

ARTHUR
ANDERSEN

COMISION NACIONAL DEL
MERCADO DE VALORES

15 JUN. 1999

REGISTRO DE ENTRADA
Nº 1999 31039

C N M V
Registro de Auditorias
Emisores
Nº 6006

BANCO INDUSTRIAL DE CATALUÑA, S.A.

BBV Banco de España

CUENTAS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997 Y 1996
E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 1997,
JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORÍA



Rodríguez Ariza, J.
48008 Bilbao

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

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

1. Hemos auditado las cuentas anuales de BANCO INDUSTRIAL DE CATALUÑA, S.A. (perteneciente al Grupo Banco Bilbao Vizcaya, veáse Nota 13), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 1997 y 1996 y las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. Según se indica en la Nota 1 de la Memoria, en los últimos ejercicios el Banco ha reducido significativamente su actividad. No obstante, las cuentas anuales adjuntas han sido preparadas bajo el principio de gestión continuada, ya que los Administradores del Banco consideran que éste continuará desarrollando su actividad dentro del Grupo Banco Bilbao Vizcaya.
3. En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Banco Industrial de Cataluña, S.A. al 31 de diciembre de 1997 y 1996 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.
4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 1997 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 1997. 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.

Grupo

ARTHUR ANDERSEN

[Signature]
Alberto Uribe-Echevarría



OE6847961

CLASE 8ª

BANCO INDUSTRIAL DE CATALUÑA, S.A.

Las Cuentas Anuales e Informe de Gestión del **BANCO INDUSTRIAL DE CATALUÑA, S.A.** del ejercicio 1997 se recogen en los folios de la Clase 8ª números OE6847961 al OE6847982, todos ellos inclusive, de 5 pesetas cada uno, Timbre del Estado.

Se firman por los Administradores del Banco, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 171 de la Ley de Sociedades Anónimas.

Barcelona a 5 de Marzo de 1998.

Pedro FONTANA GARCIA
Presidente

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

Representada físicamente por:
José María TERMENS RABADA

MOBILIARIA MAT, S.A.
Representada físicamente por:
Jaume ADAM VIDAL

AURADA, S.A.
Representada físicamente por:
Josep María MACIP GICH

CATALANA DE ESTUDIOS ECONÓ-
MICOS, S.A.
Representada físicamente por:
Jorge BARAS VALL

José Luis SEGIMON ESCOBEDO
Secretario



0E6847962

CLASE 8ª

BANCO INDUSTRIAL DE CATALUÑA, S.A.
BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997 Y 1996 (NOTAS 1 A 4)
(Millones de Pesetas)

| ACTIVO | Ejercicio 1997 | Ejercicio 1996 | PASIVO | Ejercicio 1997 | Ejercicio 1996 |
|--|-------------------|-------------------|--|-------------------|-------------------|
| CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES: | | | ENTIDADES DE CRÉDITO | | |
| Caja | - | - | DÉBITOS A CLIENTES (Nota 15): | | |
| Banco de España | 1 | 1 | Depósitos de ahorro | | |
| Otros bancos centrales | - | - | A la vista | - | - |
| | 1 | 1 | A plazo | - | - |
| DEUDAS DEL ESTADO (Nota 5) | | | Otros débitos | | |
| | - | - | A la vista | - | - |
| ENTIDADES DE CRÉDITO (Nota 6): | | | A plazo | 27 | 229 |
| A la vista | - | 2 | | 27 | 229 |
| Otros créditos | 3.740 | 4.156 | DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES | | |
| | 3.740 | 4.158 | | - | - |
| CRÉDITOS SOBRE CLIENTES (Nota 7) | | | OTROS PASIVOS | | |
| | - | - | | - | - |
| OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA | | | CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 11) | 1 | 13 |
| | - | - | | | |
| ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE (Nota 8) | 12 | 12 | PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS: | | |
| | | | Fondo de pensionistas | - | - |
| PARTICIPACIONES | | | Provisión para impuestos | - | - |
| | - | - | Otras provisiones (Nota 12) | 8 | 8 |
| PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO | | | | 8 | 8 |
| | - | - | FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES | 6 | 6 |
| ACTIVOS INMATERIALES | | | | | |
| | - | - | BENEFICIOS DEL EJERCICIO | 149 | 479 |
| ACTIVOS MATERIALES (Nota 9): | | | PASIVOS SUBORDINADOS | | |
| Terrenos y edificios de uso propio | - | 26 | | - | - |
| Otros inmuebles | 25 | - | CAPITAL SUSCRITO (Nota 13) | 3.000 | 3.000 |
| Mobiliario, instalaciones y otros | 7 | 8 | | | |
| | 32 | 34 | PRIMAS DE EMISIÓN | | |
| CAPITAL SUSCRITO NO DESEM-SADO | | | | | |
| | - | - | RESERVAS (Nota 14) | 602 | 511 |
| ACCIONES PROPIAS | | | RESERVAS DE REVALORIZACIÓN | | |
| | - | - | | | |
| OTROS ACTIVOS (Nota 10) | 8 | 35 | RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | |
| | | | | | |
| CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN (Nota 11) | | 6 | | | |
| | - | 6 | TOTAL PASIVO | 3.793 | 4.246 |
| TOTAL ACTIVO | 3.793 | 4.246 | | | |
| CUENTAS DE ORDEN (Nota 16) | 2.212 | 2.290 | | | |

