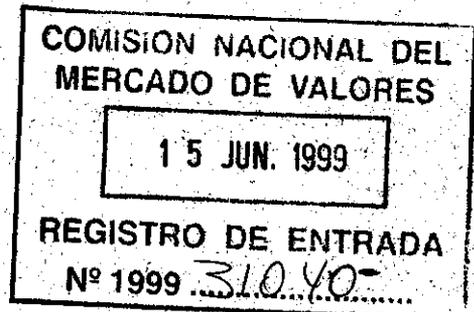


ARTHUR  
ANDERSEN



BANCO INDUSTRIAL DE CATALUÑA, S.A.

*BBV Banco de Finanzas*

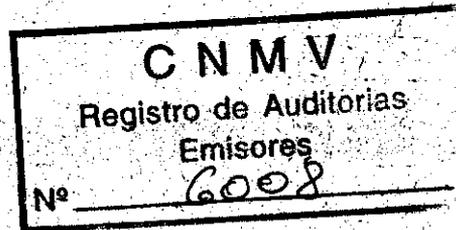
CUENTAS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995

E INFORME DE GESTIÓN

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 1996,

JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORÍA

A los Accionistas de  
Banco Industrial de Cataluña, S.A.:



Hemos auditado las cuentas anuales de BANCO INDUSTRIAL DE CATALUÑA, S.A., que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1996 y 1995, 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.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Banco Industrial de Cataluña, S.A., al 31 de diciembre de 1996 y 1995 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.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 1996 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 1996. 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

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Manuel Terme".

Manuel Terme

21 de febrero de 1997

Arthur Andersen y Cia. S. Com.  
Ruz. Merc. Madrid, Tomo 11, Libro 1, Folio 1  
Sec. 8, Hoja M-3411, Inscrip. 1

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

Domicilio Social:  
Ramón y Cajal, s/n, 28014 Madrid  
Codigo de Identificación Fiscal (CIF): A-10000000



0E2921905

CLASE 8ª

BANCO INDUSTRIAL DE CATALUÑA, S.A.

CUENTAS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 y 1995  
E INFORME DE GESTION DEL EJERCICIO 1996



OE2921906

CLASE 8.ª

BANCO INDUSTRIAL DE CATALUÑA, S.A.BALANCES DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995 (NOTAS 1, 2 y 3)  
(En Millones de Pesetas)

<u>A C T I V O</u>	<u>1996</u>	<u>1995</u>
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	<u>1</u>	<u>3</u>
Caja	-	-
Banco de España	1	3
Otros bancos centrales	-	-
DEUDAS DEL ESTADO (Nota 4)	-	<u>1.938</u>
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 5)	<u>4.158</u>	<u>3.466</u>
A la vista	2	31
Otros créditos	4.156	3.435
CREDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 6)	-	<u>497</u>
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	-	-
De emisión pública	-	-
Otros emisores	-	-
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 7)	<u>12</u>	<u>12</u>
PARTICIPACIONES	-	-
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	-	-
ACTIVOS INMATERIALES	-	-
Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-
Otros gastos amortizables	-	-
ACTIVOS MATERIALES (Nota 8)	<u>34</u>	<u>55</u>
Terrenos y edificios de uso propio	26	27
Otros inmuebles	-	16
Mobiliario, instalaciones y otros	8	12
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
ACCIONES PROPIAS	-	-
OTROS ACTIVOS (Nota 9)	<u>35</u>	<u>66</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 10)	<u>6</u>	<u>47</u>
PERDIDAS DEL EJERCICIO	-	-
<u>TOTAL ACTIVO</u>	<u>4.246</u> =====	<u>6.084</u> =====
CUENTAS DE ORDEN (Nota 17)	<u>2.290</u>	<u>2.470</u>
Pasivos contingentes	2.290	2.453
Compromisos	-	17

Las notas 1 a 20 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de estos balances de situación.



0E2921907

## CLASE 8ª

	<u>1996</u>	<u>1995</u>
<b>P A S I V O</b>		
ENTIDADES DE CREDITO (Nota 11)	-	<u>1.934</u>
A la vista	-	-
Otros débitos	-	1.934
DEBITOS A CLIENTES (Nota 12)	<u>229</u>	<u>362</u>
Depósitos de ahorro -	-	320
A la vista	-	241
A plazo	-	79
Otros débitos -	229	42
A la vista	-	42
A plazo	229	-
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	-	-
Bonos y Obligaciones en circulación	-	-
Pagaños y Otros Valores	-	-
OTROS PASIVOS (Nota 9)	-	<u>21</u>
CUENTAS DE PERIODIFICACION (Nota 10)	<u>13</u>	<u>96</u>
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (Nota 13)	<u>14</u>	<u>83</u>
Fondo de pensionistas	-	-
Provisión para impuestos	-	-
Otras provisiones	14	83
FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	-	-
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	<u>479</u> ✓	<u>85</u>
PASIVOS SUBORDINADOS	-	-
CAPITAL SUSCRITO (Nota 14)	<u>3.000</u> ✓	<u>3.000</u>
PRIMAS DE EMISION	-	-
RESERVAS (Nota 15)	<u>511</u> ✓	<u>503</u>
RESERVAS DE REVALORIZACION	-	-
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
<b><u>TOTAL PASIVO</u></b>	<b><u>4.246</u></b> =====	<b><u>6.084</u></b> =====

Las notas 1 a 20 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de estos balances de situación.



