, el Banco ha devengado y provisionado 35 millones de pesetas, aproximadamente, en concepto de retribuciones y dietas del ejercicio a los miembros de su Consejo de Administración, adicionales a los importes indicados en la Nota 19. Al 31 de diciembre de 1998 el Banco no mantiene créditos ni otros compromisos con ellos.

(21) **EFFECTO AÑO 2000**

El grupo Caja de Ahorros de Castellón, Valencia y Alicante (BANCAJA), al que pertenece el Banco, y de quien recibe el apoyo logístico necesario en sus sistemas de información, está realizando en la actualidad importantes cambios y adaptaciones de sus sistemas informáticos dentro de un programa marco de expansión y mejora que a todos los niveles viene siendo desarrollado. Estas adaptaciones, que sustituyen progresivamente a los sistemas actuales, resuelven de forma positiva las circunstancias asociadas al efecto 2000. No obstante, el proyecto de mejora en curso, finalizará más allá del fin del milenio. Consecuentemente y como medida de contingencia, la Dirección del grupo optó, en su momento, por abordar los trabajos adicionales



OE7133535

**CLASE 8.a**  
~~ESTAMPILLAS~~

- 33 -

necesarios para evitar las circunstancias asociadas al efecto 2000 en los sistemas de información actuales.

La planificación y organización con la que se están realizando estas tareas responde a estructuras similares con las que se está resolviendo el problema del 2000 en otras entidades del sector y sigue, en sus líneas generales, las distintas recomendaciones que han emanado de comités y asociaciones profesionales.

La Dirección del Banco y del grupo a que pertenece es consciente de las importantes y complicadas implicaciones que se derivarían del problema del año 2000 si no se paliase y minimizasen sus efectos. Por ello se han comprometido los recursos suficientes y se están realizando esfuerzos significativos para la eliminación de los posibles impactos. A su vez, la Dirección está realizando un seguimiento estrecho de su grado de avance y resultado.

Con fecha 31 de diciembre de 1998 se han realizado una parte significativa de las correcciones necesarias, obteniéndose resultados satisfactorios.

El grupo al que pertenece el Banco dispone de los recursos necesarios para la identificación, adaptación y corrección de los efectos del año 2000 y no considera necesaria la realización de inversiones adicionales a las que ya está realizando dentro del proyecto marco de adaptación informática y del proyecto específico del año 2000, que se encuentran debidamente proyectadas y presupuestadas en el grupo.

## (22) CUADRO DE FINANCIACIÓN

A continuación se muestra el cuadro de financiación del Banco correspondiente a los ejercicios 1998 y 1997:

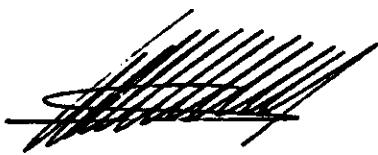


OE7133536

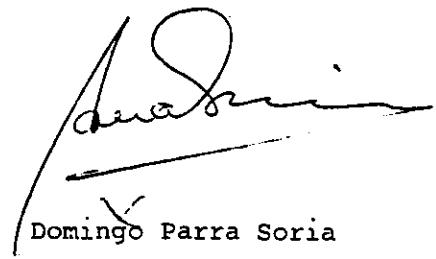
CLASE 8<sup>a</sup>  
SABADELL

- 34 -

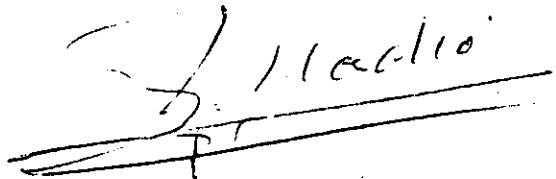
	Millones de Pesetas	
	1998	1997
<b>ORIGEN DE FONDOS</b>		
Por resultado de operaciones -		
Beneficio del ejercicio	1.133	1.042
Amortizaciones y saneamientos	267	271
Dotaciones netas a los fondos para insolvencias	675	517
Dotaciones netas a los fondos de pensiones	236	114
Dotaciones netas a otros fondos especiales	11	(9)
Beneficios netos por venta de inmovilizado material	(128)	(74)
	2.194	1.861
Ampliación de capital	-	500
Financiación subordinada	1.600	-
Inversión menos financiación en Banco de España y entidades de crédito y ahorro (variación neta)	11.097	9.063
Títulos de renta fija	559	516
Débitos a clientes	7.883	13.509
Otros activos y pasivos	-	-
<b>Total origen de fondos</b>	<b>23.333</b>	<b>25.449</b>
<b>APLICACIÓN DE FONDOS</b>		
Distribución de resultados del ejercicio anterior	273	640
Dividendo a cuenta del ejercicio	-	-
Inversión crediticia	21.739	24.482
Títulos de renta fija	-	-
Variación de renta variable	-	-
Variación de inversiones permanentes	-	-
Otros activos menos pasivos	1.321	327
<b>Total aplicación de fondos</b>	<b>23.333</b>	<b>25.449</b>