Las Notas 1 a 19 descritas en la Memoria forman parte integrante de estos balances de situación.



0E6847963

CLASE 8ª

BANCO INDUSTRIAL DE CATALUÑA, S.A.

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS

EL 31 DE DICIEMBRE DE 1997 Y 1996 (NOTAS 1 A 4)

(Millones de Pesetas)

| | (Debe) Haber | |
|---|-------------------|-------------------|
| | Ejercicio 1997 | Ejercicio 1996 |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 17) | 212 | 524 |
| <i>De los que: cartera de renta fija</i> | | 74 |
| INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 17) | | (103) |
| RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE | 8 | 5 |
| <i>De acciones y otros títulos de renta variable</i> | 8 | 5 |
| <i>De participaciones</i> | | |
| <i>De participaciones en el Grupo</i> | | |
| MARGEN DE INTERMEDIACIÓN | 220 | 426 |
| COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 17) | | 2 |
| COMISIONES PAGADAS (Nota 17) | (2) | (2) |
| RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS | | |
| MARGEN ORDINARIO | 218 | 426 |
| OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN | | 9 |
| GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN | (5) | (21) |
| <i>De personal</i> | | (13) |
| <i>De los que:</i> | | |
| <i>Sueldos y salarios</i> | | (9) |
| <i>Cargas Sociales</i> | | (3) |
| <i>De los que: pensiones</i> | | |
| Otros gastos administrativos | (5) | (8) |
| AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES (Nota 9) | (2) | (3) |
| OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN | | (3) |
| MARGEN DE EXPLOTACIÓN | 211 | 408 |
| AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (Nota 7) | | 313 |
| SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS | | |
| DOTACIÓN AL FONDO PARA RIESGOS GENERALES | | |
| BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS (Nota 9) | 13 | 23 |
| QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS | | (14) |
| RESULTADO (BENEFICIO) ANTES DE IMPUESTOS | 224 | 730 |
| IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS (Nota 15) | (75) | (251) |
| OTROS IMPUESTOS | | |
| RESULTADO (BENEFICIO) DEL EJERCICIO | 149 | 479 |

Las Notas 1 a 19 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias.



0E6847964

CLASE 8ª

BANCO INDUSTRIAL DE CATALUÑA, S.A.

MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES

TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1997 Y 1996

(1) RESEÑA DE LA SOCIEDAD

Banco Industrial de Cataluña, S.A. (en adelante, el Banco) es una entidad de derecho privado que se constituyó el 25 de junio de 1965. El Banco está integrado en el Grupo Banco Bilbao Vizcaya (Nota 13) y sujeto a la normativa de las entidades bancarias operantes en España.