GE2921908

CLASE 8ª

**BANCO INDUSTRIAL DE CATALUÑA, S.A.**  
**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995 (NOTAS 1, 2 y 3)**  
 (En Millones de Pesetas)

	<u>1996</u>	<u>1995</u>
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 19)		
De la cartera de renta fija	524	490
	74	140
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 19)	<u>(103)</u>	<u>(219)</u>
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE		
De acciones y otros títulos de renta variable	5	3
De participaciones	5	3
De participaciones en el grupo	-	-
A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN		
COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 19)	426	274
COMISIONES PAGADAS (Nota 19)	2	5
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>
	-	-
B) MARGEN ORDINARIO		
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	426	277
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	9	20
Gastos de personal (Nota 19)	<u>(21)</u>	<u>(92)</u>
De los que:	(13)	(81)
Sueldos y salarios	(9)	(59)
Cargas Sociales	(3)	(18)
De las que:		
Pensiones (Nota 13)	-	-
Otros gastos administrativos	(8)	(11)
AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS		
MATERIALES E INMATERIALES (Nota 8)	<u>(3)</u>	<u>(12)</u>
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	<u>(3)</u>	<u>(1)</u>
C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN	<u>408</u>	<u>192</u>
AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (Nota 6)		
(NETO DE FONDOS DISPONIBLES)	313	(20)
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS		
(NETO DE FONDOS DISPONIBLES)	-	-
DOTACIÓN AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	-	-
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 8)	23	23
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	<u>(14)</u>	<u>(89)</u>
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	<u>730</u>	<u>146</u>
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS (Nota 16)	<u>(251)</u>	<u>(61)</u>
E) RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>479</u>	<u>85</u>

Las notas 1 a 20 descritas en la memoria adjunta forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias.

CLASE 8ª



OE2921909

BANCO INDUSTRIAL DE CATALUÑA, S.A.  
MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES  
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996 Y 1995

(1) Bases de presentación

Las cuentas anuales de Banco Industrial de Cataluña, S.A., se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/1991, de Banco de España, de 14 de junio, 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 Banco Industrial de Cataluña, S.A. (en adelante, Banco Industrial de Cataluña o el Banco).

Durante el ejercicio 1996 el Banco Industrial de Cataluña ha traspasado a la sociedad del grupo, Banca Catalana, S.A., por su valor neto en libros los saldos mantenidos en los capítulos "Créditos sobre clientes" (Nota 6), "Débitos a clientes" (Nota 12) y una parte de la cartera de avales (Nota 17).

Las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio 1996 se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración del Banco estima que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 1995 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el día 29 de mayo de 1996.

Principios contables -

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

Determinación del patrimonio -

Las cuentas anuales adjuntas se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por el Banco de España para las entidades de crédito y ahorro. Con objeto de evaluar el patrimonio neto del Banco al 31 de diciembre de 1996 y 1995 hay que considerar los siguientes epígrafes y cuentas de los balances de situación adjuntos:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Capital social (Nota 14)	3.000	3.000
Reservas (Nota 15)	511	503
Más -		
Beneficio neto del ejercicio	479	85
Menos -		
Dividendo activo a cuenta pagado (Notas 3 y 9)		(40)
Patrimonio neto contable	3.990	3.548
Menos -		
Dividendo complementario (Nota 3)	(388)	(36)
Patrimonio neto, después de la aplicación de los resultados del ejercicio	3.602	3.512
	=====	=====



GE2921910

## CLASE 8ª

### Recursos propios -

La Circular 5/1993, de 26 de marzo, que desarrolla la Ley 13/1992, de 1 de junio, sobre 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 Banco Industrial de Cataluña, por pertenecer al Grupo Banco Bilbao Vizcaya y estar participado en más de un 90% (Nota 14), le corresponde cubrir un coeficiente de solvencia no inferior al 4%. Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, los recursos propios computables de Banco Industrial de Cataluña exceden ampliamente de los requerimientos mínimos exigidos por la citada Circular.

### Comparación de la información -

La circular 2/1996, de 30 de enero, de Banco de España, modificó la Circular 4/1991, entre otros aspectos, en lo referente a la constitución de fondos de insolvencia y el saneamiento de los activos adquiridos por impago de crédito. Dichas modificaciones supusieron, en aplicación de lo previsto en la Norma Transitoria de la Circular 2/1996, una reducción de las reservas del Banco por importe de 1 millón de pesetas en el ejercicio 1996 (Nota 15).

Adicionalmente, la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 1995 se presenta en formato de cascada para adaptarla a lo establecido por la mencionada circular 2/1996 en su apartado 30, punto b).

### (2) Principios de contabilidad aplicados

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

#### a) Principio del devengo -

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

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

CLASE 8ª



0E2921911

b) Transacciones en moneda extranjera -

Los activos y pasivos en moneda extranjera se han convertido a pesetas utilizando los tipos de cambio medios del mercado de divisas de contado español al cierre de cada ejercicio.

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

Las diferencias de cambio que se producen como consecuencia de la aplicación de los criterios indicados en los párrafos anteriores se registran íntegramente y por el neto en los capítulos "Beneficios o pérdidas por operaciones financieras" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

A 31 de diciembre de 1996 el Banco no tiene ningún saldo en moneda extranjera. El contravalor total de los elementos de activo y de pasivo del Banco expresados en moneda extranjera asciende a 2 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995.

c) Fondos de insolvencias -

El saldo de esta cuenta, que se presenta minorando el capítulo "Créditos sobre clientes" de los balances de situación adjuntos, tiene por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos crediticios, excepto los de firma, contraídos por el Banco en el desarrollo de su actividad financiera. La provisión para insolvencias se ha determinado de manera individual de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 de Banco de España. Además, siguiendo la normativa de Banco de España, existe una provisión adicional, de carácter genérico, equivalente al 1% de las inversiones crediticias, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria, (0,5% para determinadas operaciones hipotecarias), destinada a la cobertura de riesgos no identificados específicamente como problemáticos en la actualidad. Esta provisión adicional, asciende a 8 y 12 millones de pesetas, respectivamente, al 31 de diciembre de 1996 y 1995. Al 31 de diciembre de 1996 la provisión por este concepto corresponde exclusivamente a la cobertura de riesgos de firma, que ha sido traspasada al epígrafe "Provisiones para Riesgos y Cargas - Otras Provisiones" (Notas 6 y 13).