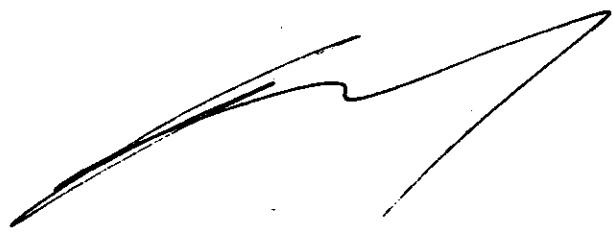
Julio de Miguel Aynat



Domingo Parra Soria



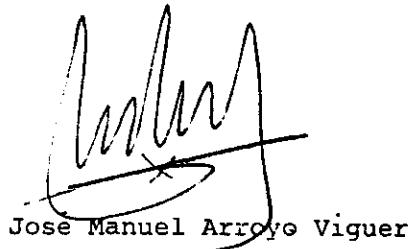
Juan Lladro Dolz



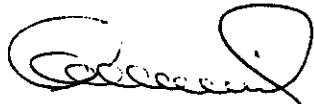
Bartolomé Diaz López



Mª Irene Girona Noguera



Jose Manuel Arroyo Viguer



Aurelio Izquierdo Gomez



0C3160029

CLASE 8<sup>a</sup>

SEVILLA

BANCO DE MURCIA, S.A.

**INFORME DE GESTIÓN**

(Informe Anual Ejercicio 1.998)



OC3160030

CLASE 8.a

97/98

<u>DATOS MAS SIGNIFICATIVOS</u>				
Millones de pesetas	1.998	1.997	1.996	96/97 %
<u>RESULTADOS</u>				
Beneficio antes de impuestos	1.741	1.665	1.513	4,56
Beneficio neto	1.132	1.042	930	8,64
<u>CIFRAS DE BALANCE</u>				
Recursos Propios	7.579	7.227	6.455	4,87
Recursos Ajenos	70.662	61.180	47.670	15,50
Inversiones Crediticias	110.652	89.248	64.456	23,98
Activos Totales Medios	111.300	89.146	69.064	24,85
<u>RATIOS</u>				
Beneficio neto/Recursos propios medios (ROE)	14,23	14,14	14,03	
Beneficio neto/Activos totales medios (ROA)	1,01	1,19	1,35	
Costes Transformación/ATMS	2,74	3,31	3,96	
<u>OTROS DATOS</u>				
Empleados	322	326	293	
Oficinas en funcionamiento	71	66	56	



0C3160031

CLASE 8<sup>a</sup>

## ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

El beneficio antes de impuesto asciende a 1.741 millones, lo que supone un incremento de 4,56 % sobre el ejercicio anterior.

Estos datos ratifican las buenas expectativas con que se afrontó el mismo después del saneamiento de balance realizado como consecuencia de la compraventa efectuada en 1.993 a su anterior propietario.

La previsión destinada al pago del impuesto de sociedades asciende a 609 millones tras lo cual queda un beneficio neto final de 1.132 millones que representa una rentabilidad sobre activos medios totales de 1,02 % y respecto a recursos propios medios del 14,23 %.

Los activos totales medios o volumen medio de negocio gestionado durante el año se ha elevado a 111.300 millones, un 24,85 % mas que el del ejercicio precedente.

Se comenta a continuación los resultados del ejercicio presentados en forma de cascada junto con los correspondientes a los dos años anteriores.