Durante el ejercicio 1996 el Banco traspasó a Banca Catalana, S.A. (sociedad perteneciente al Grupo Banco Bilbao Vizcaya) la mayor parte de los saldos mantenidos en los capítulos "Créditos sobre clientes", "Débitos a clientes", "Activos materiales" y una parte de la cartera de avales por su valor neto en libros, habiendo reducido significativamente su actividad desde entonces. No obstante, las cuentas anuales adjuntas han sido preparadas bajo el principio de gestión continuada, ya que los Administradores del Banco consideran que éste continuará desarrollando su actividad dentro del Grupo Banco Bilbao Vizcaya.

(2) BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

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

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 1997, formuladas por los Administradores del Banco, 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.



OE6847965

CLASE 8ª

Principios contables-

Para la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en la Nota 3. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

Comparación de la información-

La Circular 5/1997, de 24 de julio, de Banco de España, ha introducido determinadas modificaciones en la Circular 4/1991, parte de las cuales han sido tenidas en cuenta en la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 1997 adjuntas, mientras que algunas otras entran en vigor en el ejercicio 1998. La aplicación de la citada Circular no ha tenido ningún efecto en las cuentas anuales adjuntas.

La aplicación en 1998 del resto de modificaciones establecidas en la Circular 5/1997 no afectará significativamente a las cuentas anuales adjuntas.

Determinación del patrimonio-

Las cuentas anuales adjuntas se presentan de acuerdo con los modelos establecidos por Banco de España para las entidades de crédito y ahorro. Con objeto de evaluar el patrimonio neto del Banco al 31 de diciembre de 1997 y 1996 hay que considerar los siguientes epígrafes de los balances de situación adjuntos:

| | Millones de Pesetas | |
|---|---------------------|-------|
| | 1997 | 1996 |
| Capital suscrito (Nota 13) | 3.000 | 3.000 |
| Reservas (Nota 14) | 602 | 511 |
| Más- Beneficio neto del ejercicio | 149 | 479 |
| Patrimonio neto contable | 3.751 | 3.990 |
| Menos- Dividendo complementario | - | (388) |
| Patrimonio neto, después de la aplicación de los resultados del ejercicio | 3.751 | 3.602 |



0E6847966

CLASE 8ª

(3) **PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADOS**

En la preparación de las cuentas anuales adjuntas se han aplicado los siguientes principios de contabilidad y normas de valoración:

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 y créditos con una cuota en mora, se reconocen como ingreso en el momento de su cobro.

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 de valor, en base a la cual se calculan los ingresos y gastos por intereses.

b) *Fondos de insolvencias-*

De acuerdo con la normativa de Banco de España existe una provisión 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 asciende a 8 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1997 y 1996 y corresponde exclusivamente a riesgos de firma, registrándose en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" del pasivo de los balances de situación adjuntos (Nota 12).

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



0E6847967

CLASE 8ª

c) *Acciones y otros títulos de renta variable-*

Los valores de renta variable 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 el valor teórico-contable de la participación, obtenido a partir del último balance de situación disponible.

Con objeto de reconocer las minusvalías derivadas del criterio indicado 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 8).

d) *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 9).

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

| | Porcentajes |
|-----------------------------------|-------------|
| Inmuebles | 2% |
| Mobiliario | 10% |
| Instalaciones | 8% a 12% |
| Equipos de oficina y mecanización | 10% a 15% |

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

e) *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.

2~



OE6847968

CLASE 8ª

En el ejercicio 1994 y anteriores, se realizaron contratos con Euroseguros, S.A. y Aurora Polar, S.A. de Seguros y Reaseguros (sociedades pertenecientes al Grupo Banco Bilbao Vizcaya) para garantizar la cobertura futura de los pagos por complemento de pensiones tanto del personal en activo como del jubilado normal o anticipadamente hasta entonces. Al 31 de diciembre de 1997, el importe de las provisiones matemáticas correspondientes a estos contratos de seguro formalizados en ejercicios anteriores asciende a 144 millones de pesetas, que abarcan la totalidad de los empleados que a dicha fecha se encontraban en situación pasiva o jubilados anticipadamente (145 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1996). Al 31 de diciembre de 1997 y 1996, el Banco carece de personal en plantilla (Nota 17).