El saldo de los fondos de insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minoran por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de operaciones hipotecarias) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados (Nota 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 13).



GE2921912

CLASE 8ª

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

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

- Cartera de negociación
- Cartera de inversión a vencimiento
- Cartera de inversión ordinaria

El Banco al 31 de diciembre de 1996 no posee ningún título de renta fija y a 31 de diciembre de 1995, solo poseía cartera de inversión ordinaria.

Cartera de inversión ordinaria -

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

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

e) Valores representativos de capital -

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

- Títulos cotizados: cotización media del último trimestre o cotización del último día del ejercicio, si ésta fuese inferior.

- Títulos no cotizados: al valor teórico contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible.

Con objeto de reconocer las minusvalías derivadas de los criterios indicados anteriormente, se ha constituido un fondo de fluctuación de valores que se presenta disminuyendo el saldo del capítulo "Acciones y otros títulos de renta variable" del activo de los balances de situación adjuntos (Nota 7).



OE2921913

CLASE 8ª

f) Activos inmateriales -

Este capítulo del activo de los balances de situación adjuntos le constituyen los gastos de ampliación de capital y los de emisiones de bonos, pendientes de amortizar. A 31 de diciembre de 1996 y 1995 no quedaba ningún saldo pendiente en estas cuentas. Los gastos de ampliación de capital se amortizan linealmente en cinco años y los gastos de emisión de bonos se amortizan durante la vida de cada emisión. La cuenta "Amortización y Saneamiento de Activos Materiales o Inmateriales" incluye 8 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995 correspondientes a gastos de amortización de emisiones de bonos, no existiendo ningún otro cargo a la cuenta de Pérdidas y Ganancias para los ejercicios 1996 y 1995 correspondientes a este capítulo.

g) Activos materiales -

El inmovilizado material del Banco adquirido con anterioridad al 31 de diciembre de 1983 se halla valorado a precio de coste actualizado de acuerdo con diversas disposiciones legales y las adiciones posteriores se han valorado a coste de adquisición (Nota 8).

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

	<u>Porcentajes</u>
Inmuebles	2 %
Mobiliario	10 %
Instalaciones	8 % a 12 %
Equipos de oficina y mecanización	10 % a 15 %

h) Compromisos por pensiones -

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



CE2921914

CLASE 8ª

En el ejercicio 1994 y anteriores, se realizaron contratos con Euroseguros y Aurora Polar, S.A. de Seguros y Reaseguros, sociedades participadas por el Banco Bilbao Vizcaya, S.A. para garantizar la cobertura futura de los pagos por complemento de pensiones tanto del personal activo como del jubilado normal o anticipadamente en cada ejercicio. Al 31 de diciembre de 1996, el importe de las reservas matemáticas correspondientes a estos contratos de seguro formalizados en ejercicios anteriores asciende a 145 millones de pesetas que abarcan la totalidad de los empleados que a dicha fecha se encontraban en situación pasiva o jubilados anticipadamente (147 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1995). Asimismo, se formalizaron en el año 1995 y anteriores contratos con dichas compañías de seguros de similares características que los anteriores para el personal en activo. A 31 de diciembre de 1995 el importe de las reservas matemáticas en relación con el personal activo ascendía a 35 millones de pesetas. A 31 de diciembre de 1996 el Banco carece de personal en plantilla (Nota 19).

El epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" del balance de situación adjunto al 31 de diciembre de 1995 recoge 4 millones de pesetas en cobertura del valor actual total a dicha fecha de los posibles compromisos por pensiones que pudieran derivarse de una parte de la retribución fuera de convenio, establecida con anterioridad al 31 de diciembre de 1990, que no sufrirá modificaciones en ejercicios futuros. Al 31 de diciembre de 1996 no existe saldo en este epígrafe, al haber el Banco de personal en plantilla y se ha liberado el fondo constituido (Nota 13).

Los pagos por complementos de pensiones durante los ejercicios 1996 y 1995 han ascendido a 18 millones de pesetas en ambos ejercicios y han sido reembolsados por las compañías de seguros mencionadas anteriormente, en cumplimiento de los contratos suscritos.

Por otro lado, en el ejercicio 1991 el Banco estableció un sistema contributivo mixto que se concreta en un fondo de pensiones externo que puede afectar a todo su personal y cuya cuantía se determina en función de una parte de la retribución fuera de convenio. Al 31 de diciembre de 1995 el importe cargado en la cuenta de pérdidas y ganancias como consecuencia de este hecho no superaba el millón de pesetas y figuraba registrado en el epígrafe "Gastos Generales de Administración de Personal". Al 31 de diciembre de 1996 no hay cargo alguno por este concepto.

i) Impuesto sobre Sociedades -

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiéndose éstas como las producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos que no revierten en períodos subsiguientes (Nota 16). Los impuestos anticipados derivados de las diferencias temporales únicamente se activan si su recuperación se va a producir en un plazo de 10 años.

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



0E2921915

CLASE 8ª

(3) Distribución de Resultados

La propuesta de distribución del beneficio de Banco Industrial de Cataluña correspondiente al ejercicio 1996, que el Consejo de Administración propondrá a la Junta General de Accionistas para su aprobación, es la siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>
Beneficio neto del ejercicio	479
	=====
Distribución:	
Dividendos -	
- complementario (Nota 1)	388
Reservas -	
- Legal	48
- Voluntaria	43
	-----
	479
	=====

Durante el ejercicio 1996 no se ha efectuado ningún pago en concepto de dividendo a cuenta del resultado del ejercicio. El dividendo correspondiente al resultado del ejercicio 1996, que el Consejo de Administración del Banco tiene previsto proponer a la Junta General de Accionistas asciende a 129,3 pesetas brutas por acción.