003160032

CLASE 8.a

CONCEPTOS	1.998	1.997	1.996	98/97 %
+ Productos financieros	8.078	7.938	7.558	1,76
- Costes financieros	3.489	3.491	3.565	-0,06
<b>= MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>4.589</b>	<b>4.447</b>	<b>3.993</b>	<b>3,19</b>
+ Otros productos ordinarios	796	696	647	14,37
<b>= MARGEN ORDINARIO</b>	<b>5.385</b>	<b>5.143</b>	<b>4.640</b>	<b>4,71</b>
- Gastos de explotación	3.314	3.219	2.982	2,95
Personal	2.225	2.081	1.906	6,92
Sueldos y salarios	2.187	2.043	1.868	7,05
Fondo Pensiones	38	38	38	0,00
Generales y tributos	822	867	833	-5,19
Amortizaciones	267	271	243	-1,48
<b>= MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>2.071</b>	<b>1.924</b>	<b>1.658</b>	<b>7,64</b>
+ Venta valores e inmuebles	128	74	5	72,97
- Saneamiento e insolvencias	506	462	430	9,52
- Otros saneamientos y dotaciones	-49	-26	220	88,46
+ Resultados extraordinarios	-75	56	456	-233,93
+ Otros abonos/adeudos	74	47	44	57,45
<b>= RTDO. CONT. ANTES IMPOTOS.</b>	<b>1.741</b>	<b>1.665</b>	<b>1.513</b>	<b>4,56</b>
- Impuesto s/beneficio	609	623	583	-2,25
<b>= RTDO. CONT. DESPUÉS IMPOTOS.</b>	<b>1.132</b>	<b>1.042</b>	<b>930</b>	<b>8,64</b>
<b>CASH-FLOW</b>	<b>2.639</b>	<b>2.448</b>	<b>2.463</b>	<b>7,80</b>
<b>ACTIVOS TOTALES MEDIOS</b>	<b>111.300</b>	<b>89.146</b>	<b>69.064</b>	<b>24,85</b>



0C3160033

**CLASE 8.a**

## PRODUCTOS FINANCIEROS

Los activos gestionados durante el ejercicio 1.998 han producido unos rendimientos de 8.078 millones a un tipo medio de rentabilidad del 7,26 %. Del conjunto de ingresos, los procedentes de las inversiones crediticias ascienden a 7.514 millones.



0C3160034

**CLASE 8.a**

### COSTES FINANCIEROS

Los costes derivados del uso de los recursos financieros, a los que se les ha adicionado el imputable al fondo de pensiones interno, totalizan al término del año 3.489 millones, suponiendo un 3,13 % sobre atms.



0C3160035

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

## MARGEN FINANCIERO

El margen financiero obtenido por diferencia entre los rendimientos de los empleos y el coste de los recursos alcanza un importe de 4.589 millones.

## MARGEN OPERACIONAL

Agregando al margen financiero los productos ordinarios netos procedentes del conjunto de actividades típicas del negocio bancario, tanto de mediación como de servicios, cuyo total asciende a 796 millones, llegamos al margen operacional del ejercicio que se ha situado en 5.385 millones.



0C3160036

**CLASE 8.a**

## GASTOS DE EXPLOTACIÓN

Los gastos de explotación en el año 1.998 han aumentado un 2,95 % tras haber registrado un crecimiento absoluto de 95 millones. Al término del ejercicio la cifra ascendía a 3.314 millones.

De la cuantía descrita, los gastos de personal con 2.225 millones, representan el 67,13%. Respecto a 1.997 el crecimiento registrado por los mismos ha sido del 6,92 %.

Los gastos generales y tributos han representado un 24,80% con un importe de 822 millones, lo que ha supuesto, con respecto al pasado año, un descenso del (5,19) %.

El margen de explotación se sitúa en 2.071 millones para 1.998, lo que supone un 1,86 % sobre activos totales medios con una rebaja de (0,30) puntos.



OC3160037

CLASE 8.a

## BENEFICIOS

El beneficio neto, una vez deducida la previsión para el impuesto de sociedades, se ha situado en 1.132 millones, superando en un 8,64 % lo conseguido en 1.997. Del beneficio generado se destinan 780 m. a Dividendos y 352 m. a incrementar la reserva voluntaria.

### RENTABILIDAD DE GESTION

( % sobre ATMS )

	1.998	1.997	1.996
+ Productos Financieros	7,26	8,90	10,91
- Costes Financieros	3,13	3,92	5,15
<u>MARGEN FINANCIERO</u>	<u>4,12</u>	<u>4,99</u>	<u>5,77</u>
+ Otros productos ordinarios	0,72	0,78	0,93
<u>MARGEN ORDINARIO</u>	<u>4,84</u>	<u>5,77</u>	<u>6,70</u>
- Gastos de Explotación	2,98	3,61	4,31
<u>MARGEN EXPLOTACION</u>	<u>1,86</u>	<u>2,16</u>	<u>2,39</u>
+ Venta valores e inmuebles	0,12	0,08	0,01
- Saneamientos e insolvencias	0,45	0,52	0,62
- Otros Saneamientos y dotaciones	-0,04	-0,03	0,32
+ Resultados extraordinarios	-0,07	0,06	0,66
+ Otros abonos / adeudos	0,07	0,05	0,06
<b>Bº ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b><u>1,56</u></b>	<b><u>1,87</u></b>	<b><u>2,18</u></b>
<b>BENEFICIO NETO</b>	<b><u>1,02</u></b>	<b><u>1,17</u></b>	<b><u>1,34</u></b>