Los pagos por complementos de pensiones durante los ejercicios 1997 y 1996 han sido reembolsados por las compañías de seguros mencionadas anteriormente, en cumplimiento de los contratos suscritos.

f) *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. Los impuestos anticipados derivados de las diferencias temporales únicamente se activan si su recuperación se va a producir en un plazo de 10 años.

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

* * * *

El Banco pertenece al Grupo Banco Bilbao Vizcaya (Nota 13) y su gestión es realizada por personal de dicho Grupo. En consecuencia, los importes que figuran como gastos e ingresos en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas deben interpretarse en el contexto del Grupo en el que el Banco realiza sus operaciones y no como una entidad independiente.



OE6847969

CLASE 8ª

(4) DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del beneficio de Banco Industrial de Cataluña, S.A. correspondiente al ejercicio 1997, que el Consejo de Administración propondrá a la Junta General de Accionistas para su aprobación, es la siguiente:

| | Millones de Pesetas |
|-----------------------------------|---------------------|
| Beneficio neto del ejercicio 1997 | 149 |
| Distribución: | |
| Reserva legal | 15 |
| Reserva voluntaria | 134 |
| | 149 |

(5) DEUDAS DEL ESTADO

Durante el ejercicio 1996, el Banco vendió su cartera de Certificados de Banco de España, cuyo valor contable ascendía a 1.540 millones de pesetas a Banco Bilbao Vizcaya, S.A. (Nota 13) por su valor en libros.

Adicionalmente, durante el ejercicio 1996 se amortizaron totalmente los títulos de Deuda Pública emitidos por el Gobierno Español con el objeto de financiar el déficit patrimonial de las sociedades integrantes del Grupo Rumasa.

(6) ENTIDADES DE CRÉDITO - ACTIVO

El saldo de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 1997 adjunto corresponde a la cuenta de depósito a plazo mantenida con Banco Bilbao Vizcaya, S.A. Al 31 de diciembre de 1996, el saldo correspondía, básicamente, a una cuenta del mismo tipo mantenida con Banca Catalana, S.A., que fue cancelada en enero de 1997. Ambas cuentas devengaban un tipo de interés variable, que al 31 de diciembre de 1997 y 1996 ascendía al 4,92% y 6,25%, respectivamente. Los intereses devengados por dichas cuentas durante los ejercicios 1997 y 1996 ascienden a 212 y 270 millones de pesetas, respectivamente, y figuran registrados en el capítulo "Intereses y Rendimientos Asimilados" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (Nota 17).



CLASE 8ª



0E6847970

(7) CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996, no existen saldos vivos de créditos sobre clientes.

El movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Fondos de insolvencias" durante los ejercicios 1997 y 1996 se muestra a continuación:

| | Millones de Pesetas |
|---|---------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 1995 | 180 |
| Más- Dotación con cargo a los resultados del ejercicio | 3 |
| Menos- Fondos de insolvencias que han quedado disponibles | (160) |
| Dotación neta | (157) |
| Menos- Cancelaciones por traspasos a créditos en suspenso, venta de activos y otros | (11) |
| Menos- Traspasos a: | |
| Provisión de inmuebles procedentes de regularización de créditos | (4) |
| Provisiones para riesgos y cargas- Otras provisiones (Nota 12) | (8) |
| Saldo al 31 de diciembre de 1997 y 1996 | - |

Los activos en suspenso recuperados en el ejercicio 1996 ascendían a 149 millones de pesetas y figuran registrados en el capítulo "Amortización y Provisiones para Insolvencias" de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 1996 adjunta.

(8) ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge acciones y títulos denominados en pesetas que representan participaciones en el capital de otras sociedades, en las que se detenta una participación inferior al 20%. Al 31 de diciembre de 1997 y 1996, el desglose del saldo de este capítulo, en función de su admisión o no a cotización, es el siguiente:



0E6847971

CLASE 8ª

| | Millones de Pesetas |
|--|---------------------|
| No cotizados | 13 |
| Menos- Fondo de fluctuación de valores | (1) |
| | 12 |

Durante los ejercicios 1997 y 1996 no se ha producido ningún movimiento en el saldo de este capítulo de los balances de situación adjuntos.