(4) Deudas del Estado

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

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Certificados de Banco de España	-	1.732
	-----	-----
Cartera de renta fija:		
De inversión ordinaria -		
Otros títulos no cotizados	-	206
	-----	-----
		206
Menos -		
Fondo de fluctuación de valores	-	-
Mas -		
Periodificación del saneamiento de renta fija (Nota 2-d)	-	-
	-----	-----
	-	206
	-----	-----
	-	1.938
	=====	=====



0E2921916

CLASE 8ª

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 1993 certificados de depósito, emitidos por Banco de España por importe de 2.797 millones de pesetas. Dichos activos tienen amortizaciones semestrales desde marzo de 1993 hasta septiembre del año 2000 y devengan un tipo de interés del 6% anual. Durante los ejercicios 1996 y 1995 las amortizaciones de estos títulos han ascendido a 192 y 36 millones de pesetas, respectivamente. El resto de estos títulos por importe de 1.54 millones de pesetas se ha vendido en el ejercicio 1996 por su valor en libros a Banc Bilbao Vizcaya, S.A. (Vease Nota 14). Una parte importante de estos activos había sido cedida temporalmente a Banco de España al 31 de diciembre de 1995 (Nota 11).

De acuerdo con el Real Decreto-Ley 8/1984, de 28 de junio, el Gobierno Español emitió 440.000 millones de pesetas de Deuda Pública con un tipo de interés anual del 9,5% vencimientos semestrales con amortizaciones crecientes entre el 10 de enero de 1985 y el 10 de julio de 1996, cuyo objeto era financiar el déficit patrimonial de las sociedades integrantes del Grupo Rumasa. Los fondos recibidos de esta emisión se entregaron a los bancos que integraban el Grupo Rumasa, quienes a su vez formalizaron depósitos interbancarios en los bancos suscriptores por importes y plazos de vencimiento similares, que devengan un tipo de interés anual del 13,5% y que se encuentran registrados en el epígrafe "Entidades de Crédito-Otros débitos-Cuentas a plazo" de pasivo de los balances de situación adjuntos (Nota 11). Al 31 de diciembre de 1996 estos títulos están amortizados y a 31 de diciembre de 1995, el importe de Deuda Pública e poder del Banco ascendía a 206 millones de pesetas, y figura registrado en el epígrafe "De Inversión ordinaria- Otros títulos no cotizados" del detalle anterior.

El desglose de este capítulo por plazos de vencimiento al 31 de diciembre de 1995 era el siguiente:

Millones de Pesetas

	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Tota
Saldos al 31 de diciembre de 1995 -					
Certificados de Banco de España	192	202	1.338	-	1.73
Cartera de Renta Fija:					
De inversión	101	105	-	-	20
	293	307	1.338	-	1.93



OE2921917

CLASE 8ª

(5) Entidades de Crédito - Activo

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

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Por moneda:		
En pesetas	4.158	3.464
En moneda extranjera	-	2
	<u>4.158</u>	<u>3.466</u>
Por naturaleza:		
A la vista - Otras cuentas	2	31
Otros créditos - Depósitos en entidades de crédito y financieras	4.156	3.435
Total	<u>4.158</u>	<u>3.466</u>

A 31 de diciembre de 1996 la totalidad del saldo se mantiene con la sociedad del grupo Banca Catalana, S.A. (Nota 18).

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

	<u>Millones de Pesetas</u>				<u>Tipo de interés al cierre del ejercicio</u>
	<u>Hasta 3 meses</u>	<u>Entre 3 meses y 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>	<u>Total</u>	
Saldos al 31 de diciembre de 1996 -					
Depósitos en entidades de crédito y financieras	4.156	-	-	-	6,25 %
Saldos al 31 de diciembre de 1995 -					
Depósitos en entidades de crédito y financieras	3.435	-	-	3.435	9,12 %



CE2921918

## CLASE 8.ª

(6) Créditos sobre clientes

La composición de este capítulo, cuyos saldos son todos en pesetas, de los balances de situación adjuntos, atendiendo al sector que lo origina, es la siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Administraciones Públicas	-	71
Otros Sectores residentes	-	606
	-----	-----
	-	677
Menos - Fondos de Insolvencias	-	(180)
	-----	-----
	-	497
	=====	=====

A continuación se indica el desglose de este capítulo de los balances de situación adjuntos para el ejercicio 1995, sin considerar el saldo de la cuenta "Fondos de insolvencias" atendiendo al plazo de vencimiento y a la modalidad y situación de las operaciones:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Por plazo de vencimiento:		
Hasta 3 meses	-	421
Entre 3 meses y 1 año	-	72
Entre 1 año y 5 años	-	175
Más de 5 años	-	9
	-----	-----
	-	677
	=====	=====
Por modalidad y situación del crédito:		
Deudores con garantía real	-	70
Otros deudores a plazo	-	123
Deudores a la vista y varios	-	75
Activos dudosos	-	409
	-----	-----
	-	677
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, no existen créditos concedidos a clientes con duración indeterminada.



OE2921919

## CLASE 8ª

El movimiento que se ha producido en el saldo del epígrafe "Fondos de insolvencias" durante los ejercicios 1996 y 1995 se muestra a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Saldo al inicio del ejercicio	180	180
Dotación neta del ejercicio:		
Provisión para créditos en mora	3	4
Fondos disponibles	(160)	(2)
Cancelaciones por traspasos a créditos en suspenso, venta de activos y otros	(11)	(2)
Traspasos a:		
Provisión de inmuebles procedentes de regularización de créditos	(4)	-
Provisiones para Riesgos y Cargas - Otras Provisiones (Nota 13)	(8)	-
Saldo al cierre del ejercicio	-	180
	=====	=====

Los activos en suspenso recuperados en los ejercicios 1996 y 1995 ascienden a 149 y 23 millones de pesetas, respectivamente, y se registran en el capítulo "Amortización y provisiones para insolvencias - neto de fondos disponibles" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

Por otra parte, de acuerdo con la normativa en vigor de Banco de España, la provisión para insolvencias por riesgos de firma figura registrada en el epígrafe "Provisiones para Riesgos y Cargas - Otras Provisiones" (Nota 13) del pasivo de los balances de situación adjuntos por importe de 7 millones de pesetas a 31 de diciembre de 1995.