OC3160038

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

## RECURSOS PROPIOS

Al contabilizarse la aportación a reservas cuando se apruebe la propuesta de distribución de beneficios, los recursos propios del Banco alcanzarán la cifra de 7.579 millones, de los cuales 4.500 millones corresponde al Capital Social y 3.079 millones a Reservas.

<u>RECURSOS PROPIOS</u>			
(millones de ptas.)	1.998	1.997	1.996
Capital	4.500	4.500	4.000
Reservas Voluntarias	<u>3.079</u>	<u>2.727</u>	<u>2.455</u>
<b>TOTALES</b>	<b>7.579</b>	<b>7.227</b>	<b>6.455</b>



0C3160039

CLASE 8.a

## RECURSOS AJENOS

El volumen total de recursos manejados por el Banco al 31 de Diciembre de 1.998 ascendía a 81.922 millones, incluida la cifra contabilizada fuera de balance correspondiente a los Fondos de Inversión gestionados así como los Planes de Previsión. Con relación al año anterior se registra un incremento del 16,10 %.

La distribución de los recursos ajenos en balance muestran el siguiente reparto:

Las cuentas a la vista suman 32.974 millones, un 40,25% del conjunto de acreedores. Los depósitos a plazo el 40,85% con 33.467 millones, la cesión temporal de activos el 1,84 con 1.509 millones, los empréstitos el 1,96% con 1.600 millones y el resto de cuentas el 15,10 % con 12.372 millones.



OC3160040

CLASE 8.a

<u>RECURSOS AJENOS</u>				
(Millones de pesetas)	1.998	1.997	1.996	97/98
<u>Acreedores Administraciones Públicas</u>	<u>3.534</u>	<u>2.038</u>	<u>1.659</u>	<u>73,41</u>
<u>Acred. otros sector residentes</u>	<u>64.213</u>	<u>58.048</u>	<u>45.045</u>	<u>10.62</u>
Cuentas corrientes	19.304	16.850	11.941	14,56
Cuentas Ahorro	11.078	9.358	6.866	18,38
Cuentas a Plazo	32.327	30.843	24.971	4,81
Cesión Temporal Activos	1.504	997	1229	50,85
Otras cuentas	0	0	38	
<u>Acreedores no residentes</u>	<u>1.315</u>	<u>1.093</u>	<u>966</u>	<u>20,31</u>
<u>Empréstitos</u>	<u>1.600</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0,00</u>
<u>RECURSOS AJENOS DE BALANCE</u>	<u>70.662</u>	<u>61.179</u>	<u>47.670</u>	<u>15,50</u>
Fondos de Inversión	8.809	7.844	5.228	12,30
Planes de Pensiones	2.451	1.536	1.061	59,57
<b>T O T A L</b>	<b>81.922</b>	<b>70.559</b>	<b>53.959</b>	<b>16,10</b>



OC3160041

CLASE 8a  
SANTO

## INVERSIONES CREDITICIAS

Al cierre del ejercicio los empleos en clientes son un 56,59 % superior a los recursos captados en balance. La cifra de inversión crediticia al 31 de diciembre es de 110.652 millones, con lo que se registra un aumento respecto al año anterior del 23,98 %.

Del total de la inversión, el crédito comercial representa el 15,79 %, los créditos con garantía real el 45,87 %, los deudores a plazo el 26,84 %, los arrendamientos financieros el 4,62 % y otras situaciones deudoras transitorias el 6,88 %.