(9) **ACTIVOS MATERIALES**

El movimiento habido durante los ejercicios 1997 y 1996 en las cuentas de activos materiales y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:



OE6847972

CLASE 8ª

| | Millones de Pesetas | | | |
|---|------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|---------|
| | Terrenos y Edificios de Uso Propio | Otros Inmuebles | Mobiliario, Instalaciones y Otros | Total |
| Coste regularizado y actualizado, neto de provisiones- | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 1995 | 39 | 16 | 1.162 | 1.217 |
| Adiciones | - | 16 | - | 16 |
| Retiros | - | - | (1.141) | (1.141) |
| Trasposos | - | (32) | (2) | (34) |
| Saldo al 31 de diciembre de 1996 | 39 | - | 19 | 58 |
| Trasposos | (39) | 39 | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 1997 | - | 39 | 19 | 58 |
| Amortización acumulada- | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 1995 | 12 | - | 1.150 | 1.162 |
| Adiciones | 1 | - | 2 | 3 |
| Retiros | - | - | (1.141) | (1.141) |
| Saldo al 31 de diciembre de 1996 | 13 | - | 11 | 24 |
| Trasposos | (13) | 13 | - | - |
| Adiciones | - | 1 | 1 | 2 |
| Saldo al 31 de diciembre de 1997 | - | 14 | 12 | 26 |
| Inmovilizado, neto- | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 1996 | 26 | - | 8 | 34 |
| Saldo al 31 de diciembre de 1997 | - | 25 | 7 | 32 |

El traspaso realizado durante el ejercicio 1997 entre las cuentas "Terrenos y edificios de uso propio" y "Otros inmuebles" corresponde a la totalidad de los inmuebles del Banco que durante dicho ejercicio han dejado de estar afectos a la explotación.

Durante el ejercicio 1996, y previo al traspaso efectuado a Banca Catalana, S.A. (Nota 1), el Banco efectuó una disposición por importe de 18 millones de pesetas de la provisión para pérdidas en la realización de inmovilizado, que se incluye en el capítulo "Beneficios Extraordinarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 1996 adjunta.



0E6847973

CLASE 8ª

(10) OTROS ACTIVOS

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

| | Millones de Pesetas | |
|--|---------------------|------|
| | 1997 | 1996 |
| Hacienda Pública: | | |
| Impuesto sobre beneficios anticipado (Nota 15) | 8 | 10 |
| Otros conceptos | - | 25 |
| | 8 | 35 |

(11) CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996, la composición de estos capítulos del activo y del pasivo de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

| | Millones de Pesetas | |
|--|---------------------|------|
| | 1997 | 1996 |
| Activo: | | |
| Devengo de productos no vencidos de inversiones no tomadas a descuento | - | 6 |
| Pasivo: | | |
| Gastos devengados no vencidos | 1 | 13 |

**(12) PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS -
OTRAS PROVISIONES**

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996, la composición del saldo del epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas - Otras provisiones" corresponde a la provisión genérica para riesgos de firma (Nota 3.b).

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 1997 y 1996 en este epígrafe de los balances de situación adjuntos es el siguiente:



OE6847974

CLASE 8ª

| | Millones de Pesetas |
|---|---------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 1995 | 77 |
| Más- Traspasos de fondos de insolvencias (Nota 7) | 8 |
| Menos- Fondos disponibles | (11) |
| - Utilización de fondos | (66) |
| Saldo al 31 de diciembre de 1997 y 1996 | 8 |

(13) CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996, el capital social del Banco 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 1997 y 1996, Corporación General Financiera, S.A. (sociedad perteneciente al Grupo Banco Bilbao Vizaya) posee el 99,99% del capital social de Banco Industrial de Cataluña, S.A.