A 31 de diciembre de 1996 y 1995, no existían créditos concedidos a ninguna de las Sociedades miembros del Consejo de Administración del Banco.



0E2921920

CLASE 8ª

(7) Acciones y Otros Títulos de Rentá Variable

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

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
No cotizados	13	13
Menos - Fondo fluctuación de valores	(1)	(1)
	-----	-----
	12	12
	=====	=====

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 1996 y 1995, sin considerar el fondo de fluctuación de valores:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1996 -</u>	<u>1995</u>
Saldo al inicio del ejercicio	13	13
Compras	-	-
Ventas	-	-
	-----	-----
Saldo al cierre del ejercicio	13	13
	=====	=====

Por otra parte, en el saldo de la cuenta "Fondo de Fluctuación de Valores" no ha habido movimientos.



OE2921921

## CLASE 8ª

(8) Activos Materiales

El movimiento habido durante los ejercicios 1996 y 1995 en las cuentas de activos materiales y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

Millones de Pesetas

	<u>Terrenos y Edificios de Uso Propio</u>	<u>Otros Inmuebles</u>	<u>Mobiliario, Instalaciones y Otros</u>	<u>Total</u>
Coste regularizado y actualizado, neto de provisiones -				
Saldo a 31 de diciembre de 1994	39	8	1.162	1.209
Adiciones	-	8	-	8
Retiros	-	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 1995	39	16	1.162	1.217
Adiciones	-	-	-	-
Retiros	-	(16)	1.141	1.125
Trasposos y otros	-	(32)	(2)	(34)
Saldo a 31 de diciembre de 1996	39	-	19	58

Millones de Pesetas

	<u>Terrenos y Edificios de Uso Propio</u>	<u>Otros Inmuebles</u>	<u>Mobiliario, Instalaciones y Otros</u>	<u>Total</u>
Amortización acumulada -				
Saldo a 31 de diciembre de 1994	11	-	1.147	1.158
Adiciones	1	-	3	4
Retiros	-	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 1995	12	-	1.150	1.162
Adiciones	1	-	2	3
Retiros	-	-	1.141	1.141
Saldo a 31 de diciembre de 1996	13	-	11	24
Inmovilizado, neto -				
Saldo a 31 de diciembre de 1995	27	16	12	55
Saldo a 31 de diciembre de 1996	26	-	8	34



CE2921922

CLASE 8ª

Al 31 de diciembre de 1995, 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, ascendían a 111 millones de pesetas, y se presentaban minorando el saldo de la cuenta "Coste regularizado y actualizado, neto de provisiones". Al 31 de diciembre de 1996 no existen activos ni provisiones de estas características. Como consecuencia de haberse saneado con cargo a provisiones 94 millones de pesetas y traspasado a la sociedad del grupo, Banca Catalana, S.A., por su valor neto en libros 34 millones de pesetas. Asimismo, se han liberado durante el ejercicio 18 millones de pesetas que se encuentran registrados en el capítulo de "Beneficios extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

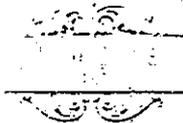
Con anterioridad al saneamiento y traspaso mencionados, el Banco efectuó dotaciones por 1 millón de pesetas con cargo a reservas, neto de efecto impositivo en adaptación de la circular 2/96 de Banco de España (Nota 15).

Como consecuencia del tratamiento exigido por la normativa de Banco de España en las ventas con cobro aplazado, al 31 de diciembre de 1995 se encontraba registrado un importe de 44 millones de pesetas en el capítulo "Cuentas de periodificación - otras periodificaciones" (Nota 10) que, en 1996 ha sido traspasado a Banca Catalana, S.A. al haber sido traspasada también la cuenta a cobrar asociada (Nota 1).

(9) Otros Activos y Pasivos

El detalle del saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
<u>Otros Activos</u>		
Hacienda Pública:		
Impuesto sobre beneficios anticipado (Nota 16)	10	26
Dividendo activo a cuenta (Nota 1)	-	40
Otros conceptos	25	-
	-----	-----
	35	66
	=====	=====
<u>Otros Pasivos</u>		
Obligaciones a pagar	-	5
Operaciones en camino	-	-
Otros conceptos	-	16
	-----	-----
	-	21
	=====	=====



OE2921923

CLASE 8ª

(10) Cuentas de Periodificación

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, la composición de estos capítulos del activo y del pasivo de los balances de situación es la siguiente:

Millones de Pesetas

Activo:	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento	6	45
Gastos pagados no devengados	-	2
	-----	-----
	6	47
	=====	=====

Millones de Pesetas

Pasivo:	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	-	17
Gastos devengados no vencidos	13	26
Otras periodificaciones (Nota 8)	-	53
	-----	-----
	13	96
	=====	=====

(11) Entidades de Crédito - Pasivo

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

Millones de Pesetas

	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Por moneda:		
En pesetas	-	1.934
En moneda extranjera	-	-
	-----	-----
	-	1.934
	=====	=====
Otros débitos -		
Banco de España:		
Cesión Temporal de Activos (Nota 4)	-	1.728
Cuentas a plazo (Nota 4)	-	206
	-----	-----
	-	1.934
	=====	=====



CE2921924

## CLASE 8ª

El límite asignado por el Banco de España al 31 de diciembre de 1995 a Banco Industrial de Cataluña para el sistema de créditos de regulación de liquidez, con garantía de fondos públicos, ascendía a 3.915 millones de pesetas. En 1996 el mencionado límite ha sido cancelado.