<u>INVERSIÓN CREDITICIA</u>				
(Millones de pesetas)	1.998	1.997	1.996	97/98
<u>Crédito Administraciones Públicas</u>	<u>4.566</u>	<u>4.424</u>	<u>3.553</u>	<u>3.21</u>
<u>Crédito otro sector residentes</u>	<u>104.345</u>	<u>83.387</u>	<u>59.602</u>	<u>25.13</u>
Crédito Comercial	17.470	17.545	15.889	-0,43
Deudores Garantía Real	50.761	33.349	17.327	52,21
Deudores a Plazo	30.017	26.466	20.868	13,42
Deudores a la vista	1.304	1.234	931	5,67
Arrendamientos financieros	4.793	4.793	4.587	0,00
<u>Crédito a no residentes</u>	<u>99</u>	<u>65</u>	<u>23</u>	<u>52,31</u>
<u>Deudores en mora</u>	<u>1.642</u>	<u>1.372</u>	<u>1.278</u>	<u>19,68</u>
<b>TOTAL INVERSIÓN CREDITICIA</b>	<b>110.652</b>	<b>89.248</b>	<b>64.456</b>	<b>23,98</b>



0C3160042

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

Al término del ejercicio 1.998 los deudores morosos y dudosos, incluidos los créditos de firma de dudosa recuperación, ascienden contablemente a 1.642 millones, un 19,68 % mas que los contabilizados el año anterior. El índice de morosidad se ha situado en el 1,48 %.

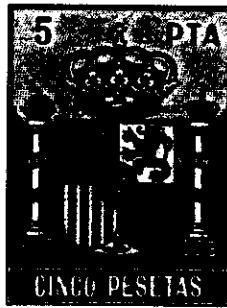
El Banco tiene constituidas provisiones para insolvencias por 2.013 millones, cubriendo de este modo las exigencias de aplicación estricta de la normativa vigente tanto en función de su cobertura específica como genérica.

#### EXPECTATIVAS

Durante 1.998 se han incrementado 7 oficinas en la red, continuando con la política de crecimiento en nuestro territorio natural que tan buenos resultados nos está proporcionando, manteniendo la calidad de los activos y mejorando la calidad de servicio a la clientela.

Se ha puesto en marcha y continuará un plan de ampliación de la base de clientes y la especialización en Banca de particulares mejorando paulatinamente nuestras cuotas de mercado.

La expansión en oficinas continuará llevándose a cabo durante el año 1.999



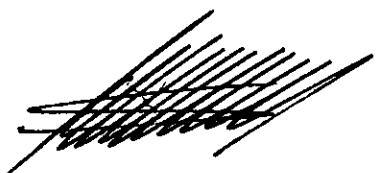
003237258

**CLASE 8.a**

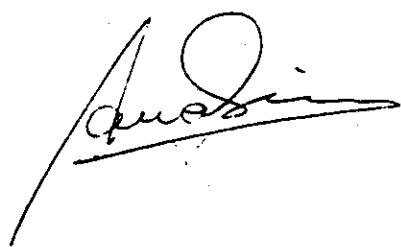
### PROPUESTA DE APLICACION DE RESULTADOS

**1.998**

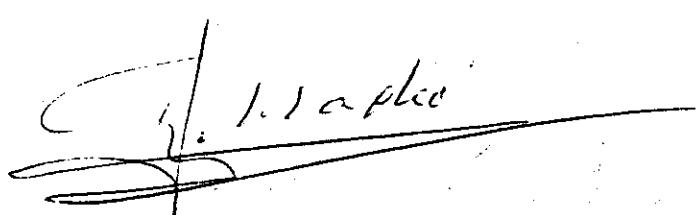
A IMPUESTO DE SOCIEDADES	609.076.900
A DIVIDENDOS A CUENTA	780.000.000
A RESERVAS	352.499.495



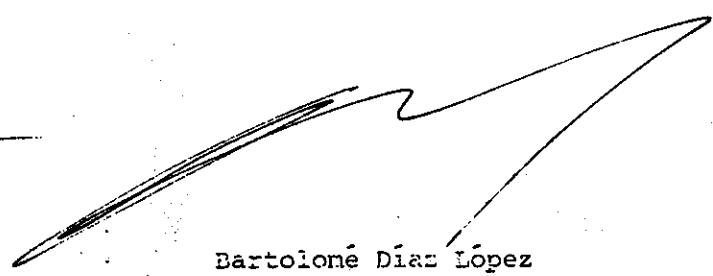
Julio de Miguel Aynat



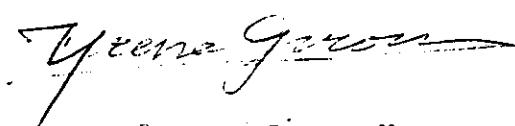
Domingo Parra Soria



Juan Lladro Dolz



Bartolome Diaz Lopez



Ma Irene Girona Noguera



Jose Manuel Arrojo Viguier



Aurelio Izquierdo Gomez