(14) RESERVAS

El movimiento que se ha producido en este capítulo de los balances de situación adjuntos se muestra a continuación:

| | Millones de Pesetas | | |
|--|---------------------|--------------------|-------|
| | Reserva Legal | Reserva Voluntaria | Total |
| Saldo al 31 de diciembre de 1995 | 471 | 32 | 503 |
| Distribución del beneficio neto del ejercicio anterior | 9 | - | 9 |
| Efecto de la Circular 2/96 de Banco de España | - | (1) | (1) |
| Saldo al 31 de diciembre de 1996 | 480 | 31 | 511 |
| Distribución del beneficio neto del ejercicio anterior | 48 | 43 | 91 |
| Saldo al 31 de diciembre de 1997 | 528 | 74 | 602 |



CLASE 8.^a



OE6847975

Recursos propios-

La Circular 5/1993, de 26 de marzo, que entró en vigor en el ejercicio 1993 y que desarrolla la Ley 13/1992, de 1 de junio, de recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras establece que las entidades de crédito individuales integradas en un grupo consolidable (siendo su grado de participación superior al 90%) deberán mantener, en todo momento, un coeficiente de solvencia no inferior al 4% del riesgo de crédito ponderado de los activos 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. Al 31 de diciembre de 1997 y 1996, los recursos propios computables del Banco exceden de los requerimientos exigidos por la citada Circular. Asimismo, a dichas fechas, el Grupo Banco Bilbao Vizcaya cumplía con el resto de los requisitos exigidos por la Circular 5/1993 para los grupos de entidades financieras.

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.

(15) SITUACIÓN FISCAL

Banco Industrial de Cataluña, S.A. tributa en Régimen de Declaración Consolidada integrado en el Grupo Fiscal Consolidado cuya Sociedad Dominante es Banco Bilbao Vizcaya, S.A. Con fecha 31 de diciembre de 1996, se presentó la pertinente comunicación para el acogimiento al Régimen de Tributación de los Grupos de Sociedades para el trienio 1997/1999. El Banco tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los últimos cinco ejercicios para los principales impuestos que le son de aplicación.



OE6847976

CLASE 8.ª

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.

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

| | Millones de Pesetas | |
|--|---------------------|------------|
| | 1997 | 1996 |
| Impuesto sobre Sociedades al tipo impositivo del 35% | 78 | 256 |
| Disminuciones por diferencias permanentes: | | |
| Bonificaciones, deducciones y otros | (3) | (4) |
| Disminuciones netas por diferencias temporales | (4) | (16) |
| Recuperación impuestos anticipados | 4 | 15 |
| Provisión Impuesto sobre Sociedades | 75 | 251 |

De acuerdo con la normativa aplicable, 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 8 y 10 millones de pesetas, respectivamente, al 31 de diciembre de 1997 y 1996 (Nota 10).

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.



0E6847977

CLASE 8ª

(16) CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996, este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge los avales y cauciones prestados por el Banco en el curso normal de su operativa.

Al 31 de diciembre de 1997 y 1996, el importe de los avales prestados a Banca Catalana, S.A. asciende a 1.420 y 1.490 millones de pesetas, aproximadamente.

(17) CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

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

A) Naturaleza de las operaciones-

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

| | Millones de Pesetas | |
|---|---------------------|------|
| | 1997 | 1996 |
| Intereses y rendimientos asimilados- | | |
| De entidades de crédito (Nota 6) | 212 | 270 |
| De la cartera de renta fija | - | 74 |
| De créditos sobre clientes | - | 180 |
| | 212 | 524 |
| Comisiones percibidas- | | |
| De pasivos contingentes | - | 1 |
| De otras operaciones | - | 1 |
| | - | 2 |
| Intereses y cargas asimiladas- | | |
| De Banco de España | - | 92 |
| De entidades de crédito | - | 8 |
| De acreedores | - | 3 |
| | - | 103 |
| Comisiones pagadas- | | |
| Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales | 2 | 2 |
| | 2 | 2 |



OE6847978

CLASE B

B) Gastos generales de Administración – Gastos de Personal-

Al 31 de ~~dic~~ diciembre de 1997 y 1996 el Banco carece de personal en plantilla.

**(18) RETRIBUCIONES Y OTRAS PRESTACIONES A
LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE
ADMINISTRACIÓN**

Durante los ejercicios 1997 y 1996, no se ha devengado importe alguno de retribuciones a favor de los miembros del Consejo de Administración, ni al 31 de diciembre de 1997 y 1996 existían anticipos o créditos concedidos, ni obligaciones contraídas en materia de pensiones y seguros de vida respecto de los miembros anteriores o actuales de dicho Consejo.