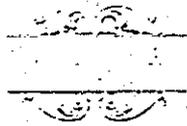
El desglose por plazos de vencimiento del saldo del epígrafe "Otros débitos" al 31 de diciembre de 1995 de este capítulo de los balances de situación adjuntos, así como los tipos de interés promedio al cierre de cada ejercicio, se indican a continuación:

	Millones de Pesetas			Total	Tipo de interés al cierre del ejercicio
	Hasta 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años		
Banco de España:					
Cesión Temporal de Activos	1.728	-	-	1.728	9,00 %
Cuentas a plazo	100	106	-	206	13,50 %

(12) Débitos a Clientes

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

	Millones de Pesetas	
	1996	1995
Por moneda:		
En pesetas	229	360
En moneda extranjera	-	2
	-----	-----
	229	362
	=====	=====
Por sectores:		
Administraciones Públicas	229	43
	-----	-----
Otros sectores Residentes-		
Cuentas corrientes	-	220
Cuentas de ahorro	-	20
Imposiciones a plazo	-	77
Otras cuentas	-	-
	-----	-----
	-	317
No Residentes	-	2
	-----	-----
	229	362
	=====	=====



0E2921925

## CLASE 8ª

El desglose, por vencimientos, del saldo que figura registrado en los epígrafe "Depósitos de Ahorro - A Plazo" y "Otros Débitos - A Plazo" de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 1996 y 1995 es el siguiente:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Depósitos de Ahorro - A plazo		
Hasta 3 meses	-	23
Entre 3 meses y 1 año	-	56
	-----	-----
	-	79
	=====	=====
Otros Débitos - A Plazo		
Hasta 3 meses	229	-
	-----	-----
	229	-
	=====	=====

(13) Provisiones para Riesgos y Cargas

El movimiento que se ha producido en el saldo del epígrafe "Otras provisiones" de este capítulo de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1996 y 1995 se muestra a continuación:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Saldos al inicio del ejercicio	83	53
Más -		
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	-	103
Trasposos de Fondos de Insolvencias:		
Provisión genérica de insolvencias (Notas 2.c y 6)	8	-
Menos -		
Fondos disponibles (Nota 2.h)	(11)	(1)
Utilización fondos	(66)	(72)
	-----	-----
Saldos al cierre del ejercicio	14	83
	=====	=====



OE2921926

CLASE 8ª

Asimismo, las dotaciones correspondientes al epígrafe "Otras provisiones" figurarán registradas en el capítulo "Quebrantos Extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

Los fondos disponibles del ejercicio 1996 con cargo a resultados correspondientes al epígrafe "Otras provisiones" figurarán registrados en los capítulos "Amortización y provisiones para insolvencias" y "Beneficios extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta por importe de 7 y 4 millones de pesetas, respectivamente, 1 millón de pesetas en el capítulo "Beneficios Extraordinarios" en el ejercicio 1995.

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, la composición del saldo del epígrafe "Otras provisiones" de este capítulo de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

Millones de pesetas

	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Fondo en cobertura de otros complementos (Nota 2.h)	-	4
Fondo para contingencias	-	66
Fondos para la cobertura de riesgos de firma (Notas 2.c y 6)	-	7
Provisiones por operaciones de futuro	-	-
Fondos genéricos 1% cobertura riesgos de firma (Nota 6)	8	-
Otros fondos	6	6
	----	----
	14	83
	====	====

(14) Capital suscrito

El capital social del Banco a 31 de diciembre de 1996 y 1995, está formalizado en 3.000.000 de acciones nominativas de serie única de 1.000 pesetas de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Al 31 de diciembre de 1996, Corporación General Financiera, S.A., posee el 99,99% de Banco Industrial de Cataluña, S.A. y, a su vez Corporación General Financiera, S.A., está participada directa e indirectamente en un 100% por Banco Bilbao Vizcaya, S.A..

Al 31 de diciembre de 1995, Banca Catalana, S.A., poseía, el 99,99% de Banco Industrial de Cataluña, S.A. y, a su vez Banca Catalana, S.A. estaba participada directa e indirectamente en un 95,93 % por Banco Bilbao Vizcaya, S.A..



0E2921927

CLASE 8ª

(15) Reservas

El movimiento que se ha producido en los saldos de reservas de los balances de situación adjuntos durante los ejercicios 1996 y 1995 se muestra a continuación:

Millones de Pesetas

	<u>Reserva legal</u>	<u>Reservas de libre disposición</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 1994	458	32	490
Dotación a reservas procedente del beneficio del ejercicio anterior	13	-	13
Saldo al 31 de diciembre de 1995	471	32	503
Dotación a reservas procedente del beneficio del ejercicio anterior	9	-	9
Efecto de la circular 2/96 de Banco de España (Nota 1)	-	(1)	(1)
Saldo al 31 de diciembre de 1996	480	31	511

Reserva legal -

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

Reservas de Libre Disposición -

En adaptación de la Circular 2/1996 de Banco de España se han cargado en este capítulo 1 millón de pesetas correspondientes a la provisión de inmuebles, que han pasado de provisionarse al 75% en cinco años al 100% en dos años.



OE2921928

CLASE 8ª

(16) Situación fiscal

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

Banco Bilbao Vizcaya, S.A. (Nota 14) solicitó y obtuvo a partir del ejercicio 1991 la inclusión en el Régimen de Declaración Consolidada de Banco Industrial de Cataluña, S.A.. El Banco tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los últimos cinco ejercicios para los principales impuestos que le son de aplicación, salvo en aquellos en que se ha producido una interrupción de la prescripción en base a actuaciones de la inspección fiscal.