0E6847979

CLASE 8ª
~~5/2004~~(19) CUADRO DE FINANCIACIÓN
EJERCICIOS 1997 Y 1996

| APLICACIONES | Millones de Pesetas | | ORÍGENES | Millones de Pesetas | |
|---|---------------------|----------------|---|---------------------|----------------|
| | Ejercicio 1997 | Ejercicio 1996 | | Ejercicio 1997 | Ejercicio 1996 |
| Dividendos pagados | 388 | 36 | Recursos generados de las operaciones- Resultado del ejercicio | 149 | 479 |
| Inversión menos financiación en Banco de España y entidades de crédito (variación neta) | - | 2.624 | Más- Amortizaciones | 2 | 3 |
| Acreedores (disminución neta) | 202 | 133 | Menos- Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos y otros fondos especiales | - | (186) |
| | | | | 151 | 296 |
| | | | Financiación menos inversión en Banco de España y entidades de crédito | 418 | - |
| | | | Títulos de renta fija (disminución neta) | - | 1.938 |
| | | | Inversión crediticia (disminución neta) | - | 666 |
| | | | Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial | - | 31 |
| Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta) | - | 138 | Otros conceptos pasivos menos activos (variación neta) | 21 | - |
| TOTAL APLICACIONES | 590 | 2.931 | TOTAL ORÍGENES | 590 | 2.931 |



OE6847980

BANCO INDUSTRIAL DE CATALUÑA

INFORME DE GESTIÓN - EJERCICIO 1997

BANCO INDUSTRIAL DE CATALUÑA, S.A.

ACTIVIDAD

El BANCO INDUSTRIAL DE CATALUÑA, S.A., como parte integrante del Grupo BANCO BILBAO VIZCAYA, ha centrado su actividad en la administración de los activos y pasivos que componen el Balance, dentro del marco de la política general del Grupo BBV.

Durante el pasado ejercicio ha seguido reduciéndose la operatoria del Banco, desarrollando su gestión básicamente en la realización de operaciones activas de Tesorería.

EL BALANCE

Activo Total

El Activo Total del Banco se sitúa al 31 de Diciembre de 1997 en 3.793 millones de pesetas, siendo su partida más significativa la Tesorería en Entidades de Crédito por importe de 3.740 millones de pesetas.

Fondos Propios

El Capital Social del Banco Industrial de Cataluña, S.A. se sitúa al 31 de Diciembre de 1997 en 3.000 millones de pesetas. Las Reservas alcanzan la cifra de 602 millones de pesetas. Por tanto, los Fondos Propios se elevan a 3.602



OE6847982

 BANCO INDUSTRIAL
DE CATALUÑA

3

INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

No se han realizado actividades en esta materia.

SITUACIÓN ACTUAL

Desde el cierre del ejercicio hasta la fecha del presente informe, no se ha producido ningún hecho relevante digno de mención.

Barcelona, a 5 de marzo de 1998



OE6847981

**BANCO INDUSTRIAL
DE CATALUÑA**

2

millones de pesetas.

LOS RESULTADOS

Resultados

La Cuenta de Pérdidas y Ganancias del Banco Industrial de Cataluña, S.A. correspondiente al ejercicio 1997 sitúa el margen de intermediación en 220 millones de pesetas, el margen ordinario en 218 millones de pesetas, el margen de explotación en 211 millones de pesetas y los resultados del ejercicio, antes de impuestos, en 224 millones de pesetas.

Distribución de Beneficios

El resultado de la actividad del Banco Industrial de Cataluña, S.A. ha comportado un beneficio líquido, después de impuestos, de 149 millones de pesetas que se destinarán totalmente a Reservas reforzando los fondos propios del Banco.

PERSPECTIVAS

Las perspectivas del Banco Industrial de Cataluña, S.A. se enmarcan dentro de la política económica general del Grupo Banco Bilbao Vizcaya.

ACCIONES PROPIAS

Durante el ejercicio 1997, el Banco Industrial de Cataluña, S.A. no ha adquirido acciones propias en ningún momento, ni existen, al cierre del ejercicio, acciones propias en su poder.