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

Millones de Pesetas

	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Impuesto sobre Sociedades al tipo impositivo del 35%	256	51
Aumentos (Disminuciones) por diferencias permanentes: Bonificaciones, deducciones y otros	(4)	10
Aumentos (Disminuciones) netos por diferencias temporales	(16)	(7)
		54
Dotación (utilización) impuestos diferidos y anticipados	15	7
Provisión Impuesto sobre Sociedades	251	61

CLASE 8ª



OE2921929

De acuerdo con la Circular 7/1991 de Banco de España y preceptos concordantes, las cuentas anuales adjuntas reflejan, además de los impuestos diferidos, el valor actual de los impuestos anticipados derivados, fundamentalmente, de la parte de las dotaciones al fondo de pensiones que, habiendo sido considerados como gasto no deducible, van a servir para cubrir las prestaciones al personal jubilado durante los diez próximos años. Los impuestos anticipados que figuran en el epígrafe "Otros Activos" del activo de los balances de situación adjuntos ascienden a 10 y 26 millones de pesetas, respectivamente, al 31 de diciembre de 1996 y 1995 (Nota 9).

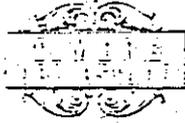
Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por el sector bancario, existen, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente, que no son susceptibles de cuantificación objetiva. 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.

(17) Cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, este capítulo de los balances de situación adjuntos incluye, entre otros conceptos, los principales compromisos y contingencias contraídos en el curso normal de las operaciones bancarias, con el siguiente detalle:

Millones de Pesetas

	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Pasivos Contingentes-		
Fianzas, avales y cauciones	2.290	2.453
Compromisos-		
Disponibles por terceros:		
Por otros Sectores Residentes	-	17
Total	<u>2.290</u>	<u>2.470</u>



OE2921930

## CLASE 8ª

(18) Operaciones con Sociedades del Grupo

Banco Industrial de Cataluña, al cierre de los ejercicios 1996 y 1995, mantenía los siguientes saldos con otras sociedades del Grupo Banca Catalana y con otras sociedades del Grupo Banco Bilbao Vizcaya que no forman parte del Grupo Banca Catalana:

Millones de Pesetas

	<u>Otras Sociedades del Grupo Banca Catalana</u>		<u>Otras Sociedades del Grupo Banco Bilbao Vizcaya</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>	<u>1996</u>	<u>1995</u>
<b>Activo:</b>				
Entidades de Crédito	4.158	3.463	-	-
Cuentas de Periodificación	6	9	-	-
	-----	-----	-----	-----
	4.164	3.472	-	-
	=====	=====	=====	=====
<b>Pasivo:</b>				
Entidades de Crédito	-	-	-	206
Débitos a clientes	-	-	-	1
Cuentas de Periodificación	-	-	-	14
	-----	-----	-----	-----
	-	-	-	221
	=====	=====	=====	=====
<b>Pérdidas y ganancias:</b>				
Debe -				
Intereses y cargas asimiladas	-	-	8	35
	=====	=====	=====	=====
Haber -				
Intereses y rendimientos asimilados	270	312	-	-
	=====	=====	=====	=====
<b>Cuentas de orden:</b>				
Pasivos contingentes	1.490	1.475	-	-
	=====	=====	=====	=====



0E2921931

## CLASE 8ª

(19) Cuentas de Pérdidas y Ganancias

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

A) Naturaleza de las operaciones -

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

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Intereses y rendimientos asimilados -		
De entidades de crédito	270	312
De la cartera de renta fija	74	140
De créditos sobre clientes	180	37
Otros productos	-	1
	-----	-----
	524	490
	=====	=====
Comisiones percibidas -		
De pasivos contingentes	1	3
De servicios de cobros y pagos	-	1
De servicios de valores	-	1
De otras operaciones	1	-
	-----	-----
	2	5
	=====	=====
Intereses y cargas asimiladas -		
De Banco de España	92	170
De entidades de crédito	8	35
De acreedores	3	14
De empréstitos y otros valores negociables	-	-
Costo imputable a los fondos-		
de pensiones constituidos (Notas 2.h y 13)	-	-
	-----	-----
	103	219
	=====	=====
Comisiones pagadas -		
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	2	2
	-----	-----
	2	2
	=====	=====



OE2921932

CLASE 8ª

B) Gastos generales de Administración - Gastos de Personal

El número medio de empleados del banco en los ejercicios 1996 y 1995, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:

	<u>1996</u>	<u>1995</u>
Jefes	2	9
Administrativos	1	6
	-----	-----
	3	15
	=====	=====

A 31 de diciembre de 1996, el Banco carece de personal en plantilla y la Dirección General del Banco es asumida por los directivos de Banca Catalana, S.A. (Nota 14).

C) Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración

Durante los ejercicios 1996 y 1995 el Banco no ha registrado importe alguno por retribuciones devengadas por su Consejo de Administración.

(20) Cuadros de financiación

A continuación se muestran los cuadros de financiación correspondientes a los ejercicios 1996 y 1995:

	<u>Millones de Pesetas</u>	
	<u>1996</u>	<u>1995</u>
ORIGEN DE FONDOS:		
Recursos generados de las operaciones	296	116
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)		-
Títulos de renta fija (disminución neta)	1.938	551
Inversión crediticia (disminución neta)	666	107
Venta de inversiones permanentes:		
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	31	-
	-----	-----
	2.931	774
	=====	=====



OE2921933

CLASE 8ª

Millones de Pesetas1996                      1995

## APLICACIONES:

Dividendos pagados	36	121
Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	2.624	466
Acreedores (disminución neta)	133	102
Empréstitos (disminución neta)	-	-
Adquisición de inversiones permanentes:		
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial	-	8
Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	138	77
	<u>2.931</u>	<u>774</u>
	=====	=====

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

Millones de Pesetas1996                      1995

Resultado del ejercicio	479	85
Amortizaciones	3	12
Dotaciones netas a fondo de depreciación de activos y otros fondos especiales	(186)	18
Pérdidas en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	-	1
	<u>296</u>	<u>116</u>
	=====	=====



OE2921934

CLASE 8ª

INFORME DE GESTIÓN

Banco Industrial de Cataluña, S.A. forma parte del Grupo Banco Bilbao Vizcaya. Al 31 de diciembre de 1996, Corporación General Financiera, S.A., posee el 99,99% del capital social de Banco Industrial de Cataluña, S.A., y a su vez Corporación General Financiera, S.A. está participada directa e indirectamente en un 100% por Banco Bilbao Vizcaya, S.A.

Banco Industrial de Cataluña, S.A., obtuvo en el ejercicio 1996 un beneficio bruto de 730 millones de pesetas. Una vez deducido el impuesto de sociedades el beneficio neto resultante ha sido de 479 millones de pesetas.

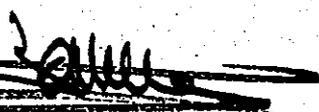
Los Débitos de Clientes ascendían a 229 millones de pesetas al finalizar el ejercicio 1996. Después de la aplicación de los resultados del ejercicio, el patrimonio neto es de 3.602 millones de pesetas.

La firma por el Consejo de Administración de las cuentas anuales y el informe de gestión referidos al 31-12-96 tiene lugar el 19 de febrero de 1997 no habiéndose producido ningún hecho relevante entre estas dos fechas.

Los miembros del Consejo de Administración del Banco Industrial de Cataluña 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 1996.

Toda la anterior documentación se halla contenida en 30 folios de papel con timbre del Estado de la clase 8ª, números OE2921905 al OE2921934, ambos inclusive.

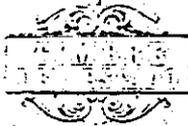
Barcelona, 19 de febrero de 1997.

  
PEDRO FONTANA GARCIA

AURADA S.A.

Representada físicamente por:

Josep Maria Macip Gich



OE2921934

CLASE 8ª

INFORME DE GESTIÓN

Banco Industrial de Cataluña, S.A. forma parte del Grupo Banco Bilbao Vizcaya. Al 31 de diciembre de 1996, Corporación General Financiera, S.A., posee el 99,99% del capital social de Banco Industrial de Cataluña, S.A., y a su vez Corporación General Financiera, S.A. está participada directa e indirectamente en un 100% por Banco Bilbao Vizcaya, S.A.

Banco Industrial de Cataluña, S.A., obtuvo en el ejercicio 1996 un beneficio bruto de 730 millones de pesetas. Una vez deducido el impuesto de sociedades el beneficio neto resultante ha sido de 479 millones de pesetas.

Los Débitos de Clientes ascendían a 229 millones de pesetas al finalizar el ejercicio 1996. Después de la aplicación de los resultados del ejercicio, el patrimonio neto es de 3.602 millones de pesetas.

La firma por el Consejo de Administración de las cuentas anuales y el informe de gestión referidos al 31-12-96 tiene lugar el 19 de febrero de 1997 no habiéndose producido ningún hecho relevante entre estas dos fechas.

Los miembros del Consejo de Administración del Banco Industrial de Cataluña 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 1996.

Toda la anterior documentación se halla contenida en 30 folios de papel con timbre del Estado de la clase 8ª, números OE2921905 al OE2921934, ambos inclusive.

Barcelona, 19 de febrero de 1997.

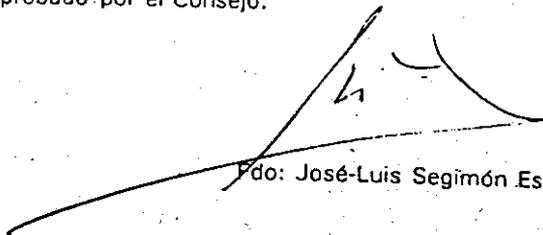
  
PEDRO FONTANA GARCIA

AURADA S.A.

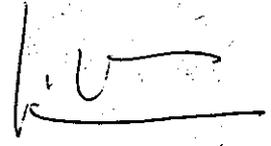
Representada físicamente por:

Josep Maria Macip Gich

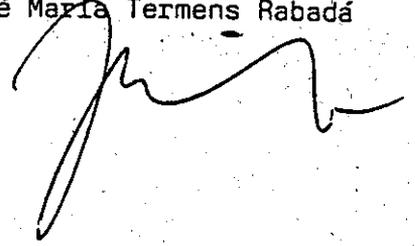
CERTIFICO que éstas son las cuentas anuales y el informe de gestión formulados por el Consejo de Administración, en 19 de febrero de 1997 que, una vez aprobadas por la Junta general, serán depositadas en el Registro Mercantil. La numeración de las hojas de las fotocopias adjuntas coincide con el original aprobado por el Consejo. El Consejero-Secretario del Consejo de Administración.

  
Fdo: José-Luis Segimón Escobedo

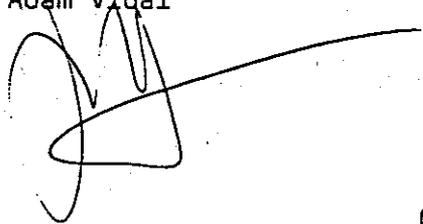
CATALANA DE ESTUDIOS ECONOMICOS S.A.  
Representada físicamente por:  
Jorge Baras Vall



CATALANA DE FACTORING, S.A.  
ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO  
Representada físicamente por:  
José María Termens Rabadà



MOBILIARIA MAT S.A.  
Representada físicamente por:  
Jaume Adam Vidal



  
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 legitima la firma que antecede de D. PEDRO FONTANA GARCIA, D. JOSEP M<sup>e</sup> MACIP GICH, D. JORGE BARAS VALL, D. JOSE MARIA TERMENS RABADA, D. JAUME ADAM VIDAL Y D. JOSE-LUIS SEGIMON ESCOBEDO.  
Barcelona, 28 FEB. 1997